

辽宁忠旺集团有限公司
公司债券年度报告
(2018年)

二〇一九年四月

重要提示

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

致同会计师事务所（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风险因素，并仔细阅读募集说明书中关于风险等有关章节内容。

截至 2018 年 12 月 31 日止，公司面临的风险因素与募集说明书中关于风险因素等章节没有重大变化。

目录

重要提示	2
重大风险提示	3
释义	6
第一节 公司及相关中介机构简介	7
一、 公司基本信息	7
二、 信息披露事务负责人	7
三、 信息披露网址及置备地	7
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况	8
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况	8
六、 中介机构情况	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	11
三、 报告期内资信评级情况	11
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况	12
五、 偿债计划	12
六、 专项偿债账户设置情况	12
七、 报告期内持有人会议召开情况	13
八、 受托管理人（包含债权代理人）履职情况	13
第三节 业务经营和公司治理情况	13
一、 公司业务和经营情况	13
二、 投资状况	15
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约	15
四、 公司治理情况	15
五、 非经营性往来占款或资金拆借	16
第四节 财务情况	17
一、 财务报告审计情况	17
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	17
三、 合并报表范围调整	19
四、 主要会计数据和财务指标	20
五、 资产情况	21
六、 负债情况	22
七、 利润及其他损益来源情况	24
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性	24
九、 对外担保情况	24
第五节 重大事项	24
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项	24
二、 关于破产相关事项	25
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	25
四、 关于暂停/终止上市的风险提示	25
五、 其他重大事项的信息披露情况	25
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项	25
一、 发行人为可交换债券发行人	25
二、 发行人为创新创业公司债券发行人	25
三、 发行人为绿色公司债券发行人	25
四、 发行人为可续期公司债券发行人	25
五、 其他特定品种债券事项	25
第七节 发行人认为应当披露的其他事项	25
第八节 备查文件目录	26

财务报表.....	28
附件一： 发行人财务报表	28
担保人财务报表	41

释义

本公司、公司、发行人、辽宁忠旺	指	辽宁忠旺集团有限公司
中国忠旺	指	China Zhongwang Holdings Limited
忠旺香港	指	忠旺中国投资(香港)有限公司
忠旺精制	指	辽宁忠旺精制投资有限公司
报告期	指	2018年1月1日至12月31日
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元
铝型材	指	铝棒通过加热、挤压，从而得到不同截面形状的铝合金材料

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	辽宁忠旺集团有限公司
中文简称	忠旺集团
外文名称（如有）	Liaoning Zhongwang Group Co., Ltd
外文缩写（如有）	无
法定代表人	刘忠田
注册地址	辽宁省辽阳市 宏伟区曙光乡徐家村
办公地址	辽宁省辽阳市 宏伟区曙光乡徐家村
办公地址的邮政编码	111003
公司网址	www.zhongwang.com
电子信箱	admin@zhongwang.com

二、信息披露事务负责人

姓名	崔维晔
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	副总经理
联系地址	北京市朝阳区远安路忠旺大厦 39 层
电话	010-85884060
传真	010-85884099
电子信箱	cuiweiye@zhongwang.com

根据《上海证券交易所公司债券上市规则（2018年修订）》，信息披露事务负责人应当由发行人的董事或者高级管理人员担任。本公司信息披露事务负责人为本公司副总经理崔维晔，符合《上海证券交易所公司债券上市规则（2018年修订）》的规定。

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	北京市朝阳区远安路忠旺大厦 39 层

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：辽宁忠旺精制投资有限公司

报告期末实际控制人名称：刘忠田

公司与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

有控股股东或实际控制人 无控股股东或实际控制人

辽宁忠旺集团有限公司股权架构图



（一）报告期内控股股东、实际控制人的变更情况

适用 不适用

（二）报告期内控股股东、实际控制人具体信息的变化情况

适用 不适用

五、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

发生变更 未发生变更

六、中介机构情况

（一）出具审计报告的会计师事务所

名称	致同会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街22号赛特广场五层
签字会计师姓名	姜韬、张一曲

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	136328、136728
债券简称	16忠旺01、16忠旺03
名称	中国银河证券股份有限公司
办公地址	北京市西城区金融大街35号2-6层
联系人	权浩庆
联系电话	010-66568415

（三）资信评级机构

债券代码	136328、136728
债券简称	16忠旺01、16忠旺03
名称	大公国际资信评估有限公司
办公地址	北京市朝阳区霄云路26号鹏润大厦A座2901

（四）报告期内中介机构变更情况

√适用 □不适用

债项代码	中介机构类型	原中介机构名称	变更后中介机构名称	变更时间	变更原因	履行的程序、对投资者利益的影响
136328、136728	会计师事务所	立信会计师事务所(特殊普通合伙)	致同会计师事务所(特殊普通合伙)	2019年1月10日	原事务所无法满足我公司关于审计报告的时间安排方面的要求	无

