

**华宝投资有限公司**  
**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。

瑞华会计师事务所（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公司发行的债券时，应认真考虑各项可能对各期债券的偿付、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《华宝投资有限公司 2019 年公开发行公司债券（第一期）募集说明书（面向合格投资者）》中“第二节风险因素”所提示的风险没有重大变化。

## 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.....	9
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.....	13
五、    偿债计划.....	13
六、    专项偿债账户设置情况.....	14
七、    报告期内持有人会议召开情况.....	14
八、    受托管理人履职情况.....	14
第三节    业务经营和公司治理情况.....	15
一、    公司业务和经营情况.....	15
二、    公司本年度新增重大投资状况.....	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、    主要会计数据和财务指标.....	18
四、    资产情况.....	19
五、    负债情况.....	20
六、    利润及其他损益来源情况.....	21
七、    对外担保情况.....	21
第五节    重大事项.....	21
一、    关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	21
二、    关于破产相关事项.....	21
三、    关于司法机关调查事项.....	21
四、    关于暂停/终止上市的风险提示.....	21
五、    其他重大事项的信息披露.....	21
第六节    特定品种债券应当披露的其他事项.....	21
一、    发行人为可交换债券发行人.....	21
二、    发行人为创新创业公司债券发行人.....	22
三、    发行人为绿色公司债券发行人.....	22
四、    发行人为可续期公司债券发行人.....	22
五、    其他特定品种债券事项.....	22
第七节    发行人认为应当披露的其他事项.....	22
第八节    备查文件目录.....	23

财务报表.....	25
<b>附件一： 发行人财务报表 .....</b>	<b>25</b>
担保人财务报表.....	38

## 释义

发行人/公司/本公司	指	华宝投资有限公司
中国宝武/控股股东	指	中国宝武钢铁集团有限公司
受托管理人	指	中信证券股份有限公司
募集说明书	指	公司根据有关法律法规制作的《华宝投资有限公司 2018 年公开发行公司债券（第一期）募集说明书（面向合格投资者）》（18 华宝 01）、《华宝投资有限公司 2018 年公开发行公司债券（第二期）募集说明书（面向合格投资者）》（18 华宝 03 及 18 华宝 04）和《华宝投资有限公司 2019 年公开发行公司债券（第一期）募集说明书（面向合格投资者）》（19 华宝 01）
证监会、中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所

## 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	华宝投资有限公司
中文简称	华宝投资
外文名称（如有）	HwabaolInvestmentCo.LTD
外文缩写（如有）	HwabaolInvestment
法定代表人	李琦强
注册地址	上海市自由贸易试验区世纪大道 100 号 59 层西区
办公地址	上海市浦东新区世博大道 1859 号宝武大厦 1 号楼 21 层
办公地址的邮政编码	200120
公司网址	无
电子信箱	无

### 二、信息披露事务负责人

姓名	李琦强
在公司所任职务类型	董事
信息披露事务负责人具体职务	董事、总经理
联系地址	上海市世博大道 1859 号宝武大厦 1 号楼 2307 室
电话	021-20658700
传真	无
电子信箱	liqq@baosteel.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	上交所网站（www.sse.com.cn）
年度报告备置地	上海市浦东新区世博大道 1859 号宝武大厦 1 号楼 21 层

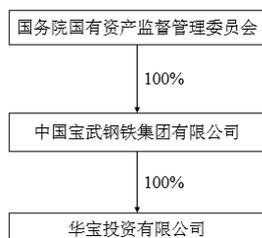
#### 四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

报告期末控股股东名称：中国宝武钢铁集团有限公司

报告期末实际控制人名称：国务院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

2018年7月，朱可炳不再担任发行人法定代表人、董事、总经理；李琦强担任发行人法定代表人、董事、总经理；

2019年8月，王爱新不再担任发行人监事会主席、监事；

2019年9月，孔祥清不再担任发行人副总经理。

#### 六、中介机构情况

##### （一）公司聘请的会计师事务所

名称	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市东城区永定门西滨河路8号院7号楼中海地产广场西塔5-11层
签字会计师姓名（如有）	郭俊艳、曹智春

##### （二）受托管理人/债权代理人

债券代码	143808.SH、143850.SH、143851.SH、155340.SH
债券简称	18华宝01、18华宝03、18华宝04、19华宝01
名称	中信证券股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区亮马桥路48号中信证券大厦22

	层
联系人	宋颐岚、杨昕、杜涵、何方、马磊
联系电话	010-60834900

### （三）资信评级机构

债券代码	143808.SH、143850.SH、143851.SH、155340.SH
债券简称	18华宝01、18华宝03、18华宝04、19华宝01
名称	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
办公地址	上海市杨浦区控江路1555号A座103室K-22

