

衡阳市城市建设投资有限公司

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。

华普天健会计师事务所（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

投资者在评价及购买本公司债券之前，应认真考虑可能对公司债券的偿付、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“风险因素”等有关章节内容。

本公司 2018 年面临的其他重大风险与 2017 年年度报告基本保持一致，无重大变化。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	5
第一节 公司及相关中介机构简介.....	6
一、 公司基本信息.....	6
二、 信息披露事务负责人.....	6
三、 信息披露网址及置备地.....	6
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况.....	7
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	7
六、 中介机构情况.....	7
第二节 公司债券事项.....	8
一、 债券基本信息.....	8
二、 募集资金使用情况.....	9
三、 报告期内资信评级情况.....	9
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况.....	9
五、 偿债计划.....	10
六、 专项偿债账户设置情况.....	11
七、 报告期内持有人会议召开情况.....	11
八、 受托管理人履职情况.....	11
第三节 业务经营和公司治理情况.....	12
一、 公司业务和经营情况.....	12
二、 投资状况.....	14
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	14
四、 公司治理情况.....	14
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	14
第四节 财务情况.....	15
一、 财务报告审计情况.....	15
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	15
三、 合并报表范围调整.....	16
四、 主要会计数据和财务指标.....	16
五、 资产情况.....	18
六、 负债情况.....	19
七、 利润及其他损益来源情况.....	21
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性.....	22
九、 对外担保情况.....	22
第五节 重大事项.....	23
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	23
二、 关于破产相关事项.....	23
三、 关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项.....	23
四、 关于暂停/终止上市的风险提示.....	23
五、 其他重大事项的信息披露情况.....	23
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	23
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
附件 财务报表.....	27
担保人财务报表.....	39

释义

发行人、本公司、公司	指	衡阳市城市建设投资有限公司
公司债券、本期债券	指	12 衡阳城投债
12 衡阳城投债、PR 衡城投	指	2012 年衡阳市城市建设投资有限公司公司债券
16 衡阳城投 MTN001、MTN002	指	衡阳市城市建设投资有限公司 2016 年度第一期、第二期中期票据
17 衡阳城投 MTN001	指	衡阳市城市建设投资有限公司 2017 年度第一期中期票据
17 衡阳城投 SCP001	指	衡阳市城市建设投资有限公司 2017 年度第一期短期融资券
18 衡阳城投 SCP001		衡阳市城市建设投资有限公司 2018 年度第一期短期融资券
17 衡阳城投 PPN001	指	衡阳市城市建设投资有限公司 2017 年度第一期非公开定向债务融资工具
2017 第一期债权融资计划	指	在北京金融资产交易所挂牌转让的衡阳市城市建设投资有限公司 2017 年度第一期债权融资计划
18 衡阳城投 MTN001、MTN002、MTN003	指	衡阳市城市建设投资有限公司 2018 年度第一期、第二期、第三期中期票据
18 衡阳城投 PPN001、PPN002	指	衡阳市城市建设投资有限公司 2018 年度第一期、第二期非公开定向债务融资工具
19 衡阳城投 PPN001、PPN002	指	衡阳市城市建设投资有限公司 2019 年度第一期、第二期非公开定向债务融资工具
募集说明书	指	12 衡阳城投债之募集说明书
债券持有人	指	通过认购、交易、受让、继承、承继或其他合法方式取得并持有债券的合格投资者
董事会	指	衡阳市城市建设投资有限公司董事会
监事会	指	衡阳市城市建设投资有限公司监事会
上交所	指	上海证券交易所
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
会计师事务所、华普天健	指	华普天健会计师事务所（特殊普通合伙）
报告期	指	2018 年 1-12 月
元	指	如无特别说明，指人民币

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	衡阳市城市建设投资有限公司
中文简称	衡阳城投
外文名称（如有）	Hengyang Urban Construction Investment Co.,Ltd
外文缩写（如有）	无
法定代表人	秦方进
注册地址	湖南省衡阳市 雁峰区蒸湘南路 29 号
办公地址	湖南省衡阳市 蒸湘区雨母山乡湘桂村罗家塘蒸德家园会所
办公地址的邮政编码	421001
公司网址	http://www.hyscjt.cn/
电子信箱	hyscjt@163.com

二、信息披露事务负责人

姓名	欧剑菲
在公司所任职务类型	高级管理人员
信息披露事务负责人具体职务	财务总监
联系地址	湖南省衡阳市蒸湘区雨母山乡湘桂村罗家塘蒸德家园会所
电话	0734-8862797
传真	0734-8862797
电子信箱	Tangming828p@163.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 www.chinabond.com.cn www.chinamoney.com.cn
年度报告备置地	投资者可至本公司查阅本公司债券年度报告，或访问相应网站进行查阅

