

广东粤财投资控股有限公司

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。

致同会计师事务所（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 2018 年 12 月 31 日，公司面临的风险因素与募集说明书中“第二节风险因素”章节没有重大变化。

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
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	11
三、 报告期内资信评级情况	12
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况	12
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	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	17
四、 主要会计数据和财务指标	17
五、 资产情况	19
六、 负债情况	20
七、 利润及其他损益来源情况	22
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性	22
九、 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	23
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

公司、本公司、粤财控股	指	广东粤财投资控股有限公司
公司章程	指	广东粤财投资控股有限公司章程
广东省政府/省政府	指	广东省人民政府
广东省财政厅/省财政厅	指	广东省财政厅
中国银监会	指	原中国银行业监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
主承销商/受托管理人/银河证券	指	中国银河证券股份有限公司
债券持有人	指	持有本期债券的机构投资者
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元
报告期	指	2018年1月1日至2018年12月31日
18粤财01	指	2018年广东粤财投资控股有限公司公司债券（第一期）
18粤财02	指	2018年广东粤财投资控股有限公司公司债券（第二期）（品种一）
18粤财03	指	2018年广东粤财投资控股有限公司公司债券（第二期）（品种二）
粤财信托	指	广东粤财信托有限公司
粤财资产	指	广东粤财资产管理有限公司
广东再担保	指	广东省融资再担保有限公司
成员企业	指	广东粤财投资控股有限公司本级、一级企业、直属企业、所属全资和控股及实质性控制的企业

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	广东粤财投资控股有限公司
中文简称	粤财控股
外文名称（如有）	GuangdongUtrustInvestmentHoldingsCo.,Ltd
外文缩写（如有）	Utrust
法定代表人	杨润贵
注册地址	广东省广州市越秀区东风中路 481 号粤财大厦 15 楼
办公地址	广东省广州市越秀区东风中路 481 号粤财大厦 15 楼
办公地址的邮政编码	510045
公司网址	http://www.utrust.net.cn/
电子信箱	jcb@ustrust.cn

二、信息披露事务负责人

姓名	张伟
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
联系地址	广东省广州市东风中路 481 号粤财大厦 15 楼
电话	020-83063888
传真	020-83063000
电子信箱	jcb@ustrust.cn

三、信息披露网址及置备地

登载年度报告的交易场所网站网址	http://www.sse.com.cn
年度报告备置地	广东省广州市东风中路 481 号粤财大厦 15 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：广东省人民政府

报告期末实际控制人名称：广东省人民政府

公司与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

有控股股东或实际控制人 无控股股东或实际控制人



（一）报告期内控股股东、实际控制人的变更情况

适用 不适用

（二）报告期内控股股东、实际控制人具体信息的变化情况

适用 不适用

五、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

发生变更 未发生变更

以下高级管理人员发生职务变动：张卫星（党委委员、纪委书记）于 2018 年 7 月退休；刘丽萍（董事、党委委员、工会主席）于 2018 年 8 月退休；邓斌（副总经理、党委委员）于 2018 年 8 月调离；王雪莹（党委副书记、纪委书记）于 2018 年 8 月任职；刘祖前（党委委员、副总经理）于 2018 年 9 月任职。

六、中介机构情况

（一）出具审计报告的会计师事务所

名称	致同会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街 22 号赛特广场五层
签字会计师姓名	李继明、刘国平

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	143633
债券简称	18 粤财 01
名称	中国银河证券股份有限公司
办公地址	北京市西城区金融大街 35 号国际企业大厦 C 座 2 层
联系人	侯强、吕嘉翔
联系电话	010-66568415

债券代码	143747、143748
债券简称	18 粤财 02、18 粤财 03
名称	中国银河证券股份有限公司
办公地址	北京市西城区金融大街 35 号国际企业大厦 C 座 2 层
联系人	侯强、吕嘉翔
联系电话	010-66568415

（三）资信评级机构

债券代码	143633
债券简称	18 粤财 01
名称	中诚信证券评估有限公司
办公地址	上海市黄浦区西藏南路 760 号安基大厦 24 楼

债券代码	143747、143748
债券简称	18 粤财 02、18 粤财 03
名称	中诚信证券评估有限公司
办公地址	上海市黄浦区西藏南路 760 号安基大厦 24 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	143633
2、债券简称	18 粤财 01
3、债券名称	广东粤财投资控股有限公司 2018 年公开发行公司债券（第一期）
4、发行日	2018 年 5 月 10 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2021 年 5 月 10 日
7、到期日	2023 年 5 月 10 日
8、债券余额	20
9、截至报告期末的利率(%)	4.75%
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。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	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	合格投资者
13、报告期内付息兑付情况	尚未到第一次付息日期
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	尚未到第一次调整票面利率日期
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	尚未到第一次回售选择权行使日期

