

蚌埠投资集团有限公司

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。

大华会计师事务所(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。

截止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	12
三、 报告期内资信评级情况	13
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况	14
五、 偿债计划	14
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	15
八、 受托管理人（包含债权代理人）履职情况	16
第三节 业务经营和公司治理情况	17
一、 公司业务和经营情况	17
二、 投资状况	19
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约	19
四、 公司治理情况	19
五、 非经营性往来占款或资金拆借	20
第四节 财务情况	21
一、 财务报告审计情况	21
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	21
三、 合并报表范围调整	21
四、 主要会计数据和财务指标	21
五、 资产情况	23
六、 负债情况	25
七、 利润及其他损益来源情况	29
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性	29
九、 对外担保情况	29
第五节 重大事项	30
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项	30
二、 关于破产相关事项	30
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	31
四、 关于暂停/终止上市的风险提示	31
五、 其他重大事项的信息披露情况	31
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项	31
一、 发行人为可交换债券发行人	31
二、 发行人为创新创业公司债券发行人	31
三、 发行人为绿色公司债券发行人	31
四、 发行人为可续期公司债券发行人	31
五、 其他特定品种债券事项	31
第七节 发行人认为应当披露的其他事项	31
第八节 备查文件目录	32

财务报表.....	34
附件一： 发行人财务报表	34
担保人财务报表	47

释义

发行人/公司/本公司/ 蚌投集团/集团	指	指蚌埠投资集团有限公司
蚌房集团	指	蚌埠房地产(集团)有限公司
天润化工	指	安徽天润化学工业股份有限公司
中源光伏	指	蚌埠中源光伏电力有限公司
蚌埠建发	指	蚌埠建设发展股份有限公司
淮河兴业	指	淮河兴业投资有限公司
报告期	指	2018年1-12月
募集说明书	指	发行人为发行本次债券而制作的《蚌埠投资集团有限公司2017年公开发行公司债券（第一期）募集说明书》、《蚌埠投资集团有限公司2017年公开发行公司债券（第二期）募集说明书》、《蚌埠投资集团有限公司2017年非公开发行公司债券（第一期）募集说明书》、《蚌埠投资集团有限公司2017年非公开发行公司债券（第二期）》和《蚌埠投资集团有限公司2018年非公开发行公司债券募集说明书》

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	蚌埠投资集团有限公司
中文简称	蚌投集团
外文名称（如有）	BengBu Investment Group Co., Ltd
外文缩写（如有）	BIG
法定代表人	汪支边
注册地址	安徽省蚌埠市 涂山东路 1757 号投资大厦
办公地址	安徽省蚌埠市 涂山东路 1757 号投资大厦
办公地址的邮政编码	233000
公司网址	http://www.bigac.com.cn/
电子信箱	big@bigac.com.cn

二、信息披露事务负责人

姓名	吴本东
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	安徽省蚌埠市涂山东路 1757 号投资大厦
电话	0552-3183816
传真	0552-3183818
电子信箱	wbd@bigac.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	上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn)
年度报告备置地	安徽省蚌埠市涂山东路 1757 号投资大厦

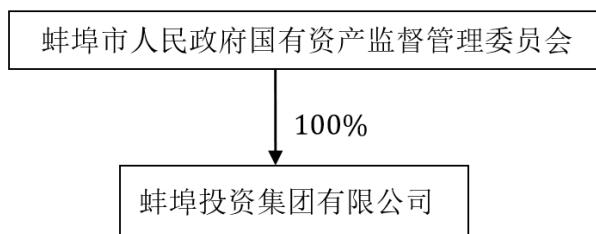
四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

报告期末控股股东名称：蚌埠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：蚌埠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

六、中介机构情况

（一）出具审计报告的会计师事务所

名称	大华会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京海淀区西四环中路十六号院7号楼12层
签字会计师姓名	李静、王海涛

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	136898.SH、143060.SH
债券简称	17蚌投01、17蚌投02
名称	中国民族证券有限责任公司
办公地址	北京市朝阳区北四环中路27号盘古大观A座41层
联系人	刘利佳
联系电话	010-59355722

债券代码	114197.SZ、114263.SZ、114325.SZ
债券简称	17蚌资01、17蚌资02、18蚌资债
名称	长城证券股份有限公司
办公地址	深圳市福田区深南大道6008号特区报业大厦39

	层
联系人	刘洁
联系电话	0755-23930475

（三）资信评级机构

债券代码	136898.SH、143060.SH、114197.SZ、114263.SZ、114325.SZ
债券简称	17 蚌投 01、17 蚌投 02、17 蚌资 01、17 蚌资 02、18 蚌资债
名称	中诚信证券评估有限公司
办公地址	上海市西藏南路 760 号安基大厦 8 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	136898
2、债券简称	17 蚌投 01
3、债券名称	蚌埠投资集团有限公司 2017 年公开发行公司债券（第一期）
4、发行日	2017 年 2 月 17 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2020 年 2 月 17 日
7、到期日	2022 年 2 月 17 日
8、债券余额	6.00
9、截至报告期末的利率(%)	5.48
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	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内本期债券正常付息
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	报告期内条款未触发
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	报告期内条款未触发
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	报告期内条款未触发
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	143060.SH
2、债券简称	17蚌投02
3、债券名称	蚌埠投资集团有限公司2017年公开发行公司债券（第二期）
4、发行日	2017年4月12日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2020年4月12日
7、到期日	2023年4月12日
8、债券余额	6.00
9、截至报告期末的利率(%)	5.25
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	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内本期债券正常付息
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	报告期内条款未触发
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	报告期内条款未触发
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	报告期内条款未触发
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	114197.SZ
2、债券简称	17蚌资01
3、债券名称	蚌埠投资集团有限公司2017年非公开发行公司债券（第一期）
4、发行日	2017年7月24日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2020年7月24日
7、到期日	2022年7月24日
8、债券余额	5.00
9、截至报告期末的利率(%)	6.38
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	深圳证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内本期债券正常付息
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	报告期内条款未触发
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	报告期内条款未触发
16、发行人赎回选择权的触	报告期内条款未触发

