

湖南常德市德源投资开发有限公司

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。

亚太（集团）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期债券时，应认真考虑各项可能对本期债券的偿付、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。

2018 年度本公司面临的重大风险与 2017 年度基本保持一致

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.....	10
三、 报告期内资信评级情况.....	10
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况.....	11
五、 偿债计划.....	12
六、 专项偿债账户设置情况.....	13
七、 报告期内持有人会议召开情况.....	14
八、 受托管理人履职情况.....	14
第三节 业务经营和公司治理情况.....	15
一、 公司业务和经营情况.....	15
二、 投资状况.....	16
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	17
四、 公司治理情况.....	17
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	17
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.....	18
四、 主要会计数据和财务指标.....	18
五、 资产情况.....	19
六、 负债情况.....	20
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.....	25
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	25
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.....	26
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	26
第八节 备查文件目录.....	27
附件 财务报表.....	29
担保人财务报表.....	42

释义

公司、本公司、发行人	指	湖南常德市德源投资开发有限公司
主承销商、财富证券	指	财富证券有限责任公司
交通银行常德分行	指	交通银行股份有限公司常德分行
华融湘江银行常德分行	指	华融湘江银行股份有限公司常德分行
中央国债登记公司	指	中央国债登记结算有限责任公司
债券持有人	指	通过认购等合法方式取得本期公司债券的投资者
会议召集人	指	债券持有人会议召集人
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
人民银行	指	中国人民银行
工作日	指	中华人民共和国境内商业银行的对公营业日（（不包括法定假日或休息日））
法定假日	指	中华人民共和国的法定及政府指定节假日和/或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾省的法定节假日和/或休息日）
报告期、本期	指	2018年

本报告书对部分数据采取了四舍五入处理，因此会出现部分数据计算结果与实际结果存在尾数差异的情况。

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	湖南常德市德源投资开发有限公司
中文简称	常德德源
外文名称（如有）	无
外文缩写（如有）	无
法定代表人	熊正
注册地址	湖南省常德市 湖南省常德经济技术开发区桃林路 661 号（双创大厦 19 楼）
办公地址	湖南省常德市 湖南省常德经济技术开发区桃林路 661 号（双创大厦 19 楼）
办公地址的邮政编码	415001
公司网址	http://www.hndeyuanguop.com
电子信箱	无

二、信息披露事务负责人

姓名	蔡进
在公司所任职务类型	董事
信息披露事务负责人具体职务	董事
联系地址	湖南省常德经济技术开发区德山中路德源大厦
电话	0736-7306651
传真	0736-7308529
电子信箱	2591865@qq.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	http://www.sse.com.cn www.chinabond.com.cn ; www.chinamoney.com.cn ; www.sseinfo.com
年度报告备置地	湖南省常德经济技术开发区德山中路德源大厦

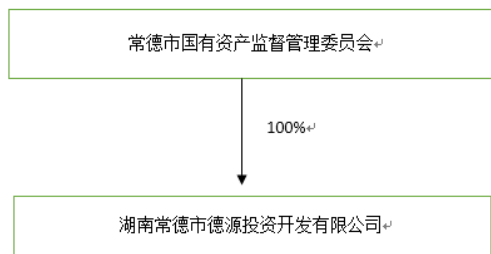
四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

报告期末控股股东名称：常德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：常德市人民政府国有资产监督管理委员会

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

董事由熊正、胡育禾、陈亮、黄明信、陈宏变更为熊正、杨明、陈亮、蔡进、陈宏；免去胡育禾总经理职务，熊正兼任总经理职务。

六、中介机构情况**（一）出具审计报告的会计师事务所**

名称	亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市西城区车公庄大街9号院1号楼（B2）座301室
签字会计师姓名	王金峰、王东兰

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	124818.SH；1480354.IB
债券简称	PR 德源债；14 常德德源债
名称	华融湘江银行股份有限公司常德分行
办公地址	湖南常德朗州路318号
联系人	江黎
联系电话	0736-7799296

债券代码	127819.SH；1880122.IB
------	----------------------

债券简称	18 常德源；18 常德德源债
名称	华融湘江股份有限公司常德鼎城支行
办公地址	常德市鼎城区玉霞街道常沅社区善卷路 2790 号
联系人	姚志豪
联系电话	15873697278

（三）资信评级机构

债券代码	124818.SH；1480354.IB
债券简称	PR 常德源；14 常德德源债
名称	中诚信国际信用评级有限公司
办公地址	北京市东城区朝阳门内大街南竹竿胡同 2 号银河 soho6 号楼

债券代码	127819.SH；1880122.IB
债券简称	18 常德源；18 常德德源债
名称	中诚信国际信用评级有限公司
办公地址	北京市东城区朝阳门内大街南竹竿胡同 2 号银河 soho6 号楼

（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
127819.S H ； 1880122. IB ； 124818.S H ； 1480354. IB	会计师事务所	北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）	亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）	2019年3月15日	满足事务所定期轮换要求，保证审计公允性。	无影响

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	124818.SH；1480354.IB
2、债券简称	PR 德源债；14 常德德源债
3、债券名称	2014 年湖南常德市德源投资开发有限公司公司债券
4、发行日	2014 年 6 月 16 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不适用

7、到期日	2021年6月16日
8、债券余额	6.00
9、截至报告期末的利率(%)	6.50
10、还本付息方式	每年付息一次，在债券存续期第3年、第4年、第5年、第6年和第7年分次还本，发行人每次偿还本金的20%。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所；全国银行间债券市场
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	于2015年6月16日支付自2014年6月16日至2015年6月15日期间的利息；于2016年6月16日支付自2015年6月16日至2016年6月15日期间的利息；于2017年6月16日支付自2016年6月16日至2017年6月15日的利息及兑付债券发行总量20%的本金；于2018年6月16日支付自2017年6月16日至2018年6月15日的利息及兑付债券发行总量20%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	于2017年6月16日和2018年6月16日分别兑付债券发行总量20%的本金

1、债券代码	127819.SH；1880122.IB
2、债券简称	18德源债；18常德德源债
3、债券名称	2018年湖南常德市德源投资开发有限公司公司债券
4、发行日	2018年6月11日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2025年6月11日
8、债券余额	16.00
9、截至报告期末的利率(%)	7.70
10、还本付息方式	每年付息一次，在债券存续期的第3年至第7年每年分别偿还本金的20%本期债券的兑付日为2021年至2025年每年的6月11日(如遇法定节假日或休息日顺延至其后的第一个工作日)。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所；全国银行间债券市场
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	暂无付息兑付情况
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