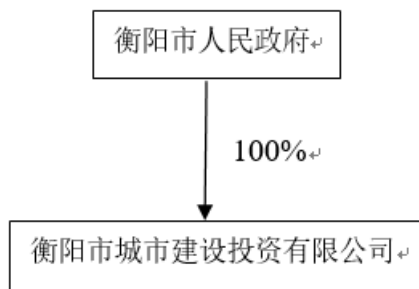
四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

报告期末控股股东名称：衡阳市人民政府国有资产监督管理委员会

报告期末实际控制人名称：衡阳市人民政府

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



（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	华普天健会计师事务所(特殊普通合伙)
办公地址	北京市西城区阜城门外大街 22 号 1 幢外经贸大厦 901-22 至 901-26
签字会计师姓名	叶帮芬、张冬学、王道洋

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	122593.SH、1280228.IB
债券简称	PR 衡城投（上交所）、12 衡阳城投债（银行间）
名称	财富证券有限责任公司
办公地址	长沙市芙蓉中路二段 80 号顺天国际财富中心 32 层
联系人	袁闯、吕超
联系电话	0731-84779509

（三）资信评级机构

债券代码	122593.SH、1280228.IB
债券简称	PR 衡城投（上交所）、12 衡阳城投债（银行间）
名称	联合资信评估有限公司
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街 2 号中国人保财险大厦 17 层

（四）报告期内中介机构变更情况

适用 不适用

第二节 公司债券事项

一、债券基本信息

单位：亿元 币种：人民币

1、债券代码	122593.SH、1280228.IB
2、债券简称	PR 衡城投（上交所）、12 衡阳城投债（银行间）
3、债券名称	2012 年衡阳市城市建设投资有限公司公司债券
4、发行日	2012 年 8 月 13 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2019 年 8 月 13 日
8、债券余额	3.6
9、截至报告期末的利率(%)	7.06
10、还本付息方式	每年付息一次，分次还本，在债券存续期的第 3 年至第 7 年每年分别偿还本金的 20%，当期连利息随本金一起支付。每年付息时按债券登记日日终在托管机构托管名册上登记的各债券持有人所持债券面值应获利息进行支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息
11、上市或转让的交易场所	分别于 2012 年 9 月 25 日和 2012 年 8 月 22 日在上海证券交易所、银行间债券市场上市
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	本次债券付息日为 2013-2019 年每年的 8 月 13 日，兑付日为 2015-2019 年每年的 8 月 13 日，发行人于按期支付了前六个付息年度的利息和第三、四、五、六个年度的本金
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	附提前偿还条款，已于第三、四、五、六个付息日分别兑付第一、二、三、四期本金

二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：122593.SH、1280228.IB

债券简称	PR 衡城投（上交所）、12 衡阳城投债（银行间）
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户运作规范、合理
募集资金总额	18
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	报告期之前募集资金已使用完毕，报告期内不存在募集资金使用情况
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	122593.SH、1280228.IB
债券简称	PR 衡城投（上交所）、12 衡阳城投债（银行间）
评级机构	联合资信评估有限公司
评级报告出具时间	2018年6月25日
评级结果披露地点	www.sse.com.cn www.chinabond.com.cn www.chinamoney.com.cn
评级结论（主体）	AA+
评级结论（债项）	AA+
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	偿还债务的能力较强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低。投资与担保业务风险管理能力较强，风险较小。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	与上次评级结果相同，对所有者权益无影响

（二）主体评级差异

适用 不适用

四、增信机制及其他偿债保障措施情况

（一）报告期内增信机制及其他偿债保障措施变更情况

适用 不适用

（二）截至报告期末增信机制情况

1. 保证担保

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

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：122593.SH、1280228.IB

债券简称	PR 衡城投（上交所）、12 衡阳城投债（银行间）
担保物的名称	国有土地使用权
报告期末担保物账面价值	22.49
担保物评估价值	35.36
评估时点	2018 年
报告期末担保物已担保的债务总余额	0
担保物的抵/质押顺序	抵押
报告期内担保物的评估、登记、保管等情况	无
担保物的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
抵/质押在报告期内的执行情况	无

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：122593.SH、1280228.IB

债券简称	PR 衡城投（上交所）、12 衡阳城投债（银行间）
其他偿债保障措施概述	公司已制定偿债计划，并按时偿还本息，未发生逾期/违约情况，报告期内相关计划和措施的执行情况与募集说明书的相关承诺一致。
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	无
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

五、偿债计划

（一）偿债计划变更情况

适用 不适用

（二）截至报告期末偿债计划情况

√适用 □不适用

债券代码：122593.SH、1280228.IB

债券简称	PR 衡城投（上交所）、12 衡阳城投债（银行间）
偿债计划概述	每年付息一次，分次还本，在债券存续期的第 3 年至第 7 年每年分别偿还本金的 20%，当期连利息随本金一起支付。每年付息时按债券登记日日终在托管机构托管名册上登记的各债券持有人所持债券面值应获利息进行支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息
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：122593.SH、1280228.IB

