

鸿商产业控股集团有限公司

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。

中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

重大风险提示

投资者在评价和购买本公司债券时，应认真考虑各项可能对债券偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的风险因素，并仔细阅读募集说明书中“风险因素”等有关章节内容。

截至 2017 年 12 月 31 日，公司面临的风险因素较上年度更新如下：

发行人下属子公司洛阳钼业主要运营资产位于境外，外汇风险主要来自所持有的非本位币资产及负债，承受外汇风险主要与美元、港币、欧元、加拿大元、人民币、巴西雷亚尔（巴西货币单位）、英镑、刚果法郎及澳币有关。发行人下辖子公司洛阳钼业位于境内子公司主要业务活动均以人民币计价结算，位于澳大利亚的子公司主要以澳元或美元计价结算；位于巴西的铌、磷业务主要以美元、巴西雷亚尔计价结算；位于刚果(金)的铜钴业务，主要以美元、刚果法郎计价结算。虽然公司对美元收入和负债进行了匹配安排，并密切关注其他汇率变动对本公司外汇风险的影响，通过购买适当的远期外汇合约来规避外汇风险，但人民币与美元、澳元等货币之间的汇率变动将可能给公司运营带来汇兑风险。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	6
第一节 公司及相关中介机构简介.....	7
一、 公司基本信息.....	7
二、 信息披露事务负责人.....	7
三、 信息披露网址及置备地.....	7
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况.....	8
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	8
六、 中介机构情况.....	8
七、 中介机构变更情况.....	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.....	9
三、 跟踪资信评级情况.....	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、 持有人会议召开情况.....	12
八、 受托管理人履职情况.....	12
第三节 业务和公司治理情况.....	12
一、 公司业务情况.....	12
二、 公司治理、内部控制情况.....	13
三、 公司独立性情况.....	14
四、 业务经营情况分析.....	14
五、 投资状况.....	15
六、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	15
七、 非经营性往来占款或资金拆借及违规担保情况.....	15
第四节 财务情况.....	15
一、 审计情况.....	15
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	15
三、 主要会计数据和财务指标.....	16
四、 资产情况.....	17
五、 负债情况.....	19
六、 利润及其他损益来源情况.....	21
七、 对外担保情况.....	21
第五节 重大事项.....	22
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	22
二、 关于破产相关事项.....	22
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.....	22
四、 关于暂停/终止上市的风险提示.....	22
五、 其他重大事项的信息披露情况.....	22
第六节 特殊债项应当披露的其他事项.....	23
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	23
第八节 备查文件目录.....	25

附件 财务报表.....	27
合并资产负债表	28
母公司资产负债表.....	30
合并利润表.....	33
母公司利润表.....	35
合并现金流量表.....	36
母公司现金流量表.....	38
合并所有者权益变动表.....	40
母公司所有者权益变动表.....	44
担保人财务报表.....	47

释义

鸿商集团/发行人/公司	指	鸿商产业控股集团有限公司
本报告	指	鸿商产业控股集团有限公司 2017 年年度报告
报告期	指	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日
16 鸿商 01	指	鸿商产业控股集团有限公司公开发行 2016 年公司债券（面向合格投资者）（第一期）
16 鸿商 02	指	鸿商产业控股集团有限公司公开发行 2016 年公司债券（面向合格投资者）（第一期）
主承销商	指	16 鸿商 01、16 鸿商 02 的牵头主承销商为海通证券股份有限公司，联席主承销商为平安证券股份有限公司
16 鸿商 01、16 鸿商 02 债券募集资金专户、偿债资金专户	指	公司在平安银行上海黄浦支行开设的专项用于公司债券募集资金及兑息、兑付资金的归集和管理的银行账户
洛阳钼业	指	洛阳栾川钼业集团股份有限公司
中法人寿	指	中法人寿保险有限责任公司
BHR	指	BHR Newwood Investment Management Limited
THL	指	Tenke Holdings Ltd.
审计报告	指	中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）对公司出具的《审计报告》（中兴财光华审会字（2018）第 334078 号）
会计政策变更	指	企业对相同的交易或事项由原来采用的会计政策改用另一会计政策的行为
重大会计差错更正	指	对企业在会计核算中，由于计量、确认、记录等方面出现的重大错误进行的纠正
银行授信	指	商业银行向非金融机构客户提供的资金，或者对客户在有关经济活动中可能产生的赔款、支付责任做出的保证，包括贷款、贸易融资、票据融资、融资租赁、透支、各项垫款等表内业务，以及票据承兑、开出信用证、保函、备用信用证、信用证保兑、债券发行担保、借款担保、有追索权的资产销售、未使用的不可撤销的贷款承诺等表外业务
非经营性往来占款	指	与主营业务和其他业务无关的大额长账龄往来款项，尤其是关联方之间的此类款项
资金拆借	指	银行或其他金融机构之间在经营过程中互相调剂头寸资金的信用活动
元	指	如无特别说明，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	鸿商产业控股集团有限公司
中文简称	鸿商集团.
外文名称（如有）	CATHAY FORTUNE CORP.
外文缩写（如有）	CFC
法定代表人	于泳
注册地址	上海市浦东新区世纪大道 8 号国金中心二期 5206 室
办公地址	上海市浦东新区世纪大道 8 号国金中心二期 5206 室
办公地址的邮政编码	200120
公司网址	http://www.cfc-group.cn
电子信箱	zhangzh@cfc-group.cn

二、信息披露事务负责人

姓名	张振昊
联系地址	上海市浦东新区世纪大道 8 号国金中心二期 5206 室
电话	021-60861188
传真	021-60862188
电子信箱	zhangzh@cfc-group.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	http://www.sse.com.cn
年度报告备置地	上海市浦东新区世纪大道 8 号国金中心二期 5206 室

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：于泳

报告期末实际控制人名称：于泳

（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

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员未发生变更。

六、中介机构情况

（一）出具审计报告的会计师事务所

名称	中兴财光华会计师事务所(特殊普通合伙)
办公地址	北京市西城区复兴门内大街 28 号 5 层 F4 层东座 929 室
签字会计师姓名	金建海、揭慧芳

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	136688.SH、136736.SH
债券简称	16 鸿商 01 、16 鸿商 02
名称	海通证券股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区安定路 5 号天圆祥泰大厦 15 层
联系人	翟纯瑜、郑云桥
联系电话	010-88027267

（三）资信评级机构

债券代码	136688.SH、136736.SH
债券简称	16 鸿商 01 、16 鸿商 02
名称	中诚信证券评估有限公司
办公地址	上海市青浦区工业园区郑一工业区 7 号 3 幢 1 层 C 区 113 室

