

五矿资本控股有限公司

公司债券年度报告

(2017 年)

二〇一八年四月

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。

天健会计师事务所（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

公司重大风险因素与募集说明书中所提示的风险因素无实质变化，因此本年度报告不再重复披露。

目录

重要提示	2
重大风险提示	3
目录	4
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、 控股股东、实际控制人及董监高情况	8
五、 中介机构情况	8
六、 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、 跟踪资信评级情况	11
四、 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更、变化及执行情况	11
五、 持有人会议召开情况	12
六、 受托管理人履职情况	12
第三节 业务和公司治理情况	13
一、 公司业务情况	13
二、 公司治理、内部控制情况	17
三、 公司独立性情况	18
四、 公司经营情况分析	18
五、 公司本年度新增重大投资状况	24
六、 与主要客户业务往来是否存在严重违约情况	24
七、 非经营性往来占款或资金拆借情况等	25
第四节 财务情况	25
一、 审计情况	25
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	25
三、 主要会计数据和财务指标	25
四、 资产情况	27
五、 负债情况	29
六、 对外担保情况	31
七、 利润与其他损益来源情况	31
第五节 重大事项	31
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项	31
二、 关于破产相关事项	31
三、 关于司法机关调查事项	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	31
第六节 特殊债项应当披露的其他事项	33
第七节 发行人认为应当披露的其他事项	33
第八节 备查文件目录	34
附件财务报表	36
合并资产负债表	37
母公司资产负债表	39
合并利润表	41
母公司利润表	42

合并现金流量表	43
母公司现金流量表	45
合并所有者权益变动表	47
母公司所有者权益变动表	50
担保人财务报表	53

释义

发行人、本公司、公司	指	五矿资本控股有限公司
五矿证券	指	五矿证券有限公司
五矿信托	指	五矿国际信托有限公司
五矿经易期货	指	五矿经易期货有限公司
绵阳商行	指	绵阳市商业银行股份有限公司
外贸租赁	指	中国外贸金融租赁有限公司
安信基金	指	安信基金管理有限责任公司
五矿产业金融	指	五矿产业金融服务（深圳）有限公司，为五矿经易期货全资子公司
五矿资本股份	指	五矿资本股份有限公司
中国五矿股份、五矿股份	指	中国五矿股份有限公司
中国五矿、五矿集团、集团公司	指	中国五矿集团有限公司
上交所	指	上海证券交易所
报告期	指	2017年1月1日至2017年12月31日
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》

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	五矿资本控股有限公司
中文简称	五矿资本控股
外文名称（如有）	MinmetalsCapitalHoldingsLimited
外文缩写（如有）	MinmetalsCapitalHoldings
法定代表人	任珠峰
注册地址	北京市海淀区三里河路5号
办公地址	北京市海淀区三里河路5号
办公地址的邮政编码	100044
公司网址	www.minfinance.com.cn
电子信箱	minfinance@minmetals.com; minfinance@minfinance.com.cn

二、信息披露事务负责人

姓名	陈政川
联系地址	北京市海淀区三里河路5号
电话	010-68495428
传真	010-68495984
电子信箱	chen_zhch@minmetals.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	www.sse.com.cn
年度报告备置地	北京市海淀区三里河路5号五矿资本控股有限公司

四、控股股东、实际控制人及董监高情况

（一）报告期内控股股东、实际控制人的变更、变化情况

1. 控股股东姓名/名称：五矿资本股份有限公司
2. 实际控制人姓名/名称：国务院国有资产监督管理委员会
3. 控股股东、实际控制人信息变更/变化情况：

报告期内，公司控股股东、实际控制人无变化。控股股东、实际控制人的具体信息与募集说明书披露情况相比无变化。

（二）报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员的变更情况如下：

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
任珠峰	董事长、总经理	选举	工作需要
王晓东	董事	选举	工作需要
高红飞	董事	选举	工作需要
刘国威	董事	选举	工作需要
赵立功	董事	选举	工作需要
樊玉雯	董事、副总经理、财务总监	选举	工作需要
钟建国	监事长	选举	工作需要
周勋	监事	选举	工作需要
吕静	职工监事	选举	工作需要
张元荣	董事长	卸任	任期届满
宗庆生	董事	卸任	任期届满
徐忠芬	董事	卸任	任期届满
薛飞	董事	卸任	任期届满
邢波	董事	卸任	任期届满
俞波	董事	卸任	任期届满
任珠峰	董事	卸任	任期届满
路少波	监事长	卸任	任期届满
赵晓红	监事	卸任	任期届满
樊玉雯	监事	卸任	任期届满
徐兵	副总经理	卸任	任期届满

五、中介机构情况

债券代码：143348.SH,143537.SH

债券简称：17五资01（上海交易所）、18五资01（上海交易所）

（一）会计师事务所

名称	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	杭州市江干区钱江路1366号华润大厦B座
签字会计师（如有）	刘绍秋、谢东良
联系电话	0571-88216888

（二）受托管理人

名称	中信建投证券股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区安立路66号4号楼
联系人	郑涛、许刚、琚宇飞、张凯博
联系电话	010-85156353、010-65608393

（三）资信评级机构

名称	中诚信证券评估有限公司
办公地址	上海市青浦区新业路599号1幢968室
联系人	郑耀宗
联系电话	021-80102419

六、中介机构变更情况

报告期内未发生中介机构变更。

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	143348.SH
2、债券简称	17五资01
3、债券名称	五矿资本控股有限公司2017年公开发行公司债券(第一期)
4、发行日	2017年10月27日
5、到期日	2020年10月27日
6、债券余额	8.00
7、利率(%)	4.8
8、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计息。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。还本付息将按照证券登记机构的有关规定来统计债券持有人名单，本息支付方式及其他具体安排按照证券登记机构的相关规定办理。
9、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
10、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
11、报告期内付息兑付情况	截至本报告出具日，尚未满一个计息年度，不涉及债券本息偿付事项。
12、特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	143537.SH
2、债券简称	18五资01
3、债券名称	五矿资本控股有限公司2018年公开发行公司债券(第一期)
4、发行日	2018年4月10日
5、到期日	2020年4月10日

6、债券余额	12
7、利率（%）	4.7
8、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计息。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。还本付息将按照证券登记机构的有关规定来统计债券持有人名单，本息支付方式及其他具体安排按照证券登记机构的相关规定办理。
9、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
10、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
11、报告期内付息兑付情况	截至本报告出具日，尚未满一个计息年度，不涉及债券本息偿付事项。
12、特殊条款的触发及执行情况	提前偿还条款未触发。

二、募集资金使用情况

单位：亿元币种：人民币

债券代码：143348.SH

债券简称	17五资01（上海证券交易所）
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户运转正常
募集资金总额	8
募集资金期末余额	0
募集资金使用情况	本期债券所募集资金在扣除发行费用后，已全部用于偿还公司债务
募集资金使用履行的程序	按照募资金说明书约定的程序使用
募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定	本期债券所募集资金在扣除发行费用后，主要用于偿还公司债务，如有剩余将用于补充营运资金
是否与约定相一致*	是
履行的募集资金用途变更程序（如有）	-
募集资金用途变更程序是否与募集说明书约定一致（如有）	不适用
如有违规使用，是否已经及时整改（如有）	不适用
其他需要说明的事项	无

单位：亿元币种：人民币

债券代码：143537.SH

债券简称	18五资01（上海证券交易所）
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户运转正常
募集资金总额	12
募集资金期末余额	0
募集资金使用情况	本期债券所募集资金在扣除发行费用后，已全部用于偿还公司债务
募集资金使用履行的程序	按照募资金说明书约定的程序使用
募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定	本期债券所募集资金在扣除发行费用后，主要用于偿还公司债务，如有剩余将用于补充营运资金
是否与约定相一致*	是
履行的募集资金用途变更程序（如有）	-
募集资金用途变更程序是否与募	不适用

集说明书约定一致（如有）	
如有违规使用，是否已经及时整改（如有）	不适用
其他需要说明的事项	无

三、跟踪资信评级情况

评级机构中诚信证券评估有限公司将于本公司年度报告公布后两个月内完成该年度的定期跟踪评级，跟踪评级结果等相关信息将根据监管要求或约定在评级机构网站（www.ccxr.com.cn）和上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）予以公告，请投资者关注。

债券代码	143348.SH
债券简称	17五资01（上海交易所）
评级机构	中诚信证券评估有限公司
评级报告出具时间	2017年10月11日
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
标识所代表的含义	主体评级 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。债项评级 AAA 表示债券信用质量极高，信用风险极低。评级展望稳定，表示情况稳定，未来信用等级大致不会改变。
上一次评级结果的对比	不适用
对投资者适当性的影响	无

债券代码	143537.SH
债券简称	18五资01（上海交易所）
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3月9日
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
标识所代表的含义	主体评级 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。债项评级 AAA 表示债券信用质量极高，信用风险极低。评级展望稳定，表示情况稳定，未来信用等级大致不会改变。
上一次评级结果的对比	不变
对投资者适当性的影响	无

四、增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更、变化及执行情况

1、增信机制

无。

2、 偿债计划或其他偿债保障

债券代码：143348.SH, 143537.SH

债券简称	17 五资 01（上海证券交易所），18 五资 01（上海证券交易所）
报告期内偿债计划和其他偿债保障措施执行情况	发行人为了充分、有效地维护债券持有人的利益，发行人为本次债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括指定专门部门负责偿付工作、制定持有人会议规则、充分发挥受托管理人作用、严格执行资金管理计划和信息披露等，努力形成一套确保债券安全付息、兑付的保障措施。
与募集说明书的相关承诺是否一致	是
与募集说明书的相关承诺不一致的情况（如有）	-
相关变化对债券持有人利益的影响（如有）	-
账户资金的提取情况	发行人在银行建立“偿债保障金专户”，并按照债券还本付息的有关要求，在债券付息日五个工作日前，发行人需将应付利息全额存入偿债保障金专项账户，以保证按期支付本期债券本息。
与募集说明书的相关承诺的一致情况	与募集说明书的相关承诺保持一致
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