债券简称	PR 衡城投（上交所）、12 衡阳城投债（银行间）
账户资金的提取情况	提取正常
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	122593.SH、1280228.IB
债券简称	PR 衡城投（上交所）、12 衡阳城投债（银行间）
债券受托管理人名称	财富证券有限责任公司
受托管理人履行职责情况	公司聘请了财富证券有限责任公司担任 12 衡阳城投债的受托管理人，受托管理人勤勉尽责，根据相关法律法规及协议规定，较好地履行了受托管理人权利和义务。受托管理人于 2018 年 6 月 29 日出具本次债券上一年度的受托管理事务年度报告，报告内容详见指定的信息披露网站
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）	否
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	暂未披露

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

1. 公司业务情况

报告期内，公司主要从事运营政府授权的国有资产；实施政府指定由本公司作为业主的建设投资项目；经营政府授权的垃圾处理、户外广告、停车位等城市资源；土地收储，土地开发，房地产开发。

公司直属于衡阳市人民政府，是衡阳市综合实力最强的城市基础设施建设投资主体、运营主体与管理主体，在衡阳市城市路网与交通基础设施建设、保障性住房建设等领域一直占据主导地位，发行人承担的众多城市基础设施建设项目、保障性住房建设项目极大地改善了衡阳市人居环境，提高了城市品位，为衡阳市城乡一体化发展与和谐社会建设做出了积极的贡献。发行人在衡阳市城市公共交通行业、城市水务行业以及土地开发与整理行业中具有垄断经营地位，这些业务与居民生活以及城市发展息息相关，衡阳市政府对发行人经营这些业务给予长期和稳定的政策优惠与支持，发行人通过这些业务领域长期的经营，积累了丰富的运作经验，行业地位稳固。

（二）经营情况分析

1. 各业务板块收入成本情况

单位：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 (%)
受托代建项目	1,972,905,608.38	1,405,436,528.65	28.76	81.29	2,534,045,875.63	2,018,271,049.63	20.35	88.89
土地整理开发收入	328,583,642.15	273,819,701.79	16.67	13.54	255,315,278.54	212,762,732.12	16.67	8.96
房屋销售	-	-	-	-	2,911,780.00	1,254,895.16	56.90	0.10
机场服务收入	32,195,513.49	30,837,337.18	4.22	1.33	-	-	-	-
物业服务	56,755,872.57	28,293,164.59	50.15	2.34	34,941,326.93	26,858,351.96	23.13	1.23
商砼品销售	35,052,363.39	33,131,739.50	5.48	1.44	7,714,876.74	6,834,427.81	11.41	0.27
其他	1,536,470.8	1,113,65	27.52	0.06	15,848,631.	11,358,21	28.33	0.56

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（%）
	5	3.49			97	2.90		
合计	2,427,029,470.83	1,772,632,125.20	26.96	-	2,850,777,769.81	2,277,339,669.58	20.12	-

2. 各主要产品、服务收入成本情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

分产品或服务	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（%）
受托代建项目	1,972,905,608.38	1,405,436,528.65	28.76	-22.14	-30.36	41.33
土地整理开发收入	328,583,642.15	273,819,701.79	16.67	28.70	28.70	0
房屋销售	0	0	-	-100.00	-100.00	-100.00
机场服务收入	32,195,513.49	30,837,337.18	4.22	100.00	100.00	100.00
物业服务	56,755,872.57	28,293,164.59	50.15	62.43	5.34	116.82
商砼品销售	35,052,363.39	33,131,739.50	5.48	354.35	384.78	-51.97
其他	1,536,470.85	1,113,653.49	27.52	-90.31	-90.20	-2.86
合计	2,427,029,470.83	1,772,632,125.20	26.96	-14.86	-22.16	34.00

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的原因。

受托代建项目营业成本较上年下降 30.36%，主要系报告期内收到的受托代建项目回款有所减少；本报告期内公司业务拓展新增机场服务收入，毛利率为 4.22%；物业服务营业收入增加 62.43%主要系公司物业服务能力提升，收入增加；商砼品销售营业收入增加 354.35%，主要系报告期内公司商砼品销量提升，收入大幅增加；本报告期内暂未产生房屋销售收入。

（三） 主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额 0 万元，占年度销售总额 0%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 0 万元，占年度销售总额 0%。

向前五名客户销售额超过年度销售总额 30%的

□适用 √不适用

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

向前五名客户采购额超过年度采购总额 30%的

适用 不适用
其他说明

主要收入来源系受托代建收入

（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

未来，发行人将按照衡阳市的经济发展战略、产业政策的要求，积极落实“东拓南移，西扩北延”的拓城目标和“三年塑城”的规划，打造“西南云大”都市经济圈，建设宜居生态城市。未来，发行人将更加深入地参与衡阳市的城市基础设施建设、运营工作中，通过不断提升自身管理，拓展融资渠道，不断创造新的业绩。

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：

发行人系依法成立的有限责任公司，是具有独立法人资格，独立承担民事责任，具有独立、完整的资产和业务体系，具备直接面向市场独立经营的能力，自主经营、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

