

新奥（中国）燃气投资有限公司
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。

中喜会计师事务所（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

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

截止本报告披露日，公司债券面临的风险因素与《新奥（中国）燃气投资有限公司公司债券 2018 年半年度报告》所披露的风险因素没有重大变化。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	6
第一节 公司及相关中介机构简介.....	8
一、 公司基本信息.....	8
二、 信息披露事务负责人.....	8
三、 信息披露网址及置备地.....	8
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况.....	9
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	9
六、 中介机构情况.....	9
七、 中介机构变更情况.....	10
第二节 公司债券事项.....	10
一、 债券基本信息.....	10
二、 募集资金使用情况.....	12
三、 报告期内资信评级情况.....	14
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.....	15
五、 报告期内持有人会议召开情况.....	16
六、 受托管理人履职情况.....	16
第三节 业务经营和公司治理情况.....	17
一、 公司业务和经营情况.....	17
二、 公司本年度新增重大投资状况.....	18
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	19
四、 公司治理情况.....	19
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	19
第四节 财务情况.....	19
一、 财务报告审计情况.....	19
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	19
三、 主要会计数据和财务指标.....	19
四、 资产情况.....	21
五、 负债情况.....	22
六、 利润及其他损益来源情况.....	23
七、 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、 关于司法机关调查事项.....	23
四、 关于暂停/终止上市的风险提示.....	23
五、 其他重大事项的信息披露.....	23
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	23
一、 发行人为可交换债券发行人.....	23
二、 发行人为创新创业公司债券发行人.....	23
三、 发行人为绿色公司债券发行人.....	23
四、 发行人为可续期公司债券发行人.....	23
五、 其他特定品种债券事项.....	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
附件一：	发行人财务报表	27
	担保人财务报表.....	40

释义

本公司、公司、发行人	指	新奥（中国）燃气投资有限公司
股东会	指	本公司股东会
董事会	指	本公司董事会
监事	指	本公司监事
本次债券	指	根据公司董事会于 2015 年 10 月 15 日审议通过的，2015 年 10 月 19 日经公司股东批准的决议，经中国证监会证监许可[2015]2836 号文批准，向合格投资者公开发行的面值总额不超过人民币 50 亿元的公司债券； 根据公司董事会于 2018 年 9 月 10 日审议通过的，2018 年 9 月 10 日经公司股东批准的决议，经中国证监会证监许可[2018]2045 号文批准，向合格投资者公开发行的面值总额不超过人民币 50 亿元的公司债券；
本报告、本年度报告	指	公司根据有关法律法规、要求披露的《新奥（中国）燃气投资有限公司公司债券 2018 年年度报告》
募集说明书	指	公司根据有关法律、法规为发行本次债券而制作的《新奥（中国）燃气投资有限公司 2016 年公司债券（第一期）募集说明书》、《新奥（中国）燃气投资有限公司 2019 年公司债券（第一期）募集说明书》和《新奥（中国）燃气投资有限公司 2019 年公司债券（第二期）募集说明书》
募集说明书摘要	指	公司根据有关法律、法规为发行本次债券而制作的《新奥（中国）燃气投资有限公司 2016 年公司债券（第一期）募集说明书摘要》、《新奥（中国）燃气投资有限公司 2019 年公司债券（第一期）募集说明书摘要》和《新奥（中国）燃气投资有限公司 2019 年公司债券（第二期）募集说明书摘要》
债券持有人	指	通过认购、购买或其他合法方式取得本次债券的投资者
债券持有人会议规则	指	《新奥（中国）燃气投资有限公司 2015 年公司债券持有人会议规则》和《新奥（中国）燃气投资有限公司 2018 年公司债券持有人会议规则》
债券受托管理协议	指	公司与债券受托管理人为本期债券发行签订的《新奥（中国）燃气投资有限公司 2015 年公司债券受托管理协议》和《新奥（中国）燃气投资有限公司 2018 年公司债券受托管理协议》
主承销商、债券受托管理人、中银国际、中信建投	指	中银国际证券股份有限公司、中信建投证券股份有限公司
评级机构、资信评级机构、联合信用	指	联合信用评级有限公司
纵横、律师、本公司律师	指	北京市纵横律师事务所
中喜、会计师、本公司会计师	指	中喜会计师事务所（特殊普通合伙）
国务院	指	中华人民共和国国务院
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会

上交所	指	上海证券交易所
债券登记机构、登记公司	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
报告期	指	2018 年年度（2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日）
最近一年	指	2018 年
交易日	指	上海证券交易所的正常营业日
元	指	如无特别说明，指人民币元

本年度报告中，部分合计数与各加总数直接相加之和在尾数上可能略有差异，这些差异是由于四舍五入造成的。

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	新奥（中国）燃气投资有限公司
中文简称	新奥燃气
外文名称（如有）	
外文缩写（如有）	
法定代表人	王玉锁
注册地址	北京市通州区经海五路 1 号院 38 号楼四层 5-101
办公地址	河北省廊坊市经济技术开发区新源东道新奥科技园控股 A 座
办公地址的邮政编码	065001
公司网址	www.xinaogas.com
电子信箱	wangtao@enn.cn

二、信息披露事务负责人

姓名	王韬
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	资金结算中心主任
联系地址	河北省廊坊市经济技术开发区新源东道新奥科技园控股 A 座 503
电话	0316-2599066
传真	0316-2598575
电子信箱	wangtao@enn.cn