五、 持有人会议召开情况

报告期内未召开持有人会议。

六、 受托管理人履职情况

债券代码：143348.SH,143537.SH

债券简称	17 五资 01（上海证券交易所）、18 五资 01（上海证券交易所）
受托管理人履行职责情况	受托管理人严格按照《募集说明书》、《债券受托管理协议》的相关约定履行职责。
是否存在利益冲突，及其风险防范、解决机制	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	是， www.sse.com.cn

第三节 业务和公司治理情况

一、公司业务情况

（一）业务情况概述

公司从事的主要业务	本公司为控股平台公司，主要通过控股形式管理所属金融牌照公司，五矿信托、外贸租赁、五矿证券及五矿经易期货分别经营信托业务、金融租赁业务、证券业务及期货业务。
主要产品及其用途	信托板块，由子公司五矿信托不断拓展信托资产管理主业，为客户提供集投资、融资、理财、租赁、担保等于一体的综合性金融服务；金融租赁板块，由子公司外贸租赁为客户提供融资租赁及少量经营性租赁等金融服务；证券板块，由子公司五矿证券提供证券经纪、投资咨询、财务顾问、基金销售、资产管理、融资融券、承销与保荐、金融产品代销等服务；期货板块，由子公司五矿经易期货为客户提供专业的期货经纪、风险管理和资产管理服务。
经营模式	<p>公司的业务主要由下属控股子公司运营，业务板块包括信托、金融租赁、证券和期货等，分别由子公司五矿信托从事信托公司业务，子公司外贸租赁从事金融租赁业务，子公司五矿证券从事证券公司业务，子公司五矿经易期货从事期货公司业务。</p> <p>公司的信托业务由下属子公司五矿信托经营。五矿信托的主要业务分为信托业务和固有业务。信托业务是指信托公司作为受托人，按照委托人的意愿以信托公司名义对受托的货币资金或其他财产进行管理，并从中收取手续费的业务。信托资产主要投向基础设施建设、房地产、证券市场、金融机构、工商企业等领域。固有业务指信托公司运用自有资金开展的业务，包括但不限于购买股票、债券、基金、信托产品、贷款、同业拆借、担保、融资租赁和金融股权投资等。</p> <p>公司下属子公司外贸租赁经营金融租赁业务。主要从事融资租赁及少量经营性租赁业务。业务领域涉及基础设施、轨道交通、清洁能源、工程机械、高端装备制造、航空、船舶等行业，业务范围覆盖全国。</p> <p>公司下属子公司五矿证券经营证券业务。五矿证券为全牌照证券公司，从事的主要业务包括：证券经纪；证券投资咨询和与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问业务；证券投资基金销售业务；证券承销业务和证券资产管理业务；证券自营业务；融资融券业务；代销金融产品业务；为期货公司提供中间介绍业务；证券保荐。上述业务由固定收益业务事业部、经纪业务事业部、证券投资部、投资银行事业部、信用业务部、资产管理事业部和债权融资部七个业务部门负责。</p> <p>公司下属子公司五矿经易期货经营期货业务。五矿经易期货的主营业务包括期货经纪业务、资产管理业务及风险管理业务。其中，期货经纪业务主要包括商品期货经纪和金融期货经纪，风险管理业务由其子公司五矿产业金融服务（深圳）有限公司开展。</p>
所属行业的发展阶段、周期性特点、行业地位	<p>信托行业整体处于转型期，在实体经济下行的影响下，所面临的风险有所上升，受企业融资渠道不断拓宽和政府不断出台扶持实体经济的相关政策影响，信托收益率有所下降，PPP、家族信托、投贷联动等创新型业务模式正在逐步展开，但尚未形成规模效应。</p> <p>我国证券市场尚处于主要依赖证券经纪、承销及保荐、自营等传统业务的阶段。其中，经纪业务、自营业务与二级市场的波动性高度相关，而二级市场行情的走势又直接影响了市场的融资能力，进而决定了证券公司的承销收入。因此，证券市场行情及其走势直接影响我国证</p>

	<p>券公司的总体利润水平，证券行业呈现出明显的“牛熊”交替的周期性特征。</p> <p>金融租赁行业仍然处于行业的上升期，发展潜力十分巨大。作为服务实体经济的投融资形式，金融租赁将成为支持实体经济发展、促进供给侧结构性改革的重要力量。此外，随着利差的收窄、金融租赁公司扩容和传统业务方向的经营风险扩大，行业或将进一步走向分化，差异化发展将可能变成新的趋势。</p> <p>期货行业处于创新发展时期，金融期货产品日渐多元化，实现了资本市场、金融市场与期货市场的融通。同时，随着商品期货种类的不断丰富，完善了期货市场结构，目前已经形成了四大交易所，51个交易品种的市场格局。</p> <p>公司是上市公司五矿资本股份的主要组成部分。同时，依托五矿集团坚固的后盾，公司充分发挥集团内协同作用，对金融各领域均有较强渗透，是国内大型金融控股平台之一。</p>
<p>报告期内的重大变化及对经营情况和偿债能力的影响</p>	<p>根据中国银监会《关于中国外贸金融租赁有限公司变更股权的批复》（银监复〔2017〕198号），银监会同意公司承接中国东方资产管理股份有限公司原持有的中国外贸金融租赁有限公司（以下简称“外贸租赁”）40%的股权。2017年9月29日，外贸租赁已完成上述股权变更事项的工商变更登记手续，并取得了新的《营业执照》，变更后公司持有外贸租赁90%的股权，外贸租赁成为公司控股子公司，纳入公司合并报表范围。合并后，公司的总资产、总负债以及资产负债率均有一定程度的上升，截至报告日，公司经营状况稳健、盈利情况良好，各项业务经营情况正常。上述重大变化不会对公司经营情况和偿债能力产生不利影响。</p>

（二）公司发展展望

公司未来发展战略：

公司以打造领先的产业综合金融服务商作为公司愿景；以为客户提供卓越的综合金融服务，助力集团公司整体价值提升为使命；以依托产业，借力资本市场打造综合金融服务平台，持续推进金融业务协同发展，构建专业的投资与资产管理能力，成为具有综合竞争力的领先金融控股公司为发展战略。

围绕愿景、使命与发展战略，公司将战略发展细分为三个目标：

1、完善金融服务功能

在公司现有牌照布局与服务能力基础上，识别集团公司新阶段业务战略下各产业中心的业务需求与服务机会，以大宗商品价格风险对冲、上市公司服务、资产管理为重点完善金融服务功能。

2、持续贡献利润

在分析外部行业发展前景与内部盈利能力的基础上，公司抓住市场机遇继续做大做强核心业务单元，围绕产融协同与业务融合着力打造市场竞争力，在持续产生当期业绩的同时积累内涵价值，为集团公司贡献更多的利润，平抑大宗商品价格波动对集团整体经营成果的影响。持续贡献利润是公司回归价值创造本质、兑现股东回报的承诺的基础，也是实现“全面领先”，争取市场地位的重要前提。

3、提升资产运作效率

包括“参与集团公司已有上市公司上市再融资项目”、“择机开展产业并购与孵化”等多种形式。运用资本市场解决公司资源瓶颈、促进自身管理提升；发挥金融牌照资产管理功能，盘活集团公司存量资产；以集团公司作为国有资本投资公司为前提，择机开展并购与孵化，配合集团公司优化资产结构。

通过以上经营方针及战略，公司力争发展成以产业为依托，以市场化为导向的综合金融服务平台。在此过程中，公司将强化资本运作，充分提升牌照内涵价值，聚焦证券、期货、信托、租赁等核心业务，加强内部产业支撑与协同，争取成为具有综合竞争力的领先

金融控股公司。

2017年是国家十三五规划期内承上启下的一年，虽然经济“新常态”局面没有变化，但从近期两会政府工作报告所反映的信息显示，国家供给侧改革的重心从“去产能”向“补短板”、“新动能”发生些许转变。在上述趋势下，公司将继续依托集团产业背景，立足服务实体经济，加快产业协同资源整合与合作，持续打造综合金融服务体系与股权投资体系，努力成为具有竞争力的领先金融控股公司。

2018年，公司将推进以下重点工作：一、持续优化金融服务模式，加强资源整合与信息共享，促进业务融合发展，公司将以多元化金融牌照、资质为基础、以政府及大型产业集团需求为目标，深入挖掘开展产融协同；二、改革增效，力争在业务授权、公司治理、人力资源等关系公司长远发展的关键领域取得改革成效；三、在适当的时机下，推动公司及主力金融牌照的增资引战工作，以进一步增强公司及金融牌照的资本实力、丰富股东资源、改善资本结构、优化公司治理；四、防控风险，遵守“回归本源、优化结构、市场导向”的基本原则稳健经营，力争经营业绩持续增长。

行业格局和趋势：

报告期内，我国金融改革进程加快，金融业在服务实体经济过程中向多元化、混业化转变的趋势越发明显，行业格局与趋势体现在以下几个方面：一、实体经济发展更加注重质量，2017年中央经济工作会议上提出中国经济已由高速增长阶段转向高质量发展阶段，将“稳中求进”作为治国理政的工作总基调，强调防范风险重在防控金融风险，引导经济脱虚向实；二、金融监管保持高压态势，去杠杆、控制金融风险的仍将是2018年金融监管的主要方向，我国金融业改革初见成效，“一行两会”的新金融监管框架调整以及近期人行、银监会推出的针对银行业贷款及资本补充的政策，体现了政策制定者从资金源头去产能、控风险的思路；三、金融业开放程度较以往有所提升，2017年，监管研究提升外资对国内金融企业持股比例，2018年年初又大刀阔斧的推进海外“独角兽”企业回国上市，一方面金融开放带来进步，另一方面监管层也强调开放要与防范风险并重，与监管能力匹配；四、金融科技水平不断提高，大数据、云计算、人工智能等科技与金融创新不断融合。