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	不适用

1、债券代码	143747
2、债券简称	18 粤财 02
3、债券名称	广东粤财投资控股有限公司 2018 年公开发行公司债券（第二期）品种一
4、发行日	2018 年 8 月 20 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2021 年 8 月 20 日
7、到期日	2023 年 8 月 20 日
8、债券余额	20
9、截至报告期末的利率(%)	4.20
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。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	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	合格投资者
13、报告期内付息兑付情况	尚未到第一次付息日期
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	尚未到第一次调整票面利率日期
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	尚未到第一次回售选择权行使日期
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	不适用

1、债券代码	143748
2、债券简称	18 粤财 03
3、债券名称	广东粤财投资控股有限公司 2018 年公开发行公司债券（第二期）品种二
4、发行日	2018 年 8 月 20 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2023 年 8 月 20 日
7、到期日	2025 年 8 月 20 日
8、债券余额	10
9、截至报告期末的利率(%)	4.50
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。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	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	合格投资者
13、报告期内付息兑付情况	尚未到第一次付息日期

14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	尚未到第一次调整票面利率日期
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	尚未到第一次回售选择权行使日期
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	不适用

二、募集资金使用情况

单位：亿元币种：人民币

债券代码：143633

债券简称	18 粤财 01
募集资金专项账户运作情况	截至 2018 年末，18 粤财 01 所募集资金已使用完毕，募集资金的使用与募集说明书约定用途一致，募集资金专项账户运作规范。
募集资金总额	20
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	15.28 亿元用于偿还广东粤财投资控股有限公司银行贷款本息，4.72 亿元用于广东粤财资产管理有限公司收购与处置不良资产包。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不存在
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不存在

单位：亿元币种：人民币

债券代码：143747、143748

债券简称	18 粤财 02、18 粤财 03
募集资金专项账户运作情况	截至 2018 年末，18 粤财 02、18 粤财 03 债券所募集资金已使用完毕，募集资金的使用与募集说明书约定用途一致，募集资金专项账户运作规范。
募集资金总额	50
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	20 亿元用于偿还广东粤财投资控股有限公司银行贷款本息，5 亿元用于置换广东粤财投资控股有限公司 2018 年度已使用的流动资金，3.7 亿元用于广东粤财资产管理有限公司收购与处置不良资产包，1.3 亿元用于偿还广东粤财资产管理有限公司银行贷款本息。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不存在
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不存在

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

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：143633

债券简称	18 粤财 01
偿债计划概述	公司制定年度运用计划，合理调配资金，按募集说明书相关约定和承诺，按时兑付本金和利息。本期债券偿债资金将主要来源与我司日常经营所产生的经营收入和利润，良好的营业收入和利润是按期还本付息的有力保障，我司近三年实现的可分配利润预计不少于本期债券一年利息的 1.5 倍。同时公司资产流动性较高，资信状况较好，外部融资渠道通畅，必要时可快速筹措偿付本期债券本息的资金。
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
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：143747、143748

债券简称	18粤财02、18粤财03
偿债计划概述	公司制定年度运用计划，合理调配资金，按募集说明书相关约定和承诺，按时兑付本金和利息。本期债券偿债资金将主要来源与我司日常经营所产生的经营收入和利润，良好的营业收入和利润是按期还本付息的有力保障，我司近三年实现的可分配利润预计不少于本期债券一年利息的1.5倍。同时公司资产流动性较高，资信状况较好，外部融资渠道通畅，必要时可快速筹措偿付本期债券本息的资金。
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
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：143633

债券简称	18粤财01
账户资金的提取情况	募集资金20亿元，已按募集说明书约定用途和提取规定全部提取并使用募集资金。尚未到首次付息期。
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）	不适用
与募集说明书相关承诺的一致情况	一致