发及执行情况	
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	114263.SZ
2、债券简称	17蚌资02
3、债券名称	蚌埠投资集团有限公司2017年非公开发行公司债券（第二期）
4、发行日	2017年11月14日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2020年11月14日
7、到期日	2022年11月14日
8、债券余额	4.00
9、截至报告期末的利率（%）	6.38
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	深圳证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内本期债券正常付息
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	报告期内条款未触发
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	报告期内条款未触发
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	报告期内条款未触发
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	114325.SZ
2、债券简称	18蚌资债
3、债券名称	蚌埠投资集团有限公司2018年非公开发行公司债券
4、发行日	2018年3月30日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2021年3月30日
7、到期日	2023年3月30日
8、债券余额	3.00
9、截至报告期末的利率（%）	6.70
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次偿还本金。年度付息款项自付息首日起不另计利息，本金自兑付首日起不另计利息
11、上市或转让的交易场所	深圳证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内本期债券正常付息

14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	报告期内条款未触发
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	报告期内条款未触发
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	报告期内条款未触发
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：136898.SH

债券简称	17 蚌投 01
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	6.00
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	募集资金已使用 6.00 亿元，在扣除发行费用后主要用于归还本息负债和支付券商承销费
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：143060.SH

债券简称	17 蚌投 02
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	6.00
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	募集资金已使用 6.00 亿元，在扣除发行费用后主要用于归还本息负债和支付券商承销费
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：114197.SZ

债券简称	17 蚌资 01
募集资金专项账户运作情况	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	募集资金已使用 5.00 亿元，募集资金在扣除发行费用后主要用于归还本息负债和支付券商承销费
募集资金是否存在违规使用及	否

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）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：114263.SZ

债券简称	17蚌资02
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	4.00
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	募集资金已使用4.00亿元，募集资金在扣除发行费用后主要用于归还有息负债和支付券商承销费
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：114326.SZ

债券简称	18蚌资债
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	3.00
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	募集资金已使用3.00亿元，募集资金在扣除发行费用后主要用于归还有息负债和支付券商承销费
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	136898.SH、143060.SH
债券简称	17蚌投01、17蚌投02
评级机构	中诚信证券评估有限公司
评级报告出具时间	2018年5月24日
评级结果披露地点	上海
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	不适用

投资者权益的影响（如有）	
--------------	--

（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：136898.SH、143060.SH、114197.SZ、114263.SZ、114325.SZ

债券简称	17 蚌投 01、17 蚌投 02、17 蚌资 01、17 蚌资 02、18 蚌资债
偿债计划概述	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。
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：136898.SH

债券简称	17 蚌投 01
------	----------

账户资金的提取情况	正常
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

债券代码：143060.SH

债券简称	17 蚌投 02
账户资金的提取情况	正常
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

债券代码：114197.SZ

债券简称	17 蚌资 01
账户资金的提取情况	正常
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

债券代码：114263.SZ

债券简称	17 蚌资 02
账户资金的提取情况	正常
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

债券代码：114325.SZ

债券简称	18 蚌资债
账户资金的提取情况	正常
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（包含债权代理人）履职情况

债券代码	136898.SH、143060.SH
债券简称	17 蚌投 01、17 蚌投 02
债券受托管理人名称	中国民族证券有限责任公司
受托管理人履行职责情况	17 蚌投 01 和 17 蚌投 02 尚未兑付，2017 年度和 2018 年度已按时付息，民族证券于 2018 年 6 月 12 日出具了 2017 年度债券受托管理事务年度报告。并于 2018 年 6 月 14 日、2018 年 10 月 16 日和 2018 年 12 月 11 日出具了公司债券临时受托管理事务报告。民族证券密切关注公司对本次债券的本息偿付以及其他对债券持有人利益有重大影响的事项，严格按照《公司债券发行与交易管理办法》、《公司债券受托管理人执业行为准则》、《募集说明书》及《债券受托管理协议》等规定和约定履行债券受托管理人职责
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	已于在上交所网站（ http://www.sse.com.cn/ ）披露

债券代码	114197.SZ、114263.SZ、114325.SZ
债券简称	17 蚌资 01、17 蚌资 02、18 蚌资债
债券受托管理人名称	长城证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	17 蚌资 01 和 17 蚌资 02 尚未兑付，2017 年度和 2018 年度已按时付息，18 蚌资债尚未兑付，2018 年度已按时付息。长城证券于 2018 年 6 月 1 日出具了 2017 年度债券受托管理事务年度报告。并于 2018 年 10 月 15 日、2018 年 12 月 12 日出具了公司债券临时受托管理事务报告。长城证券密切关注公司对本次债券的本息偿付以及其他对债券持有人利益有重大影响的事项，严格按照《公司债券发行与交易管理办法》、《公司债券受托管理人执业行为准则》、《募集说明书》及《债券受托管理协议》等规定和约定履行债券受托管理人职责
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	已于深交所网站（ http://www.szse.cn/ ）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