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	136328
2、债券简称	16忠旺01
3、债券名称	辽宁忠旺集团有限公司2016年公司债券(第一期)
4、发行日	2016年3月22日

5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2019年3月22日
7、到期日	2021年3月22日
8、债券余额	25
9、截至报告期末的利率(%)	4.05
10、还本付息方式	按年付息，到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。
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	公司已按时足额兑付本期利息
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	136728
2、债券简称	16忠旺03
3、债券名称	辽宁忠旺集团有限公司2016年公司债券(第二期)
4、发行日	2016年9月26日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2019年9月26日
7、到期日	2021年9月26日
8、债券余额	40
9、截至报告期末的利率(%)	3.75
10、还本付息方式	按年付息，到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。
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	2019年9月26日支付上年利息
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：136328

债券简称	16 忠旺 01
募集资金专项账户运作情况	运作正常规范
募集资金总额	25
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	按募集说明书约定全部用于补充流动资金
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	无
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：136728

债券简称	16 忠旺 03
募集资金专项账户运作情况	运作正常规范
募集资金总额	40
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	按募集说明书约定全部用于偿还银行借款
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	无
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	无

三、报告期内资信评级情况

（一）报告期内最新评级情况

适用 不适用

债券代码	136328、136728
债券简称	16 忠旺 01、16 忠旺 03
评级机构	大公国际资信评估有限公司
评级报告出具时间	2018年6月27日
评级结果披露地点	www.dagongcredit.com
评级结论（主体）	AA+
评级结论（债项）	AA+
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	偿债环境良好，财富创造能力很强，可用偿债来源偏离度很小，偿债能力很强
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	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）报告期内增信机制及其他偿债保障措施变更情况

适用 不适用

（二）截至报告期末增信机制情况

1. 保证担保

1) 法人或其他组织保证担保

适用 不适用

2) 自然人保证担保

适用 不适用

2. 抵押或质押担保

适用 不适用

3. 其他方式增信

适用 不适用

（三）截至报告期末其他偿债保障措施情况

适用 不适用

五、偿债计划

（一）偿债计划变更情况

适用 不适用

（二）截至报告期末偿债计划情况

适用 不适用

债券代码：136328、136728

债券简称	16 忠旺 01、16 忠旺 03
偿债计划概述	按募集说明书约定正常履行偿债义务
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

六、专项偿债账户设置情况

适用 不适用

债券代码：136328、136728

债券简称	16 忠旺 01、16 忠旺 03
账户资金的提取情况	按募集说明书约定提取
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）	无
与募集说明书相关承诺的一致情况	是

七、报告期内持有人会议召开情况

适用 不适用

八、受托管理人（包含债权代理人）履职情况

债券代码	136328、136728
债券简称	16忠旺01、16忠旺03
债券受托管理人名称	中国银河证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	受托管理人积极按照受托管理协议的规定履行职责
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	无
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	是

第三节 业务经营和公司治理情况

一、公司业务和经营情况

（一）公司业务情况

本公司是全球第二大及亚洲最大的工业铝挤压产品研发制造商，以其高品质、多元化的铝加工产品，积极推动绿色建造、交通运输及电力工程等下游领域的轻量化发展。本公司成立于一九九三年，总部位于中国辽宁省，目前的主要生产基地位于辽宁省。

本公司的核心业务包括工业铝挤压、铝合金模板。本公司以铝挤压业务起家，在合金熔铸、模具设计、先进设备及研发创新等方面具备领先的优势。为完善铝加工产业链布局，本公司于二零一七年相继收购高端铝挤压企业 Aluminiumwerk Unna AG.（以下简称“Alunna”）及大型全铝合金超级游艇制造商 Silver Yachts Ltd.（以下简称“Silver Yachts”），加深在交通运输行业的布局，并正式迈入航海领域的终端制造。此外，本公司拥有一流的技术、研发及工艺设计团队，已具备了涵盖独立设计、制造加工及售后服务的全方位能力，为下游客户提供一站式的轻量化解决方案。

深耕铝加工行业逾二十年，本公司已获得航空、船舶、铁路、汽车等高端行业的多项权威认证，包括船级社认证、国际铁路行业标准认证、汽车行业质量管理体系认证等。

展望未来，本公司将继续致力于高端铝加工产品的应用推广，同时履行企业公民的社会责任，为社会带来高品质、低能耗、轻量化的绿色生活解决方案。

（二）经营情况分析

1.收入成本情况

单位：万元 币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	收入	成本	毛利率（%）	收入占比（%）	收入	成本	毛利率（%）	收入占比（%）
主营业务收入	2,203,434	1,414,981	35.78	99.50	2,030,937	1,396,793	31.22	99.37
其他业务收入	11,053	3,291	70.23	0.50	12,797	6,137	52.05	0.63
合计	2,214,486	1,418,272	35.95	100	2,043,735	1,402,930	31.35	100