债券代码：143747、143748

债券简称	18粤财02、18粤财03
账户资金的提取情况	募集资金30亿元，已按募集说明书约定用途和提取规定全部提取并使用募集资金。尚未到首次付息期。
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）	不适用
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	143633
债券简称	18粤财01
债券受托管理人名称	中国银河证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	受托管理人中国银河证券股份有限公司严格按照《债券受

	托管理协议》中的约定，对公司资信状况、募集资金管理运用情况、公司债券本息偿付情况等进行了持续跟踪，并督促公司履行公司债券募集说明书中所约定义务，积极行使了受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。受托管理人每年公布发布受托管理事务报告，报告内容详见上海证券交易所网站
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	不适用
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	已于上海证券交易所网站披露

债券代码	143747、143748
债券简称	18粤财02、18粤财03
债券受托管理人名称	中国银河证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	受托管理人中国银河证券股份有限公司严格按照《债券受托管理协议》中的约定，对公司资信状况、募集资金管理运用情况、公司债券本息偿付情况等进行了持续跟踪，并督促公司履行公司债券募集说明书中所约定义务，积极行使了受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。受托管理人每年公布发布受托管理事务报告，报告内容详见上海证券交易所网站
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	不适用
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	已于上海证券交易所网站披露

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

公司广东省政府管辖的投融资主体，主营业务包括资本运营管理，资产受托管理，投资项目的管理。科技风险投资，实业投资，企业重组、并购咨询服务，互联网信息服务、网络科技咨询服务。目前主要的业务板块包括信托、资产管理、担保、股权投资和实业投资等，其中粤财信托、广东粤财资产管理有限公司（以下简称“粤财资产”）和广东省融资再担保有限公司（以下简称“广东再担保”）均为省级金融机构，粤财信托连续三年被中国信托业协会评为A类信托公司，广东省融资再担保有限公司连续三年获得AAA信用评级。公司经营情况良好，业务稳定发展，资本实力和经营能力逐步壮大。截止2018年12月31日，公

司总资产 744.46 亿，2018 年全年实现营业收入 38.30 亿，实现净利润 16.06 亿。

（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 (%)
资产管理业务	6.96	-	100.00	18.17	6.02	-	100.00	17.14
担保业务	1.54	0.07	95.45	4.02	2.22	0.02	99.10	6.32
信托业务	4.96	-	100.00	12.95	3.07	-	100.00	8.74
融资租赁业务	2.17	2.41	-11.06	5.67	0.74	0.38	46.65	2.11
投资及其他业务	22.67	4.87	78.52	59.19	23.07	2.56	88.90	65.69
合计	38.30	7.35	80.81	100.00	35.12	2.96	91.57	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：公司广泛开展各类金融业务，产品及项目包括各类型数量繁多的金融投资项目，不适用于按产品或服务区分主要项目。

3. 经营情况分析

公司本年加大业务拓展力度，发力主动管理业务，信托业务收入同比升幅较大。公司下属公司广东粤财金融租赁股份有限公司自 2017 年下半年开始投入运营，同时原下属公司粤信融资租赁有限公司 2017 年上半年逐步结束业务并进行清算注销。故融资租赁业务本期同比增幅较大。公司 2018 年在上海证券交易所发行 50 亿人民币公司债券，利息成本上升，故 2018 年投资及其他业务成本较 2017 年有较大幅度上升。

（三）主要销售客户及主要供应商情况

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

向前五名客户销售额超过年度销售总额 30%的

适用 不适用

向前五名供应商采购额 0 万元，占年度采购总额 0%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 0 万元，占年度采购总额 0%。向前五名客户采购额超过年度采购总额 30%的

适用 不适用

其他说明

公司广泛开展各类金融业务，产品及项目性质决定涉及客户类型及数量繁多，不适用于按产品或服务区分主要项目。

（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

2019年宏观经济不确定性因素较多，为应对经济下行压力加大可能对公司主业经营带来的影响，公司将密切关注国内外经济形势和国家产业政策，坚持“稳中求进”总方针和“严控风险”总要求，以客户为中心、强化风控升级和科技赋能，遵循“稳健经营，管控高效，科技赋能，强化服务”的经营方针，坚持“发展”与“风控”并重，“规模”与“质量”并重，发挥集团协同效应，提升综合金融服务能力的经营策略，坚持推动公司高质量发展，加快公司向科技驱动型金融控股集团转型。