1、信托行业

中国信托业协会统计，截止到2017年第三季度，我国信托业信托资产余额为24.41万亿，国民经济增长带来的财富效应和高净值客户对信托功能的需求是驱动信托资产增长的动力，因此信托资产管理市场还有相当大的发展空间，而受资管新规影响，信托公司主动管理能力将成为核心竞争力的重要体现。预计2018年将延续监管层推动信托行业回归本源，转变发展重心、遏制脱实向虚、加强合规风控的整体工作思路，但同业业务、非标业务、委托贷款等业务将会受到进一步的规范管理，信托公司将在服务实体经济，促进经济和金融良性循环等方面寻找到创新转型发展的新方向。

2、租赁行业

十九大报告和全国金融工作会议均明确金融服务实体经济这一根本要求，为租赁业发展指明方向。相关政策已充分肯定了发展融资租赁的重要意义，并进一步明确要支持融资租赁业发展，发挥融资租赁对于扩大投资、支持中小企业融资、开拓国际市场、带动现代服务发展等方面的重大作用。未来几年，随着城镇化工程建设、保障房等民生工程的建设，相关固定资产投资和新增设备投资需求预计将持续增长，这些因素都为我国融资租赁业务带来发展机遇和空间。另一方面，国内租赁行业竞争日益激烈，业务模式比较集中，受货币政策影响，租赁行业盈利空间不断受到挤压，此外，金融监管日趋从严，对租赁公司合规管理提出更高要求等影响因素，这些因素对租赁公司未来持续盈利构成一定的障碍。

3、证券行业

自2015年股灾之后，监管层以促进资本市场稳定健康发展为目标，在加强制度建设的同时不断强化监管，持续出台政策修补漏洞，2017年监管力度持续加大，堪称史上最严监管年，依法监管、从严监管、全面监管的总方针持续贯穿资本市场新秩序建立过程，证券行业全业务链监管体系逐步完善。经过综合治理化解了历史遗留风险，行业将重回规范发展的跑道，2018年证券行业的监管重心，有望在强化监管、守住风险底线的同时，适度鼓励创新发展，支持实体经济，“严监管”和“促发展”将更加平衡，具体政策将围绕服务实体经济、扩大对外开放、持续深化资本市场改革、防范化解风险和提升中介机构

专业能力展开。在扩大直接融资、落实外资准入政策、引导各类长期资金有序入市、推进沪伦通等政策下，资本市场将持续扩容，行业发展的政策红利依旧存在；深化新三板改革、支持私募基金发展、支持围绕“一带一路”建设开展金融创新等政策，为证券公司相关业务的发展和创新发展提供了空间。

4、期货业务

2018年期货行业将继续保持“强监管、稳创新、服务实体经济”的政策主基调不变，机遇与挑战并存。政府工作报告明确提出“推动期货市场发展”，供给侧结构性改革持续深入，证监会相关领导多次提出要充分发挥期货市场在我国供给侧结构性改革中的积极作用；期货期权品种创新加速推进，交易所将更积极地研发上市红枣、生猪、铜期权、PAT期权等；期货市场国际化进程加快，铁矿石期货引入境外投资者获批，我国首个国际化交易品种原油期货落地；中央一号文件重申持续扩大“保险+期货”试点；期货经营机构转型也将随之加速。预计经纪业务将平稳发展，以场外期权为代表的风险管理业务将延续快速发展的势头，而在全面从严的监管环境和资管新规的限制下，资管业务将面临转型压力。

下一年度的经营计划：

2018年，中国已进入发展的新时代，各项改革提速，经济转型升级将加快推进，各行业将面临新的发展局面。在此大背景下，公司将以战略规划为发展指引，以服务实体经济为经营宗旨，以提升发展质量作为各项工作的落脚点，在坚守原则的基础上有所作为。

2018年，公司将重点做好以下工作：

1、结合产业优势，打造特色金融服务品牌

利用五矿集团在产业领域的优势，通过加强产融结合力度，形成特色化、专业化的金融服务，加强服务实体经济的能力，树立领域内的品牌形象，努力提升行业影响力。

2、加强各子公司业务能力，努力提升经营业绩

五矿信托以核心客户、核心渠道为切入点，积极获取优质业务资源，稳健经营提升业绩；外贸租赁将坚持“稳中求进、创新发展”，坚守风险底线、坚持合规经营，全面提升经营质量；五矿证券将从稳健发展业务、严抓合规风控、铺设营业网点、设立分子公司、注重能力培养、加强团队建设、提升服务水平、夯实客户基础、加快人才引进、提高管理效率等方面全面提升经营能力，加快发展节奏；五矿经易期货将把合规风控工作放在首位、以全面推进各项业务发展为目标，不断深化投研一体化团队建设，进一步提升中后台服务能力，完善公司经营，抢抓期货行业新机遇。

3、优化股权结构，助推业务发展

尝试开展所属子公司战略投资者引入工作，为所属子公司引入战略资本、关键资源与创新机制，在优化股权结构的同时，进一步充实客户基础、丰富业务渠道、激发机制活力、培育新的竞争优势。

4、夯实管理基础，提升运营质量

推进公司总部职能由管理支撑向价值创造转型，推进人力资源管理体系市场化改革，推进IT架构与技术转型升级，推进全面风险管理体系持续优化，推进经营分析监控体系化、系统化，推进综合金融服务牵引职能进一步发挥，促进公司管理质量与运营效率提升。

5、做好风险防控，保障公司持续、稳健发展

2018年，公司将进一步完善风险治理架构，明确各层级、各部门的风险管理职责，强化董事会在全面风险管理体系建设中的职责和作用，保证全面风险管理体系的持续完善和有效运转；同时不断提升风险管理专业能力，完善风险评估政策和风险评估体系，动态调整行业、业务准入门槛，提高风险评估的科学性和准确性，为管理层提供良好的决策支持。

公司可能面对的风险：

1、业务风险

公司作为以信托、租赁、证券、期货等金融业务为主要业务的金融控股公司，各项业务均存在一定的行业与经营风险；五矿信托、外贸租赁、五矿证券和五矿经易期货同时面临着市场风险、信用风险、流动性风险、政策和法律合规风险等。

2、行业与经营风险

公司下属五矿信托面临信托行业发展增速放缓的风险。信托行业在金融业去杠杆力度

加大、监管新规频出的严峻形势下，同业合作逐步萎缩，加之整个资产管理行业对优质资产和资金的竞争日趋激烈，以及强监管态势下的市场流动性持续趋紧，导致信托行业项目“落地难”现象更为凸显，可能对公司业务经营产生一定影响。

公司下属外贸租赁公司面临行业转型升级的风险。传统金融租赁公司的经营模式和盈利模式单一，主要聚焦于传统行业并以类信贷资金投放经营模式为主。“十三五”时期，绿色租赁成为金租公司的最新发展方向，众多租赁公司已经在相关领域形成了各自的规模优势并引领了整个行业的专业化转型，此背景下对于外贸租赁公司业务开拓会产生一定的影响。

公司下属五矿证券面临行业竞争加剧的风险。证券行业经纪业务价格战竞争持续，佣金费率继续走低；自营业务方面重资本化运营趋势显著，募资及投资能力成为拉动业绩的驱动力；投行业务也受到定增业务限制以及债券发行规模下滑等因素的负面影响。在此背景之下，对于刚刚步入中型券商行列的五矿证券开展业务造成了不利影响。此外，商业银行和其他非银行金融机构向证券行业不断渗透而形成的挑战，也加剧了行业竞争风险。

公司下属五矿经易期货经营业绩受期货市场、证券市场、利率市场景气程度及行业竞争程度的综合影响。期货市场的周期性波动会加大期货公司的经营风险，而且对公司的业务开展和收入水平造成影响，导致公司盈利状况出现波动。同时近年来行业竞争加剧，客户争夺日益激烈，行业佣金率持续下滑，资产管理产品净值大幅波动，也对五矿经易期货的经营业绩产生了较大影响。

3、市场风险

市场风险是由于持仓金融头寸的市场价格变动而可能导致损失的风险。持仓金融头寸主要来自于公司及下属五矿信托、五矿证券、五矿经易期货自营投资、五矿证券做市业务及其他投资活动。

市场风险的类别主要包括权益价格风险、利率风险、商品价格风险。其中，权益价格风险是由于股票、股票组合、股指期货等权益品种价格或波动率的变化而导致的；利率风险主要由固定收益投资收益率曲线结构、利率波动和信用利差等变动引起；商品价格风险由各类商品价格发生不利变动引起。

4、信用风险

信用风险是指因借款人、担保人等交易对手或持仓金融头寸的发行人无法履约或信用资质恶化可能带来损失的风险。2017年在去杠杆、利率上行和资金面趋紧的背景下，金融行业局部信用风险事件时有发生，2018年仍将会保持这种趋势，风险暴露敞口可能会加大。在经济新常态、去产能、去杠杆及金融回归本源业务，为实体经济服务的大背景下，信用风险的防范压力将有所增加。公司下属的五矿信托、外贸租赁、五矿证券及五矿经易期货公司均不同程度的面临着信用违约风险。

