江苏省农垦集团有限公司

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。

江苏苏亚金诚会计师事务所（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。

截至年报批准报出日，公司面临的风险因素与募集说明书中“风险因素”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
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.....10
三、 报告期内资信评级情况.....10
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况.....11
五、 偿债计划.....11
六、 专项偿债账户设置情况.....12
七、 报告期内持有人会议召开情况.....12
八、 受托管理人履职情况.....12
第三节 业务经营和公司治理情况.....13
一、 公司业务和经营情况.....13
二、 公司本年度新增重大投资状况.....14
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....14
四、 公司治理情况.....15
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....15
第四节 财务情况.....15
一、 财务报告审计情况.....15
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....16
三、 主要会计数据和财务指标.....17
四、 资产情况.....18
五、 负债情况.....21
六、 利润及其他损益来源情况.....22
七、 对外担保情况.....22
第五节 重大事项.....23
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....23
二、 关于破产相关事项.....23
三、 关于司法机关调查事项.....23
四、 关于暂停/终止上市的风险提示.....23
五、 其他重大事项的信息披露.....23
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....23
一、发行人为可交换债券发行人 23
二、发行人为创新创业公司债券发行人 23
三、发行人为绿色公司债券发行人 23
四、发行人为可续期公司债券发行人 23

五、其他特定品种债券事项 23
第七节　发行人认为应当披露的其他事项.....23
第八节　备查文件目录.....24
财务报表.....26
附件一：　发行人财务报表 26
担保人财务报表.....38

释义

发行人、公司、本公司、江苏农垦、集团本部	指	江苏省农垦集团有限公司
公司债券、债券、本期债券	指	江苏省农垦集团有限公司 2019 年公开发行公司债券（第一期）
募集说明书	指	江苏省农垦集团有限公司 2019 年公开发行公司债券（第一期）募集说明书
本报告、本年度报告	指	公司根据相关法律、法规要求，披露的《江苏省农垦集团有限公司公司债券 2018 年年度报告》
江苏省国资委	指	江苏省人民政府国有资产监督管理委员会
农发公司	指	江苏省农垦农业发展股份有限公司
通宇房地产	指	江苏通宇房地产开发有限责任公司
中诚信	指	中诚信证券评估有限公司
中金公司	指	中国国际金融股份有限公司，为 19 苏垦 01 主承销商、债券受托管理人
国泰君安	指	国泰君安证券股份有限公司，为 19 苏垦 01 联席主承销商
江苏苏亚金诚	指	江苏苏亚金诚会计师事务所（特殊普通合伙）
元/万元/亿元	指	人民币元、万元、亿元

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	江苏省农垦集团有限公司
中文简称	江苏农垦
法定代表人	魏红军
注册地址	江苏省南京市珠江路 4 号
办公地址	江苏省南京市珠江路 4 号
办公地址的邮政编码	210008
公司网址	www.jsnk.com.cn
电子信箱	bgs@jsnk.com.cn

二、信息披露事务负责人

姓名	胡兆辉
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	总经理
联系地址	江苏省南京市珠江路 4 号
电话	025-83604909
传真	025-83614960
电子信箱	bgs@jsnk.com.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	www.sse.com.cn
年度报告备置地	江苏省南京市珠江路 4 号

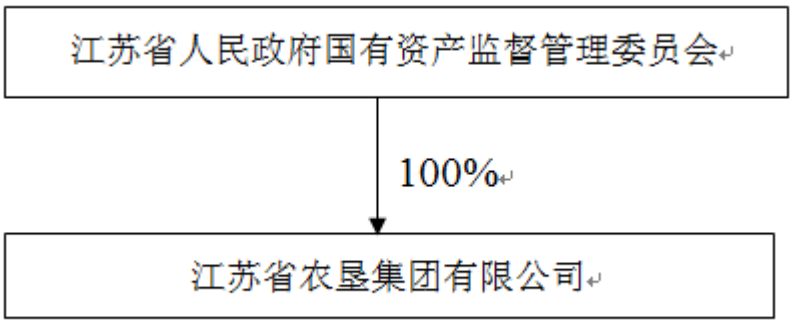
四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

报告期末控股股东名称：江苏省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：江苏省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

根据江苏省人民政府国有资产监督管理委员会职能调整，李海洋不再担任江苏省农垦集团有限公司监事会主席职务，许在俊、张峰和邵慧聪不再担任江苏省农垦集团有限公司监事职务。上述人员任免变动已相应通过相关部门认可。相关人员变动对发行人日常管理、生产经营及偿债能力无重大影响。

六、中介机构情况

（一）公司聘请的会计师事务所

名称	江苏苏亚金诚会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	南京市中山北路 105-6 号 2201 室
签字会计师姓名（如有）	吴炳洋、钱美琴

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	155213.SH
债券简称	19 苏垦 01
名称	江苏省农垦集团有限公司 2019 年公开发行公司债券（第一期）

