

**青岛华通国有资本运营（集团）有限公司**  
**公司债券年度报告**  
**（2018 年）**

二〇一九年四月

## 重要提示

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

中天运会计师事务所（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

投资者在评价及购买本期债券之前，应认真考虑以下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。

### （一）利率风险

受国民经济总体运行状况、国家宏观经济、金融政策以及国际环境变化的影响，市场利率存在波动的可能性。由于本期债券期限较长，可能跨越一个以上的利率波动周期，市场利率的波动可能使实际投资收益具有一定的不确定性。

### （二）偿付风险

在本期债券存续期内，如果由于不可控制的因素如市场环境发生变化，发行人不能从预期的还款来源获得足够资金，可能会对本期债券的按期兑付造成一定的影响。

## 目录

重要提示	2
重大风险提示	3
释义	6
第一节 公司及相关中介结构简介	7
一、 公司基本信息	7
二、 信息披露事务负责人	7
三、 信息披露网址及置备地	7
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况	8
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况	8
六、 中介机构情况	8
(四) 报告期内中介机构变更情况	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	10
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（包含债权代理人）履职情况	12
第三节 业务经营和公司治理情况	12
一、 公司业务和经营情况	12
二、 投资状况	15
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约	15
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	16
一、 财务报告审计情况	16
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	16
三、 合并报表范围调整	16
四、 主要会计数据和财务指标	16
五、 资产情况	18
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	23
五、 其他重大事项的信息披露情况	23
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项	24
一、 发行人为可交换债券发行人	24
二、 发行人为创新创业公司债券发行人	24

<b>三、发行人为绿色公司债券发行人</b>	24
<b>四、发行人为可续期公司债券发行人</b>	24
<b>五、其他特定品种债券事项</b>	24
第七节    发行人认为应当披露的其他事项	24
第八节    备查文件目录	25
财务报表	27
<b>附件一：    发行人财务报表</b>	27
担保人财务报表	39

## 释义

发行人、公司、本公司	指	青岛华通国有资本运营（集团）有限责任公司
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
青岛市国资委	指	青岛市人民政府国有资产监督管理委员会
本期债券	指	总额为12亿元的“2018年青岛华通国有资本运营（集团）有限责任公司公司城市停车场建设专项债券（第一期）”（简称“18华通01”）
主承销商	指	国开证券股份有限公司
承销团	指	主承销商为本期债券发行组织的，由主承销商、副主承销商和分销商组成的承销团
余额包销	指	承销团成员按承销团协议所规定的各自承销本期债券的份额承担债券发行的风险，在发行期结束后，将各自未售出的本期债券全部自行购入的承销方式
中央国债登记公司	指	中央国债登记结算有限责任公司
中国证券登记公司	指	中国证券登记结算有限责任公司
上证所	指	上海证券交易所
元	指	人民币元

## 第一节 公司及相关中介机构简介

### 一、公司基本信息

中文名称	青岛华通国有资本运营（集团）有限公司
中文简称	青岛华通
外文名称（如有）	Qingdao Huatong State-owned Capital Operation (Group) Co.,LTD.
外文缩写（如有）	Huatong Group
法定代表人	姜培生
注册地址	山东省青岛市 崂山区海口路 66 号
办公地址	山东省青岛市 崂山区海口路 66 号
办公地址的邮政编码	266000
公司网址	<a href="http://www.qdhuatong.com/">http://www.qdhuatong.com/</a>
电子信箱	ningwenhong@qdhuatong.com

### 二、信息披露事务负责人

姓名	宁文红
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	财审融资部部长
联系地址	青岛市崂山区海口路 66 号
电话	053283959072
传真	053283959072
电子信箱	ningwenhong@qdhuatong.com

### 三、信息披露网址及置备地

登载年度报告的交易场所网站网址	<a href="http://www.sse.com.cn/">http://www.sse.com.cn/</a> （上海证券交易所）
年度报告备置地	青岛市崂山区海口路 66 号

#### 四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

报告期末控股股东名称：青岛市人民政府国有资产监督管理委员会

报告期末实际控制人名称：青岛市人民政府国有资产监督管理委员会

公司与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

有控股股东或实际控制人 无控股股东或实际控制人

股东名称	出资金额(万元)	出资比例(%)
青岛市人民政府国有资产监督管理委员会	200,000.00	100.00
合计	200,000.00	100.00

##### （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

报告期内董事孙国梁、刘文先免职，监事魏秀茹免职，高级管理人员新任命孙明铭副总经理。

孙明铭，男，汉族，1971年12月出生，籍贯山东莱西，出生地黑龙江虎林市，本科学历，中共党员，高级政工师，曾任青岛市机械工业总公司党委副书记、纪委书记、工会主席，华通集团青岛华通集团总经理助理，党委行政办公室党支部书记、主任，青岛华通企业托管服务中心有限责任公司党委书记、执行董事。现任华通集团党委委员、副总经理。

#### 六、中介机构情况

##### （一）出具审计报告的会计师事务所

名称	中天运会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市西城区车公庄大街9号院1号楼1门 701-704
签字会计师姓名	张志良、郝英俊