1、主营业务情况

本公司的主要业务分为三个板块，分别是高新技术板块（化工产品、商品销售）、城市运营板块（热力销售、房屋销售、代理咨询、污水处理、资产租赁、酒店及其他）、金融服务平台（投资、期货、担保、典当、保险、拍卖）。公司提供的主要产品和服务有丙烯酰胺系列产品、PVC 辅助热稳定剂二苯甲酰甲烷（DBM）和硬脂酰苯甲酰甲烷（SBM）等化工产品，蒸汽产品，担保及委贷等金融服务等。经营模式、所属行业的发展阶段、周期性特点以及所处的行业地位与募集说明书披露内容一致。

2、集团发展目标

发行人将全面提高核心竞争力，树立品牌优势，实现资本的良性循环，努力成为最具市场竞争能力与创新活力知名投资企业，使资金实力与收入规模、行业影响力、管理能力和运营水平得到全面提高。

3、主要业务的发展目标

（1）金融服务平台

通过资源注入和资本增值，做大做强金融服务业务，包含汇鑫期货、担保集团、兴达典当、汇通典当、国元保险、中城创投、信隆融资租赁、拍卖等公司，未来拟引进财务公司/财务中心、商业银行、产业引导基金、PE 基金或创业投资公司、保理公司、互联网金融等。通过资本融通渠道的多样化、金融工具的创新性应用，为城市运营板块和高新技术板块的发展提供资金支持。

（2）高新技术板块

在重点发展薄膜太阳能电池和聚丙烯酰胺两大系列产品的基础上，进一步提升普乐新能源和天润化工自主创新能力，尽快做大做强。同时延伸产业链，如导电玻璃、超纯硅烷、太阳能电站、聚丙烯酰胺系列专用品、新型消毒剂等，实现光伏产业和新材料产业的集群化发展。引领企业自主创新、打造行业领军企业、推动蚌埠产业升级，未来打造 2-3 家自主创新型上市公司。

（3）城市运营板块

按照效率优先、有进有退的原则，整合重组建设发展、房地产集团、置信物业、中环水务、蚌埠能源、新源热电等子公司。重点建设高铁新区，以及五星酒店、污水处理、保

税物流中心等项目，择机整合市政、交通、医疗等资源。对城市资源进行有效开发和利用，提升城市品位与生态水平。

- 4、各业务板块所在行业格局及趋势与募集说明书所披露内容一致。
- 5、公司可能面临的风险与募集说明书所披露内容一致。

（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 (%)
高新技术高新技术板块	7.78	6.59	15.35	67.28	7.00	5.46	22.00	63.36
金融服务板块	1.31	0.42	67.50	11.29	1.26	0.34	73.02	11.76
城市运营板块	2.48	1.50	39.57	21.43	2.45	1.85	24.49	22.88
合计	11.57	8.51	28.57	-	10.71	7.65	28.57	-

2. 各主要产品、服务收入成本情况

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

分产品或分服务	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年同期增减 (%)	营业成本比上年同期增减 (%)	毛利率比上年同期增减 (%)
聚丙烯酰胺	5.60	4.93	11.96	21.21	19.66	1.14
硬脂酰苯甲酰甲烷	0.29	0.19	34.48	16.00	18.75	-1.52
二苯甲酰甲烷	1.14	0.78	31.58	10.68	6.85	2.45
合计	7.03	5.9	16.07	19.15	17.76	0.99

3.经营情况分析

各业务板块、各产品服务中营业收入、营业成本、毛利率等指标变动比例超过 30%以上的，发行人应当结合业务情况，分别说明相关变动的的原因。

无

（三）主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额 11,824.20 万元，占年度销售总额 10.22%；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 38,447.08 万元，占年度采购总额 45.17%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 10,144.08 万元，占年度采购总额 11.92%。向前五名客户采购额超过年度采购总额 30%的

适用 不适用

披露采购金额最大的前 5 大供应商名称

单位：万元 币种：CNY

供应商名称	购买的产品/劳务	采购金额
安徽新源热电有限公司	蒸汽	10,144.08
中国石化化工销售有限公司	丙烯晴	13,714.00
江苏裕廊化工有限公司	丙烯酸	3,824.00
淄博西柯博朗化工有限公司	丙烯晴	6,890.00
金山联贸化工有限公司	丙烯晴	3,875.00

其他说明

无

（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

发行人将全面提高核心竞争力，树立品牌优势，实现资本的良性循环，努力成为最具市场竞争能力与创新活力知名投资企业，使资金实力与收入规模、行业影响力、管理能力和运营水平得到全面提高。

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：

1、业务方面

公司是由蚌埠市人民政府国有资产监督管理委员会出资设立的国有独资企业，具有独

立的企业法人资格，自主经营、独立核算、自负盈亏。公司能够有效支配和使用人、财、物等要素，顺利组织和实施经营活动。

2、人员方面

公司设有独立的劳动、人事、工资管理体系，与股东单位相分离。出资人推荐的董事、监事人选均按照《公司章程》的规定，履行了合法的程序，不存在出资人利用其股东地位干预公司董事会已经做出的人事任免的情况。