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：

是否与经营活动有关

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：

无

3. 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：0，占合并口径净资产的比例（%）：0，是否超过合并口径净资产的10%：□是 √否

第四节 财务情况

一、财务报告审计情况

√标准无保留意见 □其他审计意见

二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

√适用 □不适用

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、会计政策、会计估计变更

2017年6月财政部发布了《企业会计准则解释第9号—关于权益法下投资净损失的会计处理》、《企业会计准则解释第10号—关于以使用固定资产产生的收入为基础的折旧方法》、《企业会计准则解释第11号—关于以使用无形资产产生的收入为基础的摊销方法》及《企业会计准则解释第12号—关于关键管理人员服务的提供方与接受方是否为关联方》等四项解释，本公司于2018年1月1日起执行上述解释。

根据财政部2018年6月15日发布的《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）要求，对尚未执行新金融准则和新收入准则的企业应按如下规定编制财务报表：

资产负债表中将“应收票据”和“应收账款”归并至新增的“应收票据及应收账款”项目；将“应收股利”和“应收利息”归并至“其他应收款”项目；将“固定资产清理”归并至“固定资产”项目；将“工程物资”归并至“在建工程”项目；将“应付票据”和“应付账款”归并至新增的“应付票据及应付账款”项目；将“应付股利”和“应付利息”归并至“其他应付款”项目；将“专项应付款”归并至“长期应付款”项目。

利润表中从“管理费用”项目中分拆出“研发费用”项目，在财务费用项目下分拆“利息费用”和“利息收入”明细项目。

本公司根据财会【2018】15号规定的财务报表格式编制2018年度财务报表，并采用追溯调整法变更了相关财务报表。

2、前期会计差错更正

会计差错更正的内容	处理程序	受影响的各个比较期间报表项目名称	累积影响数
子公司衡阳市衡山科学城投资开发有限公司根据管委会文件调整补贴收入	追溯调整	营业外收入	70,070,000.00
		专项应付款	-70,070,000.00
		未分配利润	64,101,073.04
		少数股东权益	5,968,926.96
		少数股东本期损益	5,968,926.96
子公司衡阳市衡山科学城投资开发有限公司根据管委会文件调整土地整理	追溯调整	营业收入	255,315,278.54
		专项应付款	-255,315,278.54
		营业成本	212,762,732.12
		存货	-212,762,732.12

开发收入		未分配利润	36,248,471.77
		少数股东权益	6,304,074.65
		少数股东本期损益	6,304,074.65
子公司衡阳市衡山科学城投资开发有限公司根据管委会文件调整财政拨款	追溯调整	资本公积	2,630,338,372.31
		专项应付款	-1,487,787,987.01
		其他应付款	-1,600,000,000.00
		少数股东权益	457,449,614.70
子公司衡阳市衡山科学城投资开发有限公司调整自用土地重分类	追溯调整	存货	3,477,117,426.68
		无形资产	-3,477,117,426.68

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	8,264,330.30	8,415,970.30	-1.80	-
2	总负债	3,912,798.56	4,128,255.15	-5.22	-
3	净资产	4,351,531.73	4,287,715.15	1.49	-
4	归属母公司股东的净资产	3,835,778.82	3,733,494.53	2.74	-
5	资产负债率（%）	47.35	49.05	-3.48	-
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率（%）	47.35	49.06	-3.48	-
7	流动比率	6.32	5.39	17.10	-
8	速动比率	1.14	1.25	-8.89	-
9	期末现金及现金等价物余额	539,788.74	949,097.54	-43.13	主要系报告期内公司借款等其他筹资活动流入减少，本期现金及现金等价物净增加额减少所致

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	242,702.95	285,077.78	-14.86	-
2	营业成本	177,263.21	227,733.97	-22.16	-
3	利润总额	54,925.16	59,763.41	-8.10	-
4	净利润	45,797.78	59,843.54	-23.47	-
5	扣除非经常性损益后净利润	26,292.96	43,199.36	-39.14	主要系报告期内可供出售金融资产在持有期间的投资收益大幅增加所致
6	归属母公司股东的净利润	44,265.48	58,994.56	-24.97	-
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	81,579.17	72,475.58	12.56	-
8	经营活动产生的现金流净额	2,169.03	18,700.92	-88.40	主要系经营活动现金流入减少所致
9	投资活动产生的现金流净额	-181,704.17	-737,597.09	75.37	主要系购建固定资产等支付的现金流出减少所致
10	筹资活动产生的现金流净额	-229,773.65	1,022,132.02	-122.48	主要系报告期内公司筹资活动减少,吸收投资、取得借款收到的现金流入减少所致
11	应收账款周转率	5.11	17.29	-70.45	主要系报告期内应收账款增加所致
12	存货周转率	0.03	0.05	-40.00	主要系主营业务成本减少所致
13	EBITDA 全部债务比	0.03	0.03	-	-
14	利息保障倍数	0.38	0.35	6.63	-
15	现金利息保障倍数	0.96	1.23	-22.00	-
16	EBITDA 利息倍数	0.41	0.39	4.65	-
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=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