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：

公司具有独立的法人资格，自主经营、独立核算、自负盈亏，在业务、人员、资产、财务、机构方面拥有充分的独立性。

（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：与公司日常经营业务有关的往来款项划分为经营性往来款；与公司日常经营业务没有任何关系且预期不会对公司经营业务产生影响的往来款项划分为非经营性往来款。
2. 报告期内是否发生过非经营性往来占款或资金拆借的情形：否。
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

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	7,444,584.54	6,811,654.36	9.29	-
2	总负债	3,594,969.84	4,024,705.29	-10.68	-
3	净资产	3,849,614.70	2,786,949.07	38.13	本年接受了省财政增资以及发行了公司债而增加
4	归属母公司股东的净资产	3,615,883.75	2,555,528.12	41.49	本年接受了省财政增资以及发行了公司债而增加
5	资产负债率 (%)	48.29	59.09	-18.28	-
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%)	48.99	60.11	-18.50	-
7	流动比率	1.77	0.83	113.25	本年接受了省财政增资以及发行了公司债而增加
8	速动比率	1.77	0.83	113.25	本年接受了省财政增资以及发行了公司债而增加
9	期末现金及现金等价物余额	1,603,252.46	391,202.58	309.83	本年接受了省财政增资以及发行了公司债而增加

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	383,030.88	351,214.06	9.06	-
2	营业成本	184,533.72	127,592.82	44.63	本年因发行公司债及融资租赁等金融板块业务发展, 使得营业成本有所增长
3	利润总额	200,658.12	233,694.23	-14.14	-
4	净利润	160,560.64	187,105.54	-14.19	-
5	扣除非经常性损益后净利润	158,939.91	179,550.80	-11.48	-
6	归属母公司股东的净利润	156,947.74	179,062.68	-12.35	-
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	272,227.72	261,377.69	4.15	-
8	经营活动产生的现金流净额	140,863.69	-	127.77	本年所经营业务回笼资金较大
9	投资活动产生的现金流净额	-77,937.22	-	48.64	本年投资业务净支出有所减少。
10	筹资活动产生的现金流净额	1,149,448.47	568,876.92	102.06	本年接受了省财政增资以及发行了公司债而增加。
11	应收账款周转率	4.84	9.64	-49.79	业务发展应收账款余额增大, 且上年末应收账款余额较小, 使得比率变化较大。
12	存货周转率	7.33	3.65	100.82	因参与计算的指标数据均较小, 故比率变化度较大。
13	EBITDA 全部债务比	22.05%	33.75%	-34.67	本年因发行公司债及融资租赁等金融板块业务发展, 使得营业成本有所增长。
14	利息保障倍数	4.56	15.69	-70.94	本年因发行公司债及融资租赁等金融板块业务发展, 使得营业成本有所增长。
15	现金利息保障倍数	4.21	-27.95	115.06	本年所经营的业务回笼资金较大引起变化。
16	EBITDA 利息倍数	4.83	16.43	-70.60	本年因发行公司债及融资租赁等金融板块业务发展, 使得营业成

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
					本有所增长。
17	贷款偿还率 (%)	100	100	-	-
18	利息偿付率 (%)	100	100	-	-

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: $EBITDA = \text{息税前利润 (EBIT)} + \text{折旧费用} + \text{摊销费用}$

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: 亿元币种: 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	171.10	124.62	37.30	本年接受了省财政增资以及发行了公司债而增加。
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	7.55	9.31	-18.90	-
应收账款	9.96	5.88	69.39	业务发展应收账款余额增大。
其他应收款	13.24	20.34	-34.91	本年应收财政款有所减少。
存货	0.10	0.20	-50.00	各年存货余额较小, 故同比比率变化度较大。
一年内到期的非流动资产	6.24	19.76	-68.42	租赁项目回笼资金使得该项目有所减少。
其他流动资产	26.17	15.45	69.39	本年应收财政款有所减少。
发放委托贷款及垫款	4.00	2.26	76.99	业务发展网贷规模增大
可供出售金融资产	270.83	255.12	6.16	-
长期应收款	17.44	27.83	-37.33	租赁项目回笼资金使得该项目有所减少
投资性房地产	2.44	2.41	1.24	-
固定资产	17.08	17.18	-0.58	-
在建工程	0.37	0.69	-46.38	在建工程余额均较小, 故同比比率变化度较大
无形资产	10.59	11.58	-8.55	-
其他非流动资产	128.18	125.00	2.54	-