3、资产方面

公司和出资人之间资产关系明晰，依法享有全部法人财产权。不存在资产被出资人占用而损害公司利益的情况。

4、机构方面

公司拥有的生产、销售、采购、投资、财务、人事等综合经营机构均独立运营，公司各职能机构设置合理、完善，不依赖于实际控股股东及关联企业。

5、财务方面

公司设立了独立的财务管理部门，有独立的财务人员，建立了独立的财务核算体系，公司在银行开立独立的结算账户、独立纳税、有独立的税务登记证。财务方面独立于出资人，能独立的进行财务方面的核算、决策。

（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：

与主营业务相关往来款为经营性往来款，其他为非经营性。

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：2.51，占合并口径净资产的比例（%）：4.38，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财务报表范围内子公司，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	1,855,735.77	1,542,212.09	20.33	-
2	总负债	1,281,955.77	1,032,325.60	24.18	-
3	净资产	573,780.00	509,886.49	12.53	-
4	归属母公司股东的净资产	500,241.60	442,233.71	13.12	-
5	资产负债率(%)	69.08	66.94	3.20	-
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率(%)	70.15	68.21%	1.94	-
7	流动比率	1.41	2.14	-34.11	主要原因是随着公司业务规模的扩大，流动负债增长较快，较去年同期增长71.74%所致
8	速动比率	1.24	2.05	-39.51	主要原因是随着公司业务规模的扩大，流动负债增长较快，较去年同期增长71.74%
9	期末现金及现金等价物余	169,976.	142,419.	19.35	-

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
	额	01	64		
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-

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	125,286.37	110,644.15	13.23	-
2	营业成本	88,824.23	77,695.69	14.32	-
3	利润总额	11,477.80	14,937.32	-23.16	-
4	净利润	10,629.91	12,492.57	-14.91	-
5	扣除非经常性损益后净利润	7,961.96	7,434.54	7.09	
6	归属母公司股东的净利润	9,176.06	10,988.50	-16.49	-
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	54,211.78	31,148.85	74.04	主要原因是本期盈利水平上升所致
8	经营活动产生的现金流净额	10,806.66	12,495.38	-13.51	-
9	投资活动产生的现金流净额	-168,897.97	-85,360.76	-97.86	主要原因是本期投资活动频繁, 对子公司及联营合营企业增资较多所致
10	筹资活动产生的现金流净额	185,416.04	11,961.86	1,450.06	主要原因是本期筹资活动频繁, 筹措资金大幅增加所致
11	应收账款周转率	0.55	0.53	4.18	-
12	存货周转率	1.62	4.35	-62.76	主要原因是本期存货中的开发成本较去年同期大幅上升 5.71 亿元, 而营业成本较去年同期变化不大导致周转率的大幅下滑
13	EBITDA 全部债务比	6.03%	4.28%	40.77	主要原因是本期 EBITDA 提升较多, 对债务的覆盖水平提升所致
14	利息保障倍数	1.66	1.58	4.98	-
15	现金利息保障倍数	0.36	0.76	-52.94	主要原因是本期利息支出增长速

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
					度大幅超过现金收入的速度
16	EBITDA 利息倍数	1.66	1.58	4.98	-
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

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	20.53	17.43	17.78	-
应收票据及应收账款	20.70	25.32	-18.24	-
其他应收款	13.50	8.84	52.72	主要为发行人对外投资款暂挂较多所致
存货	8.48	2.46	244.78	主要是由于本期下属子公司蚌房集团新开发项目沁雅济学堂, 大成天下项目开发成本增加 5.63 亿元所致
其他流动资产	4.39	5.29	-17.02	-
发放贷款及垫款	1.64	1.79	-8.64	-
可供出售金融资产	21.68	12.39	75.00	主要为新增对泰格生物、丰原生化、蚌埠农商行投资所致
长期股权投资	25.86	14.07	83.77	主要为新增对中光电、金能移动投资所致
投资性房地产	15.27	14.89	2.54	-
固定资产净值	8.94	8.90	0.50	-
在建工程	33.23	32.19	3.23	-
其他非流动资产	7.02	6.52	7.61	-

2. 主要资产变动的的原因

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）
在建工程（高铁南站土地使用权）	81,304.20	81,304.20	用于蚌投集团银行借款抵押	-
投资性房地产（投资大厦2-3层）	6,346.17	6,346.17	用于蚌投集团银行借款抵押	-
投资性房地产（投资大厦西裙楼1-4层）	8,140.16	8,140.16	用于蚌投集团银行借款抵押	-
投资性房地产（投资大厦9-16层、1层部分以及共用一层门厅、17、18层设备用房、地下室）	12,092.07	12,092.07	用于蚌投集团银行借款抵押	-
投资性房地产（蚌埠市胜利东路隆华机器厂综合楼1-5）	2,409.18	2,409.18	用于蚌投集团银行借款抵押	-
投资性房地产（豪生大酒店西北侧1-4层）	10,621.77	10,621.77	用于蚌投集团银行借款抵押	-
无形资产（特步大道东侧、滨河路北侧土地）	14,011.72	14,011.72	用于保税物流银行借款抵押	-
固定资产（豪生大酒店主楼）	32,100.00	58,533.30	用于蚌埠建发银行借款抵押	-
固定资产（新新尚层S2商铺1-3层）	1,900.00	2,008.75	用于蚌埠建发银行借款抵押	-
投资性房地产（豪生大酒店东南侧1-2层）	12,584.85	12,584.85	用于蚌埠建发银行借款抵押	-
货币资金	35,285.80	35,285.80	用于蚌投集团银行借款保证金	-