见上表

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：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
流动资产：	-	-	-	-
货币资金	7,508,123,745.24	11,603,981,550.27	-35.30	主要系报告期内对外筹资规模建设所致
应收票据及应收账款	663,253,441.89	286,460,491.22	131.53	主要系本期回款较慢导致应收账款增加
预付款项	195,570,019.60	265,594,318.44	-26.37	-
其他应收款	3,914,417,087.62	3,027,647,558.95	29.29	-
存货	57,050,857,700.44	50,701,432,605.59	12.52	-
其他流动资产	288,309,125.82	136,435,522.35	111.32	主要系增值税借方余额重分类、预缴税费增加所致
流动资产合计	69,620,531,120.61	66,021,552,046.82	5.45	-
可供出售金融资产	4,303,369,654.78	4,424,609,654.78	-2.74	-
长期应收款	666,894,174.03	695,903,174.03	-4.17	-
长期股权投资	36,276,462.76	41,144,041.40	-11.83	-
投资性房地产	784,614,040.57	736,527,204.31	6.53	-
固定资产	865,921,391.38	3,348,370,317.04	-74.14	主要系报告期内固定资产处置、转入投资性房地产及将子公司股权无偿划出等原因所致
在建工程	5,831,680,660.61	8,884,740,130.26	-34.36	主要系报告期内部分在建工程已完工结转
无形资产	3,002.83	4,062.67	-26.09	-
商誉	4,398,247.50	4,398,247.50	0.00	-
长期待摊费用	532,110.00	1,064,220.00	-50.00	主要系本期特许使用权进行了摊销
递延所得税资产	8,927,498.88	1,389,866.61	542.33	主要系可递延所得

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
				税资产减值准备增加所致
其他非流动资产	520,154,604.16	0	100.00	主要系报告期内产生已裁决尚未办理产权的资产
非流动资产合计	13,022,771,847.50	18,138,150,918.60	-28.20	-
资产总计	82,643,302,968.11	84,159,702,965.42	-1.80	-

2.主要资产变动的的原因

见上表

（二） 资产受限情况

1. 各类资产受限情况

适用 不适用

单位：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-银行存款	1,981,060,000.00	-	-	定期存单用于借款质押
货币资金-其他货币资金	129,176,325.44	-	-	还贷保证金
存货	10,553,485,286.98	-	-	抵押
投资性房地产	58,865,788.80	-	-	抵押
可供出售金融资产	364,579,695.10	-	-	股权质押
合计	13,087,167,096.32	-	-	-

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：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	150,000,000.00	30,000,000.00	400.00	主要系本期抵押借款及信用借款增加所致

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
应付票据及应付账款	59,585,194.58	132,471,010.91	-55.02	主要系报告期内银行承兑汇票到期偿付、应付租金结清
预收款项	207,850,264.22	49,755,028.60	317.75	主要系子公司城建投房产公司预收的房款增加所致
应付职工薪酬	957,088.30	1,003,389.64	-4.61	-
应交税费	110,933,910.26	28,097,902.88	294.81	主要系本期应交企业所得税所致
其他应付款	5,148,974,794.55	6,133,641,200.18	-16.05	-
一年内到期的非流动负债	3,645,131,333.48	4,866,440,000.00	-25.10	-
其他流动负债	1,700,000,000.00	1,000,000,000.00	70.00	主要系报告期内新增18衡阳城投SCP001超短融、18衡阳城投CP001超短融所致
流动负债合计	11,023,432,585.39	12,241,408,532.21	-9.95	-
长期借款	15,071,013,750.00	18,659,893,484.20	-19.23	-
应付债券	9,135,531,666.70	5,012,471,062.84	82.26	主要系本期发行中票、PPN等融资工具所致
长期应付款	3,893,475,185.42	5,363,380,899.35	-27.41	-
递延收益	4,399,411.24	5,131,466.80	-14.27	-
递延所得税负债	133,027.50	266,055.00	-50.00	主要系非同一控制企业合并资产评估增值减少所致
非流动负债合计	28,104,553,040.86	29,041,142,968.19	-3.23	-
负债合计	39,127,985,626.25	41,282,551,500.40	-5.22	-

2.主要负债变动的的原因

见上表

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 334.93 亿元，上年末借款总额 348.04 亿元，借款总额总比变动-3.77%。报告期末借款总额同比变动超过 30%，或报告期内存在逾期未偿还借款且且借款金额达到 1000 万元的