### 七、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	143808.SH
2、债券简称	18华宝01
3、债券名称	华宝投资有限公司2018年公开发行公司债券（第一期）（面向合格投资者）（品种一）
4、发行日	2018年9月13日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2021年9月17日
8、债券余额	24
9、截至报告期末的利率(%)	4.60
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	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内未到付息日、兑付日
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	不适用
-------------------	-----

1、债券代码	143850.SH
2、债券简称	18 华宝 03
3、债券名称	华宝投资有限公司 2018 年公开发行公司债券（第二期）（面向合格投资者）（品种一）
4、发行日	2018 年 10 月 12 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2021 年 10 月 16 日
8、债券余额	11
9、截至报告期末的利率(%)	4.30
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	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内未到付息日、兑付日
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	不适用

1、债券代码	143851.SH
2、债券简称	18 华宝 04
3、债券名称	华宝投资有限公司 2018 年公开发行公司债券（第二期）（面向合格投资者）（品种二）
4、发行日	2018 年 10 月 12 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 10 月 12 日
8、债券余额	5
9、截至报告期末的利率(%)	4.60
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	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内未到付息日、兑付日
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	不适用

1、债券代码	155340.SH
2、债券简称	19 华宝 01
3、债券名称	华宝投资有限公司 2019 年公开发行公司债券（第一期）（面向合格投资者）（品种一）
4、发行日	2019 年 4 月 15 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2022 年 4 月 17 日
8、债券余额	13
9、截至报告期末的利率(%)	4.15
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	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内未到付息日、兑付日
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	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：143808.SH、143850.SH、143851.SH

债券简称	18 华宝 01、18 华宝 03、18 华宝 04
募集资金专项账户运作情况	运作规范
募集资金总额	40
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	公司严格按照募集说明书的约定使用的募集资金，设立专项账户并严格执行资金使用的审批程序，截至报告期末已全部用于偿还公司债务
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元币种：人民币

债券代码：155340.SH

债券简称	19 华宝 01
募集资金专项账户运作情况	运作规范
募集资金总额	13
募集资金期末余额	不适用
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	公司严格按照募集说明书的约定使用本次债券的募集资金，设立专项账户并严格执行资金使用的审批程序，截至目前已全部用于偿还公司债务
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

### 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	143808.SH
债券简称	18 华宝 01
评级机构	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
评级报告出具时间	2018年6月24日
评级结果披露地点	www.shxsj.com 和 www.sse.com.cn
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
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	发行人和本期债券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（如有）	不适用

债券代码	143850.SH、143851.SH
债券简称	18 华宝 03、18 华宝 04
评级机构	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
评级报告出具时间	2018年10月8日
评级结果披露地点	www.shxsj.com 和 www.sse.com.cn
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
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	发行人和本期债券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（如有）	不适用

债券代码	155340.SH
债券简称	19 华宝 01
评级机构	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
评级报告出具时间	2018 年 12 月 28 日
评级结果披露地点	www.shxsj.com 和 www.sse.com.cn
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
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	发行人和本期债券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（如有）	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）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：143808.SH、143850.SH、143851.SH、155340.SH

债券简称	18 华宝 01、18 华宝 03、18 华宝 04、19 华宝 01
偿债计划概述	债券存续期内每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
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：143808.SH、143850.SH、143851.SH、155340.SH

债券简称	18 华宝 01、18 华宝 03、18 华宝 04、19 华宝 01
账户资金的提取情况	公司按照募集说明书的约定使用募集资金
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	是

## 七、报告期内持有人会议召开情况

适用 不适用

## 八、受托管理人履职情况

债券代码	143808.SH、143850.SH、143851.SH、155340.SH
债券简称	18 华宝 01、18 华宝 03、18 华宝 04、19 华宝 01
债券受托管理人名称	中信证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	报告期内，中信证券股份有限公司勤勉尽责、恪尽职守，圆满地履行了受托管理职责，维护公司和投资者的合法权益
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）	债券受托管理人按监管要求建立完善的内部信息隔离和防火墙制度
是否已披露报告期受托事务管理报告及披露地址	是。报告期内曾披露《中信证券股份有限公司关于华宝投资有限公司当年累计新增借款超过上年末净资产的百分之二十的重大事项受托管理临时事务报告》，披露于上交所网站（www.sse.com.cn）

### 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

发行人主要从事投资及咨询业务、证券服务业务以及融资租赁业务。长期股权投资业务及金融资产投资业务形成的收入计入投资收益和公允价值变动收益，不在营业收入中核算。营业收入中仅核算发行人的租赁收入、咨询顾问收入以及华宝租赁的融资租赁业务。

发行人以拓展产融结合新路径为目标，实行专业化管控，从而有效地提升股权价值。经营范围为对冶金及相关行业的投资及投资管理，投资咨询，商务咨询服务，产权经纪等。

##### 1、投资及咨询业务

###### （1）长期股权投资业务

发行人长期股权投资的定位主要是：寻求金融产业的投资机会；利用自有资金对金融、类金融、钢铁产业上下游、新能源等行业进行长期股权投资；投资手段包括参与 Pre-IPO、上市公司定向增发或新发配售等。