##### （二）受托管理人/债权代理人

债券代码	1880231.IB, 127898.SH
债券简称	18华通01
名称	国家开发银行青岛市分行
办公地址	青岛市市南区东海西路15号甲联通大厦

联系人	李小倩
联系电话	0532-83783022

### （三）资信评级机构

债券代码	1880231.IB, 127898.SH
债券简称	18华通01
名称	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
办公地址	上海市汉口路398号华盛大厦14F

### （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	1880231.IB, 127898.SH
2、债券简称	18华通01
3、债券名称	2018年青岛华通国有资本运营(集团)有限责任公司公司城市停车场建设专项债券（第一期）
4、发行日	2018年11月5日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2025年11月4日
8、债券余额	3
9、截至报告期末的利率(%)	6.08
10、还本付息方式	每年付息一次，本期债券设计提前偿还条款，在本期债券存续期的第3、4、5、6、7个计息年度末每年分别按照债券发行总额20%的比例偿还债券本金
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所和全国银行间债券市场
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	尚未到付息日，暂不存在兑息兑付违约
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：1880231.IB, 127898.SH

债券简称	18 华通 01
募集资金专项账户运作情况	良好
募集资金总额	12
募集资金期末余额	9
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	本期公司债券募集资金 12 亿元，其中 1.7 亿元用于 11 个停车场项目，5.5 亿元用于青岛市智能停车一体化平台项目，4.8 亿元用于补充营运资金。资金已使用 3 亿元，按募集说明书及偿债资金专户监管协议约定程序进行。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	无
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	无

## 三、报告期内资信评级情况

### （一） 报告期内最新评级情况

适用 不适用

债券代码	1880231.IB(银行间),127898.SH(上海)
债券简称	18 华通 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 7 月 17 日
评级结果披露地点	上海新世纪资信评估投资服务有限公司官网
评级结论（主体）	AA+
评级结论（债项）	AA+
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	与上一次评级结果的对比不变，对投资者权益无影响

### （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

本期无担保

**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：1880231.IB, 127898.SH**

<b>债券简称</b>	<b>18 华通 01</b>
其他偿债保障措施概述	1、发行人良好的盈利能力与稳定的现金流是本期债券偿还本息的坚实基础；2、发行人拥有大量优质股权提供了进一步保障；3、良好的项目与资金管理能力债券偿还保障能力；4、完善的偿债保障计划为本期债券还本付息创造了良好的制度环境；5、良好的银企关系提供了重要保障。
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	无
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：1880231.IB, 127898.SH**

<b>债券简称</b>	<b>18 华通 01</b>
偿债计划概述	债券提前偿还：（一）本期债券设计提前偿还条款，在本期债券存续期的第3、4、5、6、7个计息年度末每年分别按照债券发行总额20%的比例偿还债券本金；每年还本时按债权登记日日终在托管机构名册上登记的各债券持有人所持债券面值占当年债券存续余额的比例进行分配（每名债券持有人所受偿的本金金额计算取位到人民币分位，小数分的金额忽略不计）。本期债券兑付日为2021年至2025年每年的11月5日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后第1个工作日）。（二）未上市债券本金的兑付由债券托

	管机构和其他有关机构办理；上市债券本金的兑付通过登记机构和有关机构办理。本金兑付的具体事项将按照国家有关规定，由发行人在相关媒体上发布的兑付公告中加以说明。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	是
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	无

## 六、专项偿债账户设置情况

适用 不适用

债券代码：1880231.IB, 127898.SH

债券简称	18 华通 01
账户资金的提取情况	仅可用于按期支付本期债券的利息和到期支付本金。
专项偿债账户的变更、变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
与募集说明书相关承诺的一致情况	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	1880231.IB, 127898.SH
债券简称	18 华通 01
债券受托管理人名称	国家开发银行青岛市分行
受托管理人履行职责情况	在债券存续期内，国家开发银行青岛市分行履行了作为债券债权代理人的相关职责
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）	无
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	是，披露地址为上海证券交易所官方网站

## 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

发行人是由原青岛市企业发展投资有限公司、青岛弘信公司、青岛市经济开发投资公司三家国有投资类公司整建制划转组建而成，是国有独资的市政府直属产业类投资控股型

企业，也是青岛市人民政府下属的从事国有资本运营的公司。

发行人主要业务分为三个大板块：国有资本运营、产业发展和科技创新。国有资本运营分为金融服务和资本运营；产业发展包括消费品制造、设备制造、电子和信息、产业投资和非银行金融服务业板块以及老城区企业搬迁相关土地整理与房地产开发板块。目前发行人在高新机械装备、精密汽车零部件、高新电子、食品、饮料、造船、家电、钢铁、服装及信息技术等领域均有投资项目和参控股企业；发行人科技创新板块主要为风险投资、新能源和科技服务。此外，发行人由青岛市政府指定承担老城区企业搬迁工作，负责搬迁企业原有土地的一级整理并适时进入相关地块的房地产开发，其中房地产业务包含各类商业、住宅、工业等房地产开发及运营。