（二） 资产受限情况

1. 各类资产受限情况

√适用 □不适用

单位：亿元币种：人民币

受限资产	账面价值	评估价值（如有）	所担保债务的债务人、担保类型及担保金额（如有）	由于其他原因受限的，披露受限原因及受限金额（如有）
受限制的政策性专项资金	10.28	-	-	-
受限制的保证金	2.49	-	-	-
受限制的政策性投资项目	26.47	-	-	-
受限制的投资性房产	1.26	-	香港粤财大厦有限公司	-
合计	40.50	-	-	-

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：亿元币种：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	46.07	53.04	-13.14	-
应付票据及应付账款	0.43	0.66	-34.85	各年应付票据及应付账款余额均较小，故同比比率变化度较大。
应付职工薪酬	2.24	2.21	1.36	-
应交税费	2.62	4.10	-36.10	本年第四季度末的应交税金较上年同期有所减少。
其他应付款	72.27	154.63	-53.26	应付省财政专项资金减少。
一年内到期的非流动负债	1.57	10.20	-84.61	长期借款续借，不同期限内的分类有所变化。
长期借款	25.81	14.20	81.76	长期借款续借，不同期限内的分类有所变化。
应付债券	50.00	-	100.00	本期发行公司债

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
其他非流动负债	150.00	150.00	-	-

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

境外负债的具体内容：

截止2018年12月31日，本公司、下属子公司粤财控股香港国际有限公司及香港粤财大厦有限公司分别在中国农业银行股份有限公司东京分行、中国建设银行（亚洲）股份有限公司以及中国银行（香港）有限公司有未到期贷款，金额分别为美元11000万元、欧元5000万及港元4907万。

（二） 有息借款情况

报告期末借款总额123.45亿元，上年末借款总额82.44亿元，借款总额总比变动49.75%。

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

1. 借款情况披露

单位：亿元币种：人民币

借款类别	上年末金额	本期新增金额	本期减少金额	报告期末金额
银行贷款	82.44	39.96	48.95	73.45
公司债券、其他债券及债务融资工具	-	50	-	50

2. 剩余借款金额达到报告期末净资产5%以上的单笔借款情况

存在 不存在

单位：亿元币种：人民币

借款类别	债权人	金额	到期时间	利率（%）	担保情况
18粤财01	公司债券	20	2023年5月10日	4.75	不适用
18粤财02	公司债券	20	2023年8月20日	4.20	不适用
合计	-	40	-	-	-

（三） 报告期内新增逾期有息债务且单笔债务金额超过1000万元的

适用 不适用

（四） 上个报告期内逾期有息债务的进展情况

不适用

（五） 可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，可对抗第三人的优先偿付负债情况： 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：

报告期内公司公开发行公司债 50 亿元，其他融资计划均根据业务情况正常开展，并根据安排将资金投入各项经营用途。2019 年公司将有序偿还到期的短期债务本息，并根据经营需要采取合理的融资安排。

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
建设银行	99.00	16.97	82.03
光大银行	73.00	1.50	71.50
兴业银行	65.00	7.90	57.10
平安银行	60.00	23.80	36.20
浦发银行	51.00	8.00	43.00
中信银行	34.00	1.70	32.30
中国银行	27.09	12.12	14.97
交通银行	22.10	2.00	20.10
民生银行	20.00	-	20.00
农业银行	20.00	8.89	11.11
工商银行	20.00	-	20.00
招商银行	14.35	3.98	10.37
合计	505.54	86.86	418.68

上年末银行授信总额度：358.30 亿元，本报告期末银行授信总额度 505.54 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：增加 147.24 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：亿元币种：人民币

报告期利润总额：20.07 亿元

报告期非经常性损益总额：0.22 亿元

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

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：9.32 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：减少 6.03 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：3.29 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额是否超过报告期末净资产 30%：是 否

（二）对外担保是否存在风险情况

适用 不适用

第五节 重大事项

一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

适用 不适用

单位：亿元币种：人民币

案件	进展情况	涉及金额	是否形成预计负债	对公司经营情况和偿债能力的影响	临时公告披露日期
广东省融资再担保公司起诉福建海西中科建设有限公司、中科建设开发总公司、中科金控资本管理有限公司、上海同丰房地产开发有限公司之追偿权纠纷案（（2018）粤民初 101 号）。	广东高院于 2018 年 8 月受理该案，并裁定采取诉讼保全措施。	5.67	否	公司各项业务经营情况正常，上述诉讼事项对公司业务经营、财务状况及偿债能力无重大影响。	2018 年 12 月 7 日