三、信息披露网址及置备地

登载年度报告的交易场所网站网址	上海证券交易所网址：www.sse.com.cn
年度报告备置地	发行人：河北省廊坊市经济技术开发区新源东道新奥科技园控股 A 座 受托管理人：中银国际：北京市西城区西单北大街 110 号 7 层； 中信建投：北京市东城区朝内大街 2 号凯恒中心 B 座九层

四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

控股股东姓名/名称：新奥能源控股有限公司

实际控制人姓名/名称：王玉锁

控股股东、实际控制人信息变更/变化情况：

报告期内，本公司控股股东、实际控制人未发生变更的情形。

五、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

发生变更 未发生变更

六、中介机构情况

债券代码：136865

债券简称：16 新燃 01

（一）会计师事务所

名称	中喜会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市东城区崇文门外大街 11 号新成文化大厦 A 座 11 层
签字会计师（如有）	王英伟、赵艳丽

（二）受托管理人

名称	中银国际证券股份有限公司
办公地址	北京市西城区西单北大街 110 号 7 层
联系人	盛晓多
联系电话	010-66229145

（三）资信评级机构

名称	联合信用评级有限公司
办公地址	北京市朝阳区建外大街 2 号 PICC 大厦 12 层

债券代码：155158

债券简称：19 新燃 01

（一）会计师事务所

名称	中喜会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市东城区崇文门外大街 11 号新成文化大厦 A 座 11 层
签字会计师（如有）	王英伟、赵艳丽

（二）受托管理人

名称	中信建投证券股份有限公司
办公地址	北京市东城区朝内大街 2 号凯恒中心 B 座九层
联系人	曾琨杰

联系电话	010-65608451
------	--------------

（三）资信评级机构

名称	联合信用评级有限公司
办公地址	北京市朝阳区建外大街 2 号 PICC 大厦 12 层

债券代码：155207

债券简称：19 新燃 02

（一）会计师事务所

名称	中喜会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市东城区崇文门外大街 11 号新成文化大厦 A 座 11 层
签字会计师（如有）	王英伟、赵艳丽

（二）受托管理人

名称	中信建投证券股份有限公司
办公地址	北京市东城区朝内大街 2 号凯恒中心 B 座九层
联系人	曾琨杰
联系电话	010-65608451

（三）资信评级机构

名称	联合信用评级有限公司
办公地址	北京市朝阳区建外大街 2 号 PICC 大厦 12 层

七、中介机构变更情况

报告期内，中介机构未发生变更的情形。

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	136865
2、债券简称	16 新燃 01
3、债券名称	新奥（中国）燃气投资有限公司 2016 年公司债券（第一期）
4、发行日	2016 年 11 月 30 日
5、是否设置回售条款	无特殊设置
6、最近回售日	2019 年 11 月 30 日
7、到期日	2019 年 11 月 30 日

8、债券余额	25
9、截至报告期末的利率(%)	3.55
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	本期债券于 2016 年 11 月发行，已于 2017 年 11 月成功支付第一笔利息，2018 年 11 月成功支付第二笔利息。将于 2019 年 11 月偿付本金和第三笔利息。
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	155158
2、债券简称	19 新燃 01
3、债券名称	新奥（中国）燃气投资有限公司 2019 年公司债券（第一期）
4、发行日	2019 年 1 月 23 日
5、是否设置回售条款	无特殊设置
6、最近回售日	2022 年 1 月 22 日
7、到期日	2022 年 1 月 22 日
8、债券余额	5
9、截至报告期末的利率(%)	4.19
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	本期债券于 2019 年 1 月发行，2019 年度无偿付安排。
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	155207
2、债券简称	19 新燃 02
3、债券名称	新奥（中国）燃气投资有限公司 2019 年公司债券（第二期）
4、发行日	2019 年 3 月 7 日
5、是否设置回售条款	无特殊设置
6、最近回售日	2022 年 3 月 6 日
7、到期日	2022 年 3 月 6 日
8、债券余额	10
9、截至报告期末的利率(%)	4.2
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	本期债券于 2019 年 3 月发行，2019 年度无偿付安排。
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、其他特殊条款的触发及执行情况	无

二、募集资金使用情况

债券代码：136865

债券简称	16 新燃 01
募集资金专项账户运作情况	已募集资金使用与募集说明书相关承诺一致，募集资金账户运作规范。
募集资金总额	25
募集资金期末余额	0
募集资金使用情况	本次债券发行规模 25 亿，截止本报告披露之日，本期债券已全部发行完毕，以上募集资金扣除发行费用后已全部划入本次发行募集资金专户，专户资金累计划入本公司及下属子公司结算账户补充流动资金 24.9 亿元。截至 2017 年 7 月底，募集资金账户余额为 166,710.79 元，其中未使用募集资金本金 0 元，募集资金账户产生的利息扣除账户维护费的余额为 166,710.79 元。
募集资金使用履行的程序	按照与主承销商中银国际证券股份有限公司、存放募集资金的托管银行中国银行廊坊开发区支行签订的《募集资金专户存储三方监管协议》执行。
募集说明书承诺的用途、使用计	本期发行公司债券的募集资金拟用于偿还银行贷款和补