七、中介机构变更情况

☐适用 ☒不适用

第二节 公司债券事项

一、债券基本信息

单位：亿元 币种：人民币

1、债券代码	136688.SH
2、债券简称	16 鸿商 01
3、债券名称	鸿商产业控股集团有限公司公开发行 2016 年公司债券（面向合格投资者）（第一期）
4、发行日	2016 年 9 月 5 日
5、到期日	2021 年 9 月 5 日
6、债券余额	19.00
7、利率（%）	4.19
8、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本
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	面向合格机构投资者交易的债券
11、报告期内付息兑付情况	公司已于 2017 年 9 月 5 日支付自 2016 年 9 月 5 日至 2017 年 9 月 4 日的利息
12、特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	136736.SH
2、债券简称	16 鸿商 02
3、债券名称	鸿商产业控股集团有限公司公开发行 2016 年公司债券（面向合格投资者）（第二期）
4、发行日	2016 年 9 月 26 日
5、到期日	2021 年 9 月 26 日
6、债券余额	1.00
7、利率（%）	4.00
8、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本
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	面向合格机构投资者交易的债券
11、报告期内付息兑付情况	公司已于 2017 年 9 月 26 日支付自 2016 年 9 月 26 日至 2017 年 9 月 25 日的利息
12、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：136688.SH、136736.SH

债券简称	16 鸿商 01 、 16 鸿商 02
募集资金专项账户运作情况	发行人在平安银行上海黄浦支行开设专项账户用于本次公司债券募集资金及兑息、兑付资金的归集和管理，资金需完全通过募集资金专项账户运作。
募集资金总额	20.00
募集资金期末余额	0.00

募集资金报告期使用金额、使用情况及履行的程序	所募集资金中扣除承销佣金及相关费用后，已全部用于偿还公司借款。公司对于募集资金的使用严格按照募集资金管理办法中的相关规定执行。
募集资金是否存在违规使用，及其整改情况（如有）	无

三、跟踪资信评级情况

（一）最新跟踪评级情况

☒ 适用 ☐ 不适用

债券代码	136688.SH、136736.SH
债券简称	16 鸿商 01、16 鸿商 02
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 6 月 23 日
评级结论（主体）	AA+
评级结论（债项）	AA+
评级展望	稳定
主体评级标识所代表的含义	公司受评主体偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响较小，违约风险很低。
债项评级标识所代表的含义	债券信用质量很高，信用风险很低。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响	无

（二）主体评级差异

☐ 适用 ☒ 不适用

四、增信机制及其他偿债保障措施情况

（一）增信机制及其他偿债保障措施变更情况

☐ 适用 ☒ 不适用

（二）截至报告期末增信机制情况

1. 保证担保

1) 法人或其他组织保证担保

☐ 适用 ☒ 不适用

2) 自然人保证担保

☐ 适用 ☒ 不适用

3) 保证人为发行人控股股东或实际控制人

☐ 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：136688.SH、136736.SH

债券简称	16 鸿商 01、16 鸿商 02
其他偿债保障措施概述	为充分、有效维护债券持有人的合法权益，发行人已为相关债券的按时、足额偿付制定了一系列的偿债保障措施，包括制定债券持有人会议规则、聘请债券受托管理人、设立偿债资金专户、制定账户及资金监管协议、严格执行资金管理计划、严格进行信息披露等，形成了一套确保债券付息兑付的保障措施
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是
其他偿债保障措施的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无

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：136688.SH

债券简称	16 鸿商 01
偿债计划概述	公司已于 2017 年 9 月 5 日支付“16 鸿商 01”债自 2016 年 9 月 5 日至 2017 年 9 月 4 日的利息
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无

债券代码：136736.SH

债券简称	16 鸿商 02
偿债计划概述	公司已于 2017 年 9 月 26 日支付“16 鸿商 02”债自 2016 年 9 月 26 日至 2017 年 9 月 25 日的利息
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无
--------------------------	---

六、专项偿债账户设置情况

☐适用 ☒不适用

七、持有人会议召开情况

☐适用 ☒不适用

八、受托管理人履职情况

债券代码	136688.SH、136736.SH
债券简称	16 鸿商 01、16 鸿商 02
债券受托管理人名称	海通证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	报告期内，海通证券根据《公司债券受托管理人执业行为准则》等有关规定和相关债券《受托管理协议》等约定，对发行人有关情况进行了跟进和督导，履行了受托管理工作 职责。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
采取的相关风险防范措施、解决机制（如有）	无
是否已披露报告期受托事务管理报告及披露地址	是 http://www.sse.com.cn

第三节 业务和公司治理情况

一、公司业务情况

（一） 公司业务情况概述

发行人实体业务的主要运营实体洛阳钼业是全球最大钨生产商、前五大钼生产商之一、全球第二大钴钨金属生产商以及全球领先的铜生产商，同时也是巴西第二大磷肥生产商。其正在运营的栾川三道庄钼钨矿是全球已探明的钼储量最大的钼矿之一以及全球已探明的钨储量第二大的钨矿。洛阳钼业合营公司富川矿业有限公司拥有的栾川上房沟钼矿紧邻三道庄钼矿，同属栾川钼矿田的一部分，拥有丰富储量。洛阳钼业控股子公司新疆洛钼矿业有限公司拥有的新疆哈密市东戈壁钼矿是新疆发现的第一个特大型斑岩型钼矿，该矿规模大、品位高、埋藏浅、易露采。洛阳钼业在澳大利亚运营 NPM 铜金矿，为澳大利亚第四大在产铜金矿；洛阳钼业于刚果（金）运营的 Tenke 铜钴矿是全球范围内储量最大、品位最高的铜钴矿之一；洛阳钼业于巴西运营的钼磷矿区储量丰富，勘探前景广阔，拥有世界第二大钼矿资源和目前巴西品位最高的 P2O5 资源。洛阳钼业所拥有的以上资源类项目均具有较好的开采和勘探前景。

保险金融服务业务方面，发行人保险业务板块的主要运营实体为中法人寿保险有限责任公司。中法人寿成立于 2005 年 12 月，总部位于北京，是经中国保险监督管理委员会

批准设立的，注册资本为 2 亿元，主要经营人寿保险、健康保险和意外伤害保险等保险业务，同时经营前述业务的再保险业务，以及国家法律、法规允许的保险资金运用业务。

战略新兴产业投资方面，发行人在顺应国家政策导向的前提下大力拓展战略新兴产业投资业务，以带动整体产业控股布局，完善战略性投资结构，进而带动其投资收益的长足、稳健增长。现阶段，发行人战略新兴产业主要投资方向为医药、新材料、TMT、现代金融服务等领域，所投资的行业在稳定性与成长性之间合理配路。截至 2017 年 12 月末，发行人战略新兴产业投资的主要被投资实体包括：宁德时代新能源技术有限公司、纳晶科技股份有限公司和中证机构间报价系统股份有限公司。

（二） 未来发展展望

发行人的愿景是立志成为一家受人尊敬的产业投资控股集团。依托雄厚的资本实力和扎实的产业平台，通过强大的行业研究，聚焦若干个未来最有成长空间的行业，力图率先找寻到行业转型升级发展过程中具有革命性意义的发展机会，实现公司长期稳定发展。从总体布局看，发行人正在打造三个业务板块，即以洛阳钼业为主体的国际化矿产资源行业运营板块、以中法人寿为主体的现代金融服务板块和以鸿商资本为主体的新兴产业投资板块。

