

**常州滨湖建设发展集团有限公司**

**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。

天衡会计师事务所（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“风险与对策”等有关章节内容。

### 一、利率波动风险

市场利率易受国民经济总体运行状况、国家宏观经济、金融政策以及国际环境变化的影响，特别是我国正处于经济转型的关键时期，经济调控政策出台密集，未来几年内利率发生波动的可能性较大。由于本期债券采用固定利率形式，一旦市场利率发生波动，可能导致投资者持有本期债券获得的投资收益相对下降。

### 二、持续融资风险

发行人持续融资能力对于发行人的经营与发展具有重大影响。如果发行人不能及时足额筹集到所需资金，则其正常经营活动将会受到负面影响。同时，随着债务融资规模的上升，发行人的财务风险可能会增大。

### 三、产业政策风险

发行人主要从事城市基础设施建设、国有资产运营和安置房、保障房建设等相关业务，国家对固定资产投资、环境保护、城市规划、土地利用、城市建设投融资等政策的调整可能造成发行人所处行业的营运模式发生变化。受此影响，发行人经营活动或盈利水平可能会出现不利变化。

### 四、经济周期风险

发行人主要收入来源于贸易、土地整理和商品房、安置房、保障房建设等相关业务，均与经济周期具有相关性。如果未来经济增长仍处于低迷状态，以上收入可能会减少，从而对发行人经营规模和盈利能力产生不利影响。

### 五、运营风险

发行人是武进国家高新区主要的城市基础设施建设主体，在政府的有力支持下，公司形成了以土地开发整理、基础设施建设、安置房建设、保障房建设、国有资产经营多元化发展的业务体系。但由于其中收入比例较高的土地整理、安置房建设收入的获得受政府决策影响大，如上述收入减少，会对发行人的盈利能力和正常运营造成负面影响。

## 目录

重要提示	2
重大风险提示	3
释义	6
第一节 公司及相关中介机构简介	7
一、 公司基本信息	7
二、 信息披露事务负责人	7
三、 信息披露网址及置备地	7
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况	8
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况	8
六、 中介机构情况	8
第二节 公司债券事项	9
一、 债券基本信息	9
二、 募集资金使用情况	9
三、 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	10
五、 偿债计划	11
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	12
八、 受托管理人（包含债权代理人）履职情况	12
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	16
一、 财务报告审计情况	16
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	17
四、 主要会计数据和财务指标	17
五、 资产情况	18
六、 负债情况	20
七、 利润及其他损益来源情况	22
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	23
第五节 重大事项	30
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项	30
二、 关于破产相关事项	30
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	30
四、 关于暂停/终止上市的风险提示	30
五、 其他重大事项的信息披露情况	30
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项	30
一、 发行人为可交换债券发行人	30
二、 发行人为创新创业公司债券发行人	30
三、 发行人为绿色公司债券发行人	30

四、发行人为永续期公司债券发行人 .....	30
五、其他特定品种债券事项 .....	31
第七节    发行人认为应当披露的其他事项 .....	31
第八节    备查文件目录 .....	32
财务报表 .....	34
附件一：    发行人财务报表 .....	34
担保人财务报表 .....	47

## 释义

滨湖集团、发行人、公司、本公司	指	常州滨湖建设发展集团有限公司
资信评级机构、大公国际	指	大公国际资信评估有限公司
报告期	指	2018年1月1日至2018年12月31日
交易日	指	指上海证券交易所的正常交易日
亿元、万元、元	指	如无特别说明，指人民币亿元、万元、元

## 第一节 公司及相关中介机构简介

### 一、公司基本信息

中文名称	常州滨湖建设发展集团有限公司
中文简称	滨湖集团
外文名称（如有）	Changzhou Binhu Construction Development Group Co.,LTD
外文缩写（如有）	无
法定代表人	何晓强
注册地址	江苏省常州市 武进高新技术产业开发区海湖路特 1-3 号
办公地址	江苏省常州市 武进高新技术产业开发区海湖路特 1-3 号
办公地址的邮政编码	213164
公司网址	无
电子信箱	无

### 二、信息披露事务负责人

姓名	严军
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	财务负责人
联系地址	武进高新技术产业开发区海湖路特 1-3 号
电话	0519-86229002
传真	0519-86229188
电子信箱	645336175@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	<a href="http://www.sse.com.cn/">http://www.sse.com.cn/</a>
年度报告备置地	投资者可至本公司查阅本年度公司债券年度报告

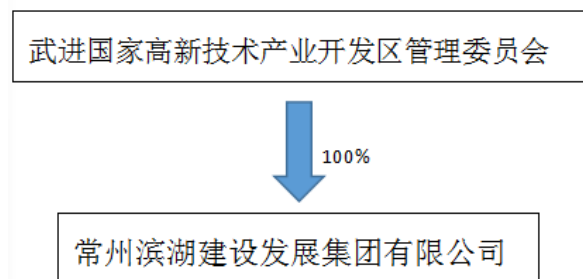
**四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况**

报告期末控股股东名称：武进国家高新技术产业开发区管理委员会

报告期末实际控制人名称：武进国家高新技术产业开发区管理委员会

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

**六、中介机构情况****（一）出具审计报告的会计师事务所**

名称	天衡会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	南京市建邺区江东中路106号万达广场商务楼B座20楼
签字会计师姓名	徐江晴、王安明

**（二）受托管理人/债权代理人**

债券代码	1380380. IB、124449. SH
债券简称	13 常州滨湖债、PR 常滨湖
名称	中国工商银行股份有限公司常州武进支行
办公地址	常州市武进区定安中路156号
联系人	钱丽霞、马艳娟
联系电话	0519-85287091