划及其他约定	充流动资金。 拟将本次债券募集资金的 4.7 亿元用于偿还银行贷款，剩余资金用于补充公司流动资金。 因本期债券的审批和发行时间尚有一定不确定性，可能使公司无法直接以本期债券募集资金于上述金融机构贷款到期日进行偿还。如公司无法直接以本次债券募集资金于上述金融机构贷款到期日进行偿还，公司将本着有利于优化公司债务结构、尽可能节省财务费用的原则通过自筹资金方式偿还上述金融机构贷款，待本期债券募集资金到位后予以替换。
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	-

债券代码：155158

债券简称	19 新燃 01
募集资金专项账户运作情况	已募集资金使用与募集说明书相关承诺一致，募集资金账户运作规范。
募集资金总额	5
募集资金期末余额	0
募集资金使用情况	本次债券发行规模 5 亿，截止本报告披露之日，本期债券已全部发行完毕，以上募集资金扣除发行费用后已全部划入本次发行募集资金专户，专户资金按募集说明书约定用途已全部偿还贷款。
募集资金使用履行的程序	按照与主承销商中信建投、存放募集资金的托管银行中国银行廊坊分行签订的《募集资金三方监管协议》执行。
募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定	本期发行公司债券的募集资金拟用于偿还银行贷款。 因本期债券的审批和发行时间尚有一定不确定性，可能使公司无法直接以本期债券募集资金于上述金融机构贷款到期日进行偿还。如公司无法直接以本次债券募集资金于上述金融机构贷款到期日进行偿还，公司将本着有利于优化公司债务结构、尽可能节省财务费用的原则通过自筹资金方式偿还上述金融机构贷款，待本期债券募集资金到位后予以替换。
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	-

债券代码：155207

债券简称	19 新燃 02
募集资金专项账户运作情况	已募集资金使用与募集说明书相关承诺一致，募集资金账户运作规范。
募集资金总额	10
募集资金期末余额	0
募集资金使用情况	本次债券发行规模 10 亿，截止本报告披露之日，本期债券已全部发行完毕，以上募集资金扣除发行费用后已全部划入本次发行募集资金专户，专户资金按募集说明书约定用途已全部偿还贷款。
募集资金使用履行的程序	按照与主承销商中信建投、存放募集资金的托管银行中国银行廊坊分行签订的《募集资金三方监管协议》执行。
募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定	本期发行公司债券的募集资金拟用于偿还银行贷款。因本期债券的审批和发行时间尚有一定不确定性，可能使公司无法直接以本期债券募集资金于上述金融机构贷款到期日进行偿还。如公司无法直接以本次债券募集资金于上述金融机构贷款到期日进行偿还，公司将本着有利于优化公司债务结构、尽可能节省财务费用的原则通过自筹资金方式偿还上述金融机构贷款，待本期债券募集资金到位后予以替换。
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	-

三、报告期内资信评级情况

债券代码	136865
债券简称	16 新燃 01
评级机构	联合信用评级有限公司
评级报告出具时间	2018 年 6 月 21 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	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
上一次评级结果的对比	不变
对投资者适当性的影响	未对投资者适当性产生影响

债券代码	155158
债券简称	19 新燃 01

评级机构	联合信用评级有限公司
评级报告出具时间	2019 年 1 月 14 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	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
上一次评级结果的对比	不变
对投资者适当性的影响	未对投资者适当性产生影响

债券代码	155207
债券简称	19 新燃 02
评级机构	联合信用评级有限公司
评级报告出具时间	2019 年 2 月 28 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	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
上一次评级结果的对比	不变
对投资者适当性的影响	未对投资者适当性产生影响

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

债券代码：136865

债券简称	16 新燃 01
报告期内偿债计划和其他偿债保障措施执行情况	<p>本期债券在存续期内每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券的付息日期为 2017 年至 2019 年每年的 11 月 30 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日；顺延期间付息款项不另计利息）。</p> <p>为了充分、有效地维护债券持有人的利益，公司为本期债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括制定《债券持有人会议规则》、充分发挥债券受托管理人的作用、设立专门的偿付工作小组、严格履行信息披露义务和公司承诺等，努力形成一套确保债券安全付息、兑付的保障措施。</p>
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）	
---------	--

债券代码：155158

债券简称	19 新燃 01
报告期内偿债计划和其他偿债保障措施执行情况	<p>本期债券在存续期内每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券的付息日期为 2020 年至 2022 年每年的 1 月 20 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日；顺延期间付息款项不另计利息）。</p> <p>为了充分、有效地维护债券持有人的利益，公司为本期债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括制定《债券持有人会议规则》、充分发挥债券受托管理人的作用、设立专门的偿付工作小组、严格履行信息披露义务和公司承诺等，努力形成一套确保债券安全付息、兑付的保障措施。</p>
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）	-

债券代码：155207

债券简称	19 新燃 02
报告期内偿债计划和其他偿债保障措施执行情况	<p>本期债券在存续期内每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券的付息日期为 2020 年至 2022 年每年的 3 月 5 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日；顺延期间付息款项不另计利息）。</p> <p>为了充分、有效地维护债券持有人的利益，公司为本期债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括制定《债券持有人会议规则》、充分发挥债券受托管理人的作用、设立专门的偿付工作小组、严格履行信息披露义务和公司承诺等，努力形成一套确保债券安全付息、兑付的保障措施。</p>
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）	-