办公地址	北京市朝阳区建国门外大街 1 号国贸大厦 2 座 27 层及 28 层
联系人	黄捷宁
联系电话	010-65051166

（三）资信评级机构

债券代码	155213.SH
债券简称	19 苏垦 01
名称	中诚信证券评估有限公司
办公地址	上海市青浦区工业园区郏一工业区 7 号 3 幢 1 层 C 区 113 室

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	155213.SH
2、债券简称	19 苏垦 01
3、债券名称	江苏省农垦集团有限公司 2019 年公开发行公司债券（第一期）
4、发行日	2019 年 3 月 11 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 3 月 12 日
8、债券余额	5.00
9、截至报告期末的利率(%)	3.95
10、还本付息方式	按年付息、到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付
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	尚未进入付息兑付期
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：155213.SH

债券简称	19 苏垦 01
募集资金专项账户运作情况	本期债券扣除发行费用之后的净募集资金已于 2019 年 3 月 11 日汇入在华夏银行股份有限公司南京江宁支行开立的募集资金专项账户。报告期内该募集资金专项账户运作正常。
募集资金总额	5.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	截至 2019 年 3 月 31 日，募集资金均已按照募集说明书约定用于偿还银行贷款，不存在转借他人的情况，未用于弥补亏损和非生产性支出。公司已严格遵循公司的资金管理制度及相关法律法规，履行了募集资金使用的相关程序。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
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

募集资金期末余额指截至 2019 年 3 月 31 日募集资金余额。

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	155213.SH
债券简称	19 苏垦 01
评级机构	中诚信证券评估有限公司
评级报告出具时间	2019 年 2 月 25 日
评级结果披露地点	上海证券交易所
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	主体信用等级“AAA”表示受评主体偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低；债券信用评级“AAA”表示债券安全性极强，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

19 苏垦 01 的资信评级机构中诚信证评将于本年度报告公布后两个月内完成报告期的定期

跟踪评级，并发布定期跟踪评级结果及报告。公司及公司债券跟踪评级结果将在中诚信证评网站（www.ccxr.com.cn）和上交所网站予以公告，且上交所网站公告披露时间早于在其他交易场所、媒体或者其他场合公开披露的时间。

（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

债券代码：155213.SH

债券简称	19 苏垦 01
其他偿债保障措施概述	设立专门的偿付工作小组，加强流动性管理，提前落实偿债资金安排，切实做到专款专用，充分发挥债券受托管理人的作用，制定债券持有人会议规则，严格履行信息披露，设立募集资金专项账户。
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）	不适用
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	严格执行
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：155213.SH

债券简称	19 苏垦 01
偿债计划概述	本期债券的偿债资金将主要来源于公司主营业务收入及日常经营所产生的现金流。公司财务状况优良，信贷记录良好，拥有较好的市场声誉，与多家国内大型金融机构建立了长期、稳固的合作关系，具有较强的间接融资能力。截至报告期末，公司合并口径实现的营业收入为 1,067,435.35 万元，良好的营收能力是公司偿还本期债券本金和利息的有力保障。
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

其他债券和债务融资工具的付息兑付情况：
除 19 苏垦 01 外，江苏农垦已发行 11 苏垦 CP01、12 苏垦 CP001、12 苏垦 MTN1、16 苏农垦 CP001、18 苏农垦 SCP001、19 苏农垦 SCP001，均按时付息兑付。目前尚在存续期内的有 18 苏农垦 SCP001、19 苏农垦 SCP001，将按时付息兑付。

六、专项偿债账户设置情况

□适用 √不适用

七、报告期内持有人会议召开情况

不适用

八、受托管理人履职情况

债券代码	155213.SH
债券简称	19 苏垦 01
债券受托管理人名称	中金公司
受托管理人履行职责情况	受托管理人严格按照《债券受托管理协议》约定，对公司资信情况、公司债券本次偿付情况进行了持续跟踪，并敦促公司履行公司债券募集说明书中约定的业务，积极行使了受托管理人的职责，维护了债券持有人的合法权益。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
采取的相关风险防范措施、解决机制（如有）	不适用
是否已披露报告期受托事务管理报告及披露地址	不适用，发行后，尚无重大事项受托管理临时事务报告，并且尚未到达定期受托管理事务报告的首次披露时间，中金公司将按照交易所要求按时披露相关信息，请投资者关注。

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） 经营情况分析

1.各业务板块收入成本情况

单位：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	9,956,978,999.74	7,677,185,558.90	22.90	93.28	9,761,499,634.91	7,596,581,092.03	22.18	97.05
其他业务	717,374,505.79	180,178,733.03	74.88	6.72	296,941,385.94	152,196,166.66	48.75	2.95
合计	10,674,353,505.53	7,857,364,291.93	26.39	100.00	10,058,441,020.85	7,748,777,258.69	22.96	100.00