5、流动性风险

流动性风险是指公司无法以合理成本及时获得充足资金，以偿付到期债务、履行其他支付义务和满足正常业务开展资金需求的风险。随着“强监管、去杠杆、去套利、紧平衡”的新时代的到来，公司在资金获取和资金投放等方面的难度将会不断加大，进而公司所面临的流动性风险将会有所升高。五矿信托、五矿证券和外贸租赁会因日常融资受到市场资金面骤紧、融资渠道受阻等因素，影响公司的整体流动性。

6、政策和法律合规风险

国家宏观经济政策以及有关行业监管政策的调整，可能对公司合规遵循、业务经营或成果造成一定影响。2017年以来，国内金融行业开启了去杠杆及强监管模式，监管机构密集出台了多项监管政策，对通道业务的监管及金融去杠杆的力度不断加强，公司所属各经营单位均面临着较高的政策和法律合规风险，对公司治理有效性、业务规范性提出了更高的要求。

二、公司治理、内部控制情况

（一）报告期内在公司治理、内部控制等方面是否有违反《公司法》、《公司章程》规定的情况

是 否

（二）执行募集说明书相关约定或承诺的情况

公司报告期内在公司治理、内部控制等方面无违反《公司法》、《公司章程》规定的情况。同时，公司亦不存在违反募集说明书中约定或承诺的情况。

三、公司独立性情况

是否存在不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况

是 否

四、公司经营情况分析

（一）主要经营数据的增减变动情况

单位：元币种：人民币

项目	报告期	上年同期	变动比率	原因
营业收入	7,750,873,030.23	7,134,806,119.71	8.63%	主要系报告期内非同一控制下企业合并外贸租赁所致
营业成本	6,499,150,139.67	7,099,518,544.40	-8.46%	主要系本期风险管理业务规模有所下降所致
销售费用	16,699,327.82	1,392,955.88	1098.84%	主要系本期风险管理业务销售费用增加所致
管理费用	1,080,088,710.39	962,889,725.44	12.17%	主要系本公司及子公司经营业绩的增长，随之管理费用有所上升
财务费用	105,462,497.24	149,627,142.25	-29.52%	主要系本期本公司使用闲置的募集资金进行现金管理，取得利息收入所致
经营活动现金流量净额	3,410,617,991.98	302,935,842.40	1225.85%	主要系五矿证券投资于自营金融投资业务大幅增加所致
投资活动现金流量净额	7,318,370,130.56	618,387,573.98	1283.46%	主要系本公司及下属子公司投资支出增加所致
筹资活动现金流量净额	16,174,317,999.38	1,274,158,556.26	1369.41%	主要系本期收到五矿资本股份的增资以及本公司发行债券收到的资金所致

（二）经营业务构成情况

单位：元 币种：人民币

主营业务分行业情况							
业务板块	营业收入	营业成本	营业收入占比	毛利率（%）	营业收入比上年增减	营业成本比上年增减	毛利率比上年增减（%）

			(%))	(%)	(%)	
期货公司	6,890,324,646.30	6,718,548,639.06	52.11	2.49	17.34	16.52	0.69
信托公司	2,138,175,119.32	593,158,993.38	16.17	72.26	4.43	-25.56	11.18
证券公司	716,063,167.19	364,564,889.59	5.42	49.09	39.15	0.13	19.84
外贸租赁	3,477,552,305.64	2,640,259,429.00	26.3	24.08	-	-	-
合计	13,222,115,238.45	10,316,531,951.03	100				

*注：表格数据源自子公司的审计报告，营业收入和成本采用金融类企业净收入口径核算。表中外贸租赁数据为其全年数据，本公司本期非同一控制企业合并其7-12月数据。

各业务版块经营情况如下，为采用一般生产企业口径统计，与金融类口径有一定差异：

1、五矿国际信托有限公司

五矿信托的主要业务为信托业务和固有业务，注册资本600,000万元。截至报告期末，总资产1,179,960.94万元，净资产1,137,868.08万元，净利润116,812.62万元，营业总收入187,184.84万元。

报告期内，面对新时代、新形势和新要求，五矿信托提出“双核驱动”战略，以核心客户、核心渠道为主要抓手，及时调整业务布局，打造公司核心竞争力，力争在细分业务领域尽快做出特色或拥有绝对优势，顺利实现转型升级。同时，继续全面深化风险管控和合规经营，不断完善风控体系，全面提升风控质效。

报告期末，五矿信托信托资产规模5174.69亿元，与年初相比增加1,057.99亿元，增幅25.70%。当年实现信托业务收入18.05亿元，其中信托手续费收入17.81亿元，信托财务顾问收入0.24亿元。截至2017年12月31日，存续集合信托项目244个，规模2,665.21亿元；存续单一信托项目181个，规模1,638.35亿元。报告期内新增集合信托344个，规模2,967.33亿元；新增单一信托138个，规模722.78亿元，新增财产管理类信托18个，规模844.48亿元。

报告期末，五矿信托固有总资产为118亿元，信用风险资产127.95亿元，其中正常类资产114.29亿元，损失类资产13.66亿元，各项资产减值损失准备计提13.67亿元。

报告期末，五矿信托其他应收款原值7.71亿元，主要是为信托项目垫付的款项，根据诉讼进展、抵押物价值、担保情况及可回收情况等因素综合考虑判断，当年计提坏账准备0.01亿元，因资产价值回升等原因转回坏账准备0.18亿元，累计计提坏账准备7.53亿元，年末净值为0.18亿元。

报告期末，五矿信托可供出售金融资产信托产品投资余额105.59亿元，根据项目诉讼进展、抵押物价值、担保情况及可回收情况等因素综合考虑判断，当年新增计提资产减值准备1.92亿元，累计计提资产减值准备6.14亿元，年末净值为99.45亿元。

固有资产运用情况如下：

单位：万元 币种：人民币

资产运用	金额	占比	资产分布	金额	占比
货币资产	53,929.81	4.57%	基础产业		
贷款及应收款	1,836.20	0.16%	房地产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	20,293.44	1.72%	证券市场	30,070.62	2.55%
可供出售金融资产	1,066,738.85	90.40%	实业		
持有至到期投资			金融机构	1,110,891.48	94.15%
其他	37,162.64	3.15%	其他	38,998.84	3.30%
资产总计	1,179,960.94	100.00%	资产总计	1,179,960.94	100.00%

信托资产运用情况如下：

单位：万元 币种：人民币

资产运用	金额	占比	资产分布	金额	占比
货币资金	909,351.87	1.76%	基础产业	8,473,337.06	16.37%
贷款	17,774,925.39	34.35%	房地产	5,509,129.00	10.65%
交易性金融资产投资	1,649,079.86	3.19%	证券市场	1,582,530.79	3.06%
可供出售金融资产投资	27,989,195.85	54.09%	工商企业	9,367,675.09	18.10%
持有至到期投资		0.00%	金融机构	8,951,603.74	17.30%
长期股权投资	3,200,231.42	6.18%	其他	17,862,644.60	34.52%
其他	224,135.88	0.43%			
信托资产总计	51,746,920.28	100.00%	信托资产总计	51,746,920.28	100.00%

2、中国外贸金融租赁有限公司

外贸租赁开展的主要业务为融资租赁，而融资租赁业务主要以售后回租为主。截止报告期末，外贸租赁总资产 6,346,291.05 万元，净资产 864,915.79 万元；报告期内，外贸租赁实现营业收入 347,755.23 万元，其中，租金收入 232,272.29 万元，手续费收入 110,431.02 万元，利息收入 5,051.92 万元，实现净利润 62,577.70 万元。

报告期内，外贸租赁持续稳健的发展策略，在严控流动性风险、防范信用风险的前提下，借助国家重大战略实施和经济转型升级所带来的重大机遇，积极探索特色化与专业化的发展道路，改善传统业务结构，回归租赁业务本源，以大中型国有企业、优质上市公司和行业排名靠前的民营企业为目标客户，以求更好地支持和服务实体经济的发展。

截止报告期末，外贸租赁融资租赁资产余额 565.85 亿元，比年初增加 60.54 亿元，增幅 11.98%，存续融资租赁项目共计 303 个。报告期内，外贸租赁新签融资租赁合同 91 笔，新签合同金额 351.17 亿元。

外贸租赁严格按照《贷款风险分类指引》（银监发〔2007〕54号）、《商业银行贷款损失准备管理办法》（银监会 2011 年 4 号令）、《金融企业准备金计提管理办法》（财金〔2012〕20 号）等监管要求，动态跟踪评估借款人的还款能力、还款记录、还款意愿、项目的担保情况等，真实、客观、谨慎判断租赁资产的风险状况，并据此将租赁资产分为正常、关注、次级、可疑、损失五类。2017 年，外贸租赁合计计提资产减值准备 4.50 亿

元，其中，首次纳入上市公司合并财务报表之后（即2017年7-12月）计提金额为2.20亿元。期末资产减值准备余额20.05亿元。报告期末，外贸租赁不良资产率为0.43%，低于行业平均水平。

截止报告期末，外贸租赁融资租赁资产行业分布如下（单位：万元）：

行业分布	截止2017年12月31日	
	投放规模	占比
制造业	1,518,131.26	26.83%
水利、环境和公共设施管理业	1,576,221.61	27.86%
交通运输、仓储和邮政业	613,575.42	10.84%
租赁和商务服务业	410,850.18	7.26%
其他	1,539,739.16	27.21%
合计	5,658,517.63	100.00%

3、五矿证券有限公司

五矿证券为全牌照券商，从事的主要业务包括：证券经纪业务；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券自营；证券资产管理；融资融券；证券投资基金销售；代销金融产品；为期货公司提供中间介绍业务；证券承销与保荐等，注册资本729,167.89万元。截至报告期末，总资产2,325,250.13万元，净资产768,865.29万元，营业总收入53,727.25万元，净利润26,346.26万元。