适用 不适用

（三）报告期内新增逾期有息债务且单笔债务金额超过 1000 万元的

适用 不适用

（四）上个报告期内逾期有息债务的进展情况

无

（五）可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，可对抗第三人的优先偿付负债情况：

截至报告期末，发行人受限资产总计 1,308,716.71 万元,除此之外，公司无其他具有可对抗第三人的优先偿付负债的情况。

（六）后续融资计划及安排

1. 后续债务融资计划及安排

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

未来一年内营运资金、偿债资金的总体需求约为 100 亿元，到期本金约 72.78 亿元，已对接的融资计划约 150 亿元。

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
国家开发银行	87.504	69.624	17.88
工商银行	7	7	0
光大银行	20.3	20.3	0
华融湘江银行	49	49	0
交通银行	30	30	0
兴业银行	22.818	22.818	0
中信银行	11.4	11.4	0
厦门国际银行	11	11	0
广发银行	10	0.5	9.5
华夏银行	5	5	0
长沙银行	10	10	0
建设银行	6.55	6.55	0
合计	270.572	243.192	27.38

上年末银行授信总额度：205.244 亿元，本报告期末银行授信总额度 270.572 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：65.328 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：

无

七、利润及其他损益来源情况

单位：万元 币种：人民币

报告期利润总额：54,925.16 万元

报告期非经常性损益总额：19,504.81 万元

报告期公司利润构成或利润来源的重大变化源自非主要经营业务：适用 不适用

科目	金额	形成原因	属于非经常性损益的金额	可持续性
投资收益	13,911.60	主要系可供出售金融资产在持有期间的投资收益	13,911.60	无可持续性
公允价值变动损益	-	-	-	-
资产减值损失	3,090.35	坏账损失及可供出售金融资产减值损失	3,090.35	无可持续性
营业外收入	9,002.24	与日常活动无关的政府补助等	9,002.24	无可持续性
营业外支出	1,323.69	捐赠支出等	1,323.69	无可持续性
其他收益	1,002.28	机场应急救援设施补助等相关收益	1,002.28	无可持续性
资产处置收益	2.74	处置未划分为持有待售的固定资产及无形资产的处置利得	2.74	无可持续性

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

收到“其他与经营活动有关的现金”的构成、性质、来源及其可持续性：

收到其他与经营活动有限的现金主要包括 12.5 亿财政补助、14.9 亿与其他单位的往来款，除往来款外，其他的现金流入具有可持续性。

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：96.57 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：-3.08 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：93.49 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，为衡阳市城市建设投资有限公司 2018 年公司债券年报盖章页)



衡阳市城市建设投资有限公司
2019年4月28日

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：衡阳市城市建设投资有限公司

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	7,508,123,745.24	11,603,981,550.27
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	663,253,441.89	286,460,491.22
其中：应收票据		
应收账款		
预付款项	195,570,019.60	265,594,318.44
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	3,914,417,087.62	3,027,647,558.95
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	57,050,857,700.44	50,701,432,605.59
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	288,309,125.82	136,435,522.35
流动资产合计	69,620,531,120.61	66,021,552,046.82
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产	4,303,369,654.78	4,424,609,654.78
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款	666,894,174.03	695,903,174.03
长期股权投资	36,276,462.76	41,144,041.40

其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	784,614,040.57	736,527,204.31
固定资产	865,921,391.38	3,348,370,317.04
在建工程	5,831,680,660.61	8,884,740,130.26
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	3,002.83	4,062.67
开发支出		
商誉	4,398,247.50	4,398,247.50
长期待摊费用	532,110.00	1,064,220.00
递延所得税资产	8,927,498.88	1,389,866.61
其他非流动资产	520,154,604.16	
非流动资产合计	13,022,771,847.50	18,138,150,918.60
资产总计	82,643,302,968.11	84,159,702,965.42
流动负债：		
短期借款	150,000,000.00	30,000,000.00
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	59,585,194.58	132,471,010.91
预收款项	207,850,264.22	49,755,028.60
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	957,088.30	1,003,389.64
应交税费	110,933,910.26	28,097,902.88
其他应付款	5,148,974,794.55	6,133,641,200.18
其中：应付利息		
应付股利		
应付分保账款		
保险合同准备金		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	3,645,131,333.48	4,866,440,000.00
其他流动负债	1,700,000,000.00	1,000,000,000.00
流动负债合计	11,023,432,585.39	12,241,408,532.21

非流动负债：		
长期借款	15,071,013,750.00	18,659,893,484.20
应付债券	9,135,531,666.70	5,012,471,062.84
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	3,893,475,185.42	5,363,380,899.35
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	4,399,411.24	5,131,466.80
递延所得税负债	133,027.50	266,055.00
其他非流动负债		
非流动负债合计	28,104,553,040.86	29,041,142,968.19
负债合计	39,127,985,626.25	41,282,551,500.40
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	300,000,000.00	300,000,000.00
其他权益工具	999,150,000.03	499,150,000.03
其中：优先股		
永续债		
资本公积	34,012,803,732.42	33,874,278,411.92
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	374,894,912.15	334,025,999.56
一般风险准备		
未分配利润	2,670,939,546.17	2,327,490,910.42
归属于母公司所有者权益合计	38,357,788,190.77	37,334,945,321.93
少数股东权益	5,157,529,151.09	5,542,206,143.09
所有者权益（或股东权益）合计	43,515,317,341.86	42,877,151,465.02
负债和所有者权益（或股东权益）总计	82,643,302,968.11	84,159,702,965.42