###### （2）金融资产投资业务

金融资产投资业务方面，发行人除开展股票、债券等传统证券投资业务外，投资一些低风险、稳定收益的信托产品及匹配公司投资风格的基金产品。同时，发行人积极采取各种创新方式，发展低风险、低波动、稳定收益的量化投资业务，如利用股指期货套期保值工具进行系统风险对冲，并探索量化交易、程序化交易等。2018年发行人投资业务实现投资损益（含公允价值变动损益）为 8.72 元，其中：投资收益实现 9.49 亿元；公允价值变动造成的损益为-0.77 亿元。

##### 2、证券服务业务

证券服务业务主要由子公司华宝证券有限责任公司从事，根据不同的业务类型，华宝证券有限责任公司的业务可以分为证券经纪业务、投资咨询业务、资产管理业务、投资银行业务以及其他业务，其他业务主要包括融资融券业务、股票质押回购业务、约定购回式证券交易业务和买入返售业务等。证券服务业务的营业收入主要来源于手续费及佣金收入和利息收入，与证券市场的关联度较高。2018年，上述两项收入分别为 2.44 亿元和-1.29 亿元。

##### 3、融资租赁业务

融资租赁业务主要由子公司华宝都鼎（上海）融资租赁有限公司从事，华宝都鼎（上海）融资租赁有限公司的融资租赁业务模式主要分为直接租赁和售后回租。2018年实现营业收入营收 2.46 亿，应收融资款余额 37.56 亿。

报告期内发行人各业务板块收入成本情况如下：

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 (%)
融资租赁收入	2.46	0.77	68.70	86.01	1.13	0.15	86.92	59.16
经营租赁收入	0.39	0.29	25.64	13.64	0.38	0.27	27.63	19.90
咨询顾问	-	-	-	-	0.40	-	100.0	20.94

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 (%)
收入							0	
其他收入	0.01	0.01	0	0.35	-	-	-	-
合计	2.86	1.07	62.59	100.00	1.91	0.42	77.83	100.00

## （二） 公司未来展望

公司未来仍然定位于中国宝武金融控股平台，承担着对中国宝武现有金融资源的优化，提升股权价值；利用公司的资金优势和集团的强大背景和上下游资源的协同优势，对 Pre-IPO、上市公司定向增发或新发配售等作中期策略投资；以及通过新股申购、国债回购和银行存款等形式对自有资金作现金管理；并积极开展股权投资业务。公司将在以下方面进一步明确业务定位：

1、进一步明确华宝投资本部的业务定位，优化板块资产配置，完善组织架构和人员配置。华宝投资作为中国宝武的金融管控平台，首先要深耕细作现有经营领域和业务，发展壮大板块已有的金融机构。同时，华宝投资将积极研究金融业的最新发展趋势，择机进入金融行业相关的新业务领域，逐步培育新的盈利增长点。

2、提高投资业务的专业水平。秉承稳健的投资风格和价值投资理念，运用投行模式和组合管理技术，降低风险敞口，实现投资业务的稳健收益。进一步细化投资经理负责制，充分调动投资人员的工作积极性，以 KPI 考核为基础，形成市场化的考核激励机制。加强已投项目的后续管理工作，通过与投资标的互动沟通，深入了解其战略发展思路，积极发挥我司在资本市场的优势，为其提供经营管理建议，从单纯的投资管理模式向投行管理模式转变。

3、探索与中国宝武钢铁主业和多元化板块的产融结合实施路径，深化业务合作，实践制造业产融结合的新路径。制定与中国宝武钢铁主业和多元化板块的产融结合实施方案，主要推进以下产融工作：（1）在中国宝武相关职能部门的组织下，参与清理低效无效资产；（2）参与相关公司的混合所有制改革；（3）参与中国宝武及成员单位混合所有制改革；（4）盘活中国宝武及成员单位的资产，进行资产证券化；利用中国宝武高信用实现低成本融资；（5）为中国宝武电商平台提供配套服务；（6）与专业机构合作，围绕新材料、节能环保、大医疗、新传媒、并购基金、新三板等，设立专业产业投资基金。

4、推进融资租赁项目进程，积极寻找战略合作伙伴。根据市场发展趋势及金融板块战略发展方向，结合中国宝武巨型产业资本、高信用等级的优势，大力发展融资租赁业务。在项目具体推进过程中，着重围绕人才与重点业务领域等关键点，积极寻找战略合作伙伴，稳步推进，争取形成金融板块新的盈利增长点。

5、推进金融板块风险管控体系和审计管理体系建设，有效提升金融板块整体风控能力。完善规章制度建设，健全板块风险管控体系，加强对各公司风控管理体系和能力的评价与考核。细化风险预警指标，完善风险预警机制。谋求建立重大风险事件协同解决处置机制，逐步完善重大事件应急报告体系。完善审计管理体系，逐步建立对各公司内部审计能力评价机制。