## （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 (%)
1、金融服务	20,152.48	-	100	11.48	16,603.78	-	100	12.81
2、资本运营	5,481.81	24.30	99.56	3.12	1,280.35	53.59	95.81	0.99
1、消费品制造业	55,290.20	34,769.73	37.11	31.50	54,820.63	37,429.36	31.72	42.29
2、设备制造	69,951.73	50,927.44	27.20	39.85	46,583.79	32,107.58	31.08	35.94
3、电子和信息	774.78	715.27	7.68	0.44	145.88	123.01	15.68	0.11
4、产业投资	310.78	-	100	0.18	133.17	-	100	0.10
5、商务、旅行和房地产	9,916.67	6,959.02	29.83	5.65	7,045.14	4,043.75	42.60	5.43
6、专业技术服务	7,313.11	3,141.03	57.05	4.17	-	-	-	-
1、风险资本	2,925.79	-	100	1.67	216.98	-	100	0.17
2、新能源	2,495.05	396.38	84.11	1.42	1,849.54	1,446.43	21.80	1.43
3、科技服务	908.79	2,835.32	-211.99	0.52	949.37	1,058.70	-11.52	0.73
合计	175,521.19	99,768.49	43.16	100	129,628.63	76,262.42	41.17	100

### 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：发行人主要业务以资产重组、并购为主。

### 3. 经营情况分析

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

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4,971.98万元，占年度销售总额14.33%；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3,353.98万元，占年度采购总额20.3%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额0万元，占年度采购总额0%。向

向前五名客户采购额超过年度采购总额30%的

适用 不适用

其他说明

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

### （一） 未来发展战略

青岛华通将通过资本运营，发展成为以产业投资、金融服务业投资、股权投资推动青岛市产业升级发展以及以企业搬迁土地整理开发投资为核心业务的综合性控股集团公司。

### （二） 行业格局和趋势

作为青岛市政府三个重要投资主体之一，青岛华通集团侧重于按照青岛市经济发展要求对国有资本布局进行战略性调整，主要通过国有资本运营手段，对青岛市国有企业实施改组、改造，通过持有和运作上市、拟上市公司以及金融机构的股权，达到盘活存量资产，优化资源配置，实现国有资产保值增值的目标。

### （三） 下一年度的经营计划

1、调整、优化现有产业投资结构。在工业投资方面，华通集团积极寻找投资机遇，发现价值，更要充分利用自身优势，提高整合资源的能力，努力推进产业链的延伸，以取得较高的投资收益。

2、深化、做强金融投资领域。在金融业投资方面，华通集团将稳步开展证券业务、担保业务。

3、培育、拓展新兴投资业务。鉴于青岛市高新技术产业具有巨大的发展潜力，公司将充分利用华通集团的国有优势，结合国外先进创投经验和管理模式，在实践中提高资本运作能力，成为高科技产业投资与整合的引领者。

### （四） 公司可能面临的风险

#### 1、管理风险

发行人作为国有公司，政府对公司的发展方向、经营决策、组织结构等方面存在干预的可能性，从而在一定程度上影响公司的运营和发展，风险转移能力相对较弱。

#### 2、控制能力不足的风险及对策

公司虽然对青岛市一些知名企业进行了大规模投资，但由于该类知名企业属于骨干国有企业，目前公司对下属国有企业的管理尚未完全到位，市场化、集团化的运营机制有待进一步完善。

## 二、投资状况

### （一）报告期内新增投资金额超过上年末净资产 20%的重大股权投资

适用 不适用

### （二）报告期内新增投资金额超过上年末净资产 20%的重大非股权投资

适用 不适用

## 三、与主要客户业务往来时是否发生严重违约

适用 不适用

## 四、公司治理情况

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

是 否

与控股股东之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面独立性的机制安排说明：

公司与控股股东之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面均保持独立性，不存在不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况。

### （二）是否存在违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形

是 否

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

是 否

### （四）发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

是 否

## 五、非经营性往来占款或资金拆借

单位：亿元 币种：人民币

1. 发行人经营性往来款与非经营性往来款的划分标准：与经营活动相关的占款为经营性占款，与经营活动无关的占款为非经营占款。

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	2,807,041.8	2,172,248	29.22	-
2	总负债	1,867,506	1,342,215	39.14	(1)
3	净资产	939,535.78	830,032	13.19	-
4	归属母公司股东的净资产	897,520	725,738	23.67	-
5	资产负债率 (%)	66.52	61.79	7.65	-
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%)	67.6	62.79	7.66	-
7	流动比率	1.48	1.76	-15.91	-
8	速动比率	1.33	1.65	-19.39	-
9	期末现金及现金等价物余额	172,961.96	161,526.59	7.12	-

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	175,521.19	129,629	35.42	(2)
2	营业成本	99,768	76,262	30.80	(3)

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
3	利润总额	5,507	61,211	-91.01	(4)
4	净利润	1,948	35,105	-94.59	(5)
5	扣除非经常性损益后净利润	0	0	-	-
6	归属母公司股东的净利润	-1,658	26,448	-106.44	(6)
7	息税折旧摊销前利润（EBITDA）	7.38	11.14	-33.75	(7)
8	经营活动产生的现金流净额	22,233.18	3,025	634.98	(9)
9	投资活动产生的现金流净额	-336,379	-94,809	-254.85	(10)
10	筹资活动产生的现金流净额	325,581	97,212	234.98	(11)
11	应收账款周转率	1.09	0.86	26.74	-
12	存货周转率	0.85	1.05	-19.05	-
13	EBITDA 全部债务比	0.04	0.08	-50.00	(12)
14	利息保障倍数	1.35	2.86	-52.80	(13)
15	现金利息保障倍数	0.41	0.08	412.50	(14)
16	EBITDA 利息倍数	1.25	2.69	-53.53	(8)
17	贷款偿还率 (%)	100	100	0.00	-
18	利息偿付率 (%)	100	100	0.00	-