**（三）资信评级机构**

债券代码	1380380. IB、124449. SH
------	------------------------



债券简称	13 常州滨湖债、PR 常滨湖
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

## 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	1380380.IB、124449.SH
2、债券简称	13 常州滨湖债、PR 常滨湖
3、债券名称	2013 年常州滨湖建设发展集团有限公司公司债券
4、发行日	2013 年 12 月 12 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2019 年 12 月 12 日
7、到期日	2020 年 12 月 12 日
8、债券余额	6
9、截至报告期末的利率(%)	8.04%
10、还本付息方式	每年付息一次，同时设置本金提前偿付条款，自本期债券存续期内的第 3 个计息年度，即 2016 年起至 2020 年，分别偿付债券发行总额的 20%、20%、20%、20%、20%，最后五年每年的应付利息随当年兑付的本金部分一起支付。
11、上市或转让的交易场所	全国银行间债券市场、上海证券交易所
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	按期付息，2018 年 12 月 12 日兑付利息 7236 万元
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：1380380.IB、124449.SH

债券简称	13 常州滨湖债、PR 常滨湖
募集资金专项账户运作情况	专项账户运作正常
募集资金总额	15

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	本期债券募集资金总额为人民币 15 亿元，已按募集说明书约定将募集资金中 14.50 亿元用于武进高新技术产业开发区南区标准厂房项目、武进区机器人与智能装备产业园标准厂房项目和武进出口加工区保税仓储基地项目等项目建设，0.50 亿元用于补充公司营运资金。资金使用履行程序合规。
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）	不适用

### 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	1380380.IB、124449.SH
债券简称	13 常州滨湖债、13 常滨湖
评级机构	大公国际资信评估有限公司
评级报告出具时间	2017 年 6 月 27 日
评级结果披露地点	大公国际资信评估有限公司官网及上海证券交易所
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：偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	-

#### （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：1380380.IB、124449.SH

债券简称	13 常州滨湖债、PR 常滨湖
------	-----------------

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	678.98
报告期末累计对外担保余额占保证人净资产比例（%）	670.47
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	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

债券代码：1380380.IB、124449.SH

债券简称	13 常州滨湖债、PR 常滨湖
其他偿债保障措施概述	1、良好的经营情况和稳健的财务结构是本期债券按期偿付的坚实基础；2、募投项目的收益为本期债券还本付息提供了重要保障；3、畅通的外部融资渠道进一步增强了发行人的偿债能力；4、设置本金提前偿还条款，减轻债券到期偿付压力。
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	不适用
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：1380380.IB、124449.SH

债券简称	13 常州滨湖债、PR 常滨湖
偿债计划概述	设置本金提前偿付条款，自本期债券存续期内的第 3 个计息年度，即 2016 年起至 2020 年，分别偿付债券发行总额的 20%、20%、20%、20%、20%，最后五年每年的应付利息随当年兑付的本金部分一起支付，报告期内执行正常。
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：1380380.IB、124449.SH

债券简称	13 常州滨湖债、PR 常滨湖
账户资金的提取情况	报告期内 12 月 12 日公司从该账户提取 37236 万元用于兑付本息
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	与相关承诺一致

## 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	1380380.IB、124449.SH
债券简称	13 常州滨湖债、PR 常滨湖
债券受托管理人名称	无
受托管理人履行职责情况	本期债券为在上海证券交易所上市的企业债券，无受托管理人，其债权代理人和监管银行为中国工商银行股份有限公司常州武进支行。在本期债券存续期内，中国工商银行股份有限公司常州武进支行勤勉尽责，根据相关法律法规、规范性文件、自律规则及《常州滨湖建设发展集团有限公司公司债券账户监管协议》、《常州滨湖建设发展集团有限公司公司债券债权代理协议》对公司履行《募集说明书》及《常州滨湖建设发展集团有限公司公司债券债权代理协议》约定义务的情况进行持续跟踪和监督。
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

公司经营范围为国有资产投资、经营、管理、租赁服务；项目投资开发；资产经营；建筑工程施工；市政工程施工；土地前期开发及基础设施开发与建设；工程建设项目管理服务；政府授权范围内的集体资产经营管理服务。

公司是武进高新区主要的建设主体与国有资产运营主体，主要业务分为六个板块：一是保障房建设板块业务，包括限价商品房销售、和公租房租赁业务；二是安置房建设板块业务，包括安置房建设和前期土地整理业务等；三是商品房开发业务；四是标准厂房租赁业务；五是集成电路封装测试业务；六是贸易与电商物流业务。此外，发行人还从事高新区范围内的物业管理、污水处理等园区服务类业务，教育事业和太阳能发电等新能源业务。

##### （二）经营情况分析

##### 1. 各业务板块收入成本情况

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（%）
贸易业务	118,134.69	116,689.40	1.22	65.09	105,020.74	104,876.93	0.14	55.76
代建工程	22,559.87	19,617.28	13.04	12.43	-	-	-	-
房地产业务	12,301.19	9,020.13	26.67	6.78	52,803.63	50,455.47	4.45	28.04
租赁业务	9,495.35	7,192	24.26	5.23	9,010.42	6,382.50	29.17	4.78
土地一级整理服务业务	7,583.97	-	100	4.18	-	-	-	-
教育服务	5,604.14	4,109.18	26.68	3.09	4,804.51	3,481.21	27.54	2.55
工业业务	3,432.02	2,689.91	21.62	1.89	14,718.86	14,800.97	-0.56	7.82
其他	2,388.99	2,551.79	-6.81	1.32	1,971.60	2,142.36	-8.66	1.05
合计	181,500.22	161,869.69	10.82	100	188,329.76	182,139.44	3.29	100

##### 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：未按照产品进行分类

##### 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。

发行人贸易业务逐步发展成熟，盈利能力略有提升，毛利率上升；

发行人房地产业务开发的紫廷名苑商品房已基本销售完成，18年内仅剩余部分别墅、车库等，因此收入下滑，但毛利率较高；

工业业务系发行人下属子公司英博科技开展的集成电路封装与测试业务，其中来料加工的占比较大，在18年内由总额法调整为净额法结算，因此收入下降，毛利率上升。

### （三） 主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额 164,077.52 万元，占年度销售总额 82.61%；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