## 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：

发行人具有独立的企业法人资格，自主经营、独立核算、自负盈亏，在业务、人员、资产、机构、财务方面拥有充分的独立性。

1、业务独立：发行人与控股股东在业务方面已经分开，独立从事《企业法人营业执照》核准的经营范围内的业务，具有独立完整的业务及自主经营能力。

2、资产独立：发行人经营和办公场所独立，具备与经营有关的业务体系及相关资产，各种资产权属清晰、完整，不存在依赖控股股东的资产进行经营的情况；不存在资产、资金被控股股东占用而损害发行人利益的情况。

3、人员独立：发行人具有完善的人力资源管理体系、独立的职工薪酬制度及完整的职工培训计划，与控股股东独立运作。

4、财务独立：发行人与控股股东在财务方面已经分开，具有独立的会计核算体系和财务管理制度，依法独立核算并独立进行财务决策；发行人拥有独立的银行账号和税务登记号，依法独立纳税。

5、机构独立：发行人依据法律法规、规范性文件及公司章程的规定设立了董事会、监事会等机构，同时建立了独立的内部组织结构，各部门之间职责分明、相互协调，独立行使经营管理职权。

（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

本公司之子公司华宝都鼎（上海）融资租赁有限公司根据业务发展情况，基于谨慎性原则，对2018年度新增长期应收款的减值准备计提进行设定：2018年新增正常类长期应收款减值准备计提比例为期末租赁资产余额的1%；2018年新增关注类长期应收款减值准备计提比例为期末租赁资产余额的2%。

以前年度的长期应收款资产减值准备、次级、可疑、损失类长期应收款减值准备计提政策依旧维持原来比例计提。故上述会计估计变更对本年报表余额及发生额不产生影响。

本公司2018年度除上述会计估计变更说明外无其他应披露的会计政策、重要前期差错更正等事项。

### 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	508.37	535.60	-5.08	
2	总负债	278.27	291.05	-4.39	
3	净资产	230.10	244.55	-5.91	
4	归属母公司股东的净资产	214.56	230.91	-7.08	
5	资产负债率 (%)	54.7	54.34	0.36	
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%)	54.96	54.51	0.45	
7	流动比率	1.80	1.41	27.66	
8	速动比率	1.80	1.41	27.66	
9	期末现金及现金等价物余额	34.25	39.28	-12.80	

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	2.87	1.91	49.90	注 1
2	营业成本	1.07	0.42	152.58	注 2
3	利润总额	1.92	23.68	-91.91	注 3
4	净利润	1.99	23.32	-91.48	注 4
5	扣除非经常性损益后净利润	1.93	23.97	-91.95	注 5
6	归属母公司股东的净利润	1.61	22.97	-92.98	注 6
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	6.72	26.90	-75.01	注 7
8	经营活动产生的现金流净额	-13.87	-44.19	68.61	注 8
9	投资活动产生的现金流净额	41.38	-17.14	341.42	注 9
10	筹资活动产生的现金流净	-32.51	18.65	-74.31%	注 10

	额				
11	应收账款周转率	14.33	9.56	49.90	注 11
12	存货周转率	-	-	-	
13	EBITDA 全部债务比	3.56	13.46	-73.48	注 12
14	利息保障倍数	1.49	10.98	-86.44	注 13
15	现金利息保障倍数	-2.54	-16.63	84.73	注 14
16	EBITDA 利息倍数	1.72	11.33	-84.91	注 15
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

注 1：华宝租赁 2018 年度增资后业务规模扩张融资租赁收入增长迅速。

注 2：华宝租赁 2018 年度增资后业务规模扩张融资租赁收入增长迅速。

注 3：受市场行情不及预期影响，及调整对所持中国太保股权的会计处理方式，利润情况同比下降。

注 4：受市场行情不及预期影响，及调整对所持中国太保股权的会计处理方式，利润情况同比下降。

注 5：受市场行情不及预期影响，及调整对所持中国太保股权的会计处理方式，利润情况同比下降。

注 6：受市场行情不及预期影响，及调整对所持中国太保股权的会计处理方式，利润情况同比下降。

注 7：受利润下降影响指标较上年有所下降。

注 8：主要为代理买卖证券支付的现金净额减少。

注 9：主要因为 2018 年结构化产品对外投资增幅较大。

注 10：主要为吸收投资收到现金减少。

注 11：受营业收入上升影响指标较上年有所上升。

注 12：受利润下滑影响指标较上年有所下降。

注 13：受利润下滑影响指标较上年有所下降。

注 14：经营性现金流量较上年增加所致。

注 15：受利润下滑影响指标较上年有所下降。

## 四、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
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	86.43	94.28	-8.33	
其他流动资产	200.12	208.78	-4.14	
可供出售金融资产	99.68	128.70	-22.55	
长期应收款	26.49	17.62	50.35	注 1