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：124818.SH；1480354.IB

债券简称	PR 德源债；14 常德德源债
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户在运作过程中严格履行发行人与监管银行签订的账户监管协议。
募集资金总额	10.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	截至 2018 年 12 月 31 日，募集资金已使用完毕，发行人严格按照募集说明书承诺的投向和投资金额安排使用募集资金，实行专款专用；在使用募集资金时，严格履行申请和审批手续，做到募集资金按计划使用。
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：127819.SH；1880122.IB

债券简称	18 常德源；18 常德德源债
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户在运作过程中严格履行发行人与监管银行签订的账户监管协议。
募集资金总额	16.00
募集资金期末余额	4.75
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	截至本报告出具之日，募集资金已使用金额 11.25 亿元，发行人严格按照募集说明书承诺的投向和投资金额安排使用募集资金，实行专款专用；在使用募集资金时，严格履行申请和审批手续，做到募集资金按计划使用。
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	124818.SH；1480354.IB
债券简称	PR 德源债；14 常德德源债
评级机构	中诚信国际信用评级有限责任公司
评级报告出具时间	2018 年 4 月 27 日
评级结果披露地点	http://www.ccx.com.cn/
评级结论（主体）	AA+

评级结论（债项）	AAA
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	主体（AA+）：偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低。债项（AAA）：债券安全性极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	上调

债券代码	127819.SH； 1880122.IB
债券简称	18 常德源； 18 常德德源债
评级机构	中诚信国际信用评级有限责任公司
评级报告出具时间	2018年4月28日
评级结果披露地点	北京市西城区复兴门内大街 156 号北京招商国际金融中心 D 座 7 层
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	主体：偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低。债项：债务安全性很高，违约风险很低。稳定：情况稳定，未来信用等级大致不变。
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

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：124818.SH； 1480354.IB

债券简称	PR 德源债； 14 常德德源债
保证人名称	中国投融资担保股份有限公司
保证人是否为发行人控股股东或实际控制人	否
报告期末累计对外担保余额	679
报告期末累计对外担保余额占保证人净资产比例（%）	670.48

影响保证人资信的重要事项	无
保证人的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
保证担保在报告期内的执行情况	发行人未出现延期支付本息情形，无需执行保证人担保
报告期末保证人所拥有的除发行人股权外的其他主要资产、权利限制情况及后续权利限制安排	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：127819.SH；1880122.IB

债券简称	18 常德源；18 常德德源债
保证人名称	重庆兴农融资担保集团有限公司
保证人是否为发行人控股股东或实际控制人	否
报告期末累计对外担保余额	555.79
报告期末累计对外担保余额占保证人净资产比例（%）	564.71
影响保证人资信的重要事项	无
保证人的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
保证担保在报告期内的执行情况	发行人未出现延期支付本息情形，无需执行保证人担保
报告期末保证人所拥有的除发行人股权外的其他主要资产、权利限制情况及后续权利限制安排	无

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：124818.SH；1480354.IB

债券简称	PR 德源债；14 常德德源债
偿债计划概述	本期债券每年付息一次，分次还本，自本期债券存续期第3年起，逐年分别按照债券发行总额20%、20%、20%、20%和20%的比例偿还债券本金，当期利息随本金一起支付。每年付息时按债权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所应获利息进行支付。付息日为2015年至2021年每年的6月16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。报告期内，公司已按时支付本息。
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

债券代码：127819.SH；1880122.IB

债券简称	18 常德源；18 常德德源债
偿债计划概述	采用提前偿还方式，在债券存续期的第3年至第7年每年分别偿还本金的20%。本期债券的兑付日为2021年至2025年每年的6月11日（如遇法定节假日或休息日顺延至其后的第一个工作日）
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：124818.SH；1480354.IB

债券简称	PR 德源债；14 常德德源债
账户资金的提取情况	公司在华融湘江银行常德分行开立了本期债券专项偿债账户，专项偿债账户内资金专门用于本期债券的本息兑付。公司、受托管理人与华融湘江银行常德分行签订《专项偿债账户监管协议》，规定华融湘江银行常德分行监督偿债资金的存入、使用和支取情况。报告期内，专项偿债账户的提取严格依照账户监管协议相关约定执行。本期债券2018年度付息资金已于付息日前归集到专项偿债账户，并按时划转至登记结算公司。
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

债券代码：127819.SH；1880122.IB

债券简称	18 常德源；18 常德德源债
------	-----------------

账户资金的提取情况	公司在华融湘江银行鼎城支行担任本期债券偿债资金监管银行，并与该行签订了本期债券《偿债资金专项账户监管协议》、开立了偿债资金专项账户。偿债资金专项账户专项用于偿付本期债券本息，该账户资金来源为发行人日常经营所产生的现金流和项目经营现金流等。
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	124818.SH; 1480354.IB
债券简称	PR 德源债; 14 常德德源债
债券受托管理人名称	华融湘江银行股份有限公司常德分行
受托管理人履行职责情况	华融湘江银行常德分行持续关注 and 调查了解了发行人的经营状况、财务状况、资信状况、募集资金使用情况以及可能影响债券持有人权益的重大事项。（持续关注 and 调查了解了增信机构的资信状况及影响增信措施实施的重大事项。华融湘江银行常德分行持续督导发行人履行信息披露义务，督促发行人按时偿付债券利息。
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	无

债券代码	127819.SH; 1880122.IB
债券简称	18 常德源; 18 常德德源债
债券受托管理人名称	华融湘江银行股份有限公司常德鼎城支行
受托管理人履行职责情况	华融湘江银行股份有限公司常德鼎城支行持续关注 and 调查了解了发行人的经营状况、财务状况、资信状况、募集资金使用情况以及可能影响债券持有人权益的重大事项。（持续关注 and 调查了解了增信机构的资信状况及影响增信措施实施的重大事项。华融湘江银行常德分行持续督导发行人履行信息披露义务，督促发行人按时偿付债券利息。
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	无
----------------------------	---

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

发行人湖南常德市德源投资开发有限公司是由常德市国资委持股的国有独资企业，是常德经济技术开发区唯一的基础设施建设实施主体，担负着常德经济技术开发区范围内所有土地的开发和基础设施建设的任务，对列入开发区发展计划的项目进行融资、投资、建设和经营。多年来，发行人持续投资开发建设常德经济技术开发区，为开发区投资环境的改善和招商引资规模的扩大做出了巨大贡献。

1. 主营业务模式

主要负责常德经济技术开发区内一级土地开发，其收益来源为土地协议转让；经开区内基础设施项目的开发建设，包括道路、土方整理、保障房和厂房建设等项目，完成后由当地市政府支付委托代建工程款；其他业务包括受托开发整理土地、商品房开发及厂房租赁等。

2. 经营状况

公司按照常德市及常德经济技术开发区安排，承担相关基础设施建设、保障房建设、土地平整等，相关建设项目由政府支付委托代建工程款，主要包括：基础建设工程建设收入、房地产及配套工程建设及租金收入。