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，影响报表使用者对公司经营业绩和盈利能力做出正常判断的各项交易和事项产生的损益。具体内容按《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号---非经常性损益（2008）》执行。

说明 2：EBITDA=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

### （1）总负债

2018 年度，发行人总负债为 186.75 亿元，较 2017 年度同期增加 39.14%，主要是由于发行人长期借款和应付债券增加所引起的。

### （2）营业收入

2018 年度，发行人营业总收入为 17.55 亿元，较 2017 年度同期增加 35.42%，主要是由于发行人设备制造收入和专业技术服务收入增加引起的。

### （3）营业总成本

2018 年度，发行人营业总成本为 9.98 亿元，较 2017 年度同期增加 30.80%，主要是由于发行人主营收入增加引起的。

### （4）利润总额

2018 年度，发行人利润总额为 0.55 亿元，较 2017 年度同期减少 90.01%，主要是由于发行人公允价值变动收益减少所致。

### （5）净利润

原因同上

### （6）归属母公司股东的净利润

原因同上

### （7）息税折旧摊销前利润（EBITDA）

原因同上

## (8) EBITDA 利息倍数

原因同上

## (9) 经营活动产生的现金流净额

2018年度，发行人经营活动产生的现金流净额为2.22亿元，较2017年度同期增加640%，主要是发行人业务规模扩大，营业收入增加所致。

## (10) 投资活动产生的现金流净额

2018年度，发行人投资活动产生的现金流净额为-33.64亿元，较2017年度同期下降254.85%，主要是由于发行人投资支付现金增加所致。

## (11) 筹资活动产生的现金流净额

2018年度，发行人筹资活动产生的现金流净额为32.56亿元，较2017年度同期增加234.98%，主要是由于发行人发行境外债券所致。

## (12) EBITDA 全部债务比

原因同(4)

## (13) 利息保障倍数

原因同(4)

## (14) 现金利息保障倍数

原因同(9)

## 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	19.52	16.80	16.19	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	13.37	18.65	-28.31	-
应收票据	0.47	0.35	34.29	(1)
应收账款	16.32	15.04	8.51	-
预付款项	7.51	6.55	14.66	-
应收利息	0.18	0.09	100.00	(2)
应收股利	0.09	0.10	-10.00	-
其他应收款	50.19	51.41	-2.37	-
存货	15.97	7.60	110.13	(3)
其他流动资产	36.21	12.33	193.67	(4)
可供出售金融资产	39.91	46.79	-14.70	-
长期应收款	6.24	5.57	12.03	-
长期股权投资	9.27	8.31	11.55	-
投资性房地产	9.39	4.08	130.47	(5)
固定资产	29.47	13.11	124.79	(6)
在建工程	20.40	6.05	237.19	(7)
无形资产	4.26	3.25	31.08	(8)
开发支出	0	0	-	-
商誉	0.20	0.20	0.00	-

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
长期待摊费用	0.22	0.15	46.67	(9)
递延所得税资产	0.84	0.29	189.66	(10)
其他非流动资产	0.69	0.49	40.82	(11)