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
发行人涉及重大诉讼、仲裁	http://www.sse.com.cn/	2018年12月7日	编码为（2018）穗仲案字第13530号、（2018）穗仲案字第19993号、（2018）穗仲案字第29825号、（2018）穗仲案字第29826号等四宗案件涉及资产已转出。编码为（2018）粤民初101号案件已于第五节重大事项第一点披露。	公司各项业务经营情况正常，上述诉讼事项对公司业务经营、财务状况及偿债能力无重大影响
发行人当年累计新增借款超过上年末净资产的百分之二十	http://www.sse.com.cn/	2018年9月6日	新增借款符合相关法律法规要求，属于公司正常经营活动范围，公司财务稳健，目前所有债务均按时还本付息	公司各项业务经营情况正常，上述新增借款对公司业务经营、财务状况及偿债能力无重大影响。

（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、发行人为永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)

(本页无正文，为广东粤财投资控股有限公司公司债券 2018 年度报告之盖章页)

广东粤财投资控股有限公司

二〇一九年四月二十八日



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:股份有限公司

单位:万元币种:人民币

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	1,710,995.86	1,246,234.50
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	75,538.71	93,144.59
衍生金融资产		
应收票据及应收账款	99,613.03	58,819.39
其中：应收票据		
应收账款		
预付款项	1,697.06	1,058.00
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	132,363.29	203,405.77
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	999.90	1,958.07
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	62,398.24	197,637.34
其他流动资产	261,741.16	154,485.20
流动资产合计	2,345,347.25	1,956,742.85
非流动资产：		
发放贷款和垫款	40,033.88	22,573.12
可供出售金融资产	2,708,329.24	2,551,155.91
持有至到期投资		
长期应收款	174,357.81	278,296.14
长期股权投资	556,619.43	407,898.80
投资性房地产	24,403.59	24,057.69
固定资产	170,799.68	171,830.82
在建工程	3,716.39	6,896.74
生产性生物资产		
油气资产		

无形资产	105,899.93	115,782.91
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	1,857.26	926.98
递延所得税资产	31,459.77	25,473.93
其他非流动资产	1,281,760.30	1,250,018.45
非流动资产合计	5,099,237.29	4,854,911.51
资产总计	7,444,584.54	6,811,654.36
流动负债：		
短期借款	460,711.98	530,430.89
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	4,313.78	6,606.62
预收款项	8,431.18	4,329.31
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	22,383.30	22,094.78
应交税费	26,231.66	40,985.26
其他应付款	722,664.05	1,546,287.39
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	15,670.90	101,970.90
其他流动负债	61,604.05	103,951.58
流动负债合计	1,322,010.90	2,356,656.73
非流动负债：		
长期借款	258,101.85	142,027.30
应付债券	500,000.00	-
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	4,126.79	4,972.00
长期应付职工薪酬		
预计负债	1,142.86	4,728.63

递延收益	1,901.29	4,562.54
递延所得税负债	7,686.14	11,758.09
其他非流动负债	1,500,000.00	1,500,000.00
非流动负债合计	2,272,958.94	1,668,048.56
负债合计	3,594,969.84	4,024,705.29
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	2,380,859.25	1,420,759.25
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	143,618.07	143,618.07
减：库存股	-	-
其他综合收益	7,334.46	26,310.57
专项储备		
盈余公积	62,033.39	54,655.10
一般风险准备	51,795.27	46,488.74
未分配利润	970,243.30	863,696.39
归属于母公司所有者权益合计	3,615,883.75	2,555,528.12
少数股东权益	233,730.95	231,420.94
所有者权益（或股东权益）合计	3,849,614.70	2,786,949.07
负债和所有者权益（或股东权益）总计	7,444,584.54	6,811,654.36

法定代表人：杨润贵 主管会计工作负责人：周泽群 会计机构负责人：梁小天

母公司资产负债表

2018年12月31日

编制单位：广东粤财投资控股有限公司

单位：万元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	1,029,473.60	921,274.10
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		50,748.34
其中：应收票据		
应收账款		
预付款项	38.09	13.07
其他应收款	724,373.03	703,493.87
其中：应收利息		
应收股利		