在矿产资源产业运营方面，铜、钴、钼、钨、铌对中国而言都属于战略金属，是中国产业升级、国防强盛、生活改善的重要基础原材料。长远来看，公司对钼、钨、铜、钴的基本面充满信心。同时，公司的长远战略是以矿山类优良资源采、选、炼加工为主业，以现有矿山资源为基础，布局海外，做大做强，把洛钼集团打造成为具备国际化布局、行业成本优势和领先地位的基本金属、特种金属及贵金属生产商，成为一家受人尊敬的国际化资源公司。

在金融服务业方面，随着中国中产阶级的形成和扩大，以及金融业管制的逐步放开，金融服务的外延被不断扩展，市场成长空间巨大。同时，传统以商业银行为主导的金融服务模式也正受到巨大挑战，金融服务的业态和模式日新月异，而另一个值得非常关注的变化是中国金融业的重心正在从负债获取端转向资产配置端，这对金融业而言又将是一个巨大的变革。鸿商集团在金融服务业的战略，是想抓住金融业发展出现的新趋势，借助鸿商强大的投资能力，从资产配置端出发，以保险公司为主要载体，积极探索、创新服务模式和平台，打造一个新型的，具有活力的金融服务集团。对于中法人寿，公司的战略目标是：在资本实力、业务规模、业务品质、投资回报方面成为中国寿险业第三集团的领先企业，在公司治理、风险管理方面成为中国保险业的典范，三年内将公司建设成为具有较为健全的管理体系、作业体系、成本控制体系的精品保险公司，为公司公众化奠定基础，未来跻身中国中型寿险公司行列并上市成为公众公司。

在战略新兴投资板块，公司将重点关注宏观经济运行规律，自上而下地寻找在经济转型、产业结构调整过程中带来的结构性投资机会，从产业投资的角度出发，聚焦重点行业（目前的重点行业是医疗健康、新材料新能源、现代金融服务、TMT），深挖细分领域，寻找最佳标的，灵活通过私募股权投资、公开市场投资、并购整合等多种投资方式，实现投资价值最大化。通过组建具有深厚行业背景和深刻交易思想的研究队伍，以及深谙市场生态和规则的交易执行队伍，铸就鸿商集团在投资领域的独特竞争优势。

（三） 报告期末房地产业务情况

是否属于房地产行业发行人

☐是 ☒否

二、公司治理、内部控制情况

是否存在违反公司法、公司章程规定

☐是 ☒否

执行募集说明书相关约定或承诺的情况

报告期内，公司在公司治理、内部控制等方面完整执行募集说明书相关约定及承诺。

三、公司独立性情况

是否存在与发行人控股股东之间不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况：

☐是 ☒否

与控股股东之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立性的机制安排说明：

公司与控股股东在业务、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。

四、业务经营情况分析

（一） 各业务板块的收入成本情况

单位：亿元 币种：人民币

业务板块	本期			上年同期		
	收入	成本	收入占比 (%)	收入	成本	收入占比 (%)
钼钨相关产品	37.72	18.19	15.62	28.16	15.12	40.10
铌相关产品	16.70	12.51	6.91	4.11	3.07	5.85
磷相关产品	28.34	24.62	11.74	7.30	5.85	10.40
铜钴相关产品	138.45	83.02	57.34	12.96	9.96	18.45
铜金相关产品	16.64	11.46	6.89	13.81	10.14	19.67
保险产品	0.00	0.03	0.00	0.64	0.70	0.91
辅料销售收入和酒店经营	1.84	0.82	0.76	1.64	0.91	2.34
其他业务	1.79	1.53	0.74	1.60	1.23	2.28
合计	241.48	152.18	100.00	70.22	46.98	100.00

（二） 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、投资状况

（一）报告期内新增超过上年末净资产 20%的重大股权投资

☐适用 ☒不适用

（二）报告期内新增超过上年末净资产 20%的重大非股权投资

☐适用 ☒不适用

六、与主要客户业务往来时是否发生严重违约

☐适用 ☒不适用

七、非经营性往来占款或资金拆借及违规担保情况

（一）非经营性往来占款和资金拆借

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：发行人将与生产经营相关的往来款项划分为经营性往来款，与生产经营无关的往来占款或资金拆借等划分为非经营性往来款。
2. 报告期内是否存在非经营性往来占款或资金拆借的情形：
无。
3. 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：0.00，占合并口径净资产的比例（%）：0.00，是否超过合并口径净资产的 10%：☐是 ☒否

（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

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

变更、更正的类型及原因，说明是否涉及到追溯调整或重述，以及变更、更正对报告期及比较期间财务报表的影响科目及变更、更正前后的金额。

因执行新企业会计准则导致的会计政策变更：

财政部于 2017 年度发布了《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》（财会[2017]13 号），自 2017 年 5 月 28 日起实施。对于施行日存在的

持有待售的非流动资产、处置组和终止经营，采用未来适用法处理。本次会计政策变更不涉及以前年度的追溯调整。

财政部于 2017 年度发布了《企业会计准则第 16 号——政府补助（2017 年修订）》（财会[2017]15 号），自 2017 年 6 月 12 日起实施。对 2017 年 1 月 1 日存在的政府补助采用未来适用法处理，对 2017 年 1 月 1 日至本准则施行日之间新增的政府补助根据本准则进行调整。本次会计政策变更不涉及以前年度的追溯调整。

在财会 30 号文件发布以前，本公司出售划分为持有待售的非流动资产(金融工具、长期股权投资和投资性房地产除外)或处置组时确认的处置利得或损失，以及处置未划分为持有待售的固定资产、在建工程、及无形资产而产生的处置利得或损失，在“营业外收入”或“营业外支出”项目列报。在财会 30 号文件发布以后，本公司出售划分为持有待售的非流动资产(金融工具、长期股权投资和投资性房地产除外)或处置组时确认的处置利得或损失，以及处置未划分为持有待售的固定资产、在建工程、及无形资产而产生的处置利得或损失，在“资产处置收益”项目列报。对于上述列报项目的变更，本公司采用追溯调整法进行会计处理，并对上年比较数据进行重新列报。

三、主要会计数据和财务指标

（一） 主要会计数据和财务指标（包括但不限于）

单位：亿元 币种：人民币

序号	项目	本期末	上年末	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的，说明原因
1	总资产	1,091.88	1,000.4 ₃	9.14	-
2	总负债	600.76	620.71	-3.21	-
3	净资产	491.12	379.72	29.34	-
4	归属母公司股东的净资产	126.56	95.43	32.62	注 1
5	资产负债率 (%)	55.02	62.04	-11.32	-
6	流动比率	2.50	1.35	85.19	注 2
7	速动比率	2.19	1.10	99.09	注 3
8	期末现金及现金等价物余额	222.52	99.21	124.29	注 4
		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	214.48	70.22	205.44	注 5
2	营业总成本	152.18	46.98	223.93	注 6
3	利润总额	47.38	15.81	199.68	注 7
4	净利润	29.47	13.35	120.75	注 8
5	扣除非经常性损益后净利润	46.59	15.28	204.91	注 9
6	归属母公司股东的净利润	1.25	6.77	-81.54	注 10
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	110.93	38.82	185.75	注 11
8	EBITDA 利息倍数	6.67	3.57	86.83	注 12
9	EBITDA 全部债务比	2.95	0.97	204.12	注 13
10	经营活动产生的现金流净额	82.37	53.63	53.59	注 14
11	投资活动产生的现金流净额	-23.07	-307.52	92.50	注 15