（二）经营情况分析

1. 各业务板块收入成本情况

单位：亿元 币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)
工程施工	3.18	2.98	6.36	18.57	6.72	6.29	6.36	37.61
房屋销售	0.27	0.22	19.07	1.61	1.73	1.54	10.59	9.67
土地开发	13.14	12.30	6.36	76.56	6.80	6.37	6.36	38.08
土地出让	0.00	0.00	0.00	0.00	1.21	0.58	51.56	6.75
物业管理	0.12	0.11	8.33	0.67	0.07	0.06	12.88	0.41
餐饮管理	0.00	0.00	49.14	0.03	0.09	0.03	67.51	0.48
产品销售	0.34	0.46	-35.29	1.96	1.23	1.14	7.54	6.88
利息收入	0.01	0.00	98.41	0.08	0.00	0.00	0.00	0.00
其他收入	0.02	0.00	100.00	0.14	0.00	0.00	100.00	0.04
已赚保费	0.06	0.00	100.00	0.38	0.02	0.00	100.00	0.009
合计	17.16	16.09	6.25	100.00	17.86	16.01	10.35	100.00

2. 各主要产品、服务收入成本情况

适用 不适用

不适用的理由：公司主要业务为土地开发整理业务、出让、工程施工等业务，相关收入成本情况已在前1节（“各业务板块收入成本情况”）披露。

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。

营业收入中的工程施工同期对比下降主要系2018年公司工程完工项目、竣工验收项目较少，确认收入相对去年有所下降所致。

土地开发业务收入同期增加较快，主要系2018年土地开发项目完工、竣工验收项目较多所致。

（三） 主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额0.00万元，占年度销售总额0.00%；其中前五名客户销售额中关联方销售额0.00万元，占年度销售总额0.00%。

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0.00万元，占年度采购总额0.00%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额0.00万元，占年度采购总额0.00%。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

发行人为类平台公司，主营业务模式不适用于上述业务类型数据统计。

（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

未来发展展望

公司定位为“投融资平台、开发主体、经营实体、财源中心”，参照国有中型企业管理。实行“自主投资、自主建设、自主偿债”原则，推行完全公司化管理。常德经开区管委会持续将区内所有国有资产充实德源公司，支持公司做实、做大、做强。公司将围绕目标定位，加大“投融资、土地开发、基础设施建设、房产开发”力度。

致力于将公司打造成为常德经开区最好的投资开发公司、置业公司和物业公司，成为区内具有较强经济实力和可持续发展能力的市场主体，立志使“德源”成为经开区发展动力之源。

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：

公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面完全分开，董事会、监事会及各职能部门均能独立运作，具有独立完整的业务和自主经营能力。

（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：

经营性往来款是指与公司主营业务的开展直接或间接相关的往来款项，非经营性往来款是指与公司主营业务的开展没有关联的往来款项。

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：4.45，占合并口径净资产的比例（%）：1.00，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、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	6,050,971.72	5,905,025.15	2.47	
2	总负债	1,611,083.64	1,476,275.89	9.13	
3	净资产	4,439,888.08	4,428,749.26	0.25	
4	归属母公司股东的净资产	4,439,146.37	4,425,837.71	0.30	
5	资产负债率（%）	26.63	25.00	6.50	
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率（%）	26.64	25.03	6.43	
7	流动比率	10.55	8.66	21.89	
8	速动比率	1.36	0.82	65.85	1
9	期末现金及现金等价物余额	230,246.68	175,130.64	31.47	2
-					
-					

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	172,657.70	179,865.48	-4.01	
2	营业成本	161,359.67	160,239.27	0.70	
3	利润总额	27,539.57	28,875.48	-4.63	
4	净利润	24,501.03	25,458.70	-3.76	
5	扣除非经常性损益后净利润	3,814.73	7,515.75	-49.24	3
6	归属母公司股东的净利润	25,486.46	25,415.26	0.28	3
7	息税折旧摊销前利润（EBITDA）	45,270.89	33,024.43	37.08	4
8	经营活动产生的现金流净额	3,016.77	35,173.90	-91.42	5
9	投资活动产生的现金流净额	-59,506.64	-3,218.97	1,748.62	6
10	筹资活动产生的现金流净	111,605.90	-66,276.50	268.39	7

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
	额				
11	应收账款周转率	0.88	1.13	-21.78	
12	存货周转率	0.04	0.05	-20.00	
13	EBITDA 全部债务比	0.04	0.04	0.00	
14	利息保障倍数	2.84	2.56	11.08	
15	现金利息保障倍数	2.37	7.14	-66.88	8
16	EBITDA 利息倍数	3.03	2.69	12.55	
17	贷款偿还率 (%)	100.00	100.00	0.00	
18	利息偿付率 (%)	100.00	100.00	0.00	
-					
-					

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：主要系发行人预付账款增加规模较大，同时存货金额较少所致；

注 2：主要系发行人合理调节、控制融资和投资金额和比例，2018 年筹资净流入大于投资净流入所致；

注 3：主要系发行人 2018 年投资收益和利息收入金额较大所致；

注 4：主要系发行人 2018 年利润总额、费用化利息支出和资本化利息支出均较去年有一定增长所致；

注 5：主要系发行人工程款项支出较多、往来款项净支出较多所致；

注 6：主要系公司新增投资 3 家子公司所致；

注 7：主要系公司 2018 年发行一期 16 亿元债券，筹资规模大幅增加所致；

注 8：主要系公司 2018 年度经营活动现金流量净额大幅减少所致。

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：亿元 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	23.02	17.51	31.47	1
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	4.43	3.01	46.46	2
应收票据及应收账款	19.73	19.52	1.07	-
预付款项	25.80	10.31	150.34	3
其他应收款	3.52	4.20	16.07	-
存货	519.08	525.02	-1.13	-
可供出售金融资产	0.56	0.78	-29.12	-
长期股权投资	1.56	0.19	707.19	4
投资性房地产	2.51	2.64	-4.80	-

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
固定资产	0.46	1.06	-56.30	5
商誉	0.39	0.57	-32.17	6
其他非流动资产	3.74	5.04	-25.80	-