2. 各主要产品、服务收入成本情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

分产品或分服务	营业收入	营业成本	毛利率（%）	营业收入比上年同期增减（%）	营业成本比上年同期增减（%）	毛利率比上年同期增减（%）
铝合金模板	1,291,441	728,293	43.61	44.56	37.30	7.34
工业铝挤压板块	727,369	497,512	31.60	-13.39	-13.84	1.13
合计	2,018,810	1,225,805	39.28	16.48	10.65	8.87

3.经营情况分析

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

铝合金模板营业收入、营业成本较同期增长主要是由于本年优化产品结构，铝合金模板等高附加值产品占用了部分工业铝挤压板块的产能所致。

（三）主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额1,262,858万元，占年度销售总额57.03%；其中前五名客户销售额中关联方销售额121,411万元，占年度销售总额5.48%。

向前五名客户销售额超过年度销售总额30%的

√适用 □不适用

披露销售金额最大的前5大客户名称

单位：万元 币种：人民币

客户名称	提供的主要产品/劳务	销售金额
客户1	铝合金模板	400,305
客户2	铝合金模板	364,773

客户 3	工业型材、铝合金模板	273,540
客户 4	工业型材、铝锭	121,411
客户 5	工业型材	102,829

向前五名供应商采购额 860,594 万元，占年度采购总额 69.51%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 0 万元，占年度采购总额 0%。

向前五名客户采购额超过年度采购总额 30%的

适用 不适用

披露采购金额最大的前 5 大供应商名称

单位：万元 币种：人民币

供应商名称	购买的产品/劳务	采购金额
供应商 1	电力	279,451
供应商 2	铝锭铝棒氧化铝等	190,755
供应商 3	铝锭铝棒氧化铝等	168,400
供应商 4	铝锭铝棒氧化铝等	113,197
供应商 5	铝锭铝棒氧化铝等	108,791

其他说明

无

（四） 新增业务板块分析

报告期内新增业务板块且收入占到报告期收入 30%的

是 否

（五） 公司未来展望

- 1、继续落实产能优化及扩充，巩固本公司综合实力：本公司于二零一六年订购的铝挤压设备陆续投产，这将巩固本公司在高端铝加工方面的综合实力；
- 2、丰富产品各类，提高产品整体附加值：本公司将充分发挥工艺与设计团队的优势，为客户提供更多轻量化综合解决方案。通过巩固研发及技术优势，本公司将持续丰富产品各类、提升产品品质表现，提高产品整体附加值；
- 3、继续推进铝合金模板的全铝化开发：基于本公司在设计布排、生产及服务方面的优势，逐步推广使用铝合金模板，提高铝合金模板市场占有率。

二、投资状况

（一） 报告期内新增投资金额超过上年末净资产 20%的重大股权投资

适用 不适用

（二） 报告期内新增投资金额超过上年末净资产 20%的重大非股权投资

适用 不适用

三、与主要客户业务往来时是否发生严重违约

适用 不适用

四、公司治理情况

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

是 否

与控股股东之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立性的机制安排说明：

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，公司在业务、资产、人员、财务、机构方面拥有充分的独立性。

（一）业务方面

公司是由忠旺精制控股的企业，在授权范围内独立核算、自主经营、自负盈亏，拥有完整的法人财产权，能够有效支配和使用人、财、物等要素，顺利组织和实施经营活动。

（二）人员方面

公司建立了完善的劳动、人事、工资及社保等人事管理制度和人事管理部门，并独立履行人事管理职责。公司的总经理、副总经理和财务负责人等高级管理人员均按照《公司法》、《公司章程》等有关规定通过合法程序产生。

（三）资产方面

公司拥有独立完整的服务、销售系统及配套设施，公司资金、资产和其他资源由公司自身独立控制并支配，控股股东不存在占用公司的资金、资产和其他资源的情况。

（四）机构方面

公司根据中国法律法规及相关规定建立了董事会、经营管理层等决策、监督及经营管理机构，明确了职权范围，建立了规范的法人治理结构。公司已建立起了适合自身业务特点的组织结构，组织结构健全，运作正常有序，能独立行使经营管理职权。

（五）财务方面

公司设立了独立的财务部门和独立的会计核算、财务管理体系，并独立开设银行账户、纳税、作出财务决策。公司根据经营需要独立作出财务决策，不存在控股股东干预公司资金使用的情况。公司不存在与控股股东共享银行账户的情况，控股股东未干预公司的会计活动，公司独立运作，独立核算，独立纳税。

（二）是否存在违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形

是 否

（三）公司治理结构、内部控制是否存在其他违反《公司法》、公司章程规定的情况

是 否

（四）发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

是 否

五、非经营性往来占款或资金拆借

单位：万元 币种：人民币

1. 发行人经营性往来款与非经营性往来款的划分标准：

与经营有关的其他应收款及其他应付款划分为经营性往来款，否则为非经营性往来款。

2. 报告期内是否发生过非经营性往来占款或资金拆借的情形：

是

3. 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：106.83 万元，占合并口径净资产的比例（%）：0.0033，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