五、报告期内持有人会议召开情况

无

六、受托管理人履职情况

债券代码：136865

债券简称	16 新燃 01
受托管理人履行职责情况	公司债券存续期内，债券受托管理人中银国际证券股份有限公司将严格按照《债券受托管理协议》中的约定，对公

	司资信状况、募集资金管理运用情况、公司债券本息偿付情况等进行了持续跟踪，并督促公司履行公司债券募集说明书中所约定义务，积极行使了债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。 受托管理人已于 2017 年 6 月 28 日出具了本期债券 2016 年度受托管理事务报告，披露地点为上海证券交易所网站。
是否存在利益冲突，及其风险防范、解决机制	否

债券代码：155158

债券简称	19 新燃 01
受托管理人履行职责情况	公司债券存续期内，债券受托管理人中信建投将严格按照《债券受托管理协议》中的约定，对公司资信状况、募集资金管理运用情况、公司债券本息偿付情况等进行了持续跟踪，并督促公司履行公司债券募集说明书中所约定义务，积极行使了债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。
是否存在利益冲突，及其风险防范、解决机制	否

债券代码：155207

债券简称	19 新燃 02
受托管理人履行职责情况	公司债券存续期内，债券受托管理人中信建投将严格按照《债券受托管理协议》中的约定，对公司资信状况、募集资金管理运用情况、公司债券本息偿付情况等进行了持续跟踪，并督促公司履行公司债券募集说明书中所约定义务，积极行使了债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。
是否存在利益冲突，及其风险防范、解决机制	否

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）

公司从事的主要业务	主要从事城市燃气的分销业务，并且围绕燃气分销开展相关业务的发展。
主要产品及其用途	天然气、燃气具：生活必需品
经营模式	未来三年，燃气市场空间巨大。公司牢牢把握国家和天然气行业改革发展的时代机遇，积极应对挑战，以客户导向为根本，以变革创新为驱动，以卓越运营为支撑，持续扩大城市燃气分销规模，优化交通能源布局，实现互联网能源商业模式落地，推动新奥互联网能源战略全面实施。具体看，公司经营方面发展战略计划有： 1) 着力化解经济下行风险，实现城市燃气分销规模化增长。通过

	<p>推进天然气价格改革并充分利用工业节能改造技术拓展工商户；推进 OEM 及燃气保险业务,进一步挖掘民用用户市场价值；大力拓展新型车辆、实施“走出去”策略,提高 CNG 市场份额。以现有项目城市为中心,积极开发周边县城、园区及乡镇项目,加强城市与园区项目开发,扩大分销网络。深入开展泛能业务,利用国家和地方股利政策,提高商机转化率,逐步实现由公建到工业泛能的转变。</p> <p>2) 积极推动新模式落地,扩大交通能源网络布局。主要包括落实车用 LNG 业务新模式和抢点布局船用 LNG 业务。</p> <p>3) 大力探索互联网能源业务,落实平台化战略。打造互联网能源生态圈、构建平台商业模式,实现 LNG 贸易平台运行,推进线下储运、运营、支付和信用四大体系建设;做好“一卡通”及 LNG 单站运营管理系统优化,加快推广燃气用户 APP 服务终端。</p> <p>4) 深化卓越运营,实现降本增效。落实卓越运营项目,提升企业管理水平;加强成本管控;强化计量管理。</p> <p>5) 加强技术创新与服务优化,打造核心竞争优势。加快 LNG 船舶建造、管网运行、智能表计研发等技术创新,优化服务管理体系。</p> <p>总体看,公司立足于燃气领域,深入发展,不断创新,未来发展前景良好。</p>
<p>所属行业的发展阶段、周期性特点、行业地位</p>	<p>燃气行业是与城市发展和人民生活息息相关的基础产业,天然气作为清洁能源受到国家的鼓励,公司所处行业发展前景良好。2017 年继续保持高速增长的速度。国际能源署 (IEA) 预测,到 2019 年,中国电力、工业和交通部门将推动中国的天然气需求量增至 3,150 亿立方米。总体来看,未来随着我国能源结构的持续优化和天然气管网建设进一步完善,以及燃气价格的下调,我国天然气产业仍具有较大的发展空间,此外燃气行业事关国计民生,具有公用事业属性,行业整体风险很小。</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>报告期内,公司未发生重大变化。</p>

（二） 公司未来展望

天然气分销业务是新奥集团的基石,为本集团和股东带来稳定收益。本集团充分把握天然行业良好的发展前景,深入开发工商户及住宅用户市场,着力加大新项目的并购业务,持续做大天然气分销业务,并积极开展液化天然气的进口及部署储气调峰设施的投资建设,加强起源保证能力,为客户提供安全可靠的优质服务。同时,本集团将借助其庞大的终端客户基础和先发优势,加上其对客户的深刻认知以及在综合能源规划、设计和运维等领域的核心技术,加速发展综合能源业务。一方面聚焦「拿好项目」,重点开拓拥有稳定复核的园区项目和优质的单点项目,如国家级、省级园区,以及大型交通枢纽、数据中心、医院等,另一方面聚焦项目的全生命周期管理以「做好项目」为目标,加强项目运营管理,降低投资风险,加速价值转化,致力本集团在传统天然气销售业务和综合能源业务的双轮驱动快速发展。