2.主要资产变动的原因

注 1：融资租赁业务规模扩大。

（二）资产受限情况

单位：亿元 币种：人民币

受限资产	账面价值	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	0.16	履约保证金
长期应收账款	22.21	长期借款及一年内到期的长期借款、卖出回购金融负债款的质押资产
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	6.64	回购交易的质押品
买入返售金融资产	9.79	债权收益权转让，及回购交易的质押品
可供出售金融资产	26.66	回购交易的质押品
持有至到期投资	2.30	回购交易的质押品
融出资金	1.68	回购交易的质押品
合计	69.45	-

五、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	13.16	19.78	-33.47	注 1
卖出回购金融资产款	44.44	51.78	-14.18	
其他流动负债	97.64	101.35	-3.66	
一年内到期的非流动负债	8.73	42.41	-79.42	注 2
长期借款	38.61	32.43	19.06	
应付债券	39.97	-		注 3

2.主要负债变动的原因

注 1：归还到期短期债务。

注 2：归还到期债券。

注 3：归还到期债券。

3.发行人在报告期内是否尚未到期或到期未能全额兑付的境外负债

适用 不适用

（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

不适用

（五） 所获银行授信情况

上年末发行人授信总额度：96 亿元，本报告期末发行人银行授信总额度：114 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：8 亿元。

截至报告期末，发行人已使用银行授信 61 亿元，剩余可使用授信额度 53 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

七、对外担保情况

公司报告期对外担保的增减变动情况：上年末对外担保的余额：0.9550 亿元。公司报告期对外担保的增减变动情况：0.0284 亿元。尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：0.9834 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

## 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

2018 年 6 月 19 日，发行人在上交所网站（<http://www.sse.com.cn>）披露了《华宝投资有限公司重大资产重组进展的公告》，根据公告，中国宝武同意将其持有的华宝信托 98% 股权全部无偿划转至发行人。

## 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

中国宝武产业金融中心于2018年3月20日出具文件，对公司和中国宝武在金融产业控股参股公司股权管理等方面的职责予以了阐述。主要内容如下：

为加快国有资本投资公司总部建设，满足中国宝武经营管理、重组整合等各项重点工作推进要求，中国宝武于2017年4月14日下发《关于集团公司总部机构调整的通知》（宝武字[2017]137号），通知明确“将产业和金融业结合发展中心与公司分设并根据各自定位运作”、“宝武产业金融中心与集团公司投资管理部实行‘两块牌子、一套班子’运作方式”。机构调整后，宝武产业金融中心主要职责包括金融产业控股参股公司股权管理，金融产业规划和投资管理，金融牌照统筹管理，参股公司股东会、董事会表决事项处理，参股公司股东权益管理等。

根据机构调整后的总部职责分工，中国宝武及其子公司合计持有的14.93%中国太保股权由宝武产业金融中心对口管理，其中14.17%的股权虽然由公司持有，但该股权对应的派出董、监事人选推荐权、重大事项表决权和处置权等权利均由中国宝武行使，同时，根据机构调整后的总部职责分工，对应中国太保股权所产生的权益均由中国宝武享有，不纳入中国宝武对公司的考核范围，同时对中国太保投资产生的收益也不计入公司的业绩，相应产生的分红也由中国宝武享有。

根据以上文件要求，公司于2017年末将对中国太保的长期股权投资转入其他流动资产核算，同时将其他综合收益中归属于中国太保的部分转入其他流动负债核算。报告期内公司未确认来自中国太保的投资收益。

除上述事项外，报告期内无尚需披露的其他重大事项。

## 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）

(以下无正文，为《华宝投资有限公司公司债券年度报告（2018年）》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:华宝投资有限公司

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	2,278,346,199.91	2,742,592,867.29
结算备付金	1,162,930,771.24	1,185,424,450.20
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	8,643,240,781.62	9,428,292,385.03
衍生金融资产		
应收票据及应收账款		40,000,000.00
其中: 应收票据		
应收账款		40,000,000.00
预付款项	23,342,372.28	3,909,911.63
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	96,182,820.37	318,239,460.35
其中: 应收利息	30,691,213.60	35,154,497.80
应收股利	970,637.52	10,103,176.19
买入返售金融资产	2,273,037,126.84	1,326,284,225.69
存货		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	1,082,116,475.54	483,739,359.23
其他流动资产	20,012,487,187.76	20,877,524,695.45
流动资产合计	<b>35,571,683,735.56</b>	<b>36,406,007,354.87</b>
<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	9,967,621,542.05	12,870,435,597.29
其他债权投资		
持有至到期投资	1,026,625,461.27	1,026,683,641.96
长期应收款	2,649,109,286.50	1,761,960,140.38
长期股权投资	520,431,139.96	483,585,073.17