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。

(1) 重要会计政策变更

①新收入准则

财政部于 2017 年颁布了《企业会计准则第 14 号——收入（修订）》（以下简称“新收入准则”），本公司自 2018 年 1 月 1 日起执行该准则，对会计政策相关内容进行了调整。

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务的控制权时，确认收入。在满足一定条件时，本公司属于在某一时段内履行履约义务，否则，属于在某一时点履行履约义务。合同中包含两项或多项履约义务的，本公司在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。

本公司依据新收入准则有关特定事项或交易的具体规定调整了相关会计政策。

本公司已向客户转让商品而有权收取对价的权利，且该权利取决于时间流逝之外的其他因素作为合同资产列示。本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务作为合同负债列示。

新收入准则建立了新的模型用于确认与客户之间的合同产生的收入，以控制权转移替代风险报酬转移作为收入确认时点的判断标准。收入确认的金额应反映主体预计因向客户交付该等商品和服务而有权获得的金额，并对合同成本、履约义务、可变对价、主要责任人和代理人等事项的判断和估计进行了规范。

本公司就执行新收入准则的影响进行了评估，对客户之间合同中的履约业务等进行审阅，公司主要从事铝挤压产品的生产与销售，于本公司履行了合同中的履约义务，在客户取得相关商品控制权时确认收入。此外，本公司与客户通常仅有一项履约义务，根据新收入准则无需调整首次执行日（2018 年 1 月 1 日）未分配利润或其他综合收益。但根据衔接规定，应将按照与客户之间合同约定预期将退还给客户的代垫款项（即原准则下，已订立合同而尚未履约的预收款）的账面价值于首次执行日（2018 年 1 月 1 日）进行重分类调整，对可比期间信息（2017 年 12 月 31 日）不予调整。

会计政策变更的内容和原因	审批程序	受影响的报表项目名称和金额
（1）为规范与客户之间的合同产生的收入建立了新的收入确认模型，强调以控制权转移替代风险报酬转移作为收入确认时点的判断标准等。在资产负债表中新增“合同资产”和“合同负债”项目，并采用未来适用法进行处理，首日执行新收入准则与现行准则的差异追溯调整至2018年期初未分配利润或其他综合收益	企业会计准则第14号——收入	预收款项、合同负债
（2）资产负债表新增的“合同资产”和“合同负债”项目，反映企业已向客户转让商品而有权收取对价的权利（该权利取决于时间流逝之外的其他因素）、已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。与原收入准则相比，执行新收入准则对2018年12月31日财务报表相关项目的影响如下：	企业会计准则第14号——收入	调增首次执行日（2018年1月1日）合同负债： （776,398,158.84）元； 调减首次执行日（2018年1月1日）预收款项： （776,398,158.84）元

②新金融工具准则

财政部于2017年颁布了《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量（修订）》、《企业会计准则第23号——金融资产转移（修订）》、《企业会计准则第24号——套期会计（修订）》及《企业会计准则第37号——金融工具列报（修订）》（统称“新金融工具准则”），本公司自2018年1月1日起执行新金融工具准则，对会计政策相关内容进行了调整。

新金融工具准则要求根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产划分为以下三类：（1）以摊余成本计量的金融资产；（2）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；（3）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。混合合同包含的主合同属于金融资产的，不应从该混合合同中分拆嵌入衍生工具，而应当将该混合合同作为一个整体适用金融资产分类的相关规定。

采用新金融工具准则对本公司金融负债的会计政策并无重大影响。

2018年1月1日，本公司没有将任何金融资产或金融负债指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，也没有撤销之前的指定。

新金融工具准则以“预期信用损失法”替代了原金融工具准则规定的、根据实际已发生减值损失确认减值准备的方法。“预期信用损失法”模型要求持续评估金融资产的信用风险，因此在新金融工具准则下，本公司信用损失的确认时点早于原金融工具准则。

本公司以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产进行减值会计处理并确认损失准备：

新的金融工具准则改变了金融资产的分类和计量方式，确定了三个主要的计量类别：摊余成本；以公允价值计量且其变动计入其他综合收益；以公允价值计量且其变动计入当期损益。企业需考虑自身业务模式，以及金融资产的合同现金流特征进行上述分类。权益类投资需按公允价值计量且其变动计入当期损益，但在初始确认时可选择按公允价值计量且其变动计入其他综合收益（处置时的利得或损失不能回转到损益，但分红计入损益），且该选择不可撤销。

新金融工具准则要求金融资产减值计量由已发生损失模型改为预期信用损失模型，适用于以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，以及贷款承诺和财务担保合同。

本公司就执行新金融工具准则的影响进行了评估，根据新金融工具准则无需调整首次执行日（2018年1月1日）未分配利润或其他综合收益，也无需按照修订后金融工具准则重新进行分类和计量。