二、公司本年度新增重大投资状况

适用 不适用

三、与主要客户业务往来时是否发生严重违约

适用 不适用

四、公司治理情况

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

是 否

与控股股东之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立性的机制安排说明：

公司具有独立的企业法人资格，自主经营、独立核算、自负盈亏，在业务、人员、资产、机构、财务方面拥有充分的独立性。

（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

1. 报告期内是否发生过非经营性往来占款或资金拆借的情形：

是 否

本公司与关联公司的委托贷款是通过新奥财务有限责任公司来实现的，在其他应收款科目下核算，均为 1 年内到期，回收风险较低。

2. 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、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、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	603.28	538.84	11.96	
2	总负债	321.69	298.45	7.79	

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
3	净资产	281.59	240.39	17.14	
4	归属母公司股东的净资产	237.51	200.34	18.55	
5	资产负债率 (%)	53.32%	55.39%	-3.74	
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%)	56.55%	58.60%	-3.50	
7	流动比率	112.05%	108.28%	3.48	
8	速动比率	90.07%	111.77%	-19.41	
9	期末现金及现金等价物余额	67.16	80.80	-16.88	
-					
-					

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	632.21	489.93	29.04	注 1
2	营业成本	537.59	403.92	33.09	注 2
3	利润总额	65.79	59.60	10.39	
4	净利润	50.94	45.26	12.55	
5	扣除非经常性损益后净利润	50.94	45.26	12.55	
6	归属母公司股东的净利润	37.71	34.20	10.26	
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	74.94	84.78	-11.61	
8	经营活动产生的现金流净额	44.07	46.84	-5.91	
9	投资活动产生的现金流净额	-56.95	-36.05	57.98	注 3
10	筹资活动产生的现金流净额	-0.76	-30.37	-97.50	注 4
11	应收账款周转率	19.75	19.58	0.87	
12	存货周转率	29.56	34.68	-14.76	
13	EBITDA 全部债务比	0.92	1.04	-11.54	
14	利息保障倍数	9.51	9.70	-1.96	
15	现金利息保障倍数	10.40	11.38	-8.61	
16	EBITDA 利息倍数	11.73	11.17	5.01	
17	贷款偿还率 (%)	2.64	2.48	6.45	
18	利息偿付率 (%)	9.21	9.43	-2.33	
-					
-					

说明 1: 非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系, 以及虽与正常经营业务相关, 但由于其性质特殊和偶发性, 影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力做出正常判断的各项交易和事项产生的损益。具体内容按《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号---非经常性损益 (2008)》执行。

说明 2: EBITDA=息税前利润 (EBIT) + 折旧费用+摊销费用

(二) 主要会计数据和财务指标的变动原因

注 1: 业务量正常增长所致;

注 2: 业务量正常增长所致;

注 3: 2018 年加大了对综合能源业务的投资规模;

注 4: 2018 年加大了对综合能源业务的投资规模。

四、资产情况

(一) 主要资产情况及其变动原因

单位: 亿元

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	货币资金	82.49	81.16	2.00%	
2	应收票据及应收账款	31.85	32.16	-1.00%	
3	预付款项	27.23	17.73	54.00%	受 2018 年上游调价及整体气量增长影响
4	其他应收款	26.63	16.99	56.75%	主要是与关联公司业务量增加所致
5	存货	25.18	17.59	43.00%	主要为已采购未建设的物资材料等
6	长期股权投资	36.78	26.93	37.00%	2018 年加大了对外的投资并购业务
7	固定资产	234.34	202.98	15.00%	
8	在建工程	43.26	33.13	31.00%	2018 年对泛能业务的投资增加
9	无形资产	17.46	14.98	17.00%	
10	商誉	16.92	14.53	16.00%	
11	长期待摊费用	2.91	3.25	-10.00%	
12	递延所得税资产	6.13	5.18	18.00%	
13	委托贷款	23.68	45.96	-48.47%	主要是 2018 年清理了与关联公司委贷所致。
-					

(二) 资产受限情况

受限资产	受限资产账面价值	受限原因	其他事项
货币资金	3.19	保证金	
合计	3.19		

五、负债情况

（一） 主要负债情况及其变动原因

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	短期借款	39.32	8.72	351.00%	2018 年新增短贷用于偿还 25 亿公司债
2	应付票据及应付账款	39.88	32.44	23.00%	正常业务所致
3	预收款项	96.19	82.24	17.00%	正常业务所致
4	其他应付款	18.51	39.75	-53.00%	主要为 2018 年中国投支付给能源控股股利 7.9 亿影响
5	一年内到期的非流动负债	27.51	7.57	263.00%	2019 年到期的 25 亿公司债从应付债券科目调整入该科目
6	长期借款	7.90	6.01	31.00%	正常业务所致
7	应付债券	-	49.87	-100.00%	2019 年到期的 25 亿公司债从应付债券科目调整入该科目
8	长期应付款	48.28	26.12	85.00%	与 2688 合并子公司或关联公司委贷
9	递延收益	31.18	26.28	19.00%	
-					
-					

（二） 报告期内是否存在新增逾期有息债务且单笔债务 1000 万元的情况

□是 √否

（三） 上个报告期内逾期有息债务的进展情况

无

（四） 截至报告期末可对抗第三人的优先偿付负债情况

无

（五） 所获银行授信情况

银行名称	综合授信额度	剩余额度	报告期内贷款偿还情况
中国银行	10	3.8	按时偿还
中信银行	18	15	按时偿还
交通银行	21	6	按时偿还
渤海银行	10	10	按时偿还
农业银行	5	5	按时偿还
工商银行	5	5	按时偿还