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）
合计	216,795.92	243,337.97	-	-

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：万元 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合计(%)	母公司持有的股权中权利受限的比例	权利受限原因
安徽晟淮金融控股有限公司	99,628.33	3,056.28	100.00	19.54	母公司所持有的子公司股权中的 19.54% 由于诉讼担保而存在冻结的情况
蚌埠融资担保集团有限公司	244,018.64	5,122.54	86.52	5.05	融资担保借款股权质押
合计	343,646.97	8,178.82	-	-	-

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	7.58	4.67	62.47	主要原因是本期筹资活动频繁，短期借款大幅增加所致
应付票据及应付账款	2.25	2.13	5.63	-
预收账款	0.85	0.75	13.22	-
其他应付款	10.82	8.09	33.74	-

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
一年内到期的非流动负债	12.99	4.70	176.16	主要是由于较多长期借款和应付债券接近兑付日所致
其他流动负债	12.90	6.96	85.38	主要是由于本期内短期融资债券增加6.00亿元所致
长期借款	23.60	21.64	9.07	-
应付债券	45.77	41.74	9.66	-
长期应付款	1.97	0.66	199.91	主要是由于退市进园项目土地补偿本期增加所致
递延收益	0.74	2.48	-70.33	主要是本期较多补助结转所致
递延所得税负债	2.79	2.67	4.51	-
其他非流动负债	5.36	6.12	-12.43	-

2. 主要负债变动的原因

详见上表

3. 发行人在报告期末是否存在尚未到期或到期未能全额兑付的境外负债

适用 不适用

（二） 有息借款情况

报告期末借款总额 99.42 亿元，上年末借款总额 76.22 亿元，借款总额同比变动 30.43%。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	27.01	8.16	0	35.18
非银行金融机构贷款	0.47	0	0	0.47
公司债券、其他债券及债务融资工具	48.74	15.03	0	63.77

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
银行贷款	国家开发银行	3.54	2020年2月25日	4.90	蚌国用（出让）第2011456号，第2011457号，第2011458号，第2012418号
银行贷款	合肥科技农村商业银行	3.50	2028年6月28日	6.37	涂山东路1791号蚌埠南山豪生大酒店主楼及土地使用权
银行贷款	交通银行	5.05	2025年9月28日	5.39	蚌埠融资担保集团有限公司股权
公司债券、其他债券及债务融资工具	合格投资者	4.00	2019年3月23日	3.60	-
公司债券、其他债券及债务融资工具	合格投资者	3.00	2019年3月28日	5.94	-
公司债券、其他债券及债务融资工具	合格投资者	12.00	2021年11月29日	5.00	-
公司债券、其他债券及债务融资工具	合格投资者	6.00	2022年2月15日	5.48	-
公司债券、其他债券及债务融资工具	合格投资者	6.00	2022年4月12日	5.25	-
公司债券、其他债券及债务融资工具	合格投资者	5.00	2022年7月24日	6.38	-
公司债券、其他债券及债务融资工具	合格投资者	4.00	2022年11月14日	6.38	-
公司债券、其他债券及债务融资工具	合格投资者	3.00	2023年3月30日	6.70	-
公司债券、	合格投资者	5.00	2020年9	6.80	-

借款类别	债权人	金额	到期时间	利率 (%)	担保情况
其他债券及 债务融资工 具			月7日		
公司债券、 其他债券及 债务融资工 具	合格投资者	5.00	2020年11 月28日	7.00	-
公司债券、 其他债券及 债务融资工 具	合格投资者	4.50	2020年7 月22日	5.74	-
公司债券、 其他债券及 债务融资工 具	合格投资者	4.50	2019年11 月29日	4.29	-
合计	-	74.09	-	-	-

（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：

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：

未来一年公司大致需要 42 亿的营运资金与偿债资金，其中日常营运资金需求约 12 亿元，有息负债到期偿债资金需求约 30 亿元。公司计划通过各类融资工具从资本市场融资约 40 亿元。

2. 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
国家开发银行	35,358.00	35,358.00	-
中国农业银行	51,204.00	10,774.43	40,429.57
中国建设银行	15,000.00	14,600.00	400.00
徽商银行	59,736.00	57,936.00	1,800.00

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
交通银行	57,250.00	56,750.00	500.00
中国工商银行	22,671.00	22,571.00	100.00
世界银行	9,281.13	9,281.13	-
杭州银行	49,900.00	49,900.00	-
浙商银行	27,600.00	27,600.00	-
中国银行	2,000.00	1,000.00	1,000.00
浦发银行	11,000.00	2,989.94	8,010.06
中信银行	12,000.00	11,000.00	1,000.00
怀远农村商业银行	9,000.00	9,000.00	-
蚌埠农村商业银行	8,000.00	8,000.00	-
合肥科技农商行	56,500.00	53,000.00	3,500.00
中国光大银行	29,300.00	20,359.39	8,940.61
广发	2,000.00	1,990.38	9.62
华夏银行合肥分行	2,000.00	0	2,000.00
兴业银行	5,000.00	0	5,000.00
邮政储蓄银行	1,000.00	1,000.00	-
合计	465,800.13	393,110.27	72,689.86

上年末银行授信总额度：42.21 亿元，本报告期末银行授信总额度 46.58 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：4.37 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：