③财务报表格式

根据财政部《关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2018]15号），本公司对财务报表格式进行了以下修订：

A、资产负债表

将原“应收票据”及“应收账款”行项目整合为“应收票据及应收账款”；将原“应收利息”及“应收股利”行项目归并至“其他应收款”；将原“固定资产清理”行项目归并至“固定资产”；将原“工程物资”行项目归并至“在建工程”；将原“应付票据”及“应付账款”行项目整合为“应付票据及应付账款”项目；将原“应付利息”及“应付股利”行项目归并至“其他应付款”；将原“专项应付款”行项目归并至“长期应付款”。

B、利润表

从原“管理费用”中分拆出“研发费用”；在“财务费用”行项目下分别列示“利息费用”和“利息收入”明细项目。

C、股东权益变动表

在“股东权益内部结转”行项目下，将原“结转重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动”改为“设定受益计划变动额结转留存收益”。

本公司对可比期间的比较数据按照“财会[2018]15号”进行调整。

财务报表格式的修订对本公司的资产总额、负债总额、净利润、其他综合收益等无影响。

(2) 重要会计估计变更

报告期公司重要会计估计未发生变更。

三、合并报表范围调整

报告期内单独或累计新增合并财务报表范围内子公司，且子公司报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产任一占合并报表10%以上

适用 不适用

报告期内单独或累计减少合并财务报表范围内子公司，且子公司上个报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产占该期合并报表10%以上

□适用 √不适用

四、主要会计数据和财务指标

（一）主要会计数据和财务指标（包括但不限于）

单位：万元 币种：人民币

序号	项目	本期末	上年末	变动比例 (%)	变动比例超过30%的, 说明原因
1	总资产	6,387,211	6,322,985	1.02	
2	总负债	3,159,637	3,530,945	-10.52	
3	净资产	3,227,574	2,792,040	15.60	
4	归属母公司股东的净资产	3,207,225	2,771,266	15.73	
5	资产负债率 (%)	49.47	55.84	-11.42	
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%)	53.19	59.64	-10.81	
7	流动比率	1.45	1.50	-3.33	
8	速动比率	1.19	1.33	-10.53	
9	期末现金及现金等价物余额	1,474,791	638,497	130.98	注 1
-					
-					

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	2,214,486	2,043,734	8.35	
2	营业成本	1,418,272	1,402,930	1.09	
3	利润总额	518,922	438,062	18.46	
4	净利润	442,928	366,440	20.87	
5	扣除非经常性损益后净利润	428,151	354,334	20.83	
6	归属母公司股东的净利润	442,807	366,404	20.85	
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	695,697	610,124	14.03	
8	经营活动产生的现金流净额	20,038	451,303	-95.56	注 2
9	投资活动产生的现金流净额	716,361	-955,393	-174.98	注 3
10	筹资活动产生的现金流净额	100,339	261,504	-61.64	注 4
11	应收账款周转率	2.82	5.51	-48.81	注 5
12	存货周转率	2.79	4.02	-30.63	注 6
13	EBITDA 全部债务比	0.33	0.27	23.35	
14	利息保障倍数	6.88	5.50	24.91	
15	现金利息保障倍数	0.80	4.84	-83.54	注 7
16	EBITDA 利息倍数	7.88	6.27	25.51	

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
17	贷款偿还率 (%)	100	100		
18	利息偿付率 (%)	100	100		
-					
-					

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: $EBITDA = \text{息税前利润 (EBIT)} + \text{折旧费用} + \text{摊销费用}$

(二) 主要会计数据和财务指标的变动原因

注 1 主要原因系本期投资活动产生的现金注入较高所致;

注 2 主要原因系本期支付的到期应付账款较多所致;

注 3 主要原因系本期收回上年定期存款及短期理财产品且期末无同类投资所致;

注 4 主要原因系本期偿还的到期债务较同期增加所致;

注 5 主要原因系铝合金模板业务增长较快, 且该类客户平均信用期较其他业务类型的客户长, 使得本期应收账款平均余额较同期增长较大所致;

注 6 主要原因系业务规模增长, 备货增加所致;

注 7 主要原因系经营性现金净流量同比下降所致。

五、资产情况

(一) 主要资产情况及其变动原因

1. 主要资产情况

单位: 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	1,614,518	1,957,676	-17.53	-
应收票据及应收账款	931,888	641,781	45.20	注 1
其他应收款	23,578	258,410	-90.88	注 2
存货	596,260	420,689	41.73	注 3
其他流动资产	55,243	377,400	-85.36	注 4
长期股权投资	375,225	353,745	6.07	-
投资性房地产	29,302	20,382	43.77	注 5
固定资产	1,325,290	928,013	42.81	注 6
在建工程	694,468	819,111	-15.22	-
无形资产	408,713	364,292	12.19	-
其他非流动资产	263,022	104,137	152.57	注 7