中信建投	50	50	按时偿还
渣打银行	6.4	4.94	按时偿还
合计	125.4	99.74	按时偿还

六、利润及其他损益来源情况

本期公司利润构成或利润来源的重大变化源自非主要经营业务

适用 不适用

七、对外担保情况

公司报告期对外担保的增减变动情况：无

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额是否超过报告期末净资产 30%：是 否

第五节 重大事项

一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

适用 不适用

二、关于破产相关事项

适用 不适用

三、关于司法机关调查事项

适用 不适用

四、关于暂停/终止上市的风险提示

适用 不适用

五、其他重大事项的信息披露

无

第六节 特定品种债券应当披露的其他事项

一、发行人为可交换债券发行人

适用 不适用

二、发行人为创新创业公司债券发行人

适用 不适用

三、发行人为绿色公司债券发行人

适用 不适用

四、发行人为永续期公司债券发行人

适用 不适用

五、其他特定品种债券事项

无

第七节 发行人认为应当披露的其他事项

无

第八节 备查文件目录

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

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

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

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

(以下无正文)

（本页无正文，为《新奥（中国）燃气投资有限公司公司债券 2018 年年度报告》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：新奥（中国）燃气投资有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2018年12月31日	2017年12月31日
流动资产：		
货币资金	8,248,627,324.71	8,115,589,986.45
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		15,504,575
衍生金融资产		
应收票据及应收账款	3,185,325,381.65	3,216,323,843.87
其中：应收票据	765,193,782.49	1,378,176,261.69
应收账款	2,420,131,599.16	1,838,147,582.18
预付款项	2,723,024,219.39	1,772,844,300.31
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	2,663,087,822.18	1,698,906,436.51
其中：应收利息	1,679,737.05	3,642,190.77
应收股利	158,979,315.43	33,884,022.00
委托贷款	2,368,160,458.67	4,595,821,223.67
买入返售金融资产		
存货	2,517,944,969.25	1,759,134,900.00
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	1,714,999,328.34	1,820,480,798.30
流动资产合计	23,421,169,504.19	22,994,606,064.11
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产	791,381,842.05	589,327,341.05
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款	201,135,184.92	8,550,785.89

长期股权投资	3,677,774,866.13	2,693,351,053.20
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	108,587,362.02	107,497,615.02
固定资产	23,434,117,246.52	20,297,769,680.86
在建工程	4,326,172,755.73	3,312,879,434.97
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	1,745,705,052.94	1,497,908,510.16
开发支出	26,278,995.04	85,395,350.06
商誉	1,691,951,882.40	1,452,995,684.01
长期待摊费用	290,670,175.80	324,971,593.54
递延所得税资产	612,777,405.34	518,341,748.54
其他非流动资产		
非流动资产合计	36,906,552,768.89	30,888,988,797.30
资产总计	60,327,722,273.08	53,883,594,861.41
流动负债：		
短期借款	3,932,200,000.00	871,564,000.00
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据及应付账款	3,987,831,631.74	3,244,455,667.60
预收款项	9,619,405,158.33	8,223,582,120.96
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	426,383,140.65	490,800,244.77
应交税费	525,274,961.01	616,524,789.29
其他应付款	1,850,611,858.74	3,975,418,263.24
其中：应付利息	9,628,445.97	50,547,544.39
应付股利	584,242,168.15	1,349,351,063.40
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	2,750,878,229.28	756,666,313.58
其他流动负债	116,356,149.57	821,030,913.66

流动负债合计	23,208,941,129.32	19,000,042,313.10
非流动负债：		
长期借款	790,227,027.35	601,483,663.35
应付债券		4,987,344,741.11
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	4,828,180,574.63	2,611,602,671.62
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	3,118,213,136.97	2,628,214,143.02
递延所得税负债	223,581,915.22	16,353,188.73
其他非流动负债		
非流动负债合计	8,960,202,654.17	10,844,998,407.83
负债合计	32,169,143,783.49	29,845,040,720.93
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	1,867,861,871.10	1,867,861,871.10
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	324,824,945.03	401,907,519.28
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备	137,323,819.40	114,792,493.17
盈余公积	924,364,157.63	659,895,667.85
一般风险准备		
未分配利润	20,496,660,065.16	16,989,906,361.10
归属于母公司所有者权益合计	23,751,034,858.32	20,034,363,912.50
少数股东权益	4,407,543,631.27	4,004,190,227.98
所有者权益（或股东权益）合计	28,158,578,489.59	24,038,554,140.48
负债和所有者权益（或股东权益）总计	60,327,722,273.08	53,883,594,861.41

法定代表人：王玉锁 主管会计工作负责人：杨帆 会计机构负责人：杨帆

母公司资产负债表

2018年12月31日

编制单位：新奥（中国）燃气投资有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2018年12月31日	2017年12月31日
流动资产：		
货币资金	1,272,807,676.65	1,387,146,032.75
交易性金融资产		