2.主要资产变动的原因

注 1：主要系发行债券导致银行存款增加

注 2：主要系理财投资规模增加和取得投资收益所致

注 3：主要系对常德经济技术开发区征地拆迁工作协调办公室相关项目尚未完工，故未进行结算所致

注 4：主要系增加常德中车能源汽车有限公司、常德金海装配式建筑集成技术有限公司和常德华青晋源股权投资基金合伙等企业的股权投资所致。

注 5：主要系发行人持有常德中车新能源汽车有限公司股权稀释，该公司自 2018 年 5 月 23 日后不再纳入合并范围后引起的金额减少；

注 6：主要系发行人持有常德中车新能源汽车有限公司股权稀释，该公司自 2018 年 5 月 23 日后不再纳入合并范围后引起的金额减少。

（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）
存货	891,160.61	-	370,980.00	主要系发行人将价值 891160.61 万元的土地资产用于对 370,980.00 万元借款提供了抵押担保
合计	891,160.61	-	370,980.00	-

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：亿元 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
应付票据及账款	2.41	4.98	-51.73	1

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
预收款项	16.39	9.89	65.77	2
其他应付款	20.16	39.73	-49.25	3
一年内到期的非流动负债	16.74	11.14	50.26	4
长期借款	60.50	46.64	29.73	5
应付债券	39.50	26.00	51.92	6
长期应付款	4.64	8.00	-41.99	7

2.主要负债变动的的原因

注 1：系应付票据和付账款到期偿还所致

注 2：主要系常德经开区财政局拨付置换存量借款暂未抵减应收财政工程款所致

注 3：主要系偿还其他应付款所致

注 4：主要系一年内到期的长期借款增加所致

注 5：主要系质押借款和抵押借款增加所致

注 6：主要系公司发行一期 16 亿元企业债券所致

注 7：主要系偿还到期的申万宏源证券的借款所致。

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 121.38 亿元，上年末借款总额 91.98 亿元，借款总额总比变动 31.96%。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

1. 借款情况披露

单位：亿元 币种：人民币

借款类别	上年末金额	本期新增金额	本期减少金额	报告期末金额
公司债券、其他债券及债务融资工具	26.00	16.00	2.50	39.50
银行贷款	65.98	36.89	20.99	81.88

2. 剩余借款金额达到报告期末净资产 5%以上的单笔借款情况

存在 不存在

（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

序号	土地证号	面积（m ² ）	价 值	借款人	抵押权人	借款余额 （万元）
1	湘（2017）常德经济技术开发区不动产权第 00009014号	443,918.79	1,349,069,200.00	本公司	中国农业发展银行常德市鼎城区支行	18,130.00
2	常（德）国用【2012】第49号	95,820.20	191,305,029.30	本公司	国家开发银行股份有限公司湖南省分行	21,900.00
	常（德）国用【2012】第51号	93,778.00	188,165,557.00			
	常（德）国用【2012】第52号	123,030.40	246,860,497.60			
	常（德）国用【2012】变第51号	85,370.60	110,982,300.00			
	小 计	397,999.20	737,313,383.90			
3	湘（2017）常德经济技术开发区不动产权第 00009011号	349,003.36	1,059,225,200.00	本公司	华夏银行股份有限公司长沙分行	60,000.00
	湘（2017）常德经济技术开发区不动产权第 00009016号	368,408.48	1,116,646,100.00			
	小 计	717,411.84	2,175,871,300.00			
4	湘（2016）常德经济技术开发区不动产权第 0009000号	150,689.50	457,342,600.00	本公司	中国民生银行股份有限公司常德分行	18,000.00
5	常（德）国用【2009】第9号	12,483.55	6,604,000.00	常德长银投资管理中心（有限合伙）	长沙银行股份有限公司常德科技支行	40,000.00
	常（德）国用【2012】第58号	96,941.90	134,555,357.20			
	常（德）国用【2013】第77号	66,880.80	202,515,100.00			
	小 计	176,306.25	343,674,457.20			
6	常（德）国用【2011】第6号	234,763.77	97,614,800.00	常德市德源棚户区改造投资建设有限公司	北京银行股份有限公司总行营业部	16,000.00
	常（德）国用【2011】第7号	262,288.21	106,698,800.00			
	小 计	497,051.98	204,313,600.00			
7	常（德）国用【2013】第65号	193,329.90	420,492,500.00	常德市德源棚户区改造投资建设有限公司	北京银行股份有限公司总行营业部	53,000.00
8	常（德）国用【2013】第66号	233,799.40	729,454,100.00	常德市德源棚户区改造投资建设有限公司	广发银行股份有限公司常德鼎城支行	25,000.00
	常（德）国用【2013】第67号	193,037.20	602,276,100.00			
	小 计	426,836.60	1,331,730,200.00			

序号	土地证号	面积（m ² ）	价 值	借 款 人	抵 押 权 人	借款余额 （万元）
9	常（德）国用【2016变】第101号	184,814.16	60,548,800.00	湖南德山建设投资股份有限公司	华融湘江银行股份有限公司常德滨湖支行	25,000.00
10	常（德）国用【2012】第54号	96,137.00	146,801,199.00	湖南德山建设投资股份有限公司	长沙银行股份有限公司常德科技支行	45,000.00
	常（德）国用【2012】第56号	98,262.80	154,714,778.60			
	常（德）国用【2016】变第103号	100,371.75	34,871,200.00			
	小 计	294,771.55	336,387,177.60			
11	常（德）国用【2009】第15号	93,892.99	60,320,000.00	湖南德山建设投资股份有限公司	交通银行股份有限公司常德德山支行	7,500.00
12	常（德）国用【2015】第106号	113,125.50	345,372,200.00	湖南德山建设投资股份有限公司	中国农业发展银行常德市鼎城区支行	41,450.00
	常（德）国用【2012】第53号	112,326.60	225,383,322.90			
	常（德）国用【2012】第57号	94,038.20	128,832,334.00			
	常（德）国用【2013】第79号	133,413.10	403,974,900.00			
	常（德）国用【2013】第80号	109,306.50	330,980,100.00			
	小 计	562,209.90	1,434,542,856.90			
	合 计	4,139,232.66	8,911,606,075.60	--	--	370,980.00

（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 2018 年发行了 2018 年湖南常德市德源投资开发有限公司公司债券，2019 年大额有息负债到期金额为 16.74 亿元。

2. 所获银行授信情况

单位：万元 币种：人民币

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
农发行鼎城支行	49,000	49,000	0
国开行湖南省分行	14,500	14,500	0
国开行湖南省分行	38,000	38,000	0
国开行湖南省分行	18,900	18,900	0
国开行湖南省分行	22,000	22,000	0
建信信托有限公司	50,000	50,000	0
兴业租赁有限公司	50,000	50,000	0
北京银行	40,000	40,000	0
北京银行	68,000	68,000	0