2. 主要资产变动的的原因

注 1 主要原因系业务规模增长较快的铝合金模板业务的客户信用期较其他业务类型的客户长所致;

注 2 主要原因系本年度收回上年度已处置的子公司的往来款所致;

注 3 主要原因系业务规模增长, 备货增加所致;

注 4 主要原因系收回上年已到期的短期理财产品所致;

注 5 主要原因系本期出租厂房面积增加所致;

注6 主要原因系在建工程项目本期转固较多所致；

注7 主要原因系其他非流动资产增加主要是本年度预付土地出让金、工程设备款增加所致。

（二） 资产受限情况

1. 各类资产受限情况

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

受限资产	账面价值	评估价值 (如有)	所担保债务的债务人、担保类型及担保金额(如有)	由于其他原因受限的,披露受限原因及受限金额(如有)
货币资金	139,727	-	-	信用证及票据保证金
固定资产	395,026	-	为24.91亿元长期借款抵押	抵押借款
合计	534,753	-	-	-

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

六、 负债情况

（一） 主要负债情况及其变动原因

1. 主要负债情况

单位：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	862,825	414,510	108.16	注1
应付票据及应付账款	743,333	1,060,482	-29.91	-
其他应付款	320,680	364,024	-11.91	-
一年内到期的非流动负债	159,068	461,040	-65.50	注2
长期借款	224,247	373,028	-39.88	注3
应付债券	650,000	650,000	-	-

2. 主要负债变动的的原因

注1 主要原因系业务规模不断增长,短期借款增加所致;

注2 主要原因系本期划分为一年内到期的长期借款及应付债券较同期减少所致;

注3 主要原因系本期新增长期借款较少所致。

3. 发行人在报告期末是否存在尚未到期或到期未能全额兑付的境外负债

适用 不适用

（二） 有息借款情况

报告期末借款总额 189.61 亿元，上年末借款总额 189.86 亿元，借款总额总比变动-0.13%。

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

适用 不适用

（三） 报告期内新增逾期有息债务且单笔债务金额超过 1000 万元的

适用 不适用

（四） 上个报告期内逾期有息债务的进展情况

无

（五） 可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，可对抗第三人的优先偿付负债情况：

无

（六） 后续融资计划及安排

1. 后续债务融资计划及安排

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

公司目前各板块业务经营状况良好，银行授信余额充足，且已通过历次债券的发行及按期偿付在资本市场上建立了良好的形象。根据公司 2018 年度的经营资金净流入情况以及 2019 年度的经营资金净流入预期，并综合考虑境内外资本市场形势，灵活确定未来一年内的融资计划。

2. 所获银行授信情况

单位：亿元 币种：人民币

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
农业银行	57.00	8.90	48.10
国开行	68.19	0	68.19
中国银行	22.48	0	22.48
工商银行	93.90	30.00	63.90
进出口银行	36.50	10.95	25.55
交通银行	48.30	26.50	21.80
建设银行	39.40	0	39.40
招商银行	20.00	20.00	0
重庆农商	10.00	9.40	0.60
大连银行	5.00	0	5.00
盛京银行	52.60	0	52.60
华夏银行	15.00	0	15.00
锦州银行	5.00	5.00	0
光大银行	8.80	0.50	8.30
盛鑫租赁	5.00	2.63	2.37

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
交银租赁	6.70	2.04	4.66
民生金融	15.00	10.26	4.74
锦银金租	22.00	7.00	15.00
中信证券、光大银行	30.00	0	30.00
财务公司	110.00	27.40	82.60
银河、国泰	65.00	65.00	0
合计	735.87	225.58	510.29

上年末银行授信总额度：843.97 亿元，本报告期末银行授信总额度 735.87 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：-108.10 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：

30 亿元。

七、利润及其他损益来源情况

单位：亿元 币种：人民币

报告期利润总额：51.89 亿元

报告期非经常性损益总额：1.81 亿元

报告期公司利润构成或利润来源的重大变化源自非主要经营业务：适用 不适用

八、报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性

收到“其他与经营活动有关的现金”超过经营活动现金流入 50%。

是 否

九、对外担保情况

（一）对外担保的增减变动情况及余额超过报告期末净资产 30%的情况

单位：亿元 币种：人民币

上年末对外担保的余额：0 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：0 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：0 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额是否超过报告期末净资产 30%：是 否

（二）对外担保是否存在风险情况

适用 不适用

第五节 重大事项

一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

适用 不适用

二、关于破产相关事项

适用 不适用

三、关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项

（一）发行人及其董监高被调查或被采取强制措施

适用 不适用

（二）控股股东/实际控制人被调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人

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

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

四、关于暂停/终止上市的风险提示

适用 不适用

五、其他重大事项的信息披露情况

适用 不适用

第六节 特定品种债券应当披露的其他事项

一、发行人为可交换债券发行人

适用 不适用

二、发行人为创新创业公司债券发行人

适用 不适用

三、发行人为绿色公司债券发行人

适用 不适用

四、发行人为永续期公司债券发行人

适用 不适用

五、其他特定品种债券事项

无

第七节 发行人认为应当披露的其他事项

无

第八节 备查文件目录

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

（以下无正文）

(以下无正文，为辽宁忠旺集团有限公司 2018 年公司债券年报盖章页)