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
12	筹资活动产生的现金流净额	66.12	243.12	-72.80	注 16
13	应收账款周转率	13.39	6.37	110.20	注 17
14	存货周转率	2.82	1.75	61.14	注 18
15	贷款偿还率 (%)	100	100	-	-
16	利息偿付率 (%)	100	100	-	-

（二） 主要会计数据和财务指标的变动原因

注 1: 主要系公司总资产规模上升、负债有所下降, 净资产上升所致

注 2: 主要系公司下辖子公司洛阳钼业非公开发行股份募集资金导致货币资金增加, 公司流动资产规模大幅上涨所致

注 3: 主要系公司下辖子公司洛阳钼业 非公开发行股份募集资金导致货币资金增加, 公司流动资产规模大幅上涨所致

注 4: 主要系公司下辖子公司洛阳钼业 非公开发行股份募集资金导致货币资金增加; 同时公司本期投资活动资金流出大幅减少所致

注 5: 主要系公司下辖子公司洛阳钼业 2016 年第四季度完成了铜钴业务和铌磷业务并购, 同比合并报告期间增加, 同时钼、钨、铜、钴产品销售价格均有上涨, 使得营业收入增长

注 6: 主要系公司下辖子公司洛阳钼业铜钴、铌磷业务销量的增加, 使得营业成本增加

注 7: 主要系公司下辖子公司洛阳钼业铜钴、铌磷业务销量的增加

注 8: 主要系公司下辖子公司洛阳钼业铜钴、铌磷业务销量的增加

注 9: 主要系公司下辖子公司洛阳钼业铜钴、铌磷业务销量的增加

注 10: 主要系公司下辖子公司洛阳钼业 2016 年度并购海外资产后当年铜钴、铌磷业务销量大幅增加

注 11: 主要系发行人报告期盈利能力及折旧和摊销等费用大幅提升所致

注 12: 主要系发行人报告期盈利能力及折旧和摊销等费用大幅提升所致

注 13: 主要系发行人报告期盈利能力及折旧和摊销等费用大幅提升, 此外公司归还部分短期借款所致

注 14: 主要系公司新增的海外业务以及收入的增加, 产生的经营性现金流增加。

注 15: 主要系公司下辖子公司洛阳钼业 2016 年度并购海外资产, 报告期内无大额的投资支出

注 16: 主要系公司下辖子公司洛阳钼业 2016 年度并购海外资产, 增加了并购贷款。报告期内无大额的融资活动

注 17: 主要系公司加强了应收账款管理, 使得应收账款余额保持在较低的范围

注 18: 主要系发行人下辖子公司洛阳钼业 2016 年完成海外并购, 导致 2016 年存货增多

四、资产情况

（一） 主要资产变动情况及其原因

1. 变动情况

单位: 万元 币种: 人民币

资产项目	本期末余额	上年末或募集 说明书的报告 期末余额	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的, 说明原因
货币资金	3,127,102.38	1,421,745.06	119.95	注 1
以公允价值计量且其	5,731.86	23,555.70	-75.67	注 2

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
变动计入当期损益的金融资产				
买入返售金融资产	1,810.18	-	100.00	注 3
应收票据	175,069.19	95,086.16	84.12	注 4
应收账款	214,463.08	146,180.72	46.71	注 5
预付款项	12,130.61	30,652.95	-60.43	注 6
应收利息	65,828.38	4,369.92	1,406.40	注 7
应收分保寿险责任准备金	0.07	0.23	-69.57	注 8
定期存款	0.00	139,131.50	-100.00	注 9
其他流动资产	197,181.42	133,500.78	47.70	注 10
保户质押贷款	0.00	9.00	-100.00	注 11
在建工程	95,011.12	69,535.90	36.64	注 12
其他非流动资产	265,186.38	637,670.61	-58.41	注 13

2. 主要资产变动的原因

- 注 1：主要系公司下辖子公司洛阳钼业非公开发行股份募集资金导致货币资金增加
- 注 2：主要系公司远期外汇合约和理财产品减少所致
- 注 3：主要系公司下辖子公司中法人寿增加国债逆回购
- 注 4：主要系公司下辖子公司洛阳钼业贴现减少所致
- 注 5：主要系公司下辖子公司洛阳钼业海外铜钴、铌磷业务增加了销售收入，同时加大钨产品销售力度，致使公司应收账款增加
- 注 6：主要系公司及其子公司提升了营运资金管理，预付购货款减少所致
- 注 7：主要系结构性存款增加，计提的应收利息增加
- 注 8：因为满期、退保和理赔等原因导致有效保单比上一年度减少，责任准备金只计提有效保单的金额，所以报告期内准备金相应减少
- 注 9：主要系公司偿还定期存款所致
- 注 10：主要系非银行金融机构理财产品增加
- 注 11：客户申请的保单质押贷款业务于 2017 年到期未续期
- 注 12：主要系公司下辖子公司洛阳钼业刚果铜钴业务及巴西铌磷业务新增在建工程项目
- 注 13：主要系公司一年以上的定期存款、理财产品及结构性存款于本期内到期，已重分类至其他流动资产

（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

受限资产类别	账面价值	评估价值（如有）	资产受限原因
质押借款	184.43	-	股权质押、保证金质押、结构性存款等
合计	184.43	-	-

2. 发行人所持子公司股权的受限情况

报告期（末）母公司口径营业总收入或资产总额低于合并口径相应金额 50%

√适用 □不适用

直接或间接持有的子公司股权截至报告期末存在的权利受限情况：

单位：亿元 币种：人民币

子公司名称	子公司报告期末资产总额	子公司报告期营业收入	母公司直接或间接持有的股权比例(%)	母公司持有的股权中权利限制情况及原因
洛阳栾川钼业股份有限公司	978.37	241.48	24.69	股权质押 33,099.88 万股
合计	978.37	241.48	24.69	-

五、负债情况

（一） 主要负债变动情况及其原因

1. 变动情况

单位：万元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例(%)	变动比例超过 30% 的，说明原因
短期借款	467,608.81	745,749.05	-37.30	注 1
应付分保账款	0.07	1.55	-95.49	注 2
应付保单红利	419.48	901.55	-53.47	注 3
应付票据	2,395.50	66,000.00	-96.37	注 4
应付账款	97,648.06	74,150.83	31.69	注 5
预收款项	12,779.63	5,186.75	146.39	注 6
应交税费	113,909.68	14,669.74	676.49	注 7
其他应付款	119,728.86	217,117.08	-44.86	注 8
一年内到期的非流动负债	579,526.70	258,449.74	124.23	注 9
其他流动负债	7,119.73	270,963.91	-97.37	注 10
保户储金及投资款	1,623.70	3,629.94	-55.27	注 11
保险合同准备金	3,613.95	14,488.32	-75.06	注 12
其他非流动负债	373,761.64	63,843.53	485.43	注 13