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据及应收账款	39,608,200.89	206,651,757.60
其中：应收票据	28,908,867.77	172,768,476.77
应收账款	10,699,333.12	33,883,280.83
预付款项	123,851,135.41	119,704,343.44
其他应收款	10,490,122,060.57	9,560,004,975.71
其中：应收利息		
应收股利	1,030,631,478.30	915,230,799.20
委托贷款		
存货	27,419,066.06	112,044,662.81
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	40,964,944.25	
流动资产合计	11,994,773,083.83	11,385,551,772.31
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产	499,433,420.00	274,433,420.00
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	13,357,076,789.37	12,078,213,820.12
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	110,061,440.37	113,269,593.36
在建工程	304,279,204.47	171,380,410.96
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	177,413,446.71	37,167,257.89
开发支出	21,176,176.57	66,828,574.45
商誉		
长期待摊费用	125,396,805.89	281,783.98
递延所得税资产		16,302,684.45
其他非流动资产		
非流动资产合计	14,594,837,283.38	12,757,877,545.21
资产总计	26,589,610,367.21	24,143,429,317.52
流动负债：		
短期借款	2,220,000,000.00	
交易性金融负债		

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据及应付账款	90,594,449.91	726,421,558.73
预收款项	854,022.83	1,086,206.15
合同负债		
应付职工薪酬	34,851,526.44	56,527,235.58
应交税费	665,207.42	33,597,967.77
其他应付款	4,001,040,067.10	2,715,323,692.15
其中：应付利息	7,294,520.55	40,384,684.71
应付股利	460,000,000.05	1,252,300,406.29
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	2,516,878,229.28	554,922,949.58
其他流动负债		
流动负债合计	8,864,883,502.98	4,087,879,609.96
非流动负债：		
长期借款	20,000,000.00	40,000,000.00
应付债券		4,987,344,741.11
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	1,149,499,991.04	1,117,662,991.04
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	1,169,499,991.04	6,145,007,732.15
负债合计	10,034,383,494.02	10,232,887,342.11
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	1,867,861,871.10	1,867,861,871.10
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	320,095,564.25	320,095,564.25
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	924,364,157.63	659,895,667.85
未分配利润	13,442,905,280.21	11,062,688,872.21
所有者权益（或股东权益）合计	16,555,226,873.19	13,910,541,975.41
负债和所有者权益（或股东	26,589,610,367.21	24,143,429,317.52

权益) 总计		
--------	--	--

法定代表人：王玉锁 主管会计工作负责人：杨帆 会计机构负责人：杨帆

合并利润表

2018年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2018年度	2017年度
一、营业总收入	63,220,946,405.42	48,992,569,594.41
其中：营业收入	63,220,946,405.42	48,992,569,594.41
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	57,369,486,254.37	43,505,045,124.42
其中：营业成本	53,759,174,943.09	40,392,219,138.51
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	257,249,740.77	233,084,608.08
销售费用	814,709,401.05	652,636,313.31
管理费用	2,063,106,165.75	1,828,572,442.60
研发费用	253,743,318.54	221,703,736.42
财务费用	218,160,163.38	168,869,034.14
其中：利息费用	714,733,775.91	632,132,387.45
利息收入	518,834,106.31	498,666,545.41
资产减值损失	3,342,521.79	7,959,851.36
信用减值损失		
加：其他收益	265,101,629.02	127,569,096.25
投资收益（损失以“-”号填列）	545,245,319.28	366,600,503.41
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		-1,699.57
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-4,591,339.28	4,649,618.39
汇兑收益（损失以“-”号填列）		

列)		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	6,657,215,760.07	5,986,341,988.47
加：营业外收入	83,503,505.44	70,467,561.21
减：营业外支出	161,306,152.92	96,313,423.34
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	6,579,413,112.59	5,960,496,126.34
减：所得税费用	1,485,307,561.90	1,434,430,090.18
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	5,094,105,550.69	4,526,066,036.16
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	5,094,105,550.69	4,526,066,036.16
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	1,322,883,356.85	1,106,542,332.18
2.归属于母公司股东的净利润	3,771,222,193.84	3,419,523,703.98
六、其他综合收益的税后净额		
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		

7.现金流量套期储备(现金流量套期损益的有效部分)		
8.外币财务报表折算差额		
9.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	5,094,105,550.69	4,526,066,036.16
归属于母公司所有者的综合收益总额	3,771,222,193.84	3,419,523,703.98
归属于少数股东的综合收益总额	1,322,883,356.85	1,106,542,332.18
八、每股收益:		
(一)基本每股收益(元/股)		
(二)稀释每股收益(元/股)		

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:1.52 元,上期被合并方实现的净利润为:1.83 元。

法定代表人:王玉锁 主管会计工作负责人:杨帆 会计机构负责人:杨帆

母公司利润表

2018年1—12月

单位:元 币种:人民币

项目	2018年度	2017年度
项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	1,542,794,360.99	2,963,667,718.91
减:营业成本	921,601,979.20	2,167,259,178.61
税金及附加	7,800,926.45	10,115,330.67
销售费用	19,666,397.87	22,288,618.02
管理费用	414,703,967.77	474,664,519.34
研发费用		
财务费用	125,012,506.63	22,684,980.41
其中:利息费用	266,756,146.64	278,956,856.38
利息收入	139,789,547.89	260,254,081.99
资产减值损失		1,027,515.00
信用减值损失		
加:其他收益	2,148,185.08	17,323.46
投资收益(损失以“-”号填列)	2,600,753,689.29	1,561,606,609.39
其中:对联营企业和合营企业的投资收益		
净敞口套期收益(损失以“-”号填列)		
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)		