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
南京庆亚贸易有限公司	贸易收入	118,134.69
武进国家高新技术产业开发区管理委员会	代建工程	22,559.87
	土地一级整理服务业务	7,583.97
常州科勒厨卫有限公司	资产转让收入	7,657.14
江苏万帮金之星车业投资集团有限公司	资产转让收入	4,946.29
安富科技有限公司	加工费收入	3,195.56

向前五名供应商采购额 112,414.19 万元，占年度采购总额 63.52%；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

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
上海奉新苏宁云商销售有限公司	电脑及其配件	32,710.06
江苏凯旋科技发展有限公司	电脑及其配件	31,616.46
北京苏宁云商销售有限公司	电脑及其配件	18,543.12
江苏好家居网络科技有限公司笔记本电脑	电脑及其配件	15,376.96
北京苏宁易购销售有限公司	电脑及其配件	14,167.59

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

当前，在深化投资体制和国有资产管理体制改革的新形势下，国有公司面临着新的角色转变，深刻分析发展形势和企业现状，科学确定发展战略规划对实现公司的全面、协调、可持续发展具有重要意义。今后一个阶段，公司将重点围绕一个使命、两大战略、三大平台等方面开展。

**牢记一个使命：**就是要更好地履行国企使命、体现国企担当，切实服从服务好国企改革这个“大文章”，服从服务好园区发展这个“大局面”，进一步转变工作理念，转变思想观念，切实在高新区新一轮发展中展现能力、体现作为、实现价值。

**实施两大战略：**1、要实施好转型发展战略。就是要在明确定位、明确方向的基础上，进一步按照市场化、实体化、专业化、多元化的要求，巩固资本运营的优势，拓展投资业务的空间，强化工程项目的实施，通过做精做实，做强做大核心业务，真正实现向产业集团的转型。2、要实施好人才强企战略。就是要把人才作为提升企业核心竞争力的关键，以尊重人才、培养人才、用好人才为宗旨，以培养为主、有序引进、以诚待才、激励盘活为人才建设原则，以人才领先推动业务争先，变人才优势为发展优势，为公司发展提供强有力的人才保证和智力支撑。

**打造三大平台：**1、要把公司打造成产业发展的平台。就是要通过国有资本的有效运作，切实为园区产业落地、企业发展提供金融支撑和金融服务，增强国有资本的经营能力、控制能力、渗透能力，壮大优势企业，发展新兴产业。2、要把公司打造成投资建设的平台。就是要通过政企分开，进一步强化公司实体运营能力，推动公司在基础设施、公共服务、功能配套、环境保护、民生领域、开发开放等方面作出更多贡献。3、要把公司打造成资源运作的平台。就是要通过参与园区土地一二级开发、整合园区国有资产等各种形式，进一步提升公司资源整合、资产经营的能力，切实使各类资产资源的效益最大化。

## 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：

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

#### 1、业务方面

发行人与控股股东在业务方面已经分开，独立从事《企业法人营业执照》核准的经营范围

内的业务，具有独立完整的业务及自主经营能力。发行人可以完全自主做出业务经营、战略规划和投资等决策，不存在对控股股东或其他关联企业的依赖性。

## 2、人员方面

发行人与控股股东在人员方面已经分开，公司在劳动、人事及工资管理等方面独立于控股股东。发行人内部人员中有政府部门人员兼职，监事会主席冯亚芳及监事是晓霞兼职政府公务员，不存在违规兼职取薪的情况，其任职及薪酬领取情况符合《公务员法》相关规定，不会对发行人生产经营产生重大影响。

## 3、资产方面

发行人与控股股东在资产方面已经分开，对生产经营中使用的房产、设施、设备等资产拥有独立完整的产权，该等资产可以完整地用于从事公司的生产经营活动，不存在被控股股东占用资金、资产等情况。

## 4、机构方面

发行人与控股股东在机构方面已经分开，不存在与控股股东合署办公的情况；发行人依据法律法规、规范性文件及公司章程的规定设立了董事会、监事会等机构，同时建立了独立的内部组织结构，各部门之间职责分明、相互协调，独立行使经营管理职权。

## 5、财务方面

发行人与控股股东在财务方面已经分开，发行人设立了独立的财务会计部门，具有独立的会计核算体系和财务管理制度，依法独立核算并独立进行财务决策；公司拥有独立的银行账号和税务登记号，依法独立纳税。

### （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：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：

与经营活动相关的往来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：316,801,063.79元，占合并口径净资产的比例（%）：2.21%，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

2018年6月财政部发布财会〔2018〕15号《关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》，针对企业会计准则实施中的有关情况，对一般企业财务报表格式进行了修订，本公司根据通知要求进行了调整。公司管理层认为前述准则的采用未对本公司财务报表产生重大影响。

### （2）重要会计估计变更

报告期内，本公司无重要会计估计变更。

## 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	3,450,099.97	3,384,880.77	1.93	
2	总负债	2,019,642.39	1,932,271.03	4.52	
3	净资产	1,430,457.58	1,452,609.74	-1.52	
4	归属母公司股东的净资产	1,423,706.94	1,446,553.68	-1.58	
5	资产负债率 (%)	58.54	57.09	2.54	
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%)	62.22	60.16	3.42	
7	流动比率	2.95	3.94	-25.13	
8	速动比率	0.87	1.07	-18.69	
9	期末现金及现金等价物余额	208,543.58	156,984.59	32.84	经营活动产生的现金流量净额大幅增加