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
交行德山支行	35,000	35,000	0
广发银行常德分行	50,000	50,000	0
交银国际信托公司	50,000	50,000	0
农发行鼎城支行	80,000	80,000	0
国开行湖南省分行	86,950	86,950	0
农行江北支行	30,000	25,800	4,200
华融湘江支行	30,000	20,000	10,000
渤海银行	44,000	44,000	0
民生银行	18,000	18,000	0
华夏银行	60,000	60,000	0
北京银行	70,000	70,000	0
农发行营业部	80,000	80,000	0
农发行鼎城支行	80,000	18,130	61,870
兴业银行	23,000	23,000	0
合计	1,087,350	1,011,280	76,070

上年末银行授信总额度：78.63 亿元，本报告期末银行授信总额度 108.74 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：30.11 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：亿元 币种：人民币

报告期利润总额：2.75 亿元

报告期非经常性损益总额：2.37 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：26.88 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：45.23 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：72.11 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

发行人承诺，除以下事项外，无其他按照法律法规、自律规则等应当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
发行人董事、监事、董事长或者总经理发生变动	http://www.sse.com.cn/disclosure/bond/announcement/corporate/c/3397614569473725.pdf	2018年11月15日	公司董监高按公告披露情况正常履职	无

（二）公司董事会或有权机构判断为重大的事项

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；

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,为湖南常德市德源投资开发有限公司公司债券年度报告(2018年)之签章页)

湖南常德市德源投资开发有限公司



2019年4月29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：湖南常德市德源投资开发有限公司

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	2,302,466,762.08	1,751,306,411.00
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	442,736,712.00	301,928,767.13
衍生金融资产		
应收票据及应收账款	1,972,726,650.76	1,951,900,728.44
其中：应收票据		
应收账款		
预付款项	2,580,081,276.11	1,030,641,835.62
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	352,463,119.12	419,931,100.05
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	51,907,967,848.11	52,501,810,593.40
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	17,386,526.87	29,231,871.92
流动资产合计	59,575,828,895.05	57,986,751,307.56
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产	55,500,000.00	78,300,000.00
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	156,185,831.32	19,349,382.67

其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	250,860,392.12	263,501,803.40
固定资产	46,165,933.33	105,648,814.13
在建工程	9,150,979.62	10,593,734.14
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	36,990.33	18,949,759.82
开发支出		
商誉	38,715,405.19	57,079,451.69
长期待摊费用	2,128,247.67	5,934,486.52
递延所得税资产	1,344,543.07	342,724.30
其他非流动资产	373,800,000.00	503,800,000.00
非流动资产合计	933,888,322.65	1,063,500,156.67
资产总计	60,509,717,217.70	59,050,251,464.23
流动负债：		
短期借款		20,000,000.00
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	240,601,723.75	498,461,691.83
预收款项	1,639,156,218.95	988,836,571.07
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	1,216,156.19	1,365,548.98
应交税费	65,620,079.52	98,952,810.79
其他应付款	2,016,346,066.77	3,973,430,204.35
其中：应付利息		
应付股利		
应付分保账款		
担保合同准备金	9,816,921.04	3,987,400.00
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	1,673,850,000.00	1,114,000,000.00
其他流动负债		

流动负债合计	5,646,607,166.22	6,699,034,227.02
非流动负债：		
长期借款	6,050,279,252.40	4,663,724,648.55
应付债券	3,949,900,000.00	2,600,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	464,050,000.00	800,000,000.00
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	10,464,229,252.40	8,063,724,648.55
负债合计	16,110,836,418.62	14,762,758,875.57
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	700,000,000.00	700,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	42,038,810,380.09	42,138,322,552.62
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	138,148,878.70	122,580,689.95
一般风险准备	409,372.63	-
未分配利润	1,514,095,029.35	1,297,473,840.47
归属于母公司所有者权益合计	44,391,463,660.77	44,258,377,083.04
少数股东权益	7,417,138.31	29,115,505.62
所有者权益（或股东权益）合计	44,398,880,799.08	44,287,492,588.66
负债和所有者权益（或股东权益）总计	60,509,717,217.70	59,050,251,464.23

法定代表人：熊正 主管会计工作负责人：蔡进 会计机构负责人：蔡进

母公司资产负债表

2018年12月31日

编制单位：湖南常德市德源投资开发有限公司

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	1,076,509,677.39	928,050,000.63
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	442,736,712.00	-
衍生金融资产		
应收票据及应收账款	1,033,490,687.21	1,319,940,115.30
其中：应收票据		
应收账款		
预付款项	361,444,480.45	32,189,571.45
其他应收款	434,910,437.84	1,516,885,101.30
其中：应收利息		
应收股利		
存货	20,635,681,253.03	18,946,575,579.88
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	16,420,713.45	24,712,853.62
流动资产合计	24,001,193,961.37	22,768,353,222.18
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产	55,500,000.00	77,500,000.00
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	1,720,527,152.89	1,653,487,256.38
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	42,592,940.28	573,305.70
在建工程		
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	1,900,000.00	2,280,000.00
递延所得税资产	1,301,783.05	196,023.69
其他非流动资产	353,800,000.00	483,800,000.00
非流动资产合计	2,175,621,876.22	2,217,836,585.77
资产总计	26,176,815,837.59	24,986,189,807.95
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	206,858,397.23	410,969,619.65
预收款项	1,468,001,800.00	983,001,800.00
合同负债		
应付职工薪酬	9,962.67	75,785.03
应交税费	38,244,014.49	59,931,392.20
其他应付款	2,970,412,275.48	5,428,576,142.14
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	969,950,000.00	599,000,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	5,653,476,449.87	7,481,554,739.02
非流动负债：		
长期借款	2,037,979,252.40	1,533,724,648.55
应付债券	2,500,000,000.00	1,100,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	444,050,000.00	200,000,000.00
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	4,982,029,252.40	2,833,724,648.55
负债合计	10,635,505,702.27	10,315,279,387.57
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	700,000,000.00	700,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	13,351,278,297.26	12,636,560,469.79
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	138,148,878.70	122,580,689.95
未分配利润	1,351,882,959.36	1,211,769,260.64
所有者权益（或股东权益）合计	15,541,310,135.32	14,670,910,420.38
负债和所有者权益（或股东权益）总计	26,176,815,837.59	24,986,189,807.95

法定代表人：熊正 主管会计工作负责人：蔡进 会计机构负责人：蔡进

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	1,734,425,518.23	1,800,212,267.47
其中：营业收入	1,726,577,008.94	1,798,654,767.47
利息收入	1,381,688.26	-
已赚保费	6,466,821.03	1,557,500.00
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,772,794,059.24	1,723,944,400.78
其中：营业成本	1,613,596,714.12	1,602,392,714.83
利息支出		
手续费及佣金支出	22,000.00	
退保金		
赔付支出净额		
提取保险合同准备金净额	2,517,700.00	2,429,900.00
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	23,651,733.28	21,326,881.89
销售费用	6,017,368.35	15,996,729.62
管理费用	46,384,621.54	38,092,870.54
研发费用	10,165,756.99	1,742,121.67
财务费用	58,165,496.97	41,497,111.52
其中：利息费用	67,640,740.83	57,400,018.36
利息收入	13,455,590.98	10,387,017.63
资产减值损失	12,272,667.99	466,070.71
信用减值损失		
加：其他收益	165,507,574.40	169,665,281.14
投资收益（损失以“-”号填列）	147,709,277.04	32,999,953.68
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	1,248,415.39	-800,617.33
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）	807,944.87	248,767.13
资产处置收益（损失以“-”号填列）	42,328.74	-
汇兑收益（损失以“-”号填列）		