2. 主要负债变动的原因

注 1：主要系公司归还部分短期借款所致

注 2：公司下辖公司中法人寿保险有限责任公司按照再保合同要求，向再保公司支付了相

关的分保费用

注 3：主要系公司下辖公司中法人寿增资尚未完成，暂停了新业务的拓展，而存量保单由于陆续退保及满期导致有效业务减少，相应的负债也随之减少

注 4：主要系公司下辖子公司洛阳钼业银行承兑汇票到期付款

注 5：主要系公司下辖子公司洛阳钼业刚果铜钴业务应付货款及服务费增加

注 6：主要系公司下辖子公司洛阳钼业预收货款增加所致

注 7：主要系公司下辖子公司洛阳钼业净利润增加，计提税金增加所致

注 8：主要系应付政府补助金减少

注 9：主要系公司将于一年内到期的长期借款重分类所致

注 10：主要系公司偿还超短融债券所致

注 11：主要系公司下辖公司中法人寿增资尚未完成，暂停了新业务的拓展，而存量保单由于陆续退保及满期导致有效业务减少，相应的负债也随之减少

注 12：主要系公司下辖公司中法人寿保险增资尚未完成，暂停了新业务的拓展，而存量保单由于陆续退保及满期导致有效业务减少，相应的负债也随之减少

注 13：主要系公司下辖子公司洛阳钼业报告期确定对 BHR 股东的支付义务

（二） 主要有息负债情况

报告期末借款总额 37.59 亿元；上年末借款总额 40.17 亿元

借款总额同比变动超过 30%，或存在逾期未偿还借款且未达成展期协议

☐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） 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。

（五） 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及相应的融资计划：

2018 年将根据公司整体的经营情况、资金需求融资，公司将利用未使用的银行授信额度等方式融资。融资用于偿还到期有息债务、补充流动资金。

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
招商银行	48.39	14.82	33.57
兴业银行	23.25	5.00	18.25
平安银行	75.05	25.83	49.22
江苏银行	1.00	1.00	0
瑞士信贷银行	2.21	2.21	0
建设银行	85.75	54.07	31.68
中信银行	25.00	13.50	11.5

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
中国银行	205.53	76.10	129.43
民生银行	65.00	15.00	50
工商银行	22.30	14.00	8.3
邮储银行	15.00	4.60	10.4
交通银行	13.97	11.50	2.47
中原银行	10.00	2.58	7.42
浦发银行	8.00	3.25	4.75
农业银行	6.00	4.00	2
光大银行	6.00	3.00	3
恒丰银行	5.00	4.60	0.4
国家开发银行	64.93	64.93	0
进出口银行	16.40	16.40	0
汇丰银行	10.72	8.14	2.58
花旗银行	3.15	1.26	1.89
美国银行	1.26	0.00	1.26
合计	713.91	345.79	368.12

注：采用兑换汇率人民币兑美元 6.3066:1；人民币兑欧元 7.7144:1

本报告期银行授信额度变化情况：158.10 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： 0 亿元

六、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：47.38

报告期非经常性损益总额：0.79

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

七、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

公司报告期对外担保的增减变动情况：1.68

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：1.68

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

发行人承诺，除以下事项外，无其他按照法律法规、自律规则等要求披露而未披露的事项。

（一）法规要求披露的事项

重大事项明细	披露网址	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超过上年末净资产的百分之二十	http://www.sse.com.cn	2017 年 6 月 27 日	已按规定披露	无不利影响

（二）公司董事会或有权机构判断为重大的事项

无

第六节 特殊债项应当披露的其他事项

无

第七节 发行人认为应当披露的其他事项

1、公司于 2018 年 3 月 15 日发行 2018 年度第一期中期票据（18 鸿商产业 MTN001），发行总金额为 12 亿元，其中 10 元用于归还发行人于 2018 年 3 月 18 日到期的“15 鸿商控股 PPN001”，2 亿元用于归还金融机构借款，截至本报告出具日，上述募集资金已经全部使用完毕。公司于 2018 年 4 月 18 日发行 2018 年度第二期中期票据（18 鸿商产业 MTN002），发行总金额为 8 亿元，全部用于归还发行人金融机构借款，截至本报告出具日，上述资金尚未使用。

2、2016 年 2 月 26 日，子公司洛阳栾川钼业集团股份有限公司（以下简称“洛阳钼业”）于全国银行间债券市场发行面值为人民币 50,000.00 万元的短期融资券(证券简称：16 栾川钼业 CP001)。发行该短期融资券所得款项用于偿还银行借贷。该短期融资券发行年利率为固定利率 3.18%，期限为 1 年。报告期内该短期融资已按期兑付。

3、2016 年 3 月 17 日，洛阳钼业于全国银行间债券市场发行面值为人民币 200,000.00 万元的中期票据(证券简称：16 栾川钼业 MTN1)。发行该中期融资券所得款项用于补充营运资金及偿还银行借贷。该中期票据发行年利率为固定利率 4.22%，期限为 5 年，在存续期内每年付息一次。该中期票据尚未到期，付息情况正常。

4、2016 年 10 月 20 日，洛阳钼业于全国银行间债券市场发行面值为人民币 100,000.00 万元的超短期融资券(证券简称：16 栾川钼业 SCP001)。该超短期融资券发行利率为固定利率 3.00%，期限为 0.75 年，该超短期融资券已按期兑付。

5、2016 年 11 月 02 日，洛阳钼业于全国银行间债券市场发行面值为人民币 100,000.00 万元的超短期融资券(证券简称：16 栾川钼业 SCP002)。该超短期融资券发行利率为固定利率 3.26%，期限为 0.75 年，该超短期融资券已按期兑付。

6、2017 年 1 月 18 日，中国证监会发行审核委员会无条件审核通过子公司洛阳钼业非公开发行股票的申请。2017 年 6 月 23 日，洛阳钼业收到中国证监会《关于核准洛阳栾川钼业集团股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可〔2017〕918 号），核准公司非公开发行不超过 5,769,230,769 股新股。2017 年 7 月，洛阳钼业向 8 名发行对象非公开发行股票数量合计 4,712,041,884 股，募集资金 180 亿元。

7、子公司洛阳钼业于 2013 年 1 月 30 日收到河南省洛阳市中级人民法院相关文件，栾川县杨树凹西铅矿（“杨树凹”）起诉洛阳钼业分公司选矿三公司建设的尾矿库位于其矿区范围内，由于尾矿库坝体增高，尾矿库上侵，地下水位增高，致使其采矿设施设备被毁，采矿工程报废，使已探明的铅锌矿体无法开采，造成原告经济损失。因此要求选矿三公司停止侵害，并赔偿直接经济损失约人民币 1,800 万元及相关可得利益损失。根据司法鉴定之结果，杨树凹涉及本次诉讼之采矿权评估价值为人民币 172.4 万元。相关诉讼目前尚在审理中，本集团认为根据现有情况与提交证据无法确认杨树凹所称侵权事实存在，故认为该诉讼事宜目前并不会对本集团财务状况产生重大影响，于 2017 年 12 月 31 日财务报表中并未计提上述有关的索赔金额。