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	198,617.56	192,478.33	3.19	
2	营业成本	176,985.03	212,693.19	-16.79	
3	利润总额	10,028.49	10,012.50	0.16	
4	净利润	13,267.34	13,641.75	-2.74	
5	扣除非经常性损益后净利润	-17,883.43	-8,422.72	112.32	本期政府补助增加
6	归属母公司股东的净利润	12,572.77	14,197.01	-11.44	
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	127,956.32	121,798.42	5.06	
8	经营活动产生的现金流净额	159,922.81	-92,536.53	272.82	政府回购资产的现金流增加
9	投资活动产生的现金流净额	-173,430.01	-109,196.85	58.82	本期投资土地整理和基建厂房支付增加所致
10	筹资活动产生的现金流净额	65,205.80	279,100.84	-76.64	偿还到期债务现金流增加
11	应收账款周转率	7.61	23.52	-67.63	应收账款增加
12	存货周转率	0.11	0.11	0	
13	EBITDA 全部债务比	0.02	0.02	-	
14	利息保障倍数	1.09	0.88	23.86	
15	现金利息保障倍数	2.62	0.11	2,281.82	政府回购资产的现金流增加
16	EBITDA 利息倍数	1.20	1.23	-2.44	
17	贷款偿还率 (%)	100.00	100	-	
18	利息偿付率 (%)	100.00	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

如上表。

## 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: 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	345,343.58	336,046.59	2.77%	-
预付款项	54,994	53,957.06	1.92%	-
其他应收款	79,794.16	136,681.45	-41.62%	应收管委会的款项

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
				大幅减少
存货	1,642,752.04	1,684,413.35	-2.47%	-
其他流动资产	161,487.51	83,392.39	93.65%	注释 1
投资性房地产	280,654.13	264,152.37	6.25%	-
固定资产	49,233.58	47,818.58	2.96%	-
无形资产	203,932.75	170,908.56	19.32%	-
其他非流动资产	533,506.25	549,449.43	-2.90%	-

## 2. 主要资产变动的原因

注释 1: 本期其他流动资产较上年末大幅增加, 是由于公司现金比较充沛, 购买的保本理财产品增加所导致;

### (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-其他货币资金	1,368,000,000.00	-	-	承兑汇票保证金、存单质押
其他流动资产-理财产品	500,000,000.00	-	-	质押开承兑
存货-土地开发	8,367,078,039.36	-	-	抵押借款
无形资产-土地使用权	2,136,925,170.67	-	-	抵押借款
投资性房地产	1,051,031,020.31	-	-	抵押借款
合计	13,423,034,230.34	-	-	-

#### 2. 发行人所持子公司股权的受限情况

报告期(末)母公司口径营业总收入或资产总额低于合并口径相应金额 50%

适用  不适用

直接或间接持有的子公司股权截至报告期末存在的权利受限情况:

单位: 万元 币种: 人民币

子公司名称	子公司报告期末资产总额	子公司报告期营业收入	母公司直接或间接持有的股权比例合计(%)	母公司持有的股权中权利受限的比例	权利受限原因
常州滨湖房地产开发有限公司	274,096.64	12,336.26	98.4	0	-
常州武南标准厂房投资发展有限公司	1,555,619.44	23,012.66	97.46	0	-
常州滨湖物流有限公司	130,926.53	118,134.69	100	0	-
常州英博科技有限公司	26,211.34	3,432.02	100	0	-
合计	1,855,927.42	38,780.02	-	-	-

## 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	54,250	69,000.00	-21.38	-
应付票据	65,000	70,000.00	-7.14	-
应付账款	43,882.60	69,769.08	-37.10	注释1
其他应付款	59,019.73	131,887.99	-55.25	注释2
一年内到期的非流动负债	345,618.59	199,163.20	73.54	注释3
长期借款	588,608.20	598,176.79	-1.60	-
应付债券	640,000	740,000.00	-13.51	-

## 3. 主要负债变动的的原因

注释 1：部分工程形象进度尚未到结算周期和部分应付账款已经解付

注释 2：上期结余部分已经结算解付所致

注释 3：部分长期借款、长期应付款即将到期所致

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 182.84 亿元，上年末借款总额 161.29 亿元，借款总额总比变动 13.36%。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**

不适用

**（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：

不适用

**（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：

公司目前融资渠道畅通，资金较为充裕，针对公司未来财务状况、营运资金使用情况以及债务结构的特点，公司为偿债资金建立了以公司日常经营收入、流动性管理和其他外部融资等方式相结合的多层次、互为补充的财务保障体系。

## 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
工商银行	374,800.00	297,400.00	77,400
农业银行	179,000.00	179,000.00	0
中国银行	235,800.00	235,800.00	0
建设银行	93,000	93,000	0
交通银行	30,000	30,000	0
南京银行	31,000	26,000	5,000
兴业银行	169,916	169,916	0
招商银行	33,000	33,000	0

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
浦发银行	25,000	25,000	0
上海银行	90,000	90,000	0
江苏银行	48,178	43,500	4,678
国开行	40,000	40,000	0
江南银行	28,900	19,300	9,600
华夏银行	8,000	8,000	0
江阴农商行	7,000	7,000	0
光大银行	5,000	0	5,000
合计	1,398,594	1,296,916	101,678

上年末银行授信总额度：134.63 亿元，本报告期末银行授信总额度 139.86 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：5.23 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：

15 亿元

### 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：10,028.49 万元

报告期非经常性损益总额：41,722.29 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	4,545.71	投资银行理财产品收益、可供出售金融资产在持有期间的投资收益	3,015.71	可持续
公允价值变动损益	-	-	-	-
资产减值损失	17,618.26	计提的应收账款坏账准备及存货跌价准备	-	不可持续
营业外收入	781.61	捐赠等	781.61	不可持续
营业外支出	11.61	滞纳金等	11.61	不可持续
其他收益	37,916.61	政府补助	37,916.61	可持续
资产处置收益	19.97	固定资产处置收益	19.97	不可持续