2.各主要产品、服务收入成本情况

√适用 □不适用

单位：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（%）	营业成本比上年增减（%）	毛利率比上年增减（%）
农业	5,933,418,144.48	4,356,800,175.69	26.57%	11.19%	9.98%	3.12%
工业	308,826,352.83	269,415,994.30	12.76%	-16.95%	-15.20%	-12.33%
商业	2,477,356,378.80	2,351,862,333.09	5.07%	-8.58%	-8.81%	4.93%
房地产开发	875,499,752.62	480,534,307.11	45.11%	-8.41%	-10.20%	2.49%
服务业	292,476,522.98	187,876,377.84	35.76%	2.38%	26.02%	-25.20%
其他	69,401,848.03	30,696,370.87	55.77%	-31.80%	-43.48%	19.59%
合计	9,956,978,999.74	7,677,185,558.90	22.90%	2.00%	1.06%	3.24%

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，说明相关变动的原因。

主营业务其他产品收入下降原因：主要系正常经营变动

主营业务其他产品成本下降原因：主要系正常经营变动

其他业务收入上升原因：主要系 2018 年度集团本部实现土地指标收入 36,997.97 万元。

（二） 公司未来展望

（1）综合竞争实力大幅提升

到 2020 年，建设成为以现代农业为核心、一二三次产业融合发展的大型国有现代农业投资集团，经营收入实现翻一番，力争达到 130 亿元以上，利润总额 23 亿元以上，总资产规模达到 300 亿元以上，核心竞争力突出，社会影响力广泛。

（2）现代产业体系基本形成

到 2020 年，建立形成具有江苏农垦特色的现代产业体系。集团在现代农业方面产业完整、链条齐全、效益突出，成为全国农业现代化建设的示范区，在支撑业务方面的核心竞争力不断增强并培育形成若干新亮点，在此基础上通过以融促产、以产兴融、产融结合、产产融合，构建形成具有江苏农垦特色的现代产业体系。

（3）改革创新取得成效明显

到 2020 年，集团－资产经营+资本经营的双轮驱动发展模式基本确立，资产布局和结构更加优化，资产经营能力、资本运作能力成为公司核心竞争力；集团形成完善的符合企业发展规律的法人治理结构，构建起完善的集团管控体系和清晰高效的现代内部控制体系，建立起开放创新的企业文化体系，形成智慧智能的信息化管理体系，打造完善高效的品牌运营管理体系，为集团产业经营与资本经营形成管理、人才与文化的强力支撑。

（4）党的建设全面加强

将全面从严治党贯穿于江苏农垦改革发展的全过程，落实到思想政治建设、作风建设、组织建设、反腐倡廉和制度建设等各方面。全面加强党的领导，将国企党组织的政治核心作用组织化、制度化和具体化；切实加强基层党组织建设，充分发挥基层党组织战斗堡垒作用和共产党员先锋模范作用；推动企业文化建设，促进企业和谐稳定；持续推动作风建设，营造积极向上的正能量。

（5）员工群众共享发展

坚持“发展为了员工群众、发展依靠员工群众、发展成果由员工群众共享”。尊重个人价值，以员工成长推动人力资源最优配置和管理效能提高；以能力建设为核心，加强人才资源开发与管理；完善人才科学评价机制，深化人事管理制度改革，构建和谐劳动关系；建立健全企业内部工资分配制度，形成与劳动市场基本适应、与企业经济效益和劳动生产率挂钩的工资决定和正常增长机制，凝聚起公司发展的强大动力；完善薪酬激励机制，建立健全与工作业绩紧密联系、鼓励人才创新创造的分配制度和激励机制。

公司未来面临的风险同最近一版募集说明书中风险部分一致。

二、公司本年度新增重大投资状况

□适用 √不适用

三、与主要客户业务往来时是否发生严重违约

□适用 √不适用

四、公司治理情况

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

□是 √否

与控股股东之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立性的机制安排说明：

公司具有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力，能够独立自主地进行生产和经营活动；公司根据国家产业政策及其经济发展战略，审批全资和控股子公司的发展战略、经营方针和投融资计划，确保公司发展战略的实施，独立从事《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。

公司已建立劳动、人事、工资及社保等人事管理制度并具备独立的人事管理部门，公司在劳动、人事及工资管理等方面独立于控股股东。

公司与控股股东在资产方面已分开，对生产经营中使用的房产、设施、设备以及商标等无形资产拥有独立完整的产权，该等资产可以完整地用于从事公司的生产经营活动。

公司与控股股东在机构方面已分开，不存在与控股股东合署办公的情况；公司依据法律法规、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。

公司与控股股东在财务方面分开，设立了独立的财务会计部门，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；公司拥有独立的银行账号和税务登记号，依法独立纳税。

（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. 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：

未发生

2. 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

（一）重要会计政策变更

1.财务报表格式变更

（1）根据财政部2018年6月15日发布的《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），本公司对财务报表列报项目进行了以下调整：

①资产负债表：将原“应收票据”及“应收账款”项目归并至“应收票据及应收账款”；将原“应收利息”“应收股利”及“其他应收款”项目归并至“其他应收款”；将原“固定资产”及“固定资产清理”项目归并至“固定资产”；将原“工程物资”及“在建工程”项目归并至“在建工程”；将原“应付票据”及“应付账款”项目归并至“应付票据及应付账款”；将原“应付利息”“应付股利”及“其他应付款”项目归并至“其他应付款”；将原“长期应付款”及“专项应付款”项目归并至“长期应付款”。