(1) 分业务经营情况

单位：万元 币种：人民币

业务类型	营业收入
	2017年
经纪业务	13,743
信用业务	13,199
证券承销与保荐业务	4,261
资产管理业务	1,129
其他	21,395
合计	53,727

注：①表中营业收入为证券公司收入，未进行分部间抵消，不包括投资收益和公允价值变动损益。

②经纪业务收入主要包含证券经纪业务佣金收入和信用交易佣金收入。

③信用业务收入主要包含融出资金和股票质押购回业务产生的利息收入。

④其他主要包含资本中介业务产生的利息收入。

单位：万元 币种：人民币

业务类型	营业利润
	2017年

经纪业务	-4,951
信用业务	12,397
证券承销与保荐业务	2,861
资产管理业务	137
汇兑损益	-46
其他	24,752
合计	35,150

注：①表中营业利润未进行分部间抵消。

②其他主要包含投资收益及公允价值变动损益。

(2) 主要经营指标与行业总体情况

2016-2017年五矿证券主要经营指标与证券行业比较表

项目	单位	证券行业			五矿证券		
		2017年	2016年	增减	2017年	2016年	增减
证券公司数	个	131	129	1.55%	-	-	-
营业收入	亿元	3,113	3,280	-5.09%	7.16	5.15	39.03%
营业利润	亿元	1,389	1,517	-8.44%	3.52	1.50	134%
毛利率	%	44.63	46.26	减少 1.63 个百分点	49.09	29.13	增加 19.97 个百分点

注：表中营业收入、营业利润和毛利率均参照证券业协会的统计口径，包含手续费及佣金净收入、利息净收入、投资收益以及公允价值变动损益等。

报告期内，五矿证券实现营业收入 7.16 亿元，同比增长 39.03%，虽然受制于不断收紧的监管政策，五矿证券投资银行业务和证券承销业务等主要收入来源出现了较大幅度下降，但同时，五矿证券信用业务、资产管理业务、债券自营业务等其他业务利润大幅增长，从而使五矿证券整体经营结构和盈利模式更趋合理，且营业收入、营业利润和毛利率均优于行业同比下降的整体水平。

4、五矿经易期货有限公司

五矿经易期货的主营业务包括传统经纪业务、资产管理业务及风险管理业务。其中，风险管理业务由其子公司五矿产业金融开展。五矿经易期货注册资本 271,515.15 万元。截至报告期末，总资产 1,117,645.99 万元，净资产 386,123.11 万元，净利润 12,908.66 万元，营业总收入 698,356.84 万元。

五矿经易期货营业收入主要来源于期货经纪业务收入、资产管理业务收入和风险管理业务收入。报告期内，公司期货经纪业务收入 47,668 万元，较 2016 年增加 23,257 万元，增长 95%；其中期货手续费净收入 11,639 万元，利息净收入 20,029 万元；资产管理业务收入 779 万元，较上年增长 138%。截至报告期末，五矿经易期货资管规模 71.64 亿元，较 2016 年末的 26.50 亿元增加 45.14 亿元，增幅 170.34%；风险管理业务收入

649,959万元，较上年增长15.73%，其中仓单服务业务收入432,922万元，定价服务业务收入3万元，合作套保业务收入46万元，基差交易业务收入216,988万元。报告期内，五矿经易期货营业外收入154万元，其中97万元为交易所会议费收入。

（三）其他损益来源情况

单位：元 币种：人民币

报告期利润总额：3,240,330,527.71

报告期非经常性损益总额：515,433,298.85

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

项 目	金 额	形 成 原 因	可 持 续 性
非流动资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	- 163,907.48		
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免	0.00		
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	16,810,218.18	主要系五矿证券收到深圳市及福田区专项补助资金产生	否
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	0.00		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被合并单位可辨认净资产公允价值产生的收益	0.00		
非货币性资产交换损益	0.00		
委托他人投资或管理资产的损益	0.00		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备	0.00		
债务重组损益	0.00		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	0.00		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益	0.00		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	0.00		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	0.00		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	0.00		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	17,054,265.48	因五矿信托收回信托计划款项，转回坏账准备	否
对外委托贷款取得的损益	0.00		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	0.00		

根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	0.00		
受托经营取得的托管费收入	0.00		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	6,632,897.27		
其他符合非经常性损益定义的损益项目	475,099,825.40	因非同一控制下企业合并外贸租赁，原有股权按照公允价值重新计量，产生投资收益。	否
小 计	515,433,298.85		
减：所得税费用（所得税费用减少以“-”表示）	10,086,823.61		
少数股东损益	4,110,300.01		
归属于母公司股东的非经常性损益净额	501,236,175.23		

五、公司本年度新增重大投资状况

√适用 □不适用

（一）重大股权投资情况

报告期内，公司向五矿证券增资 59.2 亿元、向五矿经易期货增资 15 亿元、向五矿信托增资 45 亿元、向外贸租赁增资 30 亿元。截至报告期末，除外贸租赁增资 30 亿元正在办理后续工商变更登记手续，其余上述增资事项均已完成。

报告期内，公司参与东方资产转让外贸租赁 40% 股权项目的摘牌、竞价，以现金购买外贸租赁 40% 股权，最终公司获得受让资格并被确定为本项目的受让方，上述股权转让事项已获得中国银监会批复，外贸租赁已于 2017 年 9 月 29 日完成股权变更事项的工商变更登记手续。

投资企业经营情况详见上述四、公司经营情况分析（二）经营业务构成情况。

（二）重大非股权投资情况

项目名称	项目金额（万元）	项目进度（%）	本报告期投入金额（万元）	累计实际投入金额（万元）	项目收益情况
五矿金融大厦	123,233.85	48.24	6,498.75	59,443.25	-

注：五矿金融大厦总投资 12.32 亿元，其中，地价 4.07 亿元。项目基坑基础施工已经完工，总包、幕墙、消防、空调的施工单位均已进场，目前处于主体施工阶段。

六、与主要客户业务往来是否存在严重违约情况

□适用 √不适用

七、非经营性往来占款或资金拆借情况等**（一）非经营性往来占款、资金拆借或违规担保**

报告期内是否存在非经营性往来占款或资金拆借的情形或者违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形：

是 否

（二）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、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—企业会计准则变化引起的会计政策变更

本公司自2017年5月28日起执行财政部制定的《企业会计准则第42号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》，自2017年6月12日起执行经修订的《企业会计准则第16号——政府补助》。该项会计政策变更采用未来适用法处理。

本公司编制2017年度报表执行《财政部关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2017〕30号），将原列报于“营业外收入”和“营业外支出”的非流动资产处置利得和损失和非货币性资产交换利得和损失变更为列报于“资产处置收益”。该项会计政策变更采用追溯调整法，调减2016年度营业外收入49,064.75元，营业外支出387,356.01元，调减资产处置收益338,291.26元。

（二）重要会计估计变更—会计估计变更的内容和原因

会计估计变更的内容和原因	审批程序	开始适用的时点	备注
本公司应收款项单项金额重大的金额标准由原800万元以上(含800万元)改为2,000万元以上(含2,000万元)	本次变更经本公司第七届第五次(临时)董事会审议通过。	自2017年12月31日起	

本公司对上述会计估计变更采用未来适用法，该项会计估计变更对公司本期经营成果无重大影响。

三、主要会计数据和财务指标

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	1,168.67	306.48	281.32	主要系本期非同一控制下企业合并外贸租赁、五矿资本股份增资、本期经营盈利所致
2	总负债	831.66	158.32	425.29	主要系本期非同一控制下企业合并外贸租赁所致
3	净资产	337.01	148.15	127.47	主要系五矿资本股份增资、本期经营盈利所致
4	归属母公司股东的净资产	305.55	128.50	137.78	主要系五矿资本股份增资、本期经营盈利所致
5	资产负债率 (%)	71.16	51.66	37.75	主要系本期非同一控制下企业合并外贸租赁所致
6	流动比率	73.52	111.71	-34.19	主要系本期非同一控制下企业合并外贸租赁所致
7	速动比率	73.20	111.23	-34.19	主要系本期非同一控制下企业合并外贸租赁所致
8	期末现金及现金等价物余额	142.36	87.91	61.94	主要系本期五矿资本股份增资、非同一控制下企业合并外贸租赁所致
	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-
		本期	上年同期	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的，说明原因
1	营业总收入	112.60	98.43	14.4	-
2	营业总成本	99.21	89.39	10.99	-
3	利润总额	32.40	22.41	44.58	主要系本期非同一控制下合并外贸租赁以及投资盈利所致
4	净利润	26.45	17.76	48.93	主要系本期非同一控制下合并外贸租赁以及投资盈利所致
5	扣除非经常性损益后净利润	21.40	16.31	31.21	主要系本期非同一控制下企业合并外贸租赁所致
6	归属母公司股东的净利润	23.17	14.20	63.17	主要系本期非同一控制下合并外贸租赁、投资盈利所致
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	35.14	24.44	43.78	主要系本期净利润增加所致
8	EBITDA 利息倍数	16.12	16.19	-0.43	-
9	经营活动产生的现金流净额	-34.11	3.03	1,225.74	主要系下属子公司五矿证券购买可供出售金融资产净增加额大幅增加所致
10	投资活动产生的	-73.18	6.18	-	主要系投资支付的现金

	现金流净额			1,284.14	增加所致
11	筹资活动产生的现金流净额	161.74	-12.74	1,369.54	主要系本期吸收投资收到的现金、取得借款收到的现金增加所致
12	应收账款周转率	2,213.71	1,782.50	24.19	-
13	存货周转率	42.48	77.17	-44.95	主要系本期存货增加较多所致
14	贷款偿还率（%）	100%	100%	0	-
15	利息偿付率（%）	100%	100%	0	-
16	EBITDA 全部债务比	23.67	6.48	265.28	主要系本期非同一控制下合并外贸租赁导致总负债增加所致
17	利息保障倍数	15.86	15.84	0.13	-
18	现金利息保障倍数	-11.08	5.84	-289.73	主要系本期经营活动现金流量金额减少所致
19	EBITDA 利息保障倍数	16.12	16.19	-0.43	-