### 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：

收到的存款利息收入 65,364,847.44 元；收到的政府补助 379,166,051.00，收到的保证金等往来款项 4,363,183,810.06 元，收到的租金收入 542,596.74 元，合计 4,808,257,305.24 元。上述与经营活动有关的现金流具有可持续性。

## 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：万元 币种：人民币

上年末对外担保的余额：745,042.00 万元

公司报告期对外担保的增减变动情况：28,278 万元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：773,320.00 万元

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

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	实收资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
江苏武进高新投资控股有限公司	无关联	300,000.00	项目投资开发，资产经营，土地前期开发及基础设施开发与建设，自有房屋租赁，工程建设项目管理服务。	良好	信用担保	62,000	2024 年 12 月 30 日	无
						33570	2020 年 11 月 30 日	无
						19500	2021 年 2 月 21 日	无
常州东方新城建设有限公司	无关联	100,000.00	市政建设工程；投资建设；投资管理；投资咨询服务；建筑材料的销售；房屋租赁；物业管理；环境整治及环境工程开发，土地整理。	良好	信用担保	36,600	2020 年 12 月 31 日	无

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	实收资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
伟驰控股集团有限公司	无关联	220,000	基础设施建设项目、城市建设项目，旅游项目投资、经营、管理；物业管理；城市开发建设项目及相关信息咨询服务等	良好	信用担保	50,000	2021年9月30日	无
江苏武进经济发展集团有限公司	无关联	100,000.00	许可经营项目：房地产开发和经营。一般经营项目：城市建设项目投资和经营管理，农业基础设施建设；城市开发建设项目及其相关信息咨询服务；资产管理，经营；土地整治；旅游资源开发，经营。	AA+	信用担保	14,000	2021年2月8日	无
						50000	2020年12月31日	
江苏武进进出口加工区投资建设有限公司	无关联	20,000.00	货运代办、仓储服务、搬运装卸；建设项目投资，物业管理及房屋租赁服务，自营和代理各类商品及技	良好	信用担保	12,000	2021年3月26日	无
						68000	2025年10月16日	
						15250	2024年2月8日	
						6000	2021年1月8日	



被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	实收资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
			术的进出口业务。			5000	2019年1月4日	
江苏武进绿色建筑产业投资有限公司	无关联	56,500.00	绿色建筑产业投资、土地整理、基础设施开发；节能改造工程施工。	AA	信用担保	34,000	2021年12月31日	无
						11000	2027年12月31日	
常州武南低碳建设发展有限公司	无关联	100,000.00	低碳体系认证，低碳产品的研发、技术推广；基础设施开发；项目建设投资。	良好	信用担保	59,100	2027年12月27日	无
常州武南污水处理有限公司	无关联	50,000.00	污水处理、污水管网铺设、给排水及引水工程施工；污水项目投资开发；资产经营管理；市政基础设施建设。	良好	信用担保	40,000	2024年10月1日	无
常州市惠农建设投资有限公司	无关联	100,000.00	农业生态环境建设，农业观光、农产品技术的开发、转让服务，土地前期整理，城市基础设施。	良好	信用担保	25,500	2021年12月31日	无
						4900	2019年5月30日	
						5000	2019年12月19日	

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	实收资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
							日	
常州武南水利建设发展有限公司	无关联	40,000.00	农田水利设施建设、污水管网铺设、绿化建设及养护、建设项目投资开发、资产管理、土地前期开发及基础设施建设。	良好	信用担保	3,500	2019年10月1日	无
						15000	2019年2月10日	
						5900	2019年4月21日	
						4800	2020年3月29日	
						5000	2020年7月31日	
5000	2019年11月17日							
常州城南地铁配套建设投资有限公司	无关联	100,000.00	地铁配套建设项目投资；国有资产投资、经营、管理、租赁服务；建筑工程施工；市政工程施工；土地前期开发及基础设施开发与建设。	良好	信用担保	26,600	2021年12月31日	无
常州市武进民防建设投资有限公司	无关联	15,000.00	武进区人民政府授权范围内的国有资产经营管理；从事人防工程建设、城市建设和相关产业的投资管	良好	信用担保	12,000	2019年12月31日	无

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	实收资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
			理、收益管理和经营管理。					
常州武进新资产经营有限公司	无关联	20,000.00	资产管理、经营；对外投资管理；机械零部件、电子元器件销售；设备租赁。	良好	信用担保	12,000	2019年12月31日	无
常州市乐居建设发展有限公司	无关联	50,000.00	城市开发建设项目投资及相关信息咨询；武进区保障性住房的经营、管理；房屋租赁、物业管理。	良好	信用担保	8,850	2019年9月30日	无
						44000	2020年6月21日	
江苏武进太湖湾旅游发展有限公司	无关联	50,000.00	旅游资源开发、经营；土地整理、开发；文化产业项目投资；城市建设项目投资；游览景区、公共设施、园林绿化、公园的管理服务；工艺品销售。	AA	信用担保	10,000	2019年1月24日	无
江苏嘉能建设	无关联	6,000	利用自有资金对城市开	良好	信用担保	2,950	2019年12月10	无

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	实收资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
发展有限公司			发建设项目、城市基础设施建设项目、旅游建设项目、农村安置房建设项目、标准厂房建设项目进行投资等。				日	
江苏武南现代农业产业园有限公司	无关联	5,000	农作物、花卉苗木、蔬菜瓜果种植；水产养殖；园林设计，施工；农业生产技术咨询；农业生态观光服务等	良好	信用担保	3,000	2019年12月26日	无
江苏前阳农业发展有限公司	无关联	3,000.00	农业项目投资；实业投资；土地前期整理；农业综合开发。	良好	信用担保	2,200	2019年6月30日	无
						4700	2019年10月15日	
常州市前黄集体资产经营有限公司	无关联	2,500.00	集体资产经营、管理，对外投资，咨询服务，建筑材料销售。	良好	信用担保	3,800	2019年9月30日	无
						2200	2019年6月30日	
江苏前黄杨桥古村旅游开发有限公司	无关联	50,000	旅游资源开发；文化活动策划、文化旅游产品开发；农业	良好	信用担保	3,000	2019年2月1日	无