其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	378,983,985.69	388,204,937.20
固定资产	223,814,684.27	263,303,655.65
在建工程	2,231,741.82	25,117,580.60
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	210,414,864.42	167,738,485.61
开发支出	8,832,685.09	9,613,289.42
商誉		
长期待摊费用	7,828,904.45	6,761,356.31
递延所得税资产	264,331,033.16	145,864,314.30
其他非流动资产	5,008,552.75	4,998,552.75
非流动资产合计	<b>15,265,233,881.43</b>	<b>17,154,266,624.64</b>
资产总计	<b>50,836,917,616.99</b>	<b>53,560,273,979.51</b>
<b>流动负债：</b>		
短期借款	1,316,000,000.00	1,978,000,000.00
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金	650,000,000.00	703,000,000.00
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	65,146,594.98	64,756,562.02
衍生金融负债		
应付票据及应付账款	100,128,800.00	
预收款项	2,001,260.00	80,000.00
合同负债		
卖出回购金融资产款	4,444,396,930.36	5,178,294,083.35
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	145,266,349.66	170,780,008.91
应交税费	29,865,494.96	22,263,481.83
其他应付款	463,178,035.50	729,969,038.12
其中：应付利息		78,684,092.60
应付股利		220,000,000.00
应付分保账款		
保险合同准备金		
代理买卖证券款	1,885,252,712.14	2,561,613,314.79
代理承销证券款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	873,313,598.82	4,240,625,661.52
其他流动负债	9,763,687,266.88	10,135,117,266.88
流动负债合计	<b>19,738,237,043.30</b>	<b>25,784,499,417.42</b>

<b>非流动负债：</b>		
长期借款	3,861,026,642.99	3,243,054,898.71
应付债券	3,997,049,610.39	
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	17,958,305.52	
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	79,708,898.94	77,525,444.72
其他非流动负债	132,600,000.00	
非流动负债合计	8,088,343,457.84	3,320,580,343.43
负债合计	27,826,580,501.14	29,105,079,760.85
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	9,368,950,000.00	9,368,950,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	2,088,003.46	2,088,003.46
减：库存股		
其他综合收益	-363,611,639.52	-74,799,302.92
专项储备		
盈余公积	1,700,200,946.07	1,675,651,381.81
一般风险准备	95,457,591.32	91,721,909.94
未分配利润	10,653,185,950.52	12,027,613,603.11
归属于母公司所有者权益合计	21,456,270,851.85	23,091,225,595.40
少数股东权益	1,554,066,264.00	1,363,968,623.26
所有者权益（或股东权益）合计	23,010,337,115.85	24,455,194,218.66
负债和所有者权益（或股东权益）总计	50,836,917,616.99	53,560,273,979.51

法定代表人：李琦强 主管会计工作负责人：刘俊 会计机构负责人：刘俊

**母公司资产负债表**  
2018年12月31日

编制单位：华宝投资有限公司

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	10,702,237.90	379,420,017.97
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	6,383,496,456.95	7,278,295,723.82

衍生金融资产		
应收票据及应收账款		40,000,000.00
其中：应收票据		
应收账款		40,000,000.00
预付款项		
其他应收款	9,108,868.45	25,612,418.90
其中：应收利息		
应收股利		15,565,784.13
买入返售金融资产		150,000,450.00
存货		
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	19,226,791,362.84	19,488,549,941.26
流动资产合计	25,630,098,926.14	27,361,878,551.95
<b>非流动资产：</b>		
债权投资		
可供出售金融资产	6,521,828,277.25	7,123,461,772.69
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	4,798,079,251.71	4,213,551,443.42
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	578,431,205.49	601,982,827.17
固定资产	1,293,068.17	21,329,198.85
在建工程	86,846.47	
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	477,030.61	511,095.88
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	836,570.32	1,294,617.65
递延所得税资产	128,367,375.46	43,916,672.46
其他非流动资产		
非流动资产合计	12,029,399,625.48	12,006,047,628.12
资产总计	37,659,498,551.62	39,367,926,180.07
<b>流动负债：</b>		
短期借款	946,000,000.00	1,703,000,000.00
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		
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬	15,585,821.59	27,331,940.74
应交税费	309,503.73	6,299,906.49
其他应付款	57,192,114.55	252,166,412.23
其中：应付利息	52,772,096.76	31,130,707.28
应付股利		220,000,000.00
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	205,000,000.00	3,994,530,460.23
其他流动负债	8,049,803,827.30	8,049,803,827.30
流动负债合计	9,273,891,267.17	14,033,132,546.99
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	3,051,000,000.00	2,326,000,000.00
应付债券	3,997,049,610.39	
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	46,018,597.50	97,241,731.99
其他非流动负债		
非流动负债合计	7,094,068,207.89	2,423,241,731.99
负债合计	16,367,959,475.06	16,456,374,278.98
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	9,368,950,000.00	9,368,950,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	-2,400.00	-2,400.00
减：库存股		
其他综合收益	-236,664,682.82	121,421,507.47
专项储备		
盈余公积	1,700,200,946.07	1,675,651,381.81
未分配利润	10,459,055,213.31	11,745,531,411.81
所有者权益（或股东权益）合计	21,291,539,076.56	22,911,551,901.09
负债和所有者权益（或股东权益）总计	37,659,498,551.62	39,367,926,180.07