②利润表：将“管理费用”项目分拆“管理费用”和“研发费用”明细项目列报；利润表中“财务费用”项目下增加“利息费用”和“利息收入”明细项目列报。

期初及上期（2017年12月31日/2017年度）受影响的财务报表项目明细情况如下：

调整前		调整后	
报表项目	金额	报表项目	金额
应收票据	21,142,714.47	应收票据及应收账款	364,407,848.66
应收账款	343,265,134.19		
应收利息	405,979.25	其他应收款	341,283,921.61
应收股利	2,750,000.00		
其他应收款	338,127,942.36		
固定资产	3,529,526,790.99	固定资产	3,529,526,790.99
固定资产清理			
在建工程	610,642,043.09	在建工程	610,685,679.09
工程物资	43,636.00		
应付票据	284,198,042.79	应付票据及应付账款	1,416,765,076.35
应付账款	1,132,567,033.56		
应付利息	2,194,642.84	其他应付款	2,747,668,040.67
应付股利	6,563,653.45		
其他应付款	2,738,909,744.38		
长期应付款	12,351,481.19	长期应付款	1,117,712,304.24
专项应付款	1,105,360,823.05		
管理费用	1,222,592,223.94	管理费用	1,189,690,669.63
		研发费用	32,901,554.31

2.政府补助会计处理方法变更

《企业会计准则第16号--政府补助》(财会〔2017〕15号）规定，政府补助有两种会计处理方法:总额法和净额法。因公司收到的政府补助资金主要系农场社会事业及农业基础设施等项目资金，为反映公司长期资产的实际取得成本，经集团公司董事会审议，根据《关于印发<2018年度财务决算工作意见>的通知》,公司自2018年1月1日起将政府补助会计处理方法由原总额法变更为净额法。该会计政策变更导致公司长期资产原价减少98,884.32万元、本期主营业务成本减少21,088.04万元。此政策变更仅对财务报表列报产生影响，不涉及公司业务范围的变化，对公司财务状况、经营成果和现金流量无实质性影响。

（二）重要会计政策变更

公司在本报告期内重要会计估计没有发生变更。

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	264.99	255.66	3.65	-
2	总负债	101.27	105.07	-3.62	-
3	净资产	163.72	150.58	8.73	-
4	归属母公司股东的净资产	143.59	132.16	8.65	-
5	资产负债率（%）	38.22	41.10	-7.01	-
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率（%）	38.94	41.91	-7.07	
7	流动比率	1.93	1.96	-1.58	-
8	速动比率	0.81	0.82	-1.88	-
9	期末现金及现金等价物余额	32.35	27.65	16.97	-
-					
-					

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	106.74	100.58	6.12	-
2	营业成本	78.57	77.49	1.40	-
3	利润总额	22.20	18.96	17.08	-
4	净利润	19.51	17.56	11.15	-
5	扣除非经常性损益后净利润	-	-		
6	归属母公司股东的净利润	17.10	15.62	9.48	-
7	息税折旧摊销前利润（EBITDA）	27.35	24.21	12.97	-
8	经营活动产生的现金流净额	6.43	17.46	-63.17	主要系公司扩大生产规模，年末存货占用较上年增加，支付的现金流增加；

					土地指标交易款较上年减少。
9	投资活动产生的现金流净额	-2.17	-20.41	89.36	主要系 2017 年农发公司首发上市，2018 年度使用闲置募集资金购买理财产品且未到期。
10	筹资活动产生的现金流净额	0.40	3.40	-88.12	主要系 2017 年农发公司首发上市收到募集资金 22.88 亿，2018 年偿还借款较上年增加 13.18 亿。
11	应收账款周转率	29.30	26.18	11.90	-
12	存货周转率	0.88	0.93	-5.27	-
13	EBITDA 全部债务比	0.90	0.99	-8.47	-
14	利息保障倍数	19.05	21.62	-11.89	-
15	现金利息保障倍数	6.75	19.69	-65.74	主要系公司扩大生产规模，年末存货占用较上年增加，支付的现金流增加；土地指标交易款较上年减少。经营活动产生的现金流量金额较上一年减少。
16	EBITDA 利息倍数	14.17	14.40	-1.57%	-
17	贷款偿还率（%）	100.00	100.00	-	-
18	利息偿付率（%）	100.00	100.00	-	-
-					
-					

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

主要会计数据和财务指标的变动原因详见上表。

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：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	324,952.56	276,528.69	9.74%	-
以公允价值计量且	160,000.00	-	100.00%	主要系交易性金融

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
其变动计入当期损益的金融资产				资产增加。
存货	933,256.15	850,444.20	9.74%	-
可供出售金融资产	284,679.21	295,064.19	-3.52%	-
长期股权投资	318,947.95	269,884.65	18.18%	-
固定资产	278,442.98	352,952.68	-21.11%	-