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	实收资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
司			休闲观光、农业综合开发等					
常州市瑞泽市政建设有限公司	无关联	3,000.00	市政道路管道工程、土石方挖掘及回填、驳岸工程、园林绿化工程施工；苗木、建筑材料销售。	良好	信用担保	4,500	2019年12月20日	无
江苏玖融投资发展有限公司	无关联	30,000.00	城市公共基础设施投资；建筑材料销售；安置房投资与建设。	良好	信用担保	6,000	2019年6月30日	无
						8000	2022年12月31日	
						5000	2019年9月21日	
						4800	2019年10月30日	
						5000	2019年1月16日	
江苏滨湖渔业发展有限公司	无关联	3,000.00	水产苗种繁育、水产品养殖及销售；农业观光服务。	良好	信用担保	4,700	2019年10月20日	无
						7500	2019年9月30日	
						1900	2019年1月20日	
合计	—	—	—	—	—	773,320	—	—

**（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《常州滨湖建设发展集团有限公司公司债券年度报告（2018年）》盖章页）

常州滨湖建设发展集团有限公司

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：常州滨湖建设发展集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2018年12月31日	2017年12月31日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	3,453,435,766.96	3,360,465,943.94
结算备付金	0.00	
拆出资金	0.00	
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	469,476,725.46	200,207,689.33
其中：应收票据	43,382,846.00	106,264,622.32
应收账款	426,093,879.46	93,943,067.01
预付款项	549,940,002.34	539,570,637.40
应收保费	0.00	
应收分保账款	0.00	
应收分保合同准备金	0.00	
其他应收款	797,941,563.40	1,366,814,531.85
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产	0.00	0.00
存货	16,427,520,424.60	16,844,133,502.75
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	0.00	0.00
其他流动资产	1,614,875,126.57	833,923,941.81
流动资产合计	23,313,189,609.33	23,145,116,247.08
<b>非流动资产：</b>		
发放贷款和垫款	0.00	0.00
债权投资		
可供出售金融资产	59,857,500.00	66,057,500.00
其他债权投资		
持有至到期投资	0.00	0.00
长期应收款	0.00	0.00
长期股权投资	0.00	0.00

其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	2,806,541,334.50	2,641,523,749.43
固定资产	492,335,815.47	478,185,822.71
在建工程	129,042,789.41	82,903,096.46
生产性生物资产	0.00	0.00
油气资产	0.00	0.00
无形资产	2,039,327,502.49	1,709,085,651.36
开发支出	0.00	0.00
商誉	0.00	21,725,978.80
长期待摊费用	248,631,584.46	166,971,910.03
递延所得税资产	77,011,073.99	42,743,408.01
其他非流动资产	5,335,062,524.47	5,494,494,365.70
非流动资产合计	11,187,810,124.79	10,703,691,482.50
资产总计	34,500,999,734.12	33,848,807,729.58
<b>流动负债：</b>		
短期借款	542,500,000.00	690,000,000.00
向中央银行借款	0.00	0.00
吸收存款及同业存放	0.00	0.00
拆入资金	0.00	0.00
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据及应付账款	1,088,826,008.40	1,397,690,870.26
预收款项	34,984,198.35	54,152,281.03
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	16,930,076.95	14,362,470.19
应交税费	180,718,480.53	264,603,667.78
其他应付款	590,197,273.26	1,463,501,060.58
其中：应付利息		
应付股利		
应付分保账款	0.00	0.00
保险合同准备金	0.00	0.00
代理买卖证券款	0.00	0.00
代理承销证券款	0.00	0.00
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	3,456,185,877.71	1,991,632,025.00
其他流动负债	2,000,000,000.00	
流动负债合计	7,910,341,915.20	5,875,942,374.84

<b>非流动负债：</b>		
长期借款	5,886,082,025.00	5,981,767,902.71
应付债券	6,400,000,000.00	7,400,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	0.00	65,000,000.00
长期应付职工薪酬		
预计负债	0.00	
递延收益		
递延所得税负债	0.00	
其他非流动负债	0.00	
非流动负债合计	12,286,082,025.00	13,446,767,902.71
负债合计	20,196,423,940.20	19,322,710,277.55
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	3,000,000,000.00	3,000,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	9,173,814,107.48	9,528,009,207.08
减：库存股	0.00	
其他综合收益		
专项储备	0.00	
盈余公积	163,077,922.21	142,128,540.63
一般风险准备	0.00	
未分配利润	1,900,177,399.30	1,795,399,079.37
归属于母公司所有者权益合计	14,237,069,428.99	14,465,536,827.08
少数股东权益	67,506,364.93	60,560,624.95
所有者权益（或股东权益）合计	14,304,575,793.92	14,526,097,452.03
负债和所有者权益（或股东权益）总计	34,500,999,734.12	33,848,807,729.58