8、于 2015 年末，TFM 为解决有关现时供电的有效性、供电质量以及供电电量而与 SNEL 展开谈判。根据包含在和解方案中的对电力协议的修改条款，TFM 同意自 2016 年 1 月起，将支付每千瓦时 0.0569 美元的电价（以往的电价为每千瓦时 0.0350 美元），并支付 1,000 万美元的结算补偿金，以从 SNEL 获取更多的持续供应的电力。截至本报告日，双方尚未签署任何的正式协议，且谈判尚在进行中，洛阳钼业预计谈判将于 2017 年完成。针对该项或有负债，TFM 在以前年度已经计提了 1,000 万美元的支出。

9、子公司洛阳钼业位于巴西的铌磷业务在日常经营活动中可能会面临各种诉讼，管理层根据所掌握之信息以及外部法律专家的专业意见判断相关诉讼败诉及导致经济利益流出的可能性，经济利益流出可能性较小则作为或有事项，该等或有事项的结果不会对相关业务的财务情况、经营成果或现金流量产生重大不利影响。

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《鸿商产业控股集团有限公司公司债券年度报告（2017年）》
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：鸿商产业控股集团有限公司

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	31,271,023,823.12	14,217,450,635.64
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	57,318,618.65	235,556,976.84
衍生金融资产		
应收票据	1,750,691,877.20	950,861,625.20
应收账款	2,144,630,758.99	1,461,807,199.82
预付款项	121,306,144.05	306,529,480.23
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息	658,283,841.19	43,699,220.32
应收股利	-	
其他应收款	2,645,994,189.48	2,346,080,486.49
应收分保寿险责任准备金	720.61	2,329.87
买入返售金融资产	18,101,810.00	
存货	5,705,499,726.29	5,082,767,464.99
定期存款		1,391,315,000.00
持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	1,971,814,162.70	1,335,007,832.10
保户质押贷款		89,999.55
流动资产合计	46,344,665,672.28	27,371,168,251.05
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
可供出售金融资产	5,819,143,719.66	5,943,489,749.43
持有至到期投资		
长期应收款		
存出资本保证金	40,000,000.00	40,000,000.00
长期股权投资	1,170,350,692.24	1,227,571,674.81
投资性房地产		

固定资产	24,800,652,787.90	27,906,702,684.59
在建工程	950,111,239.78	695,359,036.41
存货	4,352,009,676.51	4,269,617,873.56
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	21,550,196,523.69	24,516,568,084.58
开发支出		
商誉	1,085,069,514.19	1,143,793,380.94
长期待摊费用	119,000,556.20	119,641,246.60
递延所得税资产	304,702,912.44	432,121,448.24
其他非流动资产	2,651,863,819.15	6,376,706,087.86
非流动资产合计	62,843,101,441.76	72,671,571,267.02
资产总计	109,187,767,114.04	100,042,739,518.07
流动负债：		
短期借款	4,676,088,083.47	7,457,490,482.06
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	3,594,450,650.11	2,824,401,012.29
衍生金融负债		
应付票据	23,955,000.00	660,000,000.00
应付账款	976,480,556.74	741,508,273.30
预收款项	127,796,251.75	51,867,495.95
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	451,333,748.21	360,847,606.77
应交税费	1,139,096,769.20	146,697,399.23
应付利息	410,941,869.56	411,893,454.87
应付股利	27,885,796.67	27,885,796.67
其他应付款	1,197,288,623.91	2,171,170,755.70
应付理赔款	7,717,445.86	7,267,216.63
应付分保账款	693.78	15,530.75
应付保单红利	4,194,818.84	9,015,504.40
保险合同准备金	36,139,484.43	144,883,230.36

保户储金及投资款	16,237,023.28	36,299,444.09
代理买卖证券款		
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	5,795,267,019.47	2,584,497,370.05
其他流动负债	71,197,299.39	2,709,639,082.24
流动负债合计	18,556,071,134.67	20,345,379,655.36
非流动负债：		
长期借款	23,112,010,210.12	24,486,489,587.09
应付债券	3,984,939,651.68	4,982,390,363.53
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	2,049,904,344.03	1,757,793,672.39
递延收益		
递延所得税负债	8,635,599,194.49	9,860,711,414.86
其他非流动负债	3,737,616,428.37	638,435,287.05
非流动负债合计	41,520,069,828.69	41,725,820,324.92
负债合计	60,076,140,963.36	62,071,199,980.28
所有者权益：		
股本	181,818,200.00	181,818,200.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	7,459,813,892.17	4,362,334,040.93
减：库存股		
其他综合收益	-120,222,873.63	-10,961,248.40
专项储备	2,353,546.56	2,706,434.24
盈余公积	69,557,992.98	69,557,992.98
一般风险准备		
未分配利润	5,062,548,669.45	4,937,545,938.61
归属于母公司所有者权益合计	12,655,869,427.53	9,543,001,358.36
少数股东权益	36,455,756,723.15	28,428,538,179.43
所有者权益合计	49,111,626,150.68	37,971,539,537.79
负债和所有者权益总计	109,187,767,114.04	100,042,739,518.07

法定代表人：于泳 主管会计工作负责人：张振昊 会计机构负责人：张健骛

母公司资产负债表

2017 年 12 月 31 日

编制单位：鸿商产业控股集团有限公司

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	2,427,672,216.37	2,571,532,362.90
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		
应收账款		
预付款项		
应收利息		
应收股利		
其他应收款	5,496,385,030.29	7,375,536,854.59
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	112,800,000.00	30,000,000.00
流动资产合计	8,036,857,246.66	9,977,069,217.49
非流动资产：		
可供出售金融资产	650,049,780.58	1,209,395,000.00
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	1,061,257,805.48	1,061,257,805.48
投资性房地产		
固定资产	74,590,048.06	81,290,536.52
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	61,766.59	83,566.63
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产		
其他非流动资产	514,883,706.28	597,683,706.28
非流动资产合计	2,300,843,106.99	2,949,710,614.91
资产总计	10,337,700,353.65	12,926,779,832.40
流动负债：		
短期借款	2,744,999,904.33	2,749,999,904.33