存货		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	164,722.74	23,219.29
流动资产合计	1,918,607.46	1,698,748.68
非流动资产：		
可供出售金融资产	2,208,015.53	2,195,424.23
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	1,730,824.88	1,465,664.81
投资性房地产	3,608.40	2,275.12
固定资产	1,759.43	1,048.00
在建工程	1,037.15	1,424.20
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	401.99	280.39
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	24.54	46.66
递延所得税资产	6,663.16	5,170.95
其他非流动资产	265,334.77	489,923.33
非流动资产合计	4,217,669.86	4,161,257.69
资产总计	6,136,277.32	5,860,006.36
流动负债：		
短期借款	130,218.00	131,909.95
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		36.00
预收款项	5.54	6.12
应付职工薪酬	3,069.53	3,115.85
应交税费	497.86	20,194.38
其他应付款	1,089,463.06	2,285,924.16
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		
其他流动负债		
流动负债合计	1,223,253.99	2,441,186.47
非流动负债：		
长期借款		
应付债券	500,000.00	

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	4,679.36	
递延收益		
递延所得税负债		607.28
其他非流动负债	1,500,000.00	1,500,000.00
非流动负债合计	2,004,679.36	1,500,607.28
负债合计	3,227,933.35	3,941,793.75
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	2,380,859.25	1,420,759.25
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	59,201.75	59,201.75
减：库存股		
其他综合收益	-4,312.01	1,723.53
专项储备		
盈余公积	62,033.39	54,655.10
未分配利润	410,561.58	381,872.97
所有者权益（或股东权益）合计	2,908,343.97	1,918,212.61
负债和所有者权益（或股东权益）总计	6,136,277.32	5,860,006.36

法定代表人：杨润贵 主管会计工作负责人：周泽群 会计机构负责人：梁小天

合并利润表
2018年1—12月

单位：万元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	383,030.88	351,214.06
其中：营业收入	196,794.25	194,900.26
利息收入	41,616.98	34,634.53
已赚保费		
手续费及佣金收入		
投资收益（损失以“-”填列）	148,836.15	108,141.69
公允价值变动损益（损失以“-”填列）	-8,079.74	12,753.60
汇兑收益（损失以“-”填列）	-1,244.54	12.77
资产处置收益（损失以“-”号填列）	60.06	10.46

其他收益	5,047.72	760.76
二、营业总成本	184,533.72	127,592.82
其中：营业成本	10,848.38	7,583.15
利息支出	56,392.16	15,911.99
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	2,770.22	21,045.85
销售费用		
管理费用	81,572.2	71,776.02
研发费用	972.27	12.8
财务费用		
其中：利息费用		
利息收入		
资产减值损失	26,729.91	5,155.43
其他业务成本	5,248.59	6,107.57
加：其他收益		
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）		
汇兑收益（损失以“－”号填列）		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	198,497.16	223,621.24
加：营业外收入	2,205.21	10,154.07
减：营业外支出	44.24	81.08
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	200,658.12	233,694.23
减：所得税费用	40,097.49	46,588.69
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	160,560.64	187,105.54
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	160,560.64	186,065.18
2.终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		1,040.36

(二) 按所有权归属分类		
1.少数股东损益	3,612.90	8,042.86
2.归属于母公司股东的净利润	156,947.74	179,062.68
六、其他综合收益的税后净额	-19,825.80	-34,677.43
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-18,976.11	-31,724.34
(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	-18,976.11	-31,724.34
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-4,703.93	746.97
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	-16,344.91	-30,920.87
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	2,072.72	-1,550.43
6.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-849.69	-2,953.10
七、综合收益总额	140,734.84	152,428.10
归属于母公司所有者的综合收益总额	137,971.63	147,338.34
归属于少数股东的综合收益总额	2,763.21	5,089.76
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：杨润贵 主管会计工作负责人：周泽群 会计机构负责人：梁小天

母公司利润表
2018年1—12月

单位:万元币种:人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	125,131.23	92,928.61
减：营业成本		2,639.49
利息支出	36,092.64	22,504.75
税金及附加	-343.04	18,400.80