法定代表人：何晓强 主管会计工作负责人：何晓强 会计机构负责人：严军

### 母公司资产负债表

2018年12月31日

编制单位：常州滨湖建设发展集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2018年12月31日	2017年12月31日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	1,843,688,662.42	1,998,135,017.66
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	92,954,841.94	101,100,000.00
其中：应收票据		
应收账款		
预付款项	12,997,038.70	133,714,523.48
其他应收款	45,446,456,240.54	36,974,749,984.14
其中：应收利息		
应收股利		
存货	6,891,427,013.44	7,360,812,933.06
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	0.00	0.00
其他流动资产	815,909,665.35	300,000,000.00
流动资产合计	55,103,433,462.39	46,868,512,458.34
<b>非流动资产：</b>		
债权投资		
可供出售金融资产	59,857,500.00	66,057,500.00
其他债权投资		
持有至到期投资	0.00	0.00
长期应收款	0.00	0.00
长期股权投资	4,033,412,102.87	4,033,412,102.87
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	864,416,673.72	869,844,353.38
固定资产	121,864,419.40	90,748,790.77
在建工程	0.00	0.00
生产性生物资产	0.00	0.00
油气资产	0.00	0.00
无形资产	1,397,246,612.74	1,712,980,130.36
开发支出	0.00	0.00
商誉	0.00	0.00
长期待摊费用	86,382,061.94	94,062,142.23
递延所得税资产	60,195,399.79	23,592,463.80
其他非流动资产	0.00	541,712,345.78
非流动资产合计	6,623,374,770.46	7,432,409,829.19
资产总计	61,726,808,232.85	54,300,922,287.53
<b>流动负债：</b>		
短期借款	0.00	95,000,000.00
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		

应付票据及应付账款	6,057,867.20	313,817,257.51
预收款项	2,027,061.56	410,400.00
合同负债		
应付职工薪酬	0.00	5,656.38
应交税费	58,014,431.61	65,850,345.35
其他应付款	38,044,690,928.85	31,174,327,375.86
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	988,792,025.00	790,792,025.00
其他流动负债	2,000,000,000.00	0.00
流动负债合计	41,099,582,314.22	32,440,203,060.10
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	1,798,792,025.00	1,887,584,050.00
应付债券	6,400,000,000.00	7,400,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	0.00	0.00
长期应付职工薪酬	0.00	0.00
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	0.00	0.00
其他非流动负债	0.00	0.00
非流动负债合计	8,198,792,025.00	9,287,584,050.00
负债合计	49,298,374,339.22	41,727,787,110.10
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	3,000,000,000.00	3,000,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	8,073,814,107.48	8,428,009,207.08
减：库存股	0.00	0.00
其他综合收益		
专项储备	0.00	0.00
盈余公积	163,077,922.21	142,128,540.63
未分配利润	1,191,541,863.94	1,002,997,429.72
所有者权益（或股东权益）合计	12,428,433,893.63	12,573,135,177.43
负债和所有者权益（或股东权益）总计	61,726,808,232.85	54,300,922,287.53

法定代表人：何晓强 主管会计工作负责人：何晓强 会计机构负责人：严军

**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	1,986,175,606.27	1,924,783,273.69
其中：营业收入	1,986,175,606.27	1,924,783,273.69
利息收入	0.00	
已赚保费	0.00	
手续费及佣金收入	0.00	
二、营业总成本	2,318,413,592.14	2,126,931,948.74
其中：营业成本	1,769,850,333.35	1,855,956,665.43
利息支出	0.00	
手续费及佣金支出	0.00	
退保金	0.00	
赔付支出净额	0.00	
提取保险合同准备金净额	0.00	
保单红利支出	0.00	
分保费用	0.00	
税金及附加	33,847,759.90	56,134,565.10
销售费用	5,458,151.89	7,108,302.05
管理费用	114,655,553.37	107,911,774.46
研发费用		
财务费用	218,419,234.37	26,274,729.93
其中：利息费用	200,293,279.32	989,774,867.02
利息收入	65,364,847.44	965,481,984.09
资产减值损失	176,182,559.26	73,545,911.77
信用减值损失		
加：其他收益	379,166,051.00	290,033,954.30
投资收益（损失以“-”号填列）	45,457,058.43	12,133,345.42
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	0.00	
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）	0.00	
资产处置收益（损失以“-”号填列）	199,733.66	-6,802.25
汇兑收益（损失以“-”号填列）	0.00	
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	92,584,857.22	100,011,822.42

加：营业外收入	7,816,077.64	152,880.00
减：营业外支出	116,058.25	39,725.82
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	100,284,876.61	100,124,976.60
减：所得税费用	-32,388,564.88	-36,292,517.03
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	132,673,441.49	136,417,493.63
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	132,673,441.49	136,417,493.63
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	6,945,739.98	-5,552,580.59
2.归属于母公司股东的净利润	125,727,701.51	141,970,074.22
六、其他综合收益的税后净额	0.00	0.00
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	0.00	0.00
（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	0.00	0.00
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	0.00	
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	132,673,441.49	136,417,493.63
归属于母公司所有者的综合收益总额	125,727,701.51	141,970,074.22
归属于少数股东的综合收益总额	6,945,739.98	-5,552,580.59
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：何晓强 主管会计工作负责人：何晓强 会计机构负责人：严军

**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	107,127,030.41	27,008,668.86
减：营业成本	15,938,163.92	16,569,413.78
税金及附加	11,157,277.02	11,872,683.92
销售费用	0.00	47,022.00
管理费用	38,130,524.50	46,620,170.11
研发费用		
财务费用	113,594,749.93	8,713,189.17
其中：利息费用	115,928,427.63	570,247,384.24
利息收入	34,103,651.08	586,809,033.11
资产减值损失	146,411,743.93	77,301,280.25
信用减值损失		
加：其他收益	350,000,000.00	1,521,100.00
投资收益（损失以“-”号填列）	40,771,223.53	621,001.67
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	0.00	0.00
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）	0.00	0.00
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	172,665,794.64	-131,972,988.70
加：营业外收入	272,951.03	152,380.00

减：营业外支出	47,865.86	36,709.09
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	172,890,879.81	-131,857,317.79
减：所得税费用	-36,602,935.99	-19,325,320.06
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	209,493,815.80	-112,531,997.73
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	209,493,815.80	-112,531,997.73
（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	0.00	0.00
（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	0.00	0.00
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	0.00	0.00
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	209,493,815.80	-112,531,997.73
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：何晓强 主管会计工作负责人：何晓强 会计机构负责人：严军