资产处置收益（损失以“－”号填列）	786,321.13	288,553.58
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	2,657,696,778.57	1,827,540,063.29
加：营业外收入	7,605,452.26	3,249,074.69
减：营业外支出	4,314,648.60	137,869.29
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	2,660,987,582.23	1,830,651,268.69
减：所得税费用	16,302,684.45	82,902,415.16
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	2,644,684,897.78	1,747,748,853.53
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	2,644,684,897.78	1,747,748,853.53
（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		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		
8.外币财务报表折算差额		
9.其他		
六、综合收益总额	2,644,684,897.78	1,747,748,853.53
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：王玉锁 主管会计工作负责人：杨帆 会计机构负责人：杨帆

合并现金流量表

2018年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2018年度	2017年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	70,440,633,251.21	55,855,239,425.08
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		
收到其他与经营活动有关的现金	198,810,176.56	1,138,505,375.48
经营活动现金流入小计	70,639,443,427.77	56,993,744,800.56
购买商品、接受劳务支付的现金	58,779,971,827.57	45,177,078,935.78
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	2,904,213,498.71	2,567,152,652.42
支付的各项税费	3,025,074,722.56	2,511,256,066.84
支付其他与经营活动有关的现金	1,523,499,949.01	2,054,752,463.08
经营活动现金流出小计	66,232,759,997.85	52,310,240,118.12
经营活动产生的现金流量净额	4,406,683,429.92	4,683,504,682.44
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	128,518,418.47	7,734,400.00
取得投资收益收到的现金	174,666,340.45	58,733,901.56
处置固定资产、无形资产和其他	36,491,101.04	135,027,151.03

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	316,341,763.40	
收到其他与投资活动有关的现金	1,205,218,827.06	
投资活动现金流入小计	1,861,236,450.42	201,495,452.59
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,063,741,395.65	3,343,527,300.84
投资支付的现金	660,152,175.05	448,253,335.31
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	2,832,327,850.81	14,250,000.00
投资活动现金流出小计	7,556,221,421.51	3,806,030,636.15
投资活动产生的现金流量净额	-5,694,984,971.09	-3,604,535,183.56
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
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	4,251,536,000.00	1,993,864,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	4,191,159,023.67	3,966,594,509.26
筹资活动现金流入小计	8,442,695,023.67	5,960,458,509.26
偿还债务支付的现金	4,366,043,663.35	2,515,340,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,188,962,571.12	2,167,259,625.72
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金	1,963,498,258.67	4,314,587,202.23
筹资活动现金流出小计	8,518,504,493.14	8,997,186,827.95
筹资活动产生的现金流量净额	-75,809,469.47	-3,036,728,318.69
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-1,364,111,010.64	-1,957,758,819.81
加：期初现金及现金等价物余额	8,080,069,096.38	10,037,827,916.19
六、期末现金及现金等价物余额	6,715,958,085.74	8,080,069,096.38

法定代表人：王玉锁 主管会计工作负责人：杨帆 会计机构负责人：杨帆

母公司现金流量表

2018年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2018年度	2017年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	1,732,677,716.90	2,167,057,100.87
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	964,593,465.53	2,899,915,931.41
经营活动现金流入小计	2,697,271,182.43	5,066,973,032.28
购买商品、接受劳务支付的现金	804,194,466.93	1,619,524,713.51
支付给职工以及为职工支付的现金	235,197,420.53	261,538,825.54
支付的各项税费	56,191,444.73	53,457,156.97
支付其他与经营活动有关的现金	1,985,463,743.72	2,398,803,476.29
经营活动现金流出小计	3,081,047,075.91	4,333,324,172.31
经营活动产生的现金流量净额	-383,775,893.48	733,648,859.97
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	84,000,000.00	
取得投资收益收到的现金	2,261,032,381.18	1,028,772,623.26
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	447,429.41	539,419.68
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	1,205,218,827.06	
投资活动现金流入小计	3,550,698,637.65	1,029,312,042.94
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	185,031,500.84	168,410,596.64
投资支付的现金	1,502,633,817.15	4,176,485,542.60
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	2,019,827,850.81	14,250,000.00
投资活动现金流出小计	3,707,493,168.80	4,359,146,139.24
投资活动产生的现金流量净额	-156,794,531.15	-3,329,834,096.30
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	2,220,000,000.00	920,000,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	10,046,080,557.01	6,634,771,957.12
筹资活动现金流入小计	12,266,080,557.01	7,554,771,957.12
偿还债务支付的现金	3,055,000,000.00	1,695,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,040,530,322.90	1,051,843,432.04
支付其他与筹资活动有关的现金	8,444,318,165.58	4,093,410,390.31
筹资活动现金流出小计	12,539,848,488.48	6,840,253,822.35

筹资活动产生的现金流量净额	-273,767,931.47	714,518,134.77
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	-814,338,356.10	-1,881,667,101.56
加：期初现金及现金等价物余额	1,387,146,032.75	3,268,813,134.31
六、期末现金及现金等价物余额	572,807,676.65	1,387,146,032.75

法定代表人：王玉锁 主管会计工作负责人：杨帆 会计机构负责人：杨帆

担保人财务报表

适用 不适用