三、营业利润（亏损以“－”号填列）	275,698,584.04	279,181,868.64
加：营业外收入	2,510,821.35	11,147,097.84
减：营业外支出	2,813,746.31	1,574,210.75
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	275,395,659.08	288,754,755.73
减：所得税费用	30,385,343.44	34,167,727.52
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	245,010,315.64	254,587,028.21
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	245,010,315.64	254,587,028.21
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	-9,854,327.49	434,417.02
2.归属于母公司股东的净利润	254,864,643.13	254,152,611.19
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	245,010,315.64	254,587,028.21
归属于母公司所有者的综合收益总额	254,864,643.13	254,152,611.19
归属于少数股东的综合收益总额	-9,854,327.49	434,417.02
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：熊正 主管会计工作负责人：蔡进 会计机构负责人：蔡进

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	930,699,029.84	825,967,307.56
减：营业成本	857,990,686.52	702,742,530.25
税金及附加	16,805,921.47	12,645,775.45
销售费用	79,589.97	5,000.00
管理费用	9,181,544.70	7,065,103.60
研发费用		
财务费用	54,854,418.09	45,081,726.74
其中：利息费用	58,194,395.31	48,435,318.34
利息收入	6,442,746.98	4,868,541.04
资产减值损失	4,423,037.41	659,408.78
信用减值损失		
加：其他收益	110,047,574.40	101,457,396.00
投资收益（损失以“-”号填列）	80,250,308.90	30,175,640.35
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	1,620,866.10	4,658.38
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）	2,736,712.00	
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	180,398,426.98	189,400,799.09
加：营业外收入	1,875,991.59	127,628.00

减：营业外支出	1,766,828.43	1,521,602.66
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	180,507,590.14	188,006,824.43
减：所得税费用	20,805,773.64	26,287,957.20
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	159,701,816.50	161,718,867.23
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	159,701,816.50	161,718,867.23
（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	159,701,816.50	161,718,867.23
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：熊正 主管会计工作负责人：蔡进 会计机构负责人：蔡进

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	1,724,187,064.52	1,486,974,015.98
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	10,154,242.07	3,115,000.00
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	1,381,688.26	-
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	1,520,620,209.16	2,471,746,232.95
经营活动现金流入小计	3,256,343,204.01	3,961,835,248.93
购买商品、接受劳务支付的现金	2,474,678,820.62	2,108,558,393.28
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	26,067,038.06	33,928,680.01
支付的各项税费	33,145,236.92	51,676,055.28
支付其他与经营活动有关的现金	692,284,369.16	1,415,933,110.52
经营活动现金流出小计	3,226,175,464.76	3,610,096,239.09
经营活动产生的现金流量净额	30,167,739.25	351,739,009.84
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	473,470,322.50	700,000,000.00
取得投资收益收到的现金	60,933,735.22	33,800,571.01
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	43,340.00	-
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	20,000,000.00	-
投资活动现金流入小计	554,447,397.72	733,800,571.01
购建固定资产、无形资产和其他	267,572,166.95	32,555,461.77

长期资产支付的现金		
投资支付的现金	546,471,177.21	700,000,000.00
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	88,585,095.15	13,434,800.00
支付其他与投资活动有关的现金	246,885,347.34	20,000,000.00
投资活动现金流出小计	1,149,513,786.65	765,990,261.77
投资活动产生的现金流量净额	-595,066,388.93	-32,189,690.76
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	187,998,900.00	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	7,340,000.00	-
取得借款收到的现金	3,688,800,000.00	1,587,000,000.00
发行债券收到的现金	1,600,000,000.00	500,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	5,476,798,900.00	2,087,000,000.00
偿还债务支付的现金	2,348,445,396.15	2,095,691,773.94
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	560,652,584.16	652,796,666.94
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	1,451,641,918.93	1,276,549.32
筹资活动现金流出小计	4,360,739,899.24	2,749,764,990.20
筹资活动产生的现金流量净额	1,116,059,000.76	-662,764,990.20
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	551,160,351.08	-343,215,671.12
加：期初现金及现金等价物余额	1,751,306,411.00	2,094,522,082.12
六、期末现金及现金等价物余额	2,302,466,762.08	1,751,306,411.00

法定代表人：熊正 主管会计工作负责人：蔡进 会计机构负责人：蔡进

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	1,074,720,333.31	1,126,775,199.74
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	887,742,865.71	787,483,849.28
经营活动现金流入小计	1,962,463,199.02	1,914,259,049.02

购买商品、接受劳务支付的现金	1,396,148,252.50	379,007,670.98
支付给职工以及为职工支付的现金	5,113,480.36	3,486,817.84
支付的各项税费	14,824,990.69	29,480,788.33
支付其他与经营活动有关的现金	231,653,017.63	169,711,357.61
经营活动现金流出小计	1,647,739,741.18	581,686,634.76
经营活动产生的现金流量净额	314,723,457.84	1,332,572,414.26
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	173,470,322.50	-
取得投资收益收到的现金	58,860,310.55	30,170,981.97
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	232,330,633.05	30,170,981.97
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	43,065,032.04	289,191.00
投资支付的现金	536,471,177.21	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	158,785,095.15	357,690,000.00
支付其他与投资活动有关的现金	50,340,000.00	-
投资活动现金流出小计	788,661,304.40	357,979,191.00
投资活动产生的现金流量净额	-556,330,671.35	-327,808,209.03
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	1,661,300,000.00	297,000,000.00
发行债券收到的现金	1,600,000,000.00	500,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	3,261,300,000.00	797,000,000.00
偿还债务支付的现金	1,342,045,396.15	1,602,691,773.94
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	205,068,894.65	353,933,604.40
支付其他与筹资活动有关的现金	1,324,118,818.93	1,276,549.32
筹资活动现金流出小计	2,871,233,109.73	1,957,901,927.66
筹资活动产生的现金流量净额	390,066,890.27	-1,160,901,927.66
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	148,459,676.76	-156,137,722.43
加：期初现金及现金等价物余额	928,050,000.63	1,084,187,723.06
六、期末现金及现金等价物余额	1,076,509,677.39	928,050,000.63