## 2. 主要资产变动的原因

### (1) 应收票据

2018年末，应收票据较2017年末增加了0.12亿元，增幅为34.29%，主要原因为主营业务收入增加，收到票据类货款增加所致。

### (2) 应收利息

2018年末，应收利息较2017年末增加了0.09亿元，增幅为100%，主要原因为应收定期存款利息增加所致。

### (3) 存货

2018年末，存货较2017年末增加了8.37亿元，增幅为110.13%，主要原因为原材料、库存商品增加所致。

### (4) 其他流动资产

2018年末，其他流动资产较2017年末增加了23.88亿元，增幅为193.67%，主要原因为投资基金增加所致。

### (5) 投资性房地产

2018年末，投资性房地产较2017年末增加了5.31亿元，增幅为130.47%，主要原因为固定资产转入、评估增值增加所致。

### (6) 固定资产

2018年末，固定资产较2017年末增加了16.36亿元，增幅为124.79%，主要原因为合并扬帆船舶房屋设备等价值增加所致。

### (7) 在建工程

2018年末，在建工程较2017年末增加了14.35亿元，增幅为237.19%，主要原因系转入人防资产所致。

### (8) 无形资产

2018年末，无形资产较2017年末增加了1.01亿元，增幅为31.08%，主要原因为合并扬帆船舶土地使用权增加所致。

### (9) 长期待摊费用

2018年末，长期待摊费用较2017年末增加了700万元，增幅为46.67%，主要原因为债券承销费用增加所致。

### (10) 递延所得税资产

2018年末，递延所得税资产较2017年末增加了0.55亿元，增幅为189.66%，主要原因为资产减值损失增加和金融资产市值下降所致。

### (11) 其他非流动资产

2018年末，其他非流动资产较2017年末增加了0.20亿元，增幅为40.82%，主要原因为委贷业务增加所致。

## (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）
其他货币资金	2.22	-	-	业务保证金
合计	2.22	-	-	-

## 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	27.45	23.29	17.86	-
应付票据	0.21	0.21	0.00	-
应付账款	10.95	4.01	173.07	(1)
预收款项	4.00	1.88	112.77	(2)
应付职工薪酬	0.24	0.28	-14.29	-
应交税费	1.35	1.28	5.47	-
应付利息	1.07	0.87	22.99	-
应付股利	0.04	0.03	33.33	(3)
其他应付款	29.53	20.48	44.19	(4)
一年内到期的非流动负债	31.20	19.00	64.21	(5)
其他流动负债	1.99	2.02	-1.49	-
长期借款	21.83	18.69	16.80	-
应付债券	47.23	28.83	63.82	(6)
长期应付款	0.09	0.09	0.00	-
专项应付款	0.99	2.95	-66.44	(7)
递延收益	0.45	0.30	50.00	(8)
递延所得税负债	8.12	10.04	-19.12	-

#### 2. 主要负债变动的原因

##### （1）应付账款

2018年末，应付账款较2017年末增加了6.94亿元，增幅为173.07%，主要原因为应付原材料、工程款增加所致。

##### （2）预收账款

2018年末，预收账款较2017年末增加了2.12亿元，增幅为112.77%，主要原因青食和青整电子预收货款增加。

##### （3）应付股利

2018年末，应付股利较2017年末增加了100万元，增幅为33.33%，主要原因下属

子公司孚德鞋业决议分配股利所致。

(4) 其他应付款

2018年末，其他应付款较2017年末增加了9.05亿元，增幅为44.19%，主要原因为所属企业往来款增加所致。

(5) 一年内到期的非流动负债

2018年末，一年内到期的非流动负债较2017年末增加了12.2亿元，增幅为64.21%，主要因为发行人长期借款即将到期，重分类致一年内到期的非流动负债所致。

(6) 应付债券

2018年末，应付债券较2017年末增加了18.4亿元，增幅为63.82%，主要因为发行人发行境外债所致。

(7) 专项应付款

2018年末，专项应付款较2017年末减少了1.96亿元，降幅为66.44%，主要因为发行人使用部分拆迁补偿款所致。

(8) 递延收益

2018年末，递延收益较2017年末减少了0.15亿元，增幅为50%，主要因为发行人项目专项资金增加所致。

3.发行人在报告期末是否存在尚未到期或到期未能全额兑付的境外负债

适用 不适用

## (二) 有息借款情况

报告期末借款总额127.72亿元，上年末借款总额89.81亿元，借款总额总比变动42%。

报告期末借款总额同比变动超过30%，或报告期内存在逾期未偿还借款且且借款金额达到1000万元的

适用 不适用

## (三) 报告期内新增逾期有息债务且单笔债务金额超过1000万元的

适用 不适用

## (四) 上个报告期内逾期有息债务的进展情况

无

## (五) 可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，可对抗第三人的优先偿付负债情况：

不存在相关情况

## (六) 后续融资计划及安排

### 1. 后续债务融资计划及安排

未来一年内营运资金、偿债资金的总体需求情况，大额有息负债到期或回售情况及相应的融资计划：

主要业务运转稳定，营运资金周转良好。公司未来一年内到期的超短期融资券、公司债券以及其他借款合计51.03亿元，我公司将结合公司经营情况和到期债务情况安排相应的融资计划。

### 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
中国工商银行	21.75	11.45	10.3
中国农业银行	10.2	8.41	1.79
中国建设银行	12	12	0
中国银行	5.71	5.71	0
交通银行	7	5.15	1.85
青岛银行	11.5	10	1.5
北京银行	2	2	0
平安银行	2	0.5	1.5
青岛农商行	4.5	1.48	3.02
河北银行	1	1	0
中信银行	1.66	1.66	0
国开行	2	0.2	1.8
民生	2	1	1
合计	83.32	-	22.76

上年末银行授信总额度：67.84亿元，本报告期末银行授信总额度83.32亿元，本报告期银行授信额度变化情况：15.48亿元

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：

30亿元

## 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：0.55亿元

报告期非经常性损益总额：-2.58亿元

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

科目	金额	形成原因	属于非经常性损益的金额	可持续性
投资收益	7.56	处置所持有的金融类资产、股权带来的投资收益	0.00	可持续
公允价值变动损益	-3.32	所持有的交易性金融资产价值波动	-3.31	不可持续
资产减值损失	0.26	坏账及存货跌价损失	0.26	不可持续
营业外收入	0.25	政府补助	0.14	不可持续
营业外支出	0.02	赔偿金、违约金等	0.01	不可持续

## 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：12.54亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：7.03亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：19.57亿元

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

### 二、关于破产相关事项

□适用 √不适用

### 三、关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项

#### （一）发行人及其董监高被调查或被采取强制措施

□适用 √不适用

#### （二）控股股东/实际控制人被调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人

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

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

### 四、关于暂停/终止上市的风险提示

□适用 √不适用

### 五、其他重大事项的信息披露情况

□适用 √不适用

## 第六节 特定品种债券应当披露的其他事项

### 一、发行人为可交换债券发行人

适用 不适用

### 二、发行人为创新创业公司债券发行人

适用 不适用

### 三、发行人为绿色公司债券发行人

适用 不适用

### 四、发行人为可续期公司债券发行人

适用 不适用

### 五、其他特定品种债券事项

无

## 第七节 发行人认为应当披露的其他事项

无

## 第八节 备查文件目录

- 一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表；
- 二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件；
- 三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；
- 四、按照境内外其他监管机构、交易场所等的要求公开披露的年度报告、年度财务信息。