11 亿元

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：1.15 亿元

报告期非经常性损益总额：0.27 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

收到“其他与经营活动有关的现金”的构成、性质、来源及其可持续性：

收到“其他与经营活动有关的现金”中 95%由发行人收回的委托贷款款和收回的中小企业过桥贷款构成，该部分现金流入作为企业的日常业务的一部分，可持续佳。

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：21.23 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：4.44 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：25.67 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

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	实收资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
蚌埠市城市投资控股有限公司	非关联方	20.00	基础设施建设	良好	保证	3.50	2020年2月1日	无重大不利影响
中科电力装备集团有限公司	非关联方	1.13	电力设备生产与维护	良好	保证	5.21	2020年4月6日	无重大不利影响
蚌埠高新投资集团有限公司	非关联方	7.00	投资管理和资本运营	良好	保证	2.25	2024年6月28日	无重大不利影响
淮河兴业投资有限公司	合营企业	1.00	城市基础设施	良好	保证	3.00	2019年9月26日	无重大不利影响
安徽丰原国际贸易有限公司	关联方	0.60	贸易	良好	保证	8.23	2020年6月5日	无重大不利影响
安徽丰原国际货运有限公司	关联方	0.60	运输	良好	保证	3.48	2020年6月5日	无重大不利影响
合计	—	—	—	—	—	25.67	—	—

（二）对外担保是否存在风险情况

□适用 √不适用

第五节 重大事项

一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

□适用 √不适用

二、关于破产相关事项

□适用 √不适用

三、关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项

（一）发行人及其董监高被调查或被采取强制措施

适用 不适用

（二）控股股东/实际控制人被调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人

报告期内发行人的控股股东、实际控制人涉嫌犯罪被司法机关立案调查或被采取强制措施：是 否

报告期内发行人的控股股东、实际控制人被列为失信被执行人或发生其他重大负面不利变化等情形：是 否

四、关于暂停/终止上市的风险提示

适用 不适用

五、其他重大事项的信息披露情况

适用 不适用

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)

(以下无正文，为蚌埠投资集团有限公司 2018 年公司债券年报盖章页)



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：蚌埠投资集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2018年12月31日	2017年12月31日
流动资产：		
货币资金	2,052,618,080.93	1,742,764,302.02
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	2,723,189.96	3,046,413.64
衍生金融资产		
应收票据及应收账款	2,070,300,929.75	2,532,249,229.87
其中：应收票据	27,980,668.76	36,612,250.99
应收账款	2,042,320,260.99	2,495,636,978.88
预付款项	23,667,304.27	36,438,075.60
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	1,350,403,566.85	884,247,893.17
其中：应收利息	6,320,984.87	6,537,475.16
应收股利	6,800,000.00	
买入返售金融资产		
存货	848,422,302.41	246,079,158.15
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	439,077,827.52	529,120,065.20
流动资产合计	6,787,213,201.69	5,973,945,137.65
非流动资产：		
发放贷款和垫款	163,876,402.29	179,373,091.59
债权投资		
可供出售金融资产	2,168,425,499.78	1,239,112,228.76
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	2,586,058,891.62	1,407,246,136.76

其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	1,527,088,555.75	1,489,293,144.56
固定资产	894,345,750.15	889,885,395.65
在建工程	3,322,796,914.31	3,218,930,338.67
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	282,897,741.54	286,923,434.65
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	27,559,123.29	4,823,410.93
递延所得税资产	95,200,872.30	80,338,112.59
其他非流动资产	701,894,699.38	652,250,473.92
非流动资产合计	11,770,144,450.41	9,448,175,768.08
资产总计	18,557,357,652.10	15,422,120,905.73
流动负债：		
短期借款	758,426,983.78	466,800,000.00
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	225,014,489.09	213,063,765.05
预收款项	85,021,369.95	75,096,442.97
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	14,785,514.55	17,889,051.08
应交税费	44,102,330.49	45,848,400.57
其他应付款	1,081,514,787.08	808,692,927.86
其中：应付利息		
应付股利		
应付分保账款		
保险合同准备金		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	1,298,937,828.39	470,353,311.97
其他流动负债	1,290,120,662.32	695,917,613.10
流动负债合计	4,797,923,965.65	2,793,661,512.60

非流动负债：		
长期借款	2,360,092,544.35	2,163,833,415.12
应付债券	4,576,669,800.73	4,173,668,204.60
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	196,743,046.99	65,599,604.14
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	73,527,460.53	247,858,113.07
递延所得税负债	278,678,336.10	266,640,733.30
其他非流动负债	535,922,540.45	611,994,385.11
非流动负债合计	8,021,633,729.15	7,529,594,455.34
负债合计	12,819,557,694.80	10,323,255,967.94
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	2,076,242,310.00	1,681,351,148.33
减：库存股		
其他综合收益	788,195,433.67	675,045,888.04
专项储备		
盈余公积	116,066,174.61	105,268,813.55
一般风险准备		
未分配利润	1,021,912,091.53	960,671,279.83
归属于母公司所有者权益合计	5,002,416,009.81	4,422,337,129.75
少数股东权益	735,383,947.49	676,527,808.04
所有者权益（或股东权益）合 计	5,737,799,957.30	5,098,864,937.79
负债和所有者权益（或股东 权益）总计	18,557,357,652.10	15,422,120,905.73