法定代表人：秦方进 主管会计工作负责人：李育和 会计机构负责人：欧剑菲

母公司资产负债表

2018年12月31日

编制单位：衡阳市城市建设投资有限公司

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	4,550,577,262.35	6,128,621,817.11
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	556,719,462.01	135,727,338.63
其中：应收票据		
应收账款		
预付款项	148,475,779.58	156,280,200.00
其他应收款	10,350,461,172.84	5,075,544,215.96
其中：应收利息		
应收股利		
存货	42,559,666,578.43	44,212,608,816.70
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	145,466,549.03	1,428,039.29
流动资产合计	58,311,366,804.24	55,710,210,427.69
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产	4,303,369,654.78	4,324,609,654.78
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款	419,751,222.89	427,760,222.89
长期股权投资	895,778,380.33	3,776,904,169.50
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	161,151,331.08	157,782,926.21
固定资产	444,161.24	422,230.92
在建工程	5,541,116,798.88	5,332,274,511.89
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产		
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	8,719,374.21	1,208,454.29
其他非流动资产	520,154,604.16	
非流动资产合计	11,850,485,527.57	14,020,962,170.48
资产总计	70,161,852,331.81	69,731,172,598.17
流动负债：		
短期借款		
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	2,415,232.92	
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬	174,817.51	222,573.66
应交税费	105,686,566.37	22,517,904.47
其他应付款	8,947,837,058.29	8,213,155,057.92
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	3,119,131,333.48	4,782,440,000.00
其他流动负债	1,700,000,000.00	1,000,000,000.00
流动负债合计	13,875,245,008.57	14,018,335,536.05
非流动负债：		
长期借款	9,003,650,000.00	12,128,000,000.00
应付债券	9,135,531,666.70	5,012,471,062.84
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	3,412,269,845.50	4,599,970,000.00
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	21,551,451,512.20	21,740,441,062.84
负债合计	35,426,696,520.77	35,758,776,598.89
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	300,000,000.00	300,000,000.00
其他权益工具	999,150,000.03	499,150,000.03
其中：优先股		
永续债		
资本公积	30,332,708,314.65	30,420,300,406.56
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	374,894,912.15	334,025,999.56
未分配利润	2,728,402,584.21	2,418,919,593.13
所有者权益（或股东权益）合计	34,735,155,811.04	33,972,395,999.28
负债和所有者权益（或股东权益）总计	70,161,852,331.81	69,731,172,598.17

法定代表人：秦方进 主管会计工作负责人：李育和 会计机构负责人：欧剑菲

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	2,427,029,470.83	2,850,777,769.81
其中：营业收入	2,427,029,470.83	2,850,777,769.81
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	2,103,729,516.48	2,423,073,373.91
其中：营业成本	1,772,632,125.20	2,277,339,669.58
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	22,488,505.94	20,517,321.02
销售费用	250,064.91	331,057.70
管理费用	114,246,440.59	125,631,998.46
研发费用		
财务费用	163,208,850.45	-4,234,592.58
其中：利息费用	206,459,830.84	61,281,420.72
利息收入	44,356,530.90	65,750,715.40
资产减值损失	30,903,529.39	3,487,919.73
信用减值损失		
加：其他收益	10,022,755.56	50,000,000.00
投资收益（损失以“-”号填列）	139,115,993.07	53,624,768.88
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-5,067,578.63	-365,945.59
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）	27,390.62	
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	472,466,093.60	531,329,164.78

加：营业外收入	90,022,443.47	70,085,081.58
减：营业外支出	13,236,907.59	3,780,163.64
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	549,251,629.48	597,634,082.72
减：所得税费用	91,273,850.92	-801,327.23
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	457,977,778.56	598,435,409.95
（一）按经营持续性分类	457,977,778.56	598,435,409.95
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	457,977,778.56	598,435,409.95
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（二）按所有权归属分类	457,977,778.56	598,435,409.95
1.少数股东损益	442,654,770.56	589,945,647.79
2.归属于母公司股东的净利润	15,323,008.00	8,489,762.16
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	457,977,778.56	598,435,409.95
归属于母公司所有者的综合收益总额	442,654,770.56	589,945,647.79
归属于少数股东的综合收益总额	15,323,008.00	8,489,762.16
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：0 元,上期被合并方实现的净利润为：0 元。