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		
应交税费	18,025.01	180,597.35
应付利息	191,136,319.62	225,430,387.54
应付股利		
其他应付款	778,629.50	2,611,172,465.83
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	2,936,932,878.46	5,586,783,355.05
非流动负债：		
长期借款	900,000,000.00	900,000,000.00
应付债券	2,982,390,363.53	2,982,390,363.53
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		
递延所得税负债	18,115,759.31	15,750,000.00
其他非流动负债		
非流动负债合计	3,900,506,122.84	3,898,140,363.53
负债合计	6,837,439,001.30	9,484,923,718.58
所有者权益：		
股本	181,818,200.00	181,818,200.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积		
减：库存股		
其他综合收益	54,347,298.88	47,250,000.00
专项储备		
盈余公积	69,557,992.98	69,557,992.98
未分配利润	3,194,537,860.49	3,143,229,920.84
归属于母公司所有者权益合计	3,500,261,352.35	

		3,441,856,113.82
所有者权益合计	3,500,261,352.35	3,441,856,113.82
负债和所有者权益总计	10,337,700,353.65	12,926,779,832.40

法定代表人：于泳 主管会计工作负责人：张振昊 会计机构负责人：张健骛

合并利润表

2017 年 1—12 月

编制单位：鸿商产业控股集团有限公司

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		
其中：营业收入	24,147,991,716.14	7,021,281,295.97
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本		
其中：营业成本	15,218,532,752.63	4,697,514,567.00
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	345,013,735.70	232,692,891.12
销售费用	214,841,000.82	90,619,385.55
管理费用	1,397,366,786.52	1,026,156,845.58
财务费用	1,864,435,743.61	604,174,764.41
资产减值损失	56,601,549.76	351,855,260.03
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	-471,225,490.75	43,043,090.56
投资收益（损失以“－”号填列）	147,992,318.18	1,045,713,489.01
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	30,173,577.43	7,210,716.74
资产处置收益（损失以“－”号填列）	-17,491,578.26	5,770,618.09
汇兑收益（损失以“－”号填列）		
其他收益	21,218,853.40	
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	4,731,694,249.67	1,112,794,779.94

加：营业外收入	40,730,048.37	496,886,506.28
减：营业外支出	34,370,642.31	28,714,745.57
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	4,738,053,655.73	1,580,966,540.65
减：所得税费用	1,791,355,453.49	245,609,462.11
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	2,946,698,202.24	1,335,357,078.54
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	2,946,698,202.24	1,335,357,078.54
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	2,821,695,471.40	658,807,497.43
2.归属于母公司股东的净利润	125,002,730.84	676,549,581.11
六、其他综合收益的税后净额	-983,386,369.51	800,057,001.28
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-109,261,625.23	
（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	-109,261,625.23	42,415,610.29
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		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	59,113,087.67	- 104,885,985.59
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	-168,374,712.90	147,301,595.88
6.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-874,124,744.28	757,641,390.99
七、综合收益总额	1,963,311,832.73	2,135,414,079.82
归属于母公司所有者的综合收益总额	15,741,105.61	718,965,191.40
归属于少数股东的综合收益总额	1,947,570,727.12	1,416,448,888.42
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：于泳 主管会计工作负责人：张振昊 会计机构负责人：张健骞

母公司利润表

2017 年 1—12 月

编制单位：鸿商产业控股集团有限公司

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		
减：营业成本		
税金及附加	487,449.72	871,897.14
销售费用		
管理费用	28,559,317.59	64,321,193.51
财务费用	316,954,167.36	366,867,453.20
资产减值损失		
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		-512,550.00
投资收益（损失以“－”号填列）	397,308,874.32	514,904,741.68
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
资产处置收益（损失以“－”号填列）		
其他收益		
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	51,307,939.65	82,331,647.83
加：营业外收入		10,581,000.00
减：营业外支出		1,401,542.53
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	51,307,939.65	91,511,105.30
减：所得税费用		-126,268.94
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	51,307,939.65	91,637,374.24
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	51,307,939.65	91,637,374.24
（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	7,097,298.88	-73,575,000.00
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益	7,097,298.88	
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	7,097,298.88	-73,575,000.00
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		
2.可供出售金融资产公允价值变动损	7,097,298.88	-73,575,000.00

益		
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	58,405,238.53	18,062,374.24
归属于母公司所有者的综合收益总额	58,405,238.53	18,062,374.24
归属于少数股东的综合收益总额		
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：于泳 主管会计工作负责人：张振昊 会计机构负责人：张健骛

合并现金流量表

2017 年 1—12 月

编制单位：鸿商产业控股集团有限公司

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	24,594,256,896.07	7,614,896,483.30
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	200,716.76	63,614,090.00
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		27,794,800.00
收到其他与经营活动有关的现金	13,469,839,327.18	14,821,376,224.44
经营活动现金流入小计	38,064,296,940.01	22,527,681,597.74
购买商品、接受劳务支付的现金	11,736,244,425.67	3,270,936,032.65
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		
支付原保险合同退保金的现金	61,654,574.57	11,561,741.92
支付原保险合同赔付款项的现金	45,687,142.17	20,554,616.56

支付原保险合同年金给付的现金	2,480,789.00	
保户储金及投资款净减少额	20,062,420.81	7,946,962.74
支付利息、手续费及佣金的现金		1,004,040.00
支付的分保保费	17,375.67	23,010.84
支付保单红利的现金	6,057,963.52	2,820,583.44
支付给职工以及为职工支付的现金	1,824,865,843.95	876,501,981.69
支付的各项税费	2,135,500,599.61	768,885,745.23
支付其他与经营活动有关的现金	13,994,238,138.19	12,204,121,316.92
经营活动现金流出小计	29,826,809,273.16	17,164,356,031.99
经营活动产生的现金流量净额	8,237,487,666.85	5,363,325,565.75
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	5,098,787,348.78	4,233,360,295.41
取得投资收益收到的现金	101,675,143.45	329,799,313.02
质押贷款净增加额	89,999.55	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	27,207,897.07	29,300,763.76
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		551,388,924.93
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	5,227,760,388.85	5,143,849,297.12
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,101,968,169.82	1,097,244,084.32
投资支付的现金	5,544,416,865.21	4,383,475,267.62
质押贷款净增加额		89,999.55
存出定期存款支付的现金		1,401,325,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	196,679.42	28,104,661,705.58
支付其他与投资活动有关的现金	888,455,176.75	908,964,508.15
投资活动现金流出小计	7,535,036,891.20	35,895,760,565.22
投资活动产生的现金流量净额	-2,307,276,502.35	-30,751,911,268.10
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	18,467,071,231.67	741,325,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	11,673,700,107.37	30,314,265,801.12
发行债券收到的现金		2,000,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	1,518,547,845.68	3,037,283,088.84
筹资活动现金流入小计	31,659,319,184.72	36,092,873,889.96
偿还债务支付的现金	11,908,267,566.88	8,007,984,701.98

分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,387,250,927.96	1,222,532,782.56
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	347,520,438.97	
支付其他与筹资活动有关的现金	10,751,302,895.06	2,550,787,930.78
筹资活动现金流出小计	25,046,821,389.90	11,781,305,415.32
筹资活动产生的现金流量净额	6,612,497,794.82	24,311,568,474.64
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-211,897,819.96	232,777,993.19
五、现金及现金等价物净增加额	12,330,811,139.36	-844,239,234.52
加：期初现金及现金等价物余额	9,921,570,605.93	10,765,809,840.45
六、期末现金及现金等价物余额	22,252,381,745.29	9,921,570,605.93