（以下无正文）

(以下无正文，为《青岛华通国有资本运营（集团）有限责任公司公司债券年度报告》之盖章页)



## 财务报表

### 附件一： 发行人财务报表

#### 合并资产负债表

2018 年 12 月 31 日

编制单位：青岛华通国有资本运营（集团）有限责任公司

单位:元 币种:人民币

项目	期末余额	期初余额
<b>流动资产：</b>		
货币资金	1,951,770,844.30	1,680,215,922.23
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	1,336,835,505.95	1,864,796,110.66
衍生金融资产		
应收票据及应收账款	1,678,499,496.51	1,539,046,748.51
其中：应收票据	46,886,905.57	34,687,264.68
应收账款	1,631,612,590.94	1,504,359,483.83
预付款项	751,134,728.81	655,272,001.40
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	5,045,849,322.58	5,160,883,816.71
其中：应收利息	18,205,554.70	9,198,345.78
应收股利	9,013,833.25	10,403,833.25
买入返售金融资产		
存货	1,596,624,235.83	759,673,882.54
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	3,621,348,424.05	1,232,570,380.50
流动资产合计	15,982,062,558.03	12,892,458,862.55
<b>非流动资产：</b>		
发放贷款和垫款		
可供出售金融资产	3,990,523,177.97	4,679,159,301.82
持有至到期投资		
长期应收款	623,834,130.66	557,275,779.84
长期股权投资	926,993,224.79	830,834,035.92
投资性房地产	938,670,765.68	407,591,902.17
固定资产	2,946,995,815.42	1,311,121,496.04
在建工程	2,040,279,832.37	604,745,623.87
生产性生物资产		
油气资产		

无形资产	426,210,645.96	325,076,785.53
开发支出		
商誉	20,340,000.00	20,340,000.00
长期待摊费用	22,090,158.06	15,106,861.87
递延所得税资产	83,514,475.39	29,311,821.43
其他非流动资产	68,903,278.21	49,458,539.67
非流动资产合计	12,088,355,504.51	8,830,022,148.16
资产总计	28,070,418,062.54	21,722,481,010.71
<b>流动负债:</b>		
短期借款	2,745,146,893.41	2,329,228,374.23
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	1,116,650,018.08	421,507,945.01
预收款项	399,788,492.40	187,778,912.13
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	24,072,520.49	27,558,266.12
应交税费	134,714,802.92	128,087,242.24
其他应付款	3,063,244,655.11	2,137,674,260.64
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	3,120,318,052.85	1,900,118,649.00
其他流动负债	199,173,626.22	201,563,256.03
流动负债合计	10,803,109,061.48	7,333,516,905.40
<b>非流动负债:</b>		
长期借款	2,183,203,852.82	1,868,574,420.70
应付债券	4,722,836,610.15	2,882,637,018.49
其中: 优先股		
永续债		
长期应付款	108,275,837.36	304,008,043.33
长期应付职工薪酬		
预计负债		

递延收益	45,194,501.80	29,750,000
递延所得税负债	812,440,430.98	1,003,673,108.41
其他非流动负债		
非流动负债合计	7,871,951,233.11	6,088,642,590.93
负债合计	18,675,060,294.59	13,422,159,496.33
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00
其他权益工具	496,814,727.51	496,119,758.91
其中：优先股	0.00	0.00
永续债	496,814,727.51	496,119,758.91
资本公积	3,878,441,343.48	2,198,919,400.54
减：库存股		
其他综合收益	1,251,541,500.14	1,287,927,627.34
专项储备		
盈余公积	284,519,463.30	284,519,463.30
一般风险准备	199,485.27	123,520.25
未分配利润	1,063,689,787.99	989,778,611.00
归属于母公司所有者权益合计	8,975,206,307.69	7,257,388,381.34
少数股东权益	420,151,460.26	1,042,933,133.04
所有者权益（或股东权益）合计	9,395,357,767.95	8,300,321,514.38
负债和所有者权益（或股东权益）总计	28,070,418,062.54	21,722,481,010.71

法定代表人：姜培生 主管会计工作负责人：邓力 会计机构负责人：宁文红

### 母公司资产负债表

2018年12月31日

编制单位：青岛华通国有资本运营（集团）有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
<b>流动资产：</b>		
货币资金	211,797,438.71	335,157,895.10
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	155,593,220.21	58,824,386.78
衍生金融资产		
应收票据及应收账款	2,564,176.23	5,412.07
其中：应收票据	2,564,176.23	
应收账款		5,412.07
预付款项		1,080,000.00
其他应收款	5,751,972,429.90	4,516,599,817.63
其中：应收利息		
应收股利		
存货		