### 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
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	1,843,397,379.02	2,052,897,075.55
客户存款和同业存放款项净增加额	0.00	
向中央银行借款净增加额	0.00	
向其他金融机构拆入资金净增加额	0.00	
收到原保险合同保费取得的现金	0.00	
收到再保险业务现金净额	0.00	
保户储金及投资款净增加额	0.00	
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	0.00	
拆入资金净增加额	0.00	
回购业务资金净增加额	0.00	
收到的税费返还	1,995,885.64	1,325,467.56
收到其他与经营活动有关的现金	4,808,257,305.24	1,829,793,028.45
经营活动现金流入小计	6,653,650,569.90	3,884,015,571.56
购买商品、接受劳务支付的现金	1,680,857,792.35	3,406,999,061.40
客户贷款及垫款净增加额	0.00	
存放中央银行和同业款项净增加额	0.00	
支付原保险合同赔付款项的现金	0.00	
支付利息、手续费及佣金的现金	0.00	
支付保单红利的现金	0.00	
支付给职工以及为职工支付的现金	56,940,719.25	49,764,194.24
支付的各项税费	113,766,969.58	61,426,805.11
支付其他与经营活动有关的现金	3,202,857,018.33	1,291,190,790.66
经营活动现金流出小计	5,054,422,499.51	4,809,380,851.41
经营活动产生的现金流量净额	1,599,228,070.39	-925,365,279.85
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	556,200,000.00	950,692,272.71
取得投资收益收到的现金	45,457,058.43	12,107,111.84
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	119,000,818.79	3,993,489.95
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	0.00	
收到其他与投资活动有关的现金	1,159,668.25	173,193,698.91

投资活动现金流入小计	721,817,545.47	1,139,986,573.41
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	905,658,117.45	1,638,309,999.69
投资支付的现金	1,498,459,500.00	563,645,120.00
质押贷款净增加额	0.00	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	0.00	
支付其他与投资活动有关的现金	52,000,000.00	30,000,000.00
投资活动现金流出小计	2,456,117,617.45	2,231,955,119.69
投资活动产生的现金流量净额	-1,734,300,071.98	-1,091,968,546.28
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	0.00	
取得借款收到的现金	7,447,500,000.00	3,542,640,000.00
发行债券收到的现金	1,800,000,000.00	3,000,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	4,763,081,883.34	2,335,410,205.95
筹资活动现金流入小计	16,010,581,883.34	10,878,050,205.95
偿还债务支付的现金	8,961,132,025.00	4,963,012,025.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	985,597,910.44	791,557,660.07
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	0.00	
支付其他与筹资活动有关的现金	5,411,793,946.32	2,332,472,064.83
筹资活动现金流出小计	15,358,523,881.76	8,087,041,749.90
筹资活动产生的现金流量净额	652,058,001.58	2,791,008,456.05
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	-1,396,176.97	1,859,754.73
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	515,589,823.02	775,534,384.65
加：期初现金及现金等价物余额	1,569,845,943.94	794,311,559.29
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	2,085,435,766.96	1,569,845,943.94

法定代表人：何晓强 主管会计工作负责人：何晓强 会计机构负责人：严军

### 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
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	21,944,002.69	18,618,303.50
收到的税费返还	0.00	0.00

收到其他与经营活动有关的现金	7,540,269,575.57	5,789,426,360.93
经营活动现金流入小计	7,562,213,578.26	5,808,044,664.43
购买商品、接受劳务支付的现金	86,303.60	929,131.41
支付给职工以及为职工支付的现金	9,779,848.35	9,494,573.00
支付的各项税费	24,882,440.28	23,214,559.39
支付其他与经营活动有关的现金	7,233,965,926.58	8,338,411,029.91
经营活动现金流出小计	7,268,714,518.81	8,372,049,293.71
经营活动产生的现金流量净额	293,499,059.45	-2,564,004,629.28
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	306,200,000.00	850,692,272.71
取得投资收益收到的现金	40,771,223.53	594,768.09
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	256,190.62	0.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	0.00	0.00
收到其他与投资活动有关的现金	0.00	173,193,698.91
投资活动现金流入小计	347,227,414.15	1,024,480,739.71
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	32,512,998.84	238,782,635.42
投资支付的现金	813,100,000.00	313,645,120.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	0.00	0.00
支付其他与投资活动有关的现金	0.00	0.00
投资活动现金流出小计	845,612,998.84	552,427,755.42
投资活动产生的现金流量净额	-498,385,584.69	472,052,984.29
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00
取得借款收到的现金	1,620,000,000.00	681,000,000.00
发行债券收到的现金	1,800,000,000.00	3,000,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	3,586,372,500.00	584,315,166.67
筹资活动现金流入小计	9,006,372,500.00	6,265,315,166.67
偿还债务支付的现金	4,405,792,025.00	1,899,312,025.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	634,565,918.20	503,752,773.93
支付其他与筹资活动有关的现金	3,763,574,386.80	800,276,625.02
筹资活动现金流出小计	8,803,932,330.00	3,203,341,423.95
筹资活动产生的现金流量净额	202,440,170.00	3,061,973,742.72
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	0.00	
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	-2,446,355.24	970,022,097.73

加：期初现金及现金等价物余额	1,338,135,017.66	368,112,919.93
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>1,335,688,662.42</b>	<b>1,338,135,017.66</b>

法定代表人：何晓强 主管会计工作负责人：何晓强 会计机构负责人：严军

## 担保人财务报表

适用 不适用

担保人财务报告已在上海证券交易所网址披露，敬请查阅

<http://www.sse.com.cn/disclosure/bond/announcement/company/c/3527208288527091.pdf>