法定代表人：汪支边 主管会计工作负责人：吴本东 会计机构负责人：于革委

母公司资产负债表
2018年12月31日

编制单位：蚌埠投资集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2018年12月31日	2017年12月31日
流动资产：		
货币资金	728,514,912.29	729,927,523.98
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	2,008,140,534.05	2,244,413,965.65
其中：应收票据		
应收账款	2,008,140,534.05	2,244,413,965.65
预付款项		
其他应收款	214,973,548.38	119,010,768.74
其中：应收利息	6,320,984.87	7,418,050.00
应收股利	6,800,000.00	5,100,000.00
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		713,207.54
流动资产合计	2,951,628,994.72	3,094,065,465.91
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产	1,813,583,498.26	1,011,982,228.76
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	5,802,994,436.23	3,487,649,217.43
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	806,921,426.75	776,283,257.46
固定资产	61,432,855.53	65,703,588.94
在建工程	3,197,906,529.28	3,116,399,999.95
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	24,442,400.00	25,023,125.80
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	19,489,941.33	
递延所得税资产	71,099,349.88	55,994,130.20
其他非流动资产	406,225,148.65	405,798,909.99
非流动资产合计	12,204,095,585.91	8,944,834,458.53
资产总计	15,155,724,580.63	12,038,899,924.44
流动负债：		
短期借款	100,000,000.00	100,000,000.00
交易性金融负债	34,769,255.41	24,871,629.21
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	5,479,168.68	10,034,727.66
应交税费	11,289,821.22	9,476,781.73
其他应付款	1,696,696,017.07	814,479,652.19
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	1,298,937,828.39	408,353,311.97
其他流动负债	900,000,000.00	300,000,000.00
流动负债合计	4,047,172,090.77	1,667,216,102.76
非流动负债：		
长期借款	1,651,721,274.50	1,731,661,129.87
应付债券	4,576,669,800.73	4,173,668,204.60
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	2,448,456.10	2,448,456.10
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	55,200,000.00	121,217,047.26
递延所得税负债	117,407,361.22	107,159,068.90
其他非流动负债	530,860,000.00	606,240,000.00
非流动负债合计	6,934,306,892.55	6,742,393,906.73
负债合计	10,981,478,983.32	8,409,610,009.49
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,868,780,702.53	1,525,803,483.14
减：库存股		
其他综合收益	341,936,950.60	228,209,698.21
专项储备		
盈余公积	116,066,174.61	105,268,813.55
未分配利润	847,461,769.57	770,007,920.05
所有者权益（或股东权益） 合计	4,174,245,597.31	3,629,289,914.95
负债和所有者权益（或股 东权益）总计	15,155,724,580.63	12,038,899,924.44

法定代表人：汪支边 主管会计工作负责人：吴本东 会计机构负责人：于革委

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	1,252,863,661.04	1,106,441,500.97
其中：营业收入	1,252,863,661.04	1,106,441,500.97
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,437,438,631.43	1,135,034,241.65
其中：营业成本	888,242,299.11	776,956,874.14
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	22,664,819.97	21,971,233.82
销售费用	56,687,899.01	50,281,954.90
管理费用	195,364,241.71	161,093,025.43
研发费用	14,654,365.22	12,906,349.80
财务费用	260,472,657.08	105,154,756.97
其中：利息费用	271,765,361.59	122,451,617.60
利息收入	19,426,734.60	20,628,758.63
资产减值损失	-647,650.67	6,670,046.59
信用减值损失		
加：其他收益	35,745,665.07	38,936,158.58
投资收益（损失以“-”号填列）	200,653,834.29	92,858,772.27
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	14,566,606.97	79,327,317.41
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）	37,472,187.51	23,556,354.64
资产处置收益（损失以“-”号填列）		5,646.61
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
三、营业利润（亏损以“-”号填	89,296,716.48	126,764,191.42

列)		
加：营业外收入	26,679,457.44	23,497,191.41
减：营业外支出	1,198,206.57	888,168.25
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	114,777,967.35	149,373,214.58
减：所得税费用	8,478,848.07	24,447,534.87
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	106,299,119.28	124,925,679.71
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	106,299,119.28	124,925,679.71
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	14,538,546.52	15,040,630.52
2.归属于母公司股东的净利润	91,760,572.76	109,885,049.19
六、其他综合收益的税后净额	113,771,423.50	10,165,518.14
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	113,149,545.63	10,165,835.62
（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	113,149,545.63	10,165,835.62
1.权益法下可转损益的其他综合收益	71,972,013.67	30,955,229.55
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	41,133,360.85	-20,463,095.57
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	44,171.11	-6,772.66

9.其他		-319,525.70
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	621,877.87	-317.48
七、综合收益总额	220,070,542.78	135,091,197.85
归属于母公司所有者的综合收益总额	204,910,118.39	120,050,884.81
归属于少数股东的综合收益总额	15,160,424.39	15,040,313.04
八、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)	0.0918	0.1099
（二）稀释每股收益(元/股)	0.0918	0.1099

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0 元,上期被合并方实现的净利润为：0 元。

法定代表人：汪支边 主管会计工作负责人：吴本东 会计机构负责人：于革委

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	115,566,288.92	99,505,172.75
减：营业成本	779,800.00	2,004,980.39
税金及附加	3,581,092.93	4,065,486.99
销售费用		
管理费用	41,299,267.37	33,156,757.05
研发费用		
财务费用	227,273,684.22	59,215,345.69
其中：利息费用	225,946,743.17	45,842,211.96
利息收入	7,541,626.14	7,114,461.75
资产减值损失	-595,047.47	7,222,136.94
信用减值损失		
加：其他收益	108,564.09	412,451.59
投资收益（损失以“-”号填列）	215,804,978.48	106,370,809.39
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	14,300,000.00	87,539,914.95
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）	30,638,169.29	12,189,365.86
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	89,779,203.73	112,813,092.53