<b>持有待售资产</b>		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	928,375,098.46	1,396,971,626.11
流动资产合计	7,050,302,363.51	6,308,639,137.69
<b>非流动资产:</b>		
可供出售金融资产	1,137,989,456.09	483,699,365.19
持有至到期投资	0	
长期应收款	200,000,000.00	200,000,000.00
长期股权投资	6,976,381,729.97	6,106,278,735.34
投资性房地产	0.00	23,514,622.24
固定资产	503,284,627.94	479,509,536.88
在建工程	1,011,959,109.22	23,068,966.22
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	1,601,864.91	875,323.31
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	1,805,845.34	1,342,390.48
递延所得税资产	5,548,834.75	
其他非流动资产	929,870,596.00	325,585,596.00
非流动资产合计	10,768,442,064.22	7,643,874,535.66
资产总计	17,818,744,427.73	13,952,513,673.35
<b>流动负债:</b>		
短期借款	2,180,000,000	1,537,000,000.00
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	412,000.00	
预收款项		200,000.00
应付职工薪酬	471,721.53	5,774,717.95
应交税费	1,656,322.85	6,928,265.88
其他应付款	2,942,282,379.23	1,979,060,745.29
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	2,298,317,385.85	1,371,500,000
其他流动负债		
流动负债合计	7,423,139,809.46	4,900,463,729.12
<b>非流动负债:</b>		
长期借款	1,009,220,000.00	430,000,000
应付债券	1,291,068,732.90	2,882,634,018.49
其中：优先股		

永续债		
长期应付款	17,737,272.37	25,079,012.00
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	138,260,941.16	10,263,738.06
其他非流动负债	0	
非流动负债合计	2,456,286,946.43	3,347,976,768.55
负债合计	9,879,426,755.89	8,248,440,497.67
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00
其他权益工具	496,814,727.51	496,119,758.91
其中：优先股		
永续债	496,814,727.51	496,119,758.91
资本公积	4,643,329,967.59	2,832,385,845.77
减：库存股	0	
其他综合收益	414,782,823.49	30,791,214.17
专项储备	0	
盈余公积	55,899,549.19	55,899,549.19
未分配利润	328,490,604.06	288,876,807.64
所有者权益（或股东权益）合计	7,939,317,671.84	5,704,073,175.68
负债和所有者权益（或股东权益）总计	17,818,744,427.73	13,952,513,673.35

法定代表人：姜培生 主管会计工作负责人：邓力 会计机构负责人：宁文红

### 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	1,755,211,925.80	1,296,286,267.87
其中：营业收入	1,755,211,925.80	1,296,286,267.87
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	2,227,679,663.21	1,726,961,727.56
其中：营业成本	997,684,885.77	762,624,235.80
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	37,614,570.77	34,020,095.58
销售费用	98,145,886.23	66,119,899.60
管理费用	495,701,463.81	432,115,269.46
研发费用	25,947,928.13	13,744,587.91
财务费用	546,498,010.52	390,437,914.68
其中：利息费用	587,443,036.88	414,494,313.73
利息收入	36,650,336.91	26,464,036.12
资产减值损失	26,086,917.98	27,899,724.53
加：其他收益	3,648,458.32	55,000
投资收益（损失以“—”号填列）	755,882,582.83	444,943,228.20
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）	-331,521,315.17	577,691,497.56
资产处置收益（损失以“—”号填列）	76,595,839.35	12,457,325.88
汇兑收益（损失以“—”号填列）		
三、营业利润（亏损以“—”号填列）	32,137,827.92	604,471,591.95
加：营业外收入	25,368,368.69	11,428,644.55
减：营业外支出	2,432,584.27	3,780,336.83
四、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	55,073,612.34	612,119,899.67
减：所得税费用	35,593,432.83	261,070,745.27
五、净利润（净亏损以“—”号填列）	19,480,179.51	351,049,154.40
(一) 按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	19,480,179.51	351,049,154.40
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	36,058,570.48	86,565,213.89
2.归属于母公司股东的净利润	-16,578,390.97	264,483,940.51
六、其他综合收益的税后净额	-37,168,016.95	-390,724,483.85
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-36,386,127.20	-513,738,564.42
(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	-36,386,127.20	-513,738,564.42
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	-498,761,342.46	-513,738,564.42
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	-6,313,271.70	
6.其他	468,688,486.96	
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-781,889.75	123,014,080.57
七、综合收益总额	-17,687,837.44	-39,675,329.45
归属于母公司所有者的综合收益总额	-52,964,518.17	-249,254,623.91
归属于少数股东的综合收益总额	35,276,680.73	209,579,294.46
八、每股收益:		
(一)基本每股收益(元/股)	0	0
(二)稀释每股收益(元/股)	0	0

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： - 元，上期被合并方实现的净利润为： - 元。

法定代表人：姜培生 主管会计工作负责人：邓力 会计机构负责人：宁文红

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	36,855,818.97	23,892,911.30
减：营业成本	535,586.88	535,586.88
税金及附加	442,670.20	5,094,260.57
销售费用	0	0
管理费用	67,764,783.18	66,825,342.83
研发费用	0	0
财务费用	262,013,645.90	226,678,515.79
其中：利息费用	354,373,736.43	293,864,899.13
利息收入	92,433,254.98	67,312,308.18
资产减值损失	-823,248.06	1,799,260.92