销售费用		
管理费用	10,716.78	11,242.97
研发费用		
财务费用		
其中：利息费用		
利息收入		
资产减值损失		
其他业务成本	535.35	244.17
加：其他收益		
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）	78,129.50	37,896.42
加：营业外收入	254.11	34.15
减：营业外支出	4,688.35	
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	73,695.26	37,930.57
减：所得税费用	-87.64	484.06
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	73,782.90	37,446.51
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	73,782.90	37,446.51
（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	-6,035.54	-362.71
（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	-6,035.54	-362.71
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	-6,035.54	-362.71

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	67,747.36	37,083.81
七、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

法定代表人：杨润贵 主管会计工作负责人：周泽群 会计机构负责人：梁小天

合并现金流量表
2018年1—12月

单位：万元币种：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	452,986.12	345,143.52
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	17,885.45	22,430.96
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	59,021.73	53,078.05
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	72.31	733.33
收到其他与经营活动有关的现金	375,961.58	331,830.29
经营活动现金流入小计	905,927.19	753,216.14
购买商品、接受劳务支付的现金	287,303.76	685,804.96
客户贷款及垫款净增加额	17,726.65	22,916.88
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	46,512.11	40,279.60
支付的各项税费	68,628.55	61,318.49
支付其他与经营活动有关的现金	344,892.43	450,068.21
经营活动现金流出小计	765,063.50	1,260,388.14
经营活动产生的现金流量净额	140,863.69	-507,172.01
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	4,643,947.68	1,835,217.60
取得投资收益收到的现金	74,820.14	79,870.38
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	103.77	73.54
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	32,671.86	6,831.08
收到其他与投资活动有关的现金	33,056.64	43,958.49
投资活动现金流入小计	4,784,600.10	1,965,951.10
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	6,204.58	9,790.85
投资支付的现金	4,840,679.36	2,085,567.36
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	-1,273.52	
支付其他与投资活动有关的现金	16,926.90	22,325.33
投资活动现金流出小计	4,862,537.32	2,117,683.54
投资活动产生的现金流量净额	-77,937.22	-151,732.44
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	826,828.64	96,116.46
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	3,500.00	96,116.46
取得借款收到的现金	899,614.15	674,199.75
发行债券收到的现金	500,000.00	0.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	2,226,442.79	770,316.22
偿还债务支付的现金	992,474.87	122,048.15
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	82,518.45	59,579.81
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	1,953.20	
支付其他与筹资活动有关的现金	2,001.00	19,811.33
筹资活动现金流出小计	1,076,994.32	201,439.30
筹资活动产生的现金流量净额	1,149,448.47	568,876.92

四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-325.07	-1,330.55
五、现金及现金等价物净增加额	1,212,049.87	-91,358.08
加：期初现金及现金等价物余额	391,202.58	482,560.66
六、期末现金及现金等价物余额	1,603,252.46	391,202.58

法定代表人：杨润贵 主管会计工作负责人：周泽群 会计机构负责人：梁小天

母公司现金流量表
2018年1—12月

单位：万元币种：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	591.57	1,967.16
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	1,406,330.29	1,030,300.11
经营活动现金流入小计	1,406,921.86	1,032,267.27
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	6,559.60	5,945.44
支付的各项税费	19,773.99	888.16
支付其他与经营活动有关的现金	1,656,244.22	994,482.26
经营活动现金流出小计	1,682,577.81	1,001,315.86
经营活动产生的现金流量净额	-275,655.95	30,951.41
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	3,829,860.69	1,125,548.27
取得投资收益收到的现金	111,318.06	53,744.97
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	10.56	0.05
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	3,941,189.31	1,179,293.29
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	720.46	3,848.86
投资支付的现金	4,094,359.86	1,246,740.31
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	839.66	0.00
投资活动现金流出小计	4,095,919.99	1,250,589.17
投资活动产生的现金流量净	-154,730.68	-71,295.87

额		
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	823,327.64	
取得借款收到的现金	360,218.00	131,909.95
发行债券收到的现金	500,000.00	0.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	1,683,545.64	131,909.95
偿还债务支付的现金	362,470.59	26,080.12
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	52,541.85	46,139.36
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	415,012.45	72,219.48
筹资活动产生的现金流量净额	1,268,533.19	59,690.47
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	28.53	-41.47
五、现金及现金等价物净增加额	838,175.09	19,304.54
加：期初现金及现金等价物余额	145,123.91	125,819.37
六、期末现金及现金等价物余额	983,299.00	145,123.91

法定代表人：杨润贵 主管会计工作负责人：周泽群 会计机构负责人：梁小天

担保人财务报表

适用 不适用