主要资产定义为占资产总数 5%以上的资产

3． 主要资产变动的原因

主要资产变动的原因详见上表。

（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）	所担保债务的主体、类别及金额（如有）	由于其他原因受限的情况（如有）
无锡丰汇广场房产	26,800	97,000	江苏通宇房地产开发有限责任公司	-
2012G59 土地	24,500	35,375	江苏通宇投资有限公司	-
2014G58 土地	83,000	190,733	江苏通宇投资有限公司	-
R14007 土地	8,088	61,000	江苏农垦新福地发展有限公司	-
合计	142,388	384,108	-	-

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

直接或间接持有的子公司股权截至报告期末存在的权利受限情况：

单位：亿元 币种：人民币

子公司名称	子公司报告期末资产总额	子公司报告期营业收入	母公司直接或间接持有的股权比例(%)	母公司持有的股权中权利受限的比例	权利受限原因
江苏省东辛农场有限公司	6.03	3.65	100	0	-
江苏省云台农场有限公司	3.64	0.58	100	0	-
江苏省岗埠农场有限公司	2.65	0.38	100	0	-

子公司名称	子公司报告期末资产总额	子公司报告期营业收入	母公司直接或间接持有的股权比例(%)	母公司持有的股权中权利受限的比例	权利受限原因
江苏省三河农场有限公司	0.82	0.23	100	0	-
江苏省宝应湖农场有限公司	1.59	0.25	100	0	-
江苏省白马湖农场有限公司	2.24	0.23	100	0	-
江苏省复兴圩农场有限公司	0.44	0.04	100	0	-
江苏省黄海农场有限公司	2.37	0.36	100	0	-
江苏省滨淮农场有限公司	1.44	0.39	100	0	-
江苏省淮海农场有限公司	2.22	0.54	100	0	-
江苏省临海农场有限公司	2.51	0.63	100	0	-
江苏省农垦新洋农场有限公司	2.53	0.14	100	0	-
江苏省东坝头农场有限公司	0.2	0.02	100	0	-
江苏省新曹农场有限公司	1.71	0.35	100	0	-
江苏省农垦弶港农场实业有限公司	1.11	0.13	100	0	-
江苏省海安农场有限公司	0.36	0.08	100	0	-
江苏省江心沙农场有限公司	1.43	0.48	100	0	-
江苏省南通农场有限公司	0.37	0.01	100	0	-
江苏农垦集团南通有限公司	7.96	1.73	100	0	-
江苏通宇房地产开发有限责任公司	79.11	8.82	85	0	-
江苏省农垦投资管理有限公司	5.61	0.12	100	0	-
江苏省勤奋药业有限公司	0.53	0.43	50.5	0	-
南京中山大厦有限公司	2.32	3.59	100	0	-
江苏省农垦金桥贸易有限公司	0.38	0.06	100	0	-
江苏省苏舜集团有限公司	7.7	17.24	100	0	-
江苏省农垦物业管理有限公司	0.3	0.34	100	0	-
江苏省农垦棉业有限公司	0.6	0.61	100	0	-
江苏省农垦麦芽有限公司	7.25	8.08	100	0	-
江苏省农垦农业机械安全监理所	0.01	0.02	100	0	-

子公司名称	子公司报告期末资产总额	子公司报告期营业收入	母公司直接或间接持有的股权比例(%)	母公司持有的股权中权利受限的比例	权利受限原因
江苏省农垦农业发展股份有限公司	69.85	48.84	67.84	0	-
连云港苏垦农友种苗有限公司	0.16	0.03	100	0	-
江苏省农垦集团金属材料有限公司	0.52	5.26	88	0	-
江苏农垦置业有限公司	8.22	-	100	0	-
江苏农垦清洁能源有限公司	0.41	-	65	0	-
合计	225.60	103.66	-	0	-

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：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	189,637.24	135,489.09	39.96%	主要系生产经营需要，江苏农垦在 2018 年增加短期借款。
应付票据及应付账款	119,421.64	141,676.51	-15.71%	-
预收款项	134,771.96	75,805.97	77.79%	主要系子公司通宇房地产房产销售预收款项增加。
应交税费	55,125.82	44,482.83	23.93%	-
其他应付款	227,053.10	274,766.80	-17.37%	-
其他流动负债	50,698.34	-	100.00%	主要系发行短期融资券 5 亿元。
长期借款	51,604.26	78,584.56	-34.33%	主要系子公司通宇房地产偿还银行借款。
长期应付款	98,844.20	111,771.23	-11.57%	-

主要负债定义为占总负债 5%以上的负债。

2.主要负债变动的原因

主要负债变动的原因详见上表

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

无

（四） 截至报告期末可对抗第三人的优先偿付负债情况

无

（五） 所获银行授信情况

单位：万元 币种：人民币

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
中国银行	178,000	31,500	146,500
农业银行	78,000	63,500	14,500
工商银行	30,000	-	30,000
建设银行	75,000	30,000	45,000
上海银行	10,000	9,600	400
汇丰银行	20,000	-	20,000
广发银行	30,000	10,000	20,000
中信银行	30,000	-	30,000
浙商银行	25,000	-	25,000
华夏银行	21,500	6,500	15,000
江苏银行	64,000	26,500	37,500
邮储银行	20,000	5,000	15,000
宁波银行	30,000	5,000	25,000
招商银行	39,000	39,000	-
交通银行	22,000	1,000	21,000
浦发银行	30,000	5,000	25,000
紫金农商行	17,000	4,995	12,005
淮安农商行	10,000	10,000	-
农发行	29,000	29,000	-
盐城农商行	5,000	4,995	5
射阳农商行	770	770	-
合计	764,270	282,360	481,910