法定代表人：李琦强主管会计工作负责人：刘俊会计机构负责人：刘俊

**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	821,145,232.15	754,804,688.13
其中：营业收入	286,577,854.96	191,176,343.14
利息收入	189,562,343.98	221,456,939.83
已赚保费		
手续费及佣金收入	345,005,033.21	342,171,405.16
二、营业总成本	1,515,319,026.43	1,145,418,024.19
其中：营业成本	107,036,541.26	42,376,752.07
利息支出	318,652,590.92	174,918,131.62
手续费及佣金支出	106,671,792.74	102,904,886.95
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	12,048,666.70	10,152,166.97
销售费用	467,017,164.11	471,573,338.18
管理费用	150,031,054.36	136,854,691.86
研发费用	1,168,000.00	362,379.53
财务费用	336,887,263.00	199,400,717.88
其中：利息费用	391,873,234.49	237,374,923.10
利息收入	56,412,754.48	37,887,537.60
资产减值损失	15,805,953.34	6,874,959.13
信用减值损失		
加：其他收益	8,549,243.19	20,630,581.91
投资收益（损失以“-”号填列）	948,617,152.06	2,522,352,977.93
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	45,261,822.72	2,081,332,579.86
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）	-76,710,517.21	324,366,966.82
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
汇兑收益（损失以“-”号填列）	339,007.78	-464,089.93
三、营业利润（亏损以“-”号填	186,621,091.54	2,476,273,100.67

列)		
加：营业外收入	7,888,258.04	2,202,327.62
减：营业外支出	2,925,375.23	110,075,739.59
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	191,583,974.35	2,368,399,688.70
减：所得税费用	-7,156,639.92	36,881,111.40
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	198,740,614.27	2,331,518,577.30
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	198,740,614.27	2,331,518,577.30
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	37,460,744.42	34,649,813.96
2.归属于母公司股东的净利润	161,279,869.85	2,296,868,763.34
六、其他综合收益的税后净额	-301,142,147.07	-8,582,957,491.52
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-288,812,336.60	-8,554,848,782.35
（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	-288,812,336.60	-8,554,848,782.35
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-6,764,912.36	-8,414,768,351.69
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	-282,047,424.24	-140,080,430.66
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		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-12,329,810.47	-28,108,709.17
七、综合收益总额	-102,401,532.80	-6,251,438,914.22
归属于母公司所有者的综合收益总额	-127,532,466.75	-6,257,980,019.01
归属于少数股东的综合收益总额	25,130,933.95	6,541,104.79
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：李琦强 主管会计工作负责人：刘俊 会计机构负责人：刘俊

**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	58,543,751.04	98,173,408.36
减：营业成本	42,846,755.96	41,516,057.04
税金及附加	8,063,364.84	7,707,026.31
销售费用	14,442,715.30	44,173,726.98
管理费用	30,653,289.88	42,802,712.07
研发费用		
财务费用	368,536,500.18	225,265,423.44
其中：利息费用	390,487,379.71	237,374,923.10
利息收入	22,195,242.88	12,147,568.61
资产减值损失		
信用减值损失		
加：其他收益	728,838.96	2,588,416.80
投资收益（损失以“-”号填列）	643,534,736.25	2,330,886,147.28
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	45,261,822.72	2,081,332,579.86
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）	-12,647,190.91	271,933,082.93
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	225,617,509.18	2,342,116,109.53
加：营业外收入	1,311,388.50	536,991.60
减：营业外支出		
三、利润总额（亏损总额以“-”号填	226,928,897.68	2,342,653,101.13

列)		
减：所得税费用	-18,566,744.88	22,985,889.76
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	245,495,642.56	2,319,667,211.37
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	245,495,642.56	2,319,667,211.37
（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	-358,086,190.29	-8,458,321,653.82
（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	-358,086,190.29	-8,458,321,653.82
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-6,764,912.36	-8,414,768,351.69
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	-351,321,277.93	-43,553,302.13
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	-112,590,547.73	-6,138,654,442.45
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：李琦强 主管会计工作负责人：刘俊 会计机构负责人：刘俊