财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表 2018年12月31日

编制单位：辽宁忠旺集团有限公司

单位:万元 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	1,614,518	1,957,676
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		
衍生金融资产		
应收票据及应收账款	931,888	641,781
其中：应收票据	822	1,220
应收账款	931,066	640,561
预付款项	30,476	35,767
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	23,578	258,410
其中：应收利息	379	11,617
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	596,260	420,689
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	55,243	377,400
流动资产合计	3,251,963	3,691,724
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	375,225	353,745

其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	29,302	20,382
固定资产	1,325,290	928,013
在建工程	694,468	819,111
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	408,713	364,292
开发支出		
商誉	37,900	37,900
长期待摊费用		
递延所得税资产	1,328	3,681
其他非流动资产	263,022	104,137
非流动资产合计	3,135,248	2,631,261
资产总计	6,387,211	6,322,985
流动负债：		
短期借款	862,825	414,510
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	743,333	1,060,482
预收款项		77,640
合同负债	47,978	
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	28,590	33,710
应交税费	75,085	50,228
其他应付款	320,680	364,024
其中：应付利息	12,896	17,085
应付股利	1,603	1,603
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	159,068	461,040
其他流动负债		
流动负债合计	2,237,559	2,461,632

非流动负债：		
长期借款	224,247	373,028
应付债券	650,000	650,000
其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	11,000	11,572
递延所得税负债	36,831	34,712
其他非流动负债		
非流动负债合计	922,078	1,069,313
负债合计	3,159,637	3,530,945
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	1,437,596	1,437,596
其他权益工具	199,400	199,400
其中：优先股		
永续债	199,400	199,400
资本公积	26,815	24,539
减：库存股		
其他综合收益	1,488	1,025
专项储备		
盈余公积	604,823	551,391
一般风险准备		
未分配利润	937,103	557,316
归属于母公司所有者权益合计	3,207,225	2,771,267
少数股东权益	20,349	20,774
所有者权益（或股东权益）合 计	3,227,574	2,792,040
负债和所有者权益（或股东 权益）总计	6,387,211	6,322,985

法定代表人：刘忠田 主管会计工作负责人：王家骥 会计机构负责人：陈永强

母公司资产负债表
2018年12月31日

编制单位：辽宁忠旺集团有限公司

单位：万元 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	1,417,804	1,349,074
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	491,446	698,917
其中：应收票据	500	220
应收账款	490,946	698,697
预付款项	114,469	25,134
其他应收款	394,173	363,593
其中：应收利息	308	10,711
应收股利		
存货	245,534	217,941
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		108,141
流动资产合计	2,663,426	2,762,801
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	2,442,146	2,423,225
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	19,265	20,382
固定资产	532,309	545,662
在建工程	11,201	50,752
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	61,894	62,021
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	63,837	14,096
非流动资产合计	3,130,652	3,116,138
资产总计	5,794,078	5,878,939
流动负债：		
短期借款	599,000	414,453
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	864,632	831,665
预收款项		3,714
合同负债	20,816	
应付职工薪酬	10,288	23,661
应交税费	45,754	41,944
其他应付款	105,113	238,103
其中：应付利息	12,628	17,081
应付股利	1,603	1,603
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	151,435	453,391
其他流动负债		
流动负债合计	1,797,038	2,006,931
非流动负债：		
长期借款	213,070	354,297
应付债券	650,000	650,000
其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	27,931	25,324
其他非流动负债		
非流动负债合计	891,001	1,029,621
负债合计	2,688,039	3,036,552
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	1,437,596	1,437,596
其他权益工具	199,400	199,400
其中：优先股		
永续债	199,400	199,400
资本公积	27,092	24,539
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	605,411	551,391
未分配利润	836,540	629,461
所有者权益（或股东权益） 合计	3,106,039	2,842,387
负债和所有者权益（或股 东权益）总计	5,794,078	5,878,939

法定代表人：刘忠田 主管会计工作负责人：王家骥 会计机构负责人：陈永强

合并利润表
2018年1—12月

单位:万元 币种:人民币

项目	2018年度	2017年度
一、营业总收入	2,214,486	2,043,735
其中：营业收入	2,214,486	2,043,735
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,730,162	1,638,687
其中：营业成本	1,418,272	1,402,930
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	39,923	33,674
销售费用	17,895	16,954
管理费用	76,504	55,753
研发费用	94,597	59,162
财务费用	78,914	69,501
其中：利息费用	88,400	97,307
利息收入	12,075	27,917
资产减值损失		713
信用减值损失	4,057	
加：其他收益	9,888	14,231
投资收益（损失以“-”号填列）	23,857	18,575
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	16,475	17,325
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）	181	41
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
三、营业利润（亏损以“-”号填	518,250	437,895