法定代表人：熊正 主管会计工作负责人：蔡进 会计机构负责人：蔡进

担保人财务报表

√适用 □不适用

附件二： 担保人财务报表

合并资产负债表

2018年12月31日

编制单位：重庆兴农融资担保集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	3,960,392,305.13	5,062,898,212.51
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	18,000,000.00	62,500,000.00

衍生金融资产		
应收票据及应收账款	2,048,125,507.05	1,663,261,150.19
其中：应收票据		
应收账款		
预付款项	2,178,269.04	389,449.40
应收保费	15,694,059.99	6,129,839.50
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	574,620,732.64	636,718,011.43
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	2,020,718,225.59	2,299,480,339.44
流动资产合计	8,639,729,099.44	9,731,377,002.47
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
可供出售金融资产	586,071,819.38	105,447,850.00
持有至到期投资	611,677,603.28	517,675,297.31
长期应收款		
长期股权投资	20,501,026.97	19,287,780.57
投资性房地产	2,454,169.10	1,181,800.00
固定资产	123,447,387.70	121,858,093.39
在建工程	4,533,312.32	4,506,127.85
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	532,110.86	1,961,299.40
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	1,077,317.32	856,042.25
递延所得税资产	248,513,525.66	192,186,690.81
其他非流动资产	12,724,891,989.14	11,413,573,421.77
非流动资产合计	14,323,700,261.73	12,378,534,403.35
资产总计	22,963,429,361.17	22,109,911,405.82
流动负债：		
短期借款	50,000,000.00	50,000,000.00
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		
衍生金融负债		
应付票据及应付账款	16,339,099.76	14,300,338.56
预收款项	432,524,991.10	203,722,125.90
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	50,785,124.12	40,777,169.37
应交税费	77,008,182.84	64,260,369.92
其他应付款	1,088,390,422.20	692,654,919.75
其中：应付利息		
应付股利		
应付分保账款		
保险合同准备金	1,737,956,789.30	1,561,219,630.75
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		
其他流动负债	716,656,272.23	664,253,891.41
流动负债合计	4,169,660,881.55	3,291,188,445.66
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
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		
其他非流动负债	8,951,990,000.00	9,313,000,000.00
非流动负债合计	8,951,990,000.00	9,313,000,000.00
负债合计	13,121,650,881.55	12,604,188,445.66
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	2,950,000,000.00	2,950,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	2,440,024,904.40	2,440,318,328.37
减：库存股		
其他综合收益	323,783.35	323,783.35
专项储备		

盈余公积	54,589,838.05	40,308,100.30
一般风险准备	40,978,300.99	33,443,923.75
未分配利润	140,522,079.37	12,065,427.41
归属于母公司所有者权益合计	5,626,438,906.16	5,476,459,563.18
少数股东权益	4,215,339,573.46	4,029,263,396.98
所有者权益（或股东权益）合计	9,841,778,479.62	9,505,722,960.16
负债和所有者权益（或股东权益）总计	22,963,429,361.17	22,109,911,405.82

法定代表人：刘壮涛 主管会计工作负责人：施勤 会计机构负责人：施勤

母公司资产负债表

2018年12月31日

编制单位：重庆兴农融资担保集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	2,150,793,969.78	1,855,105,557.02
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	518,890,183.60	446,108,792.34
其中：应收票据		
应收账款		
预付款项	218,000.00	
应收保费	9,300,000.00	
其他应收款	399,003,772.79	535,085,519.31
其中：应收利息		
应收股利		
存货		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	429,809,575.27	603,725,117.67
流动资产合计	3,508,015,501.44	3,440,024,986.34
非流动资产：		
可供出售金融资产	571,871,819.38	52,141,150.00
持有至到期投资	543,561,951.70	473,219,297.31
长期应收款		
长期股权投资	350,928,387.60	361,917,687.60
投资性房地产		
固定资产	111,452,730.72	108,416,468.29
在建工程		
生产性生物资产		

油气资产		
无形资产	154,307.53	1,523,006.80
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	153,463,163.01	128,711,448.02
其他非流动资产	81,864,924.87	
非流动资产合计	1,813,297,284.81	1,125,929,058.02
资产总计	5,321,312,786.25	4,565,954,044.36
流动负债：		
短期借款		
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		
预收款项	427,211,841.80	199,619,174.11
应付职工薪酬	28,719,002.62	20,568,731.44
应交税费	48,612,509.73	32,456,752.80
其他应付款	71,402,179.70	46,920,523.05
其中：应付利息		
应付股利		
保险合同准备金	1,182,020,952.05	966,924,390.87
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债	396,754,298.79	296,236,906.20
流动负债合计	2,154,720,784.69	1,562,726,478.47
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
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		
其他非流动负债		
非流动负债合计		
负债合计	2,154,720,784.69	1,562,726,478.47
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	2,950,000,000.00	2,950,000,000.00
其他权益工具		

其中：优先股		
永续债		
资本公积	22,600.00	22,600.00
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	54,589,838.05	40,308,100.30
一般风险准备金	40,978,300.99	33,443,923.75
未分配利润	121,001,262.52	-20,547,058.16
所有者权益（或股东权益）合计	3,166,592,001.56	3,003,227,565.89
负债和所有者权益（或股东权益）总计	5,321,312,786.25	4,565,954,044.36

法定代表人：刘壮涛 主管会计工作负责人：施勤 会计机构负责人：施勤

合并利润表

2018年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	742,864,276.76	611,729,142.50
其中：营业收入	583,799,679.80	499,318,757.05
利息收入	158,751,672.43	112,299,300.55
已赚保费		
手续费及佣金收入	312,924.53	111,084.90
二、营业总成本	566,147,992.81	613,743,858.57
其中：营业成本	10,260,156.49	10,941,439.28
利息支出	861,166.06	34,427.31
手续费及佣金支出	2,113,599.99	6,213,777.51
退保金		
赔付支出净额		
提取保险合同准备金净额	279,365,252.38	222,421,533.54
保单红利支出		
分保费用		54,166.04
税金及附加	4,522,520.60	7,735,141.07
销售费用		
管理费用	196,962,167.51	184,584,837.40
研发费用		
财务费用	9,485,572.19	7,568,558.84
其中：利息费用	13,204,865.35	8,897,320.14
利息收入	3,966,579.33	1,416,855.69
资产减值损失	62,577,557.59	173,789,977.58