**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
<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	975,858,260.88	228,783,693.57
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		
融出资金减少额	550,559,563.60	60,034,052.56
处置可供出售金融资产净增加额	2,663,552,675.71	
处置持有至到期净增加额	68,511,819.21	
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		1,569,767,590.12
收取利息、手续费及佣金的现金	520,827,470.85	568,236,598.27
拆入资金净增加额		1,769,852,303.75
回购业务资金净增加额		3,567,101,898.47
收到的税费返还	16,149.67	
收到其他与经营活动有关的现金	103,210,431.58	89,437,774.74
经营活动现金流入小计	<b>4,882,536,371.50</b>	<b>7,853,213,911.48</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	2,030,887,700.00	2,320,316,000.00
购置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产/可供出售金融资产净减少额	552,143,231.48	6,030,223,026.96
购置持有至到期投资净减少额		951,549,862.33
拆入资金净减少额	304,841,346.96	
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	122,291,767.90	122,206,702.31
回购业务资金净减少额	1,798,511,901.06	
代理买卖证券支付的现金净额	239,198,779.70	2,019,685,550.34
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	350,504,890.13	322,471,208.45
支付的各项税费	67,984,702.77	80,192,155.06
支付其他与经营活动有关的现金	803,445,377.63	425,698,669.74
经营活动现金流出小计	<b>6,269,809,697.63</b>	<b>12,272,343,175.19</b>
经营活动产生的现金流量净额	<b>-1,387,273,326.13</b>	<b>-4,419,129,263.71</b>

<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	154,488,701,309.90	80,643,457,908.84
取得投资收益收到的现金	1,543,361,306.64	1,179,171,518.70
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	10,546.65	5,093.50
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	<b>156,032,073,163.19</b>	<b>81,822,634,521.04</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	58,515,790.82	108,878,810.64
投资支付的现金	151,835,518,270.44	83,427,515,684.41
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		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	<b>151,894,034,061.26</b>	<b>83,536,394,495.05</b>
投资活动产生的现金流量净额	<b>4,138,039,101.93</b>	<b>-1,713,759,974.01</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	541,160,725.69	90,600,020.88
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	541,160,725.69	90,600,020.88
取得借款收到的现金	2,962,710,000.00	3,963,200,000.00
发行债券收到的现金	3,996,800,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金	154,120,369.43	45,730,007.32
筹资活动现金流入小计	<b>7,654,791,095.12</b>	<b>4,099,530,028.20</b>
偿还债务支付的现金	6,944,449,201.27	188,049,900.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,219,272,386.99	1,393,633,126.89
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	20,356,162.27	11,401,718.19
支付其他与筹资活动有关的现金	1,742,234,775.69	652,694,914.96
筹资活动现金流出小计	<b>10,905,956,363.95</b>	<b>2,234,377,941.85</b>
筹资活动产生的现金流量净额	<b>-3,251,165,268.83</b>	<b>1,865,152,086.35</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>-2,190,095.97</b>	<b>-313,384.80</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-502,589,589.00</b>	<b>-4,268,050,536.17</b>
加：期初现金及现金等价物余额	3,927,999,971.27	8,196,050,507.44
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>3,425,410,382.27</b>	<b>3,927,999,971.27</b>

法定代表人：李琦强 主管会计工作负责人：刘俊 会计机构负责人：刘俊

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	101,483,611.79	63,777,542.70
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	12,049,285.98	11,128,472.53
经营活动现金流入小计	<b>113,532,897.77</b>	<b>74,906,015.23</b>
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	41,311,115.11	53,316,399.02
支付的各项税费	14,453,348.75	14,546,095.61
支付其他与经营活动有关的现金	12,545,172.51	27,433,056.98
经营活动现金流出小计	<b>68,309,636.37</b>	<b>95,295,551.61</b>
经营活动产生的现金流量净额	<b>45,223,261.40</b>	<b>-20,389,536.38</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量:</b>		
收回投资收到的现金	120,435,210,456.71	41,170,000,318.82
取得投资收益收到的现金	1,513,836,876.49	1,135,988,477.31
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	<b>121,949,047,333.20</b>	<b>42,305,988,796.13</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	482,097.00	3,117,742.76
投资支付的现金	119,676,197,452.15	43,791,356,516.43
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	<b>119,676,679,549.15</b>	<b>43,794,474,259.19</b>
投资活动产生的现金流量净额	<b>2,272,367,784.05</b>	<b>-1,488,485,463.06</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量:</b>		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	1,876,000,000.00	2,440,000,000.00
发行债券收到的现金	3,996,800,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	5,872,800,000.00	2,440,000,000.00
偿还债务支付的现金	5,703,000,000.00	103,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付	2,090,549,116.87	1,368,886,095.67

的现金		
支付其他与筹资活动有关的现金	765,559,186.20	
筹资活动现金流出小计	<b>8,559,108,303.07</b>	<b>1,471,886,095.67</b>
筹资活动产生的现金流量净额	<b>-2,686,308,303.07</b>	<b>968,113,904.33</b>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-522.45	-639.63
五、现金及现金等价物净增加额	<b>-368,717,780.07</b>	<b>-540,761,734.74</b>
加：期初现金及现金等价物余额	379,420,017.97	920,181,752.71
六、期末现金及现金等价物余额	<b>10,702,237.90</b>	<b>379,420,017.97</b>

法定代表人：李琦强主管会计工作负责人：刘俊会计机构负责人：刘俊

## 担保人财务报表

适用 不适用