加：其他收益	0	0
投资收益（损失以“—”号填列）	332,131,600.61	367,061,092.56
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	0	0
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）	2,777,501.34	-17,893,090.19
资产处置收益（损失以“—”号填列）	0	0
二、营业利润（亏损以“—”号填列）	41,831,482.82	72,127,946.68
加：营业外收入	31,507.88	151,478.16
减：营业外支出	794,729.03	2,665,627.47
三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	41,068,261.67	69,613,797.37
减：所得税费用	-5,548,834.75	6,931,965.38
四、净利润（净亏损以“—”号填列）	46,617,096.42	62,681,831.99
（一）持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	46,617,096.42	62,681,831.99
（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	383,991,609.32	13,962,875.71
（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	383,991,609.32	13,962,875.71
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变动损益	383,991,609.32	13,962,875.71
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	430,608,705.74	76,644,707.70
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：姜培生 主管会计工作负责人：邓力 会计机构负责人：宁文红

## 合并现金流量表

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
<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	1,913,180,999.12	1,438,877,757.34
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		2,527,800.00
收到其他与经营活动有关的现金	4,608,469,623.12	4,083,604,790.60
经营活动现金流入小计	6,521,650,622.24	5,525,010,347.94
购买商品、接受劳务支付的现金	1,007,661,734.63	843,973,749.92
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	352,368,710.17	238,489,578.07
支付的各项税费	200,501,151.38	188,037,061.75
支付其他与经营活动有关的现金	4,738,787,247.70	4,224,261,368.90
经营活动现金流出小计	6,299,318,843.88	5,494,761,758.64
经营活动产生的现金流量净额	222,331,778.36	30,248,589.30
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	4,958,963,530.27	4,632,592,841.35
取得投资收益收到的现金	621,661,843.06	445,478,339.07
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	75,134,536.67	5,013,610.32
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	54,764,099.00	

收到其他与投资活动有关的现金		217,063,276.69
投资活动现金流入小计	5,710,524,009.00	5,300,148,067.43
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	647,887,112.23	590,888,855.16
投资支付的现金	7,001,079,839.37	5,431,480,828.68
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	1,425,348,328.89	
支付其他与投资活动有关的现金		225,869,007.89
投资活动现金流出小计	9,074,315,280.49	6,248,238,691.73
投资活动产生的现金流量净额	-3,363,791,271.49	-948,090,624.30
<b>三、筹资活动产生的现金流量:</b>		
吸收投资收到的现金	46,304,661.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	40,304,661.00	
取得借款收到的现金	8,220,293,970.04	4,746,175,075.16
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	8,266,598,631.04	4,746,175,075.16
偿还债务支付的现金	4,429,347,023.23	3,353,900,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	577,430,338.04	415,510,228.76
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	9,932,296.53	
支付其他与筹资活动有关的现金	4,008,048.40	4,642,207.50
筹资活动现金流出小计	5,010,785,409.67	3,774,052,436.26
筹资活动产生的现金流量净额	3,255,813,221.37	972,122,638.90
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	114,353,728.24	54,280,603.90
加：期初现金及现金等价物余额	1,615,265,904.87	1,560,985,300.97
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	1,729,619,633.11	1,615,265,904.87

法定代表人：姜培生 主管会计工作负责人：邓力 会计机构负责人：宁文红

#### 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
<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	36,255,235.3	25,087,556.87

<b>收到的税费返还</b>		
收到其他与经营活动有关的现金	5,653,717,060.57	3,960,022,777.72
经营活动现金流入小计	5,689,972,295.87	3,985,110,334.59
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	42,581,231.22	29,678,983.23
支付的各项税费	5,845,650.96	2,068,695.38
支付其他与经营活动有关的现金	5,545,371,086.52	4,150,943,440.47
经营活动现金流出小计	5,593,797,968.70	4,182,691,119.08
经营活动产生的现金流量净额	96,174,327.17	-197,580,784.49
<b>二、投资活动产生的现金流量:</b>		
收回投资收到的现金	1,465,946,828.88	1,604,312,442.25
取得投资收益收到的现金	15,449,043.27	303,208,873.01
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	10,114,200.00	
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	1,491,510,072.15	1,907,521,315.26
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	16,867,228.80	577,829.79
投资支付的现金	1,905,974,541.47	2,325,848,392.33
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	1,922,841,770.27	2,326,426,222.12
投资活动产生的现金流量净额	-431,331,698.12	-418,904,906.86
<b>三、筹资活动产生的现金流量:</b>		
吸收投资收到的现金	6,000,000.00	
取得借款收到的现金	4,254,512,500.00	2,188,000,000.00
发行债券收到的现金	300,000,000.00	1,000,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	4,560,512,500.00	3,188,000,000.00
偿还债务支付的现金	4,007,280,000.00	2,189,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	341,435,585.44	305,309,810.68
支付其他与筹资活动有关的现金		4,642,207.50
筹资活动现金流出小计	4,348,715,585.44	2,499,452,018.18
筹资活动产生的现金流量净额	211,796,914.56	688,547,981.82
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		

<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	-123,360,456.39	72,062,290.47
加：期初现金及现金等价物余额	335,157,895.10	263,095,604.63
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	211,797,438.71	335,157,895.10

法定代表人：姜培生 主管会计工作负责人：邓力 会计机构负责人：宁文红

**担保人财务报表**

适用 不适用