报告期内，银行贷款均按时偿还。

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：无

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额是否超过报告期末净资产 30%：□是 √否

第五节 重大事项

一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

□适用 √不适用

二、关于破产相关事项

□适用 √不适用

三、关于司法机关调查事项

□适用 √不适用

四、关于暂停/终止上市的风险提示

□适用 √不适用

五、其他重大事项的信息披露

无

第六节 特定品种债券应当披露的其他事项

一、发行人为可交换债券发行人

□适用 √不适用

二、发行人为创新创业公司债券发行人

□适用 √不适用

三、发行人为绿色公司债券发行人

□适用 √不适用

四、发行人为可续期公司债券发行人

□适用 √不适用

五、其他特定品种债券事项

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（如有）；

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

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

（以下无正文）

（本页无正文，为《江苏省农垦集团有限公司公司债券 2018 年年度报告》盖章页）

8

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：江苏省农垦集团有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	3,249,525,630.49	2,765,286,948.86
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	1,600,000,000.00	
衍生金融资产		
应收票据及应收账款	394,877,236.79	364,407,848.66
其中：应收票据	9,419,899.73	21,142,714.47
应收账款	385,457,337.06	343,265,134.19
预付款项	306,070,467.17	368,825,033.21
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	378,197,804.07	341,283,921.61
其中：应收利息	722,479.33	405,979.25
应收股利	2,750,000.00	2,750,000.00
买入返售金融资产		
存货	9,332,561,544.54	8,504,442,031.02
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	799,770,814.11	2,324,231,678.74
流动资产合计	16,061,003,497.17	14,668,477,462.10
非流动资产：		
发放贷款和垫款	86,600,000.00	62,698,879.50
可供出售金融资产	2,846,792,111.60	2,950,641,887.24
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	3,189,479,462.81	2,698,846,542.51
投资性房地产	444,948,093.29	456,004,470.09
固定资产	2,784,429,757.39	3,529,526,790.99
在建工程	494,325,144.17	610,685,679.09
生产性生物资产	22,960,804.12	15,902,787.85

8

油气资产		
无形资产	485,897,387.02	487,961,453.17
开发支出		
商誉	9,692,028.59	5,102,135.61
长期待摊费用	37,188,666.88	44,772,777.43
递延所得税资产	22,812,123.95	21,529,856.35
其他非流动资产	13,060,365.00	13,412,263.00
非流动资产合计	10,438,185,944.82	10,897,085,522.83
资产总计	26,499,189,441.99	25,565,562,984.93
流动负债：		
短期借款	1,896,372,392.89	1,354,890,925.52
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	1,194,216,374.25	1,416,765,076.35
预收款项	1,347,719,580.81	758,059,671.90
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	438,022,097.10	444,231,671.70
应交税费	551,258,153.47	444,828,338.68
其他应付款	2,270,530,962.06	2,747,668,040.67
其中：应付利息	3,860,072.11	2,194,642.84
应付股利	6,589,808.23	6,563,653.45
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	107,450,000.00	305,500,000.00
其他流动负债	506,983,376.02	
流动负债合计	8,312,552,936.60	7,471,943,724.82
非流动负债：		
长期借款	516,042,572.98	785,845,572.98
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	988,442,022.75	1,117,712,304.24
长期应付职工薪酬		

8

预计负债	4,992,000.00	5,942,000.00
递延收益	140,327,610.22	873,858,608.03
递延所得税负债	164,597,350.61	251,885,987.28
其他非流动负债		
非流动负债合计	1,814,401,556.56	3,035,244,472.53
负债合计	10,126,954,493.16	10,507,188,197.35
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	3,300,000,000.00	2,000,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	2,786,297,929.91	4,043,436,300.60
减：库存股		
其他综合收益	377,689,543.07	668,396,546.47
专项储备		
盈余公积	723,596,752.22	564,730,866.83
一般风险准备		-520.57
未分配利润	7,171,842,883.54	5,939,591,801.22
归属于母公司所有者权益合计	14,359,427,108.74	13,216,154,994.55
少数股东权益	2,012,807,840.09	1,842,219,793.03
所有者权益（或股东权益）合计	16,372,234,948.83	15,058,374,787.58
负债和所有者权益（或股东权益）总计	26,499,189,441.99	25,565,562,984.93

法定代表人：魏红军　　主管会计工作负责人：胡兆辉　　会计机构负责人：杨炳生

母公司资产负债表

2018 年 12 月 31 日

编制单位:江苏省农垦集团有限公司

单位:元　币种:人民币

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	1,457,299,603.48	1,158,705,279.00
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	3,066,168.00	11,790,635.07
其中：应收票据		
应收账款		
预付款项	9,733,594.50	212,070,082.50
其他应收款	4,674,804,613.97	4,476,997,174.37
其中：应收利息		
应收股利		