四、资产情况

（一）主要资产变动情况

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	货币资金	138.11	82.67	67.06	主要系本期五矿资本股份增资、取得借款、发行债券等多所致
2	结算备付金	4.28	5.24	-18.32	-
3	拆出资金	21.70	0.00	-	-
4	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	11.75	5.43	116.39	主要系本期购买股票、债券、基金增加所致
5	应收票据	0.00	0.00	-	-
6	应收账款	0.03	0.04	-25.00	-
7	预付款项	0.13	0.08	62.50	主要系本期五矿证券预付款项增加所致
8	应收利息	2.86	0.35	717.14	主要系本期五矿证券购买金融债券增加所致
9	应收股利	0.00	0.00	-	-
10	其他应收款	0.60	3.38	-82.25	主要系本期往来款收回增加所致
11	买入返售金融资产	101.46	24.85	308.29	主要系本期债券逆回购业务增加所致
12	存货	2.30	0.76	202.63	主要系本期子公司五

					矿期货存货增加所致
13	一年内到期的非流动资产	187.06	0.00	-	主要系本期非同一控制下合并外贸租赁，因外贸租赁期末持有的一年内到期的应收融资租赁款所致
14	其他流动资产	53.60	53.96	-0.67	-
15	可供出售金融资产	240.70	76.65	214.02	主要系金融债券产品、信托产品投资增加所致
16	长期应收款	358.74	0.00	-	-
17	长期股权投资	11.33	38.41	-70.50	主要系本期购买外贸租赁股权，外贸租赁从合营企业变为非全资子公司所致
18	投资性房地产	0.07	0.08	-12.50	-
19	固定资产净额	0.41	0.36	13.89	-
20	在建工程	1.75	1.10	59.09	主要系本期在建工程投入增加所致
21	无形资产	4.16	4.23	-1.65	-
22	商誉	14.12	5.11	176.32	主要系本期非同一控制下企业合并外贸租赁，支付对价与外贸租赁合并日可辨认净资产公允价值之间的差异所致
23	长期待摊费用	0.29	0.23	26.09	-
24	递延所得税资产	8.02	3.41	135.19	主要系本期非同一控制下企业合并外贸租赁所致
25	其他非流动资产	5.22	0.13	3,915.38	主要系本期非同一控制下企业合并外贸租赁所致

(二) 资产权利受限情况

(1) 明细情况

单位：元 币种：人民币

项 目	期末账面价值	受限原因
货币资金	2,605,768.96	保函保证金
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	323,857,218.00	(2)
一年内到期的非流动资产	1,906,031,488.77	银行融资
可供出售金融资产	4,814,840,262.40	(3)
长期应收款	2,968,643,711.58	银行融资
合 计	10,015,978,449.71	--

(2) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

项目	限制条件或变现方面的其他重大限制	期末金额
债券	债权回购业务质押	295,881,768.00
债券	借贷融入业务质押	27,975,450.00
合计	--	323,857,218.00

(3) 可供出售金融资产

项目	限制条件或变现方面的其他重大限制	期末金额
债券	债权回购业务质押	4,814,840,262.40
合计	--	4,814,840,262.40

五、负债情况

(一) 主要负债变动情况

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	短期借款	448.97	25.70	1,646.96	主要系非同一控制下企业合并外贸租赁, 外贸租赁期末持有金额较大的短期借款以及本期借款增加所致
2	拆入资金	0.00	0.50	-100.00	主要系本期归还拆入资金所致
3	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	2.98	0.00	-	-
4	应付账款	0.85	0.35	142.86	主要系本期子公司五矿证券应付账款增加所致
5	预收款项	0.20	0.00	-	-
6	卖出回购金融资产款	139.86	24.91	461.46	主要系本期公司债券回购业务增加所致
7	应付职工薪酬	4.40	3.61	21.88	-
8	应交税费	3.41	3.05	11.80	-
9	应付利息	5.17	0.03	17,133.33	主要系非同一控制下企业合并外贸租赁, 外贸租赁期末持有金额较大的应付利息以及本期借款增加所致
10	应付股利	0.00	15.76	-100.00	主要系本期已全部支付上期计提的应付股利所致
11	其他应付款	0.98	0.91	7.69	-
12	代理买卖证券款	10.08	14.74	-31.61	主要系受金融行业市

					场环境和客户投资意向的影响，五矿证券代理买卖证券业务期末余额同比降幅较大所致
13	一年内到期的非流动负债	25.05	0.00	-	主要系非同一控制下企业合并外贸租赁，外贸租赁期末持有金额较大的一年内到期的非流动负债所致
14	其他流动负债	70.58	68.68	2.77	-
15	长期借款	23.44	0.00	-	主要系非同一控制下企业合并外贸租赁，外贸租赁期末持有金额较大的长期借款所致
16	应付债券	28.98	0.00	-	主要系非同一控制下企业合并外贸租赁，外贸租赁期末持有金额较大的长期借款以及本公司本期发行债券所致
17	长期应付款	46.65	0.01	466,400.00	主要系非同一控制下企业合并外贸租赁，外贸租赁期末持有金额较大的长期应付款所致
18	递延收益	0.00	0.00		-
19	递延所得税负债	0.47	0.08	487.50	主要系可供出售金融资产公允价值高于成本价所致
20	其他非流动负债	19.60	0.00	100.00	主要系非同一控制下企业合并外贸租赁，外贸租赁期末持有金额较大的非流动负债所致

（二）是否存在逾期未偿还负债情况

是 否

（三）截至报告期末可对抗第三人的优先偿付负债情况
无。

（四）银行授信及使用情况

截至报告期末，五矿资本控股获得主要银行授予综合信用额度 **78.83** 亿元，已使用 **25.97** 亿元。五矿资本控股严格按照规定使用授信额度，按时偿还到期债务，未发生违规情形。

（五）已发行其他债务融资工具情况

除前述公开发行公司债券外，控股子公司中国外贸金融租赁有限公司发行了共计 21 亿元的其它金融机构债，具体如下：

证券名称	存续规模	发行时间	期限 (年)	主体 评级	债券 评级	偿还 情况
15 中外贸租赁债	20 亿元	2015-8-25	3	AAA	AAA	尚未到期，按时支付利息
16 中外贸租赁债 01	1 亿元	2016-12-13	3	AAA	AAA	尚未到期，按时支付利息

中国外贸金融租赁有限公司 2017 年年度报告已披露报告期内付息兑付情况。

六、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

七、利润与其他损益来源情况

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

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

重大事项	临时公告 披露日期	最新进展	对公司经营情况和偿 债能力的影响
发行人当年累计新增 借款或对外提供担保	2017 年 11 月 7 日	本公司 2016 年末净资产金 额为 1,481,534.30 万元，	2017 年 1-10 月，公 司新增借款较多，主

<p>超过上年末净资产的百分之二十</p>		<p>上年末借款余额为943,870.27万元，2017年10月末借款余额为6,766,070.83万元，2017年1-10月累计新增借款金额为5,822,200.56万元，累计新增借款占上年末净资产的比例为392.98%。</p>	<p>要是由于中国外贸金融租赁有限公司（简称“外贸租赁”）新纳入公司合并报表范围，合并财务报表借款余额大幅增加所致。外贸租赁主要从事融资租赁及少量经营性租赁等业务，新增借款属于业务经营和公司发展所需的正常融资行为。截至本公告出具日，公司经营情况稳健、盈利情况良好，各项业务经营情况正常。公司将合理调度分配资金，确保借款按期偿付本息，上述新增借款不会对公司偿债能力产生重大不利影响。</p>
-----------------------	--	--	--

第六节 特殊债项应当披露的其他事项

不适用。

第七节 发行人认为应当披露的其他事项

无。

第八节 备查文件目录

一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表；

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件；

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

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

（以下无正文）

(本页无正文，为《五矿资本控股有限公司公司债券年度报告》之盖章页)



附件财务报表

合并资产负债表
2017 年 12 月 31 日

编制单位：五矿资本控股有限公司

单位：元币种：人民币审计类型：经审计

项目	期末余额	年初余额
流动资产：	-	-
货币资金	13,811,009,886.11	8,267,293,168.85
结算备付金	427,710,963.09	523,981,516.36
拆出资金	2,170,000,000.00	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,174,597,375.72	543,156,674.69
衍生金融资产		
应收票据		222,370.00
应收账款	2,571,027.53	3,565,220.60
预付款项	12,872,258.37	8,038,417.87
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息	285,880,200.05	35,013,875.53
应收股利	37,347.59	
其他应收款	59,734,024.63	337,758,489.61
买入返售金融资产	10,145,720,152.14	2,485,402,357.40
存货	229,898,479.83	75,907,548.08
持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产	18,705,934,758.46	
其他流动资产	5,359,810,505.29	5,396,171,030.31
流动资产合计	52,385,776,978.81	17,676,510,669.30
非流动资产：	-	-
发放贷款和垫款		
可供出售金融资产	24,069,518,997.21	7,665,290,803.49
持有至到期投资		
长期应收款	35,873,553,792.02	
长期股权投资	1,133,365,289.14	3,840,917,383.91
投资性房地产	7,487,894.54	7,980,653.57
固定资产	40,519,942.23	35,935,643.22
在建工程	175,019,025.09	110,031,536.08
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	416,143,982.98	423,449,608.85
开发支出		
商誉	1,411,965,090.33	510,506,384.39
长期待摊费用	29,284,100.75	23,099,967.41
递延所得税资产	802,149,328.24	340,942,398.02
其他非流动资产	522,011,391.81	13,162,701.67
非流动资产合计	64,481,018,834.34	12,971,317,080.61