法定代表人：于泳 主管会计工作负责人：张振昊 会计机构负责人：张健骛

母公司现金流量表

2017 年 1—12 月

编制单位：鸿商产业控股集团有限公司

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		10,581,000.00
收到其他与经营活动有关的现金	11,464,769,530.86	8,222,703,027.23
经营活动现金流入小计	11,464,769,530.86	8,233,284,027.23
购买商品、接受劳务支付的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	587,638.54	1,021,304.61
支付的各项税费	772,457.82	51,271,548.36
支付其他与经营活动有关的现金	12,598,378,554.34	5,923,249,556.41
经营活动现金流出小计	12,599,738,650.70	5,975,542,409.38
经营活动产生的现金流量净额	-1,134,969,119.84	2,257,741,617.85
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1,220,133,774.47	25,735,306.59
取得投资收益收到的现金	402,567,900.00	515,755,500.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	217,500.00	
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	1,622,919,174.47	541,490,806.59
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	154,106.48	220,975,672.00
投资支付的现金	704,878.83	1,445,329,290.91
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	858,985.31	1,666,304,962.91
投资活动产生的现金流量净额	1,622,060,189.16	-1,124,814,156.32
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	845,000,000.00	550,000,000.00
发行债券收到的现金		2,000,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	845,000,000.00	2,550,000,000.00
偿还债务支付的现金	850,000,000.00	2,466,254,457.86
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	404,637,215.85	230,121,954.77
支付其他与筹资活动有关的现金		16,000,000.00
筹资活动现金流出小计	1,254,637,215.85	2,712,376,412.63
筹资活动产生的现金流量净额	-409,637,215.85	-162,376,412.63
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	77,453,853.47	970,551,048.90
加：期初现金及现金等价物余额	1,408,968,362.90	438,417,314.00
六、期末现金及现金等价物余额	1,486,422,216.37	1,408,968,362.90

法定代表人：于泳 主管会计工作负责人：张振昊 会计机构负责人：张健骛

合并所有者权益变动表

2017 年 1—12 月

编制单位：鸿商产业控股集团有限公司

单位：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	181,818,200.00				4,362,334,040.93		-10,961,248.40	2,706,434.24	69,557,992.98		4,937,545,938.61	28,428,538,179.43	37,971,539,537.79
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	181,818,200.00				4,362,334,040.93		-10,961,248.40	2,706,434.24	69,557,992.98		4,937,545,938.61	28,428,538,179.43	37,971,539,537.79
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					3,097,479,851.24		-109,261,625.23	-352,887.68			125,002,730.84	8,027,218,543.72	11,140,086,612.89
（一）综合收益总额							-109,261,625.23				125,002,730.84	1,947,570,727.12	1,963,311,832.73
（二）所有者投入和减少资本					3,097,479,851.24							6,525,263,219.47	9,622,743,070.71
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					3,097,479,851.24							6,525,263,219.47	9,622,743,070.71
(三) 利润分配												-445,121,226.91	-445,121,226.91
1. 提取盈余公积													
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配												-445,121,226.91	-445,121,226.91
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								-352,887.68				-494,175.96	-847,063.64
1. 本期提取								33,697,901.97				90,426,435.50	124,124,337.47
2. 本期使用								-34,050,789.65				-90,920,611.46	-124,971,401.11
(六) 其他													

四、本期期末余额	181,818,200.00				7,459,813,892.17		-120,222,873.63	2,353,546.56	69,557,992.98		5,062,548,669.45	36,455,756,723.15	49,111,626,150.68
----------	----------------	--	--	--	------------------	--	-----------------	--------------	---------------	--	------------------	-------------------	-------------------

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	181,818,200.00				4,361,929,040.93		-53,376,858.69	36,380,373.34	60,394,255.56		4,270,160,094.92	12,405,131,668.13	21,262,436,774.19
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、本年初余额	181,818,200.00				4,361,929,040.93		-53,376,858.69	36,380,373.34	60,394,255.56		4,270,160,094.92	12,405,131,668.13	21,262,436,774.19
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					405,000.00		42,415,610.29	-33,673,939.10	9,163,737.42		667,385,843.69	16,023,406,511.30	16,709,102,763.60
（一）综合收益总额							42,415,610.29				676,549,581.11	1,416,448,888.42	2,135,414,079.82
（二）所有者投入和减少资本												15,130,386,022.18	15,130,386,022.18
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												15,130,386,022.18	15,130,386,022.18
(三) 利润分配					405,000.00				9,163,737.42		-9,163,737.42	-450,830,651.76	-450,425,651.76
1. 提取盈余公积									9,163,737.42		-9,163,737.42		
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配												-450,425,651.76	-450,425,651.76
4. 其他					405,000.00							-405,000.00	
(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								-33,673,939.10				-72,597,747.54	-106,271,686.64
1. 本期提取								35,413,651.36				78,221,068.91	113,634,720.27
2. 本期使用								-69,087,				-150,818,8	-219,906,4

								590.46				16.45	06.91
(六) 其他													
四、本期期末余额	181,818,200.00				4,362,334,040.93		-10,961,248.40	2,706,434.24	69,557,992.98		4,937,545,938.61	28,428,538,179.43	37,971,539,537.79

法定代表人：于泳 主管会计工作负责人：张振昊 会计机构负责人：张健骛

母公司所有者权益变动表

2017 年 1—12 月

编制单位：鸿商产业控股集团有限公司

单位：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	181,818,200.00						47,250,000.00		69,557,992.98	3,143,229,920.84	3,441,856,113.82
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年初余额	181,818,200.00						47,250,000.00		69,557,992.98	3,143,229,920.84	3,441,856,113.82
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）							7,097,298.88			51,307,939.65	58,405,238.53
（一）综合收益总额							7,097,298.88			51,307,939.65	58,405,238.53
（二）所有者投入和减少资本											
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											
(三) 利润分配											
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者(或股东)的分配											
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	181,818,200.00						54,347,298.88		69,557,992.98	3,194,537,860.49	3,500,261,352.35

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	181,818,200.00						120,825,000.00		60,394,255.56	3,060,756,284.02	3,423,793,739.58

加：会计政策变更											-
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	181,818,200.00						120,825,000.00		60,394,255.56	3,060,756,284.02	3,423,793,739.58
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）							-73,575,000.00		9,163,737.42	82,473,636.82	18,062,374.24
（一）综合收益总额							-73,575,000.00			91,637,374.24	18,062,374.24
（二）所有者投入和减少资本											
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											
（三）利润分配									9,163,737.42	-9,163,737.42	
1. 提取盈余公积									9,163,737.42	-9,163,737.42	
2. 对所有者（或股东）的分配											
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	181,818,200.00						47,250,000.00		69,557,992.98	3,143,229,920.84	3,441,856,113.82

法定代表人：于泳 主管会计工作负责人：张振昊 会计机构负责人：张健骛

担保人财务报表

☐ 适用 ☒ 不适用