加：营业外收入	11,959.20	206,282.61
减：营业外支出	385,600.00	259,416.52
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	89,405,562.93	112,759,958.62
减：所得税费用	-18,568,047.65	28,598.01
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	107,973,610.58	112,731,360.61
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	107,973,610.58	112,731,360.61
（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	113,727,252.39	10,492,133.98
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		30,955,229.55
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		30,955,229.55
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	113,727,252.39	-20,463,095.57
1.权益法下可转损益的其他综合收益	72,593,891.54	
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	41,133,360.85	-20,463,095.57
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	221,700,862.97	123,223,494.59
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：汪支边 主管会计工作负责人：吴本东 会计机构负责人：于革委

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	833,141,473.85	872,756,652.15
客户存款和同业存放款项净增加额	8,269,908.00	-5,858,700.00
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	21,093,699.80	9,560,753.68
收到其他与经营活动有关的现金	5,782,148,768.53	4,570,300,860.07
经营活动现金流入小计	6,644,653,850.18	5,446,759,565.90
购买商品、接受劳务支付的现金	1,167,628,878.73	541,498,596.40
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	241,948,829.00	194,821,784.89
支付的各项税费	74,870,146.24	84,879,762.49
支付其他与经营活动有关的现金	5,052,139,371.65	4,500,605,666.08

经营活动现金流出小计	6,536,587,225.62	5,321,805,809.86
经营活动产生的现金流量净额	108,066,624.56	124,953,756.04
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	936,990,959.07	460,792,547.46
取得投资收益收到的现金	148,211,365.23	81,595,101.54
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,319,172.08	19,693,144.16
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	5,174,272.23	1,616,369.81
收到其他与投资活动有关的现金	489,230,864.36	612,567,287.79
投资活动现金流入小计	1,580,926,632.97	1,176,264,450.76
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	154,644,366.50	265,715,109.49
投资支付的现金	2,709,118,371.15	971,056,947.43
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		3,000,000.00
支付其他与投资活动有关的现金	406,143,601.84	790,100,000.00
投资活动现金流出小计	3,269,906,339.49	2,029,872,056.92
投资活动产生的现金流量净额	-1,688,979,706.52	-853,607,606.16
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	179,920,000.00	272,180,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	69,642,997.07	80,980,000.00
取得借款收到的现金	6,546,229,043.68	4,266,341,852.49
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	3,500,000.00	1,070,000.00
筹资活动现金流入小计	6,729,649,043.68	4,539,591,852.49
偿还债务支付的现金	3,938,545,652.89	4,098,475,298.45
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	450,981,724.45	314,687,022.59
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	3,556,545.26	9,964,840.03
支付其他与筹资活动有关的现金	485,961,237.14	6,810,966.74
筹资活动现金流出小计	4,875,488,614.48	4,419,973,287.78
筹资活动产生的现金流量净额	1,854,160,429.20	119,618,564.71

四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	2,316,352.09	-6,404,220.95
五、现金及现金等价物净增加额	275,563,699.33	-615,439,506.36
加：期初现金及现金等价物余额	1,424,196,400.04	2,039,635,906.40
六、期末现金及现金等价物余额	1,699,760,099.37	1,424,196,400.04

法定代表人：汪支边 主管会计工作负责人：吴本东 会计机构负责人：于革委

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
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	3,957,110,079.78	1,836,192,042.63
经营活动现金流入小计	3,957,110,079.78	1,836,192,042.63
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	30,453,258.01	11,513,138.70
支付的各项税费	8,600,597.30	7,250,631.63
支付其他与经营活动有关的现金	2,620,585,890.10	2,339,142,230.55
经营活动现金流出小计	2,659,639,745.41	2,357,906,000.88
经营活动产生的现金流量净额	1,297,470,334.37	-521,713,958.25
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	239,218,886.09	158,155,899.36
取得投资收益收到的现金	143,993,349.81	75,901,081.54
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	383,212,235.90	234,056,980.90
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	81,984,187.69	98,305,860.70
投资支付的现金	2,518,927,318.58	598,498,737.12
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	2,600,911,506.27	696,804,597.82
投资活动产生的现金流量净额	-2,217,699,270.37	-462,747,616.92
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	35,000,000.00	70,000,000.00
取得借款收到的现金	4,423,000,000.00	4,118,751,698.12
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	4,458,000,000.00	4,188,751,698.12
偿还债务支付的现金	2,687,819,855.37	3,333,155,816.38
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	367,787,786.23	223,640,978.90
支付其他与筹资活动有关的现金	483,576,034.09	6,480,000.00
筹资活动现金流出小计	3,539,183,675.69	3,563,276,795.28
筹资活动产生的现金流量净额	918,816,324.31	625,474,902.84
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-1,412,611.69	-358,986,672.33
加：期初现金及现金等价物余额	729,927,523.98	1,088,914,196.31
六、期末现金及现金等价物余额	728,514,912.29	729,927,523.98

法定代表人：汪支边 主管会计工作负责人：吴本东 会计机构负责人：于革委

担保人财务报表

适用 不适用