资产总计	116,866,795,813.15	30,647,827,749.91
流动负债:	-	-
短期借款	44,897,000,000.00	2,570,000,000.00
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		50,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	298,255,980.19	
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	84,550,061.90	34,640,078.48
预收款项	19,832,888.98	
卖出回购金融资产款	13,986,366,720.96	2,491,031,106.33
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	439,850,265.46	360,667,299.09
应交税费	341,119,363.51	304,965,198.14
应付利息	516,623,345.97	3,498,911.81
应付股利		1,576,389,407.55
其他应付款	98,014,425.51	91,375,633.78
应付分保账款		
保险合同准备金		
代理买卖证券款	1,007,553,408.39	1,473,696,870.65
代理承销证券款		
持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	2,504,814,291.15	
其他流动负债	7,057,621,601.24	6,867,906,928.88
流动负债合计	71,251,602,353.26	15,824,171,434.71
非流动负债:		
长期借款	2,344,281,171.58	
应付债券	2,898,161,425.60	
其中: 优先股		
永续债	-	-
长期应付款	4,665,147,070.26	795,839.99
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益		421.94
递延所得税负债	47,084,632.12	7,517,015.48
其他非流动负债	1,959,877,295.22	
非流动负债合计	11,914,551,594.78	8,313,277.41
负债合计	83,166,153,948.04	15,832,484,712.12
所有者权益:		
股本	24,829,000,000.00	9,209,000,000.00
其他权益工具		
其中: 优先股		
永续债		
资本公积	54,959,088.58	344,910,120.59
减: 库存股		

其他综合收益	59,098,947.71	727,060.66
专项储备		
盈余公积	814,814,213.54	747,286,122.44
一般风险准备	1,533,494,223.24	426,693,644.44
未分配利润	3,263,917,944.29	2,121,504,980.75
归属于母公司所有者权益合计	30,555,284,417.36	12,850,121,928.88
少数股东权益	3,145,357,447.75	1,965,221,108.91
所有者权益合计	33,700,641,865.11	14,815,343,037.79
负债和所有者权益总计	116,866,795,813.15	30,647,827,749.91

法定代表人：任珠峰主管会计工作负责人：樊玉雯会计机构负责人：刘雁

母公司资产负债表
2017 年 12 月 31 日

编制单位：五矿资本控股有限公司

单位：元币种：人民币审计类型：经审计

项目	期末余额	年初余额
流动资产：	-	
货币资金	164,656,979.81	63,146,120.36
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	28,713,000.00	78,670,015.89
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款		
预付款项		
应收利息	191,269.20	116,153.33
应收股利		904,655,611.89
其他应收款	80,338,339.60	182,411,001.50
存货		
持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	30,456,927.95	18,582,708.81
流动资产合计	304,356,516.56	1,247,581,611.78
非流动资产：		
可供出售金融资产	4,233,657,736.82	3,835,855,351.51
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	27,169,246,546.46	9,555,028,107.76
投资性房地产	7,487,894.54	7,980,653.57
固定资产	4,255,507.93	2,469,233.40
在建工程		
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	1,421,296.94	907,970.07
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		

递延所得税资产	61,799,401.77	35,848,506.39
其他非流动资产	474,360,000.00	
非流动资产合计	31,952,228,384.46	13,438,089,822.70
资产总计	32,256,584,901.02	14,685,671,434.48
流动负债:		
短期借款	4,347,000,000.00	2,570,000,000.00
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	-	-
应付账款	-	-
预收款项	-	-
应付职工薪酬	39,106,541.20	34,691,756.61
应交税费	1,883,461.83	238,054.18
应付利息	7,040,000.00	
应付股利		1,220,526,418.08
其他应付款	2,411,901.58	33,844,172.53
持有待售的负债	-	-
一年内到期的非流动负债	-	-
其他流动负债	-	-
流动负债合计	4,397,441,904.61	3,859,300,401.40
非流动负债:		
长期借款	-	-
应付债券	800,000,000.00	
其中: 优先股	-	-
永续债	-	-
长期应付款	-	-
长期应付职工薪酬	-	-
专项应付款	-	-
预计负债	-	-
递延收益		421.94
递延所得税负债	24,357,479.79	2,413,494.45
其他非流动负债	-	-
非流动负债合计	824,357,479.79	2,413,916.39
负债合计	5,221,799,384.40	3,861,714,317.79
所有者权益:		
股本	24,829,000,000.00	9,209,000,000.00
其他权益工具	-	-
其中: 优先股	-	-
永续债	-	-
资本公积	639,094,962.53	459,158,562.53
减: 库存股		
其他综合收益	73,592,681.70	341,137.27
专项储备	-	-
盈余公积	814,814,213.54	747,286,122.44
未分配利润	678,283,658.85	408,171,294.45
所有者权益合计	27,034,785,516.62	10,823,957,116.69
负债和所有者权益总计	32,256,584,901.02	14,685,671,434.48

法定代表人：任珠峰主管会计工作负责人：樊玉雯会计机构负责人：刘雁

合并利润表
2017 年 1—12 月

编制单位：五矿资本控股有限公司

单位：元币种：人民币审计类型：经审计

项目	本期金额	上期金额
一、营业总收入	11,260,381,032.19	9,843,301,122.43
其中：营业收入	7,750,873,030.23	7,134,806,119.71
利息收入	593,820,022.64	486,029,758.65
已赚保费		
手续费及佣金收入	2,915,687,979.32	2,222,465,244.07
二、营业总成本	9,921,379,407.91	8,938,553,206.53
其中：营业成本	6,499,150,139.67	7,099,518,544.40
利息支出	1,449,628,578.28	179,882,293.16
手续费及佣金支出	236,353,534.18	94,987,577.51
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	31,269,229.20	66,032,549.27
销售费用	16,699,327.82	1,392,955.88
管理费用	1,080,088,710.39	962,889,725.44
财务费用	105,462,497.24	149,627,142.25
资产减值损失	502,727,391.13	384,222,418.62
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-32,289,297.13	20,171,808.31
投资收益（损失以“-”号填列）	1,910,801,188.08	1,123,744,509.07
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	392,027,915.28	386,876,261.41
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-97,023.97	-338,291.26
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-462,195.49	484,207.07
其他收益	16,668,200.00	
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	3,233,622,495.77	2,048,810,149.09
加：营业外收入	11,059,520.79	192,931,998.75
减：营业外支出	4,351,488.85	668,205.97
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	3,240,330,527.71	2,241,073,941.87
减：所得税费用	595,477,366.13	464,621,781.98
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	2,644,853,161.58	1,776,452,159.89
（一）按经营持续性分类	-	-
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	2,644,853,161.58	1,776,452,159.89
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	328,111,528.14	356,795,249.46
2.归属于母公司股东的净利润	2,316,741,633.44	1,419,656,910.43
六、其他综合收益的税后净额	58,034,673.69	-185,529,420.90
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	58,371,887.05	-184,795,786.63
(一)以后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净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益	58,371,887.05	-184,795,786.63
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	865,665.63	-510,730.00
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	57,539,431.97	-184,285,056.63
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	-33,210.55	
6.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-337,213.36	-733,634.27
七、综合收益总额	2,702,887,835.27	1,590,922,738.99
归属于母公司所有者的综合收益总额	2,375,113,520.49	1,234,861,123.80
归属于少数股东的综合收益总额	327,774,314.78	356,061,615.19
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：任珠峰主管会计工作负责人：樊玉雯会计机构负责人：刘雁

母公司利润表

2017年1—12月

编制单位：五矿资本控股有限公司

单位：元币种：人民币审计类型：经审计

项目	本期金额	上期金额
一、营业收入	162,017.15	185,615.15
减：营业成本	492,759.03	492,759.03
税金及附加	9,758,835.57	6,654,695.10
销售费用		
管理费用	75,614,520.91	65,951,191.03
财务费用	105,145,477.16	149,545,002.64
资产减值损失	88,415,934.83	55,532.71
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填	-18,673,528.38	7,303,241.77

列)		
投资收益 (损失以“-”号填列)	607,457,778.87	1,674,634,845.64
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益	392,027,915.28	386,876,261.41
资产处置收益 (损失以“-”号填列)		-127,905.77
其他收益		
二、营业利润 (亏损以“-”号填列)	309,518,740.14	1,459,296,616.28
加: 营业外收入		7,157,709.32
减: 营业外支出	13,820.95	60,055.53
三、利润总额 (亏损总额以“-”号填列)	309,504,919.19	1,466,394,270.07
减: 所得税费用	-28,135,536.31	33,831,957.52
四、净利润 (净亏损以“-”号填列)	337,640,455.50	1,432,562,312.55
(一) 持续经营净利润 (净亏损以“-”号填列)	337,640,455.50	1,432,562,312.55
(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	73,251,544.43	-184,266,200.57
(一) 以后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净负债或净资产的变动		
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
(二) 以后将重分类进损益的其他综合收益	73,251,544.43	-184,266,200.57
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	865,665.63	-510,730.00
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益	72,385,878.80	-183,755,470.57
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	410,891,999.93	1,248,296,111.98
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: 任珠峰 主管会计工作负责人: 樊玉雯 会计机构负责人: 刘雁

合并现金流量表
2017 年 1—12 月

编制单位: 五矿资本控股有限公司

单位: 元 币种: 人民币 审计类型: 经审计

项目	本期金额	上期金额
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	7,479,093,515.31	8,402,842,550.19