加：其他收益	15,662,049.54	21,458,731.85
投资收益（损失以“－”号填列）	31,919,827.88	21,909,239.71
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	1,213,246.40	742,630.72
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）	-1,308,598.79	
汇兑收益（损失以“－”号填列）		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	222,989,562.58	41,353,255.49
加：营业外收入	4,082,438.07	6,711,313.40
减：营业外支出	6,532,042.61	4,783,091.07
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	220,539,958.04	43,281,477.82
减：所得税费用	4,915,265.04	34,326,492.62
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	215,624,693.00	8,954,985.20
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	215,624,693.00	8,954,985.20
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	63,468,017.46	-70,907,618.44
2.归属于母公司股东的净利润	152,156,675.54	79,862,603.64
六、其他综合收益的税后净额		1,270,000.00
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		6,462.75
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		6,462.75
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		6,462.75
（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.可供出售金融资产公允价值变动损益		
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		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		1,263,537.25
七、综合收益总额	215,624,693.00	10,224,985.20
归属于母公司所有者的综合收益总额	152,156,675.54	79,869,066.39
归属于少数股东的综合收益总额	63,468,017.46	-69,644,081.19
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：刘壮涛 主管会计工作负责人：施勤 会计机构负责人：施勤

母公司利润表

2018 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	465,149,532.38	295,384,150.88
减：营业成本	6,343,707.56	3,641,509.44
手续费及佣金支出	1,538,050.06	296,381.22
提取保险合同准备金净额	215,096,561.18	124,032,988.61
税金及附加	3,225,378.37	5,357,175.21
销售费用		
管理费用	77,643,284.62	67,820,160.02
研发费用		
财务费用		
其中：利息费用		
利息收入		
资产减值损失	14,582,366.04	23,514,064.00
加：其他收益	500,000.00	7,560,000.00
投资收益（损失以“－”号填列）	43,100,214.69	18,847,828.81
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		742,630.71
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）	190,320,399.24	97,129,701.19

加：营业外收入	685,685.23	520,310.19
减：营业外支出	3,101,157.79	2,377,412.91
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	187,904,926.68	95,272,598.47
减：所得税费用	24,540,491.01	14,861,613.52
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	163,364,435.67	80,410,984.95
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	163,364,435.67	80,410,984.95
（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		
（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.可供出售金融资产公允价值变动损益		
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	163,364,435.67	80,410,984.95
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：刘壮涛 主管会计工作负责人：施勤 会计机构负责人：施勤

合并现金流量表
2018年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
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	43,981,098.99	46,755,641.76
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	758,606,110.99	615,819,383.69
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	145,210,981.91	111,989,422.81
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	686.85	136,593.23
收到其他与经营活动有关的现金	12,718,069,683.50	5,541,212,370.70
经营活动现金流入小计	13,665,868,562.24	6,315,913,412.19
购买商品、接受劳务支付的现金	3,355,164.83	5,651,674.38
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	793,172,149.74	977,275,544.37
支付利息、手续费及佣金的现金	1,949,940.99	6,466,113.36
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	124,685,498.78	110,684,597.70
支付的各项税费	113,453,023.90	129,763,905.31
支付其他与经营活动有关的现金	13,470,521,933.65	5,559,727,445.39
经营活动现金流出小计	14,507,137,711.89	6,789,569,280.51
经营活动产生的现金流量净额	-841,269,149.65	-473,655,868.32
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	780,297,942.00	808,802,018.01
取得投资收益收到的现金	24,453,930.00	20,627,178.70
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	3,995.00	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	3,500,000.00	
收到其他与投资活动有关的现金	174,363,597.76	309,000.00
投资活动现金流入小计	982,619,464.76	829,738,196.71
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	8,746,574.26	10,062,768.55
投资支付的现金	1,390,385,596.39	988,400,000.00
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	80,011,277.00	16,000,000.00

投资活动现金流出小计	1,479,143,447.65	1,014,462,768.55
投资活动产生的现金流量净额	-496,523,982.89	-184,724,571.84
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	225,000,000.00	921,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	225,000,000.00	101,000,000.00
取得借款收到的现金	50,000,000.00	50,000,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	-	5,120,500,000.00
筹资活动现金流入小计	275,000,000.00	6,091,500,000.00
偿还债务支付的现金	50,000,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	37,904,462.52	51,609,881.93
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	35,473,979.78	18,515,139.09
支付其他与筹资活动有关的现金	-	3,530,500,000.00
筹资活动现金流出小计	87,904,462.52	3,582,109,881.93
筹资活动产生的现金流量净额	187,095,537.48	2,509,390,118.07
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	-1,150,697,595.06	1,851,009,677.91
加：期初现金及现金等价物余额	5,013,025,712.51	3,162,016,034.60
六、期末现金及现金等价物余额	3,862,328,117.45	5,013,025,712.51

法定代表人：刘壮涛 主管会计工作负责人：施勤 会计机构负责人：施勤

母公司现金流量表

2018年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
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		
收到原保险合同保费取得的现金	619,911,407.05	447,717,751.71
收取利息、手续费及佣金的现金	69,018,240.96	30,749,231.16
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	1,826,628,205.94	640,265,602.87
经营活动现金流入小计	2,515,557,853.95	1,118,732,585.74
购买商品、接受劳务支付的现金		
支付原保险合同赔付款项的现金	316,347,416.38	450,883,233.09
支付利息、手续费及佣金的现金	1,538,050.06	296,381.22
支付给职工以及为职工支付的现	42,097,883.25	35,092,304.68

金		
支付的各项税费	59,367,605.02	76,164,884.49
支付其他与经营活动有关的现金	1,256,910,970.84	600,240,043.62
经营活动现金流出小计	1,676,261,925.55	1,162,676,847.10
经营活动产生的现金流量净额	839,295,928.40	-43,944,261.36
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	369,242,942.00	320,000,000.00
取得投资收益收到的现金	39,391,038.71	18,152,184.40
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	3,995.00	
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	408,637,975.71	338,152,184.40
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	7,659,894.96	4,352,529.53
投资支付的现金	944,585,596.39	460,200,000.00
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	952,245,491.35	464,552,529.53
投资活动产生的现金流量净额	-543,607,515.64	-126,400,345.13
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		820,000,000.00
取得借款收到的现金		
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		820,000,000.00
偿还债务支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		29,840,706.23
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计		29,840,706.23
筹资活动产生的现金流量净额		790,159,293.77
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	295,688,412.76	619,814,687.28
加：期初现金及现金等价物余额	1,855,105,557.02	1,235,290,869.74
六、期末现金及现金等价物余额	2,150,793,969.78	1,855,105,557.02

法定代表人：刘壮涛 主管会计工作负责人：施勤 会计机构负责人：施勤

担保人中国投融资担保股份有限公司财务报告已在
[http://www.sse.com.cn/disclosure/bond/announcement/company/c/3523786177331579.p
df](http://www.sse.com.cn/disclosure/bond/announcement/company/c/3523786177331579.pdf) 网址披露，敬请查阅