列)		
加：营业外收入	717	188
减：营业外支出	45	20
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	518,922	438,063
减：所得税费用	75,994	71,623
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	442,928	366,440
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	442,928	366,440
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	121	36
2.归属于母公司股东的净利润	442,807	366,404
六、其他综合收益的税后净额	526	1,134
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	463	1,005
（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	463	1,005
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		-20
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	463	1,025

9.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	63	129
七、综合收益总额	443,454	367,574
归属于母公司所有者的综合收益总额	443,270	367,409
归属于少数股东的综合收益总额	184	165
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：刘忠田 主管会计工作负责人：王家骥 会计机构负责人：陈永强

母公司利润表
2018年1—12月

单位:万元 币种:人民币

项目	2018年度	2017年度
一、营业收入	1,590,847	1,836,190
减：营业成本	1,127,917	1,244,114
税金及附加	15,304	17,423
销售费用	8,925	10,705
管理费用	37,860	29,764
研发费用	48,449	56,393
财务费用	73,052	59,559
其中：利息费用	78,860	81,895
利息收入	9,863	21,604
资产减值损失		252
信用减值损失	511	
加：其他收益	6,205	2,663
投资收益（损失以“-”号填列）	20,624	17,614
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	16,916	16,964
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）	193	30
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	305,849	438,287
加：营业外收入	359	64
减：营业外支出	20	20
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	306,188	438,331

填列)		
减：所得税费用	36,090	64,128
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	270,098	374,203
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	270,098	374,202
（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		-20
（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		-20
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		-20
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	270,098	374,183
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：刘忠田 主管会计工作负责人：王家骥 会计机构负责人：陈永强

合并现金流量表
2018年1—12月

单位：万元 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	2,181,497	1,819,816
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	50,287	10,320
收到其他与经营活动有关的现金	5,071	20,886
经营活动现金流入小计	2,236,855	1,851,022
购买商品、接受劳务支付的现金	1,678,680	950,884
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	277,555	176,783
支付的各项税费	191,669	211,076
支付其他与经营活动有关的现金	68,913	60,976
经营活动现金流出小计	2,216,817	1,399,719
经营活动产生的现金流量净额	20,038	451,303
二、投资活动产生的现金流量：		

收回投资收到的现金	1,261,500	793,333
取得投资收益收到的现金	31,492	17,589
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	948	903
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	4,900	
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	1,298,840	811,825
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	577,474	467,999
投资支付的现金	5,005	1,208,595
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		90,599
支付其他与投资活动有关的现金		26
投资活动现金流出小计	582,479	1,767,219
投资活动产生的现金流量净额	716,361	-955,394
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	1,047,580	770,457
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	213,595	79,311
筹资活动现金流入小计	1,261,175	849,768
偿还债务支付的现金	1,056,772	475,271
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	102,590	105,450
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	1,474	7,543
筹资活动现金流出小计	1,160,836	588,264
筹资活动产生的现金流量净额	100,339	261,504
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-444	171
五、现金及现金等价物净增加额	836,294	-242,415
加：期初现金及现金等价物余	638,497	880,912

额		
六、期末现金及现金等价物余额	1,474,791	638,497

法定代表人：刘忠田 主管会计工作负责人：王家骥 会计机构负责人：陈永强

母公司现金流量表
2018年1—12月

单位:万元 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	2,062,069	1,778,408
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	1,564	2,726
经营活动现金流入小计	2,063,633	1,781,134
购买商品、接受劳务支付的现金	1,042,908	908,035
支付给职工以及为职工支付的现金	153,655	157,272
支付的各项税费	132,803	187,752
支付其他与经营活动有关的现金	52,277	58,931
经营活动现金流出小计	1,381,643	1,311,990
经营活动产生的现金流量净额	681,990	469,144
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	782,500	440,903
取得投资收益收到的现金	25,317	11,986
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	314	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	4,900	
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	813,031	452,889
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	28,333	70,736
投资支付的现金	2,707	699,540
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	31,040	770,276

投资活动产生的现金流量净额	781,991	-317,388
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	714,000	770,457
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	714,000	770,457
偿还债务支付的现金	979,057	469,650
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	89,352	89,420
支付其他与筹资活动有关的现金	165,302	807,663
筹资活动现金流出小计	1,233,711	1,366,733
筹资活动产生的现金流量净额	-519,711	-596,276
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	1	-719
五、现金及现金等价物净增加额	944,271	-445,239
加：期初现金及现金等价物余额	402,428	847,667
六、期末现金及现金等价物余额	1,346,699	402,429

法定代表人：刘忠田 主管会计工作负责人：王家骥 会计机构负责人：陈永强

担保人财务报表

适用 不适用