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	3,441,249,314.21	
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	90,427,554.10	196,399,126.80
收取利息、手续费及佣金的现金	4,777,715,051.56	2,956,762,315.12
拆入资金净增加额	-50,000,000.00	50,000,000.00
回购业务资金净增加额	3,958,056,576.39	-85,213,541.97
收到的税费返还		230,000.00
收到其他与经营活动有关的现金	4,799,812,957.14	4,877,105,591.27
经营活动现金流入小计	24,496,354,968.71	16,398,126,041.41
购买商品、接受劳务支付的现金	7,691,116,186.31	8,355,988,180.59
客户贷款及垫款净增加额	400,220,269.26	
存放中央银行和同业款项净增加额	2,170,000,000.00	
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	1,639,621,044.71	456,134,101.26
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	695,016,185.74	625,879,847.96
支付的各项税费	968,605,954.25	647,513,121.22
支付其他与经营活动有关的现金	14,342,393,320.42	6,009,674,947.98
经营活动现金流出小计	27,906,972,960.69	16,095,190,199.01
经营活动产生的现金流量净额	-3,410,617,991.98	302,935,842.40
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	67,567,256,181.85	53,088,038,615.21
取得投资收益收到的现金	499,729,141.59	443,216,456.64
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	48,971.87	611,277.25
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		73,576,794.94
收到其他与投资活动有关的现金	391,752,969.67	33,912,667.50
投资活动现金流入小计	68,458,787,264.98	53,639,355,811.54
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	114,280,441.13	90,983,720.64
投资支付的现金	75,632,676,554.41	52,885,417,448.13
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	30,200,400.00	44,567,068.79
投资活动现金流出小计	75,777,157,395.54	53,020,968,237.56
投资活动产生的现金流量净额	-7,318,370,130.56	618,387,573.98
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	15,688,719,937.04	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	29,580,408.39	
取得借款收到的现金	10,611,000,000.00	5,289,000,000.00

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	26,299,719,937.04	5,289,000,000.00
偿还债务支付的现金	8,034,000,000.00	6,412,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,091,401,937.66	151,158,556.26
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	660,045,989.45	
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	10,125,401,937.66	6,563,158,556.26
筹资活动产生的现金流量净额	16,174,317,999.38	-1,274,158,556.26
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-489,481.81	491,954.44
五、现金及现金等价物净增加额	5,444,840,395.03	-352,343,185.44
加：期初现金及现金等价物余额	8,791,274,685.21	9,143,617,870.65
六、期末现金及现金等价物余额	14,236,115,080.24	8,791,274,685.21

法定代表人：任珠峰主管会计工作负责人：樊玉雯会计机构负责人：刘雁

母公司现金流量表
2017 年 1—12 月

编制单位：五矿资本控股有限公司

单位：元币种：人民币审计类型：经审计

项目	本期金额	上期金额
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	750,011,363.06	244,534,379.83
经营活动现金流入小计	750,011,363.06	244,534,379.83
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	46,541,287.86	37,000,448.67
支付的各项税费	8,676,110.01	33,441,513.48
支付其他与经营活动有关的现金	593,724,166.69	176,802,580.88
经营活动现金流出小计	648,941,564.56	247,244,543.03
经营活动产生的现金流量净额	101,069,798.50	-2,710,163.20
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	35,453,911,899.13	11,655,592,460.07
取得投资收益收到的现金	1,493,973,794.47	183,705,071.59
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		787,486.79
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	18,340,000.00	10,000,000.00
投资活动现金流入小计	36,966,225,693.60	11,850,085,018.45
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,807,882.35	1,288,469.82
投资支付的现金	53,699,420,358.17	10,753,137,650.07
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	30,200,400.00	18,340,000.00
投资活动现金流出小计	53,731,428,640.52	10,772,766,119.89
投资活动产生的现金流量净额	-16,765,202,946.92	1,077,318,898.56
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	15,620,000,000.00	
取得借款收到的现金	10,611,000,000.00	5,289,000,000.00
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	26,231,000,000.00	5,289,000,000.00
偿还债务支付的现金	8,034,000,000.00	6,412,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,431,355,948.22	151,158,556.26
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	9,465,355,948.22	6,563,158,556.26
筹资活动产生的现金流量净额	16,765,644,051.78	-1,274,158,556.26
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-43.91	7,747.37
五、现金及现金等价物净增加额	101,510,859.45	-199,542,073.53
加：期初现金及现金等价物余额	63,146,120.36	262,688,193.89
六、期末现金及现金等价物余额	164,656,979.81	63,146,120.36

法定代表人：任珠峰主管会计工作负责人：樊玉雯会计机构负责人：刘雁

合并所有者权益变动表
2017 年 1—12 月

编制单位：五矿资本控股有限公司

单位：万元币种：人民币审计类型：经审计

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
	优先股	永续债	其他										
一、上年年末余额	920,900.00				34,491.01		72.71		74,728.61	42,669.36	212,150.50	196,522.11	1,481,534.30
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年初余额	920,900.00				34,491.01		72.71		74,728.61	42,669.36	212,150.50	196,522.11	1,481,534.30
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	1,562,000.00				-28,995.10		5,837.19		6,752.81	110,680.06	114,241.30	118,013.63	1,888,529.88
（一）综合收益总额							5,837.19				231,674.16	32,777.43	270,288.78
（二）所有者投入和减少资本	1,562,000.00				-28,995.10							85,236.20	1,618,241.10
1. 股东投入的普通股	1,562,000.00				17,993.64							38,247.46	1,618,241.10
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他					-46,988.74							46,988.74	

(三) 利润分配									6,752.81	110,680.06	-117,432.87		
1. 提取盈余公积									6,752.81		-6,752.81		
2. 提取一般风险准备										110,680.06	-110,680.06		
3. 对所有者（或股东）的分配													
4. 其他													
(四) 所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本（或股本）													
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他													
(五) 专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他													
四、本期期末余额	2,482,900.00				5,495.91		5,909.89		81,481.42	153,349.42	326,391.79	314,535.74	3,370,064.19
项目	上期												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
	优先股	永续债	其他										
一、上年年末余额	920,900.00				6,233.78		18,552.28		60,402.99	37,443.34	211,789.10	225,842.70	1,481,164.19
加：会计政策变更													

前期差错更正													
同一控制下企业合并 其他													
二、本年年初余额	920,900.00			6,233.78		18,552.28		60,402.99	37,443.34	211,789.10	225,842.70	1,481,164.19	
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）				28,257.23		-18,479.58		14,325.62	5,226.03	361.40	-29,320.59	370.12	
（一）综合收益总额						-18,479.58				141,965.69	35,606.16	159,092.27	
（二）所有者投入和减少资本				28,257.23							-29,340.45	-1,083.22	
1. 股东投入的普通股				45,221.93							-46,305.15	-1,083.22	
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他				-16,964.70							16,964.70		
（三）利润分配								14,325.62	5,226.03	-141,604.29	-35,586.30	-157,638.94	
1. 提取盈余公积								14,325.62		-14,325.62			
2. 提取一般风险准备									5,226.03	-5,226.03			
3. 对所有者（或股东）的分配										-122,052.64	-35,586.30	-157,638.94	
4. 其他													

(四) 所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本 (或股本)													
2. 盈余公积转增资本 (或股本)													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他													
(五) 专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他													
四、本期期末余额	920,900.00				34,491.01		72.71		74,728.61	42,669.36	212,150.50	196,522.11	1,481,534.30

法定代表人：任珠峰主管会计工作负责人：樊玉雯会计机构负责人：刘雁

母公司所有者权益变动表
2017 年 1—12 月

编制单位：五矿资本控股有限公司

单位：万元币种：人民币审计类型：经审计

项目	本期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	920,900.00				45,915.86		34.11		74,728.61	40,817.13	1,082,395.71
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年年初余额	920,900.00				45,915.86		34.11		74,728.61	40,817.13	1,082,395.71
三、本期增减变动金额 (减)	1,562,00				17,993.6		7,325.15		6,752.81	27,011.	1,621,08

少以“-”号填列)	0.00				4				24	2.84
(一) 综合收益总额							7,325.15		33,764.05	41,089.20
(二) 所有者投入和减少资本	1,562,000.00				17,993.64					1,579,993.64
1. 股东投入的普通股	1,562,000.00									1,562,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本										
3. 股份支付计入所有者权益的金额										
4. 其他					17,993.64					17,993.64
(三) 利润分配								6,752.81	-	
1. 提取盈余公积								6,752.81	-	
2. 对所有者(或股东)的分配									6,752.81	
3. 其他										
(四) 所有者权益内部结转										
1. 资本公积转增资本(或股本)										
2. 盈余公积转增资本(或股本)										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 其他										
(五) 专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
(六) 其他										
四、本期期末余额	2,482,90				63,909.5		7,359.27		81,481.4	67,828.2,703,47

	0.00				0			2	37	8.55
--	------	--	--	--	---	--	--	---	----	------

项目	上期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	920,900.00				693.93		18,460.73		60,402.99	33,939.16	1,034,396.81
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	920,900.00				693.93		18,460.73		60,402.99	33,939.16	1,034,396.81
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					45,221.93		18,426.62		14,325.62	6,877.97	47,998.90
（一）综合收益总额							18,426.62			143,256.23	124,829.61
（二）所有者投入和减少资本					45,221.93						45,221.93
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他					45,221.93						45,221.93
（三）利润分配									14,325.62	-136,378.26	-122,052.64
1. 提取盈余公积									14,325.62	-14,325.62	
2. 对所有者（或股东）的										-	-

分配										122,052.64	122,052.64
3. 其他											
(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本(或股本)											
2. 盈余公积转增资本(或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	920,900.00				45,915.86		34.11		74,728.61	40,817.13	1,082,395.71

法定代表人：任珠峰主管会计工作负责人：樊玉雯会计机构负责人：刘雁

担保人财务报表

适用 不适用