8

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	200,000,000.00	
流动资产合计	6,344,903,979.95	5,859,563,170.94
非流动资产：		
可供出售金融资产	2,594,128,935.72	2,838,196,177.16
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	6,586,968,844.21	4,657,321,205.44
投资性房地产		
固定资产	39,388,953.45	41,965,106.85
在建工程	47,645,566.84	7,924,528.33
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	25,302,323.41	26,558,182.71
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	9,293,434,623.63	7,571,965,200.49
资产总计	15,638,338,603.58	13,431,528,371.43
流动负债：		
短期借款	1,405,000,000.00	804,141,122.00
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	128,506,814.09	128,857,459.52
应付职工薪酬	11,718,815.04	18,047,348.86
应交税费	64,632,452.83	4,209,799.19
其他应付款	2,541,658,605.53	2,330,806,503.62
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	506,944,444.44	
流动负债合计	4,658,461,131.93	3,286,062,233.19
非流动负债：		
长期借款	96,000,000.00	
应付债券		

8

其中：优先股		
永续债		
长期应付款	514,575,721.45	599,869,974.32
长期应付职工薪酬		
预计负债	4,992,000.00	4,992,000.00
递延收益		
递延所得税负债	76,604,834.24	195,192,679.39
其他非流动负债		
非流动负债合计	692,172,555.69	800,054,653.71
负债合计	5,350,633,687.62	4,086,116,886.90
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	3,300,000,000.00	2,000,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	406,352,512.04	1,678,462,747.04
减：库存股		
其他综合收益	124,070,117.26	479,833,652.69
专项储备		
盈余公积	723,596,752.22	564,730,866.83
未分配利润	5,733,685,534.44	4,622,384,217.97
所有者权益（或股东权益）合计	10,287,704,915.96	9,345,411,484.53
负债和所有者权益（或股东权益）总计	15,638,338,603.58	13,431,528,371.43

法定代表人：魏红军　　主管会计工作负责人：胡兆辉　　会计机构负责人：杨炳生

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	10,674,353,505.53	10,058,441,020.85
其中：营业收入	10,674,353,505.53	10,058,441,020.85
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	9,320,127,495.82	9,457,862,994.40
其中：营业成本	7,857,364,291.93	7,748,777,258.69
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	63,504,366.69	62,355,093.51
销售费用	388,993,923.78	363,320,773.24
管理费用	876,074,214.79	1,189,690,669.63
研发费用	35,735,616.09	32,901,554.31
财务费用	81,349,331.35	66,775,990.62
其中：利息费用	123,261,404.72	91,961,889.06
利息收入	41,780,834.30	30,601,080.10
资产减值损失	17,105,751.19	-5,958,345.60
加：其他收益	89,841,251.81	295,842,506.03
投资收益（损失以“－”号填列）	1,321,363,747.05	1,194,314,346.11
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	1,188,882,922.67	1,014,063,709.02
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	213,101.80	123,670.80
资产处置收益（损失以“－”号填列）	11,051,021.71	10,098,309.28
汇兑收益（损失以“－”号填列）		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	2,776,695,132.08	2,100,956,858.67
加：营业外收入	114,871,418.89	71,806,568.02
减：营业外支出	671,872,095.96	276,836,560.02
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	2,219,694,455.01	1,895,926,866.67
减：所得税费用	268,310,846.47	140,234,989.71
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	1,951,383,608.54	1,755,691,876.96
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	1,951,383,608.54	1,755,691,876.96
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	241,774,988.83	194,080,545.79
2.归属于母公司股东的净利润	1,709,608,619.71	1,561,611,331.17
六、其他综合收益的税后净额	-290,707,003.40	405,537,600.80
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-290,707,003.40	405,537,600.80
（一）不能重分类进损益的其他		

8

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	-290,707,003.40	405,537,600.80
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-28,856,567.32	43,966,582.85
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	-261,850,436.08	361,571,017.95
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	1,660,676,605.14	2,161,229,477.76
归属于母公司所有者的综合收益总额	1,418,901,616.31	1,967,148,931.97
归属于少数股东的综合收益总额	241,774,988.83	194,080,545.79
八、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

定代表人：魏红军　　主管会计工作负责人：胡兆辉　　会计机构负责人：杨炳生

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	764,674,248.32	395,964,674.43
减：营业成本	6,033,242.22	
税金及附加	4,318,323.66	2,091,383.15
销售费用		
管理费用	113,928,311.97	106,939,582.96
研发费用		
财务费用	-99,926,690.80	-106,307,858.68
其中：利息费用		
利息收入		
资产减值损失		350,000.00
加：其他收益	67,323.00	4,500,000.00