法定代表人：秦方进 主管会计工作负责人：李育和 会计机构负责人：欧剑菲

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
一、营业收入	1,947,671,952.79	2,396,289,074.63
减：营业成本	1,387,970,650.98	1,883,432,871.37
税金及附加	3,988,233.86	4,728,665.88
销售费用		
管理费用	41,643,068.98	32,255,654.00
研发费用		
财务费用	118,208,685.63	-47,130,932.18
其中：利息费用	156,962,496.11	8,728,920.72
利息收入	38,833,998.23	56,014,777.19
资产减值损失	30,043,679.66	3,197,868.89
信用减值损失		
加：其他收益		50,000,000.00
投资收益（损失以“-”号填列）	140,296,137.03	53,868,133.55
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-3,887,434.67	-122,580.92
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）		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	506,113,770.71	623,673,080.22
加：营业外收入	14,000.00	5,000.00
减：营业外支出	7,218,374.70	2,228,391.44
三、利润总额（亏损总额以“-”号填	498,909,396.01	621,449,688.78

列)		
减：所得税费用	90,220,270.12	-799,467.22
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	408,689,125.89	622,249,156.00
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	408,689,125.89	622,249,156.00
（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	408,689,125.89	622,249,156.00
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：秦方进 主管会计工作负责人：李育和 会计机构负责人：欧剑菲

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	2,230,234,039.96	2,546,084,185.98
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	2,741,776,301.23	4,532,647,153.72
经营活动现金流入小计	4,972,010,341.19	7,078,731,339.70
购买商品、接受劳务支付的现金	3,937,179,051.66	5,277,879,811.87
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	60,329,773.34	35,554,886.99
支付的各项税费	202,689,579.35	464,033,515.84
支付其他与经营活动有关的现金	750,121,660.35	1,114,253,965.51
经营活动现金流出小计	4,950,320,064.70	6,891,722,180.21
经营活动产生的现金流量净额	21,690,276.49	187,009,159.49
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	56,923,571.70	37,949,047.80
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		31,930,263.62
投资活动现金流入小计	56,923,571.70	69,879,311.42
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,868,302,012.50	5,813,023,238.55
投资支付的现金	200,000.00	1,632,827,000.96

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	5,463,299.50	
投资活动现金流出小计	1,873,965,312.00	7,445,850,239.51
投资活动产生的现金流量净额	-1,817,041,740.30	-7,375,970,928.09
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		1,220,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		1,220,000,000.00
取得借款收到的现金	8,084,790,000.00	17,534,773,750.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	1,967,761,400.00	4,336,987,987.01
筹资活动现金流入小计	10,052,551,400.00	23,091,761,737.01
偿还债务支付的现金	8,197,759,734.20	7,495,427,657.82
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,939,883,850.63	1,835,058,652.77
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	2,212,644,356.39	3,539,955,225.44
筹资活动现金流出小计	12,350,287,941.22	12,870,441,536.03
筹资活动产生的现金流量净额	-2,297,736,541.22	10,221,320,200.98
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	-4,093,088,005.03	3,032,358,432.38
加：期初现金及现金等价物余额	9,490,975,424.83	6,458,616,992.45
六、期末现金及现金等价物余额	5,397,887,419.80	9,490,975,424.83

法定代表人：秦方进 主管会计工作负责人：李育和 会计机构负责人：欧剑菲

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	1,567,760,947.15	2,260,561,736.00
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	3,370,806,494.22	5,107,848,825.23
经营活动现金流入小计	4,938,567,441.37	7,368,410,561.23
购买商品、接受劳务支付的现金	642,273,863.34	3,994,955,285.16
支付给职工以及为职工支付的现	22,801,783.04	24,768,443.40

金		
支付的各项税费	180,699,841.95	355,905,939.04
支付其他与经营活动有关的现金	7,206,348,879.88	1,562,200,825.74
经营活动现金流出小计	8,052,124,368.21	5,937,830,493.34
经营活动产生的现金流量净额	-3,113,556,926.84	1,430,580,067.89
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	56,923,571.70	37,949,047.80
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	56,923,571.70	37,949,047.80
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,537,495,356.25	1,262,925,447.47
投资支付的现金		3,233,127,000.96
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	1,537,495,356.25	4,496,052,448.43
投资活动产生的现金流量净额	-1,480,571,784.55	-4,458,103,400.63
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	7,451,000,000.00	11,561,200,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	5,095,308,000.00	1,470,000,000.00
筹资活动现金流入小计	12,546,308,000.00	13,031,200,000.00
偿还债务支付的现金	7,354,440,000.00	6,423,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,728,014,043.37	1,659,124,303.42
支付其他与筹资活动有关的现金		1,112,016,125.44
筹资活动现金流出小计	9,082,454,043.37	9,194,140,428.86
筹资活动产生的现金流量净额	3,463,853,956.63	3,837,059,571.14
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	-1,130,274,754.76	809,536,238.40
加：期初现金及现金等价物余额	5,315,615,691.67	4,506,079,453.27
六、期末现金及现金等价物余额	4,185,340,936.91	5,315,615,691.67

法定代表人：秦方进 主管会计工作负责人：李育和 会计机构负责人：欧剑菲

担保人财务报表

适用 不适用

担保人财务报告已在 XX 网址披露，敬请查阅