投资收益（损失以“－”号填列）	1,562,604,976.85	1,700,158,253.30
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	1,178,853,201.86	1,018,674,326.16
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）	10,209.61	
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	2,303,003,570.73	2,097,549,820.30
加：营业外收入	5,000.17	20,810,574.17
减：营业外支出	627,986,097.61	572,664,857.08
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	1,675,022,473.29	1,545,695,537.39
减：所得税费用	86,363,619.43	845,656.01
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	1,588,658,853.86	1,544,849,881.38
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	1,588,658,853.86	1,544,849,881.38
（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	-355,763,535.43	379,431,145.00
（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	-355,763,535.43	379,431,145.00
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	-355,763,535.43	379,431,145.00
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	1,232,895,318.43	1,924,281,026.38
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：魏红军　　主管会计工作负责人：胡兆辉　　会计机构负责人：杨炳生

合并现金流量表

8

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、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	12,141,137,600.48	10,647,060,564.82
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	150,292.42	1,515,332.98
收到其他与经营活动有关的现金	3,220,018,987.71	4,073,816,437.53
经营活动现金流入小计	15,361,306,880.61	14,722,392,335.33
购买商品、接受劳务支付的现金	8,954,363,660.57	8,111,003,489.09
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	1,954,856,056.66	1,872,925,503.99
支付的各项税费	414,355,916.79	315,590,758.38
支付其他与经营活动有关的现金	3,394,832,476.84	2,677,247,700.56
经营活动现金流出小计	14,718,408,110.86	12,976,767,452.02
经营活动产生的现金流量净额	642,898,769.75	1,745,624,883.31
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	11,245,000,000.00	2,418,525,057.84
取得投资收益收到的现金	809,938,941.71	726,777,436.80
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	25,964,983.86	21,418,065.41
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	11,684,100.00	28,772,788.34
收到其他与投资活动有关的现金		

8

投资活动现金流入小计	12,092,588,025.57	3,195,493,348.39
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	720,321,343.88	699,187,841.34
投资支付的现金	11,578,750,705.95	4,536,406,225.80
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	10,583,785.42	
支付其他与投资活动有关的现金		647,163.23
投资活动现金流出小计	12,309,655,835.25	5,236,241,230.37
投资活动产生的现金流量净额	-217,067,809.68	-2,040,747,881.97
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	51,400,000.00	2,300,473,100.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	51,400,000.00	2,300,473,100.00
取得借款收到的现金	2,893,159,214.55	3,354,420,982.00
发行债券收到的现金	500,000,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金		213,311.67
筹资活动现金流入小计	3,444,559,214.55	5,655,107,393.67
偿还债务支付的现金	2,818,452,839.18	4,598,208,949.77
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	578,095,413.41	510,022,800.72
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	111,951,349.43	70,442,052.39
支付其他与筹资活动有关的现金	7,632,819.67	206,863,170.32
筹资活动现金流出小计	3,404,181,072.26	5,315,094,920.81
筹资活动产生的现金流量净额	40,378,142.29	340,012,472.86
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	3,029,579.27	
五、现金及现金等价物净增加额	469,238,681.63	44,889,474.20
加：期初现金及现金等价物余额	2,765,286,948.86	2,720,397,474.66
六、期末现金及现金等价物余额	3,234,525,630.49	2,765,286,948.86

法定代表人：魏红军　　主管会计工作负责人：胡兆辉　　会计机构负责人：杨炳生

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
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		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	1,238,715,046.16	1,843,689,624.23

8

经营活动现金流入小计	1,238,715,046.16	1,843,689,624.23
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	55,351,489.60	37,700,343.69
支付的各项税费	63,838,931.06	13,169,691.01
支付其他与经营活动有关的现金	939,673,513.79	947,359,659.19
经营活动现金流出小计	1,058,863,934.45	998,229,693.89
经营活动产生的现金流量净额	179,851,111.71	845,459,930.34
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	760,000,000.00	1,100,000,000.00
取得投资收益收到的现金	1,057,827,363.14	1,244,910,132.78
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	876,670,231.24	780,240,100.07
投资活动现金流入小计	2,694,497,594.38	3,125,150,232.85
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	42,338,513.00	10,486,974.36
投资支付的现金	2,617,142,538.77	947,318,419.67
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	1,271,949,597.85	1,910,226,872.70
投资活动现金流出小计	3,931,430,649.62	2,868,032,266.73
投资活动产生的现金流量净额	-1,236,933,055.24	257,117,966.12
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	2,276,000,000.00	1,204,334,482.00
发行债券收到的现金	500,000,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金	7,231,800,732.01	5,070,241,389.14
筹资活动现金流入小计	10,007,800,732.01	6,274,575,871.14
偿还债务支付的现金	1,578,063,214.00	1,850,941,305.21
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	426,095,062.88	291,899,463.73
支付其他与筹资活动有关的现金	6,650,938,130.16	5,199,023,129.33
筹资活动现金流出小计	8,655,096,407.04	7,341,863,898.27
筹资活动产生的现金流量净额	1,352,704,324.97	-1,067,288,027.13
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	2,971,943.04	
五、现金及现金等价物净增加额	298,594,324.48	35,289,869.33
加：期初现金及现金等价物余额	1,158,705,279.00	1,123,415,409.67

8

六、期末现金及现金等价物余额	1,457,299,603.48	1,158,705,279.00

法定代表人：魏红军　　主管会计工作负责人：胡兆辉　　会计机构负责人：杨炳生

担保人财务报表

□适用 √不适用