

中国泛海控股集团有限公司

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。

中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

重大风险提示

投资者在评价和购买本公司发行的公司债券前，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，并仔细阅读各期募集说明书中的“风险因素”等有关章节。

截至 2018 年末，公司面临的风险因素与上一报告期末没有重大变化。

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.....	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.....	13
三、 报告期内资信评级情况.....	15
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况.....	16
五、 偿债计划.....	17
六、 专项偿债账户设置情况.....	17
七、 报告期内持有人会议召开情况.....	17
八、 受托管理人履职情况.....	17
第三节 业务经营和公司治理情况.....	18
一、 公司业务和经营情况.....	18
二、 投资状况.....	24
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	25
四、 公司治理情况.....	25
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	25
第四节 财务情况.....	29
一、 财务报告审计情况.....	29
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	29
三、 合并报表范围调整.....	31
四、 主要会计数据和财务指标.....	31
五、 资产情况.....	33
六、 负债情况.....	35
七、 利润及其他损益来源情况.....	38
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性.....	38
九、 对外担保情况.....	38
第五节 重大事项.....	39
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	39
二、 关于破产相关事项.....	40
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.....	40
四、 关于暂停/终止上市的风险提示.....	40
五、 其他重大事项的信息披露情况.....	40
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	40
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	41
第八节 备查文件目录.....	42
附件财务报表.....	44
担保人财务报表.....	56

释义

中国泛海、发行人、本公司、公司	指	中国泛海控股集团有限公司
控股股东、泛海集团	指	泛海集团有限公司
实际控制人	指	卢志强先生
董事或董事会	指	本公司董事或董事会
监事或监事会	指	本公司监事或监事会
泛海控股	指	泛海控股股份有限公司
民生证券	指	民生证券股份有限公司
亚太财险	指	亚太财产保险有限公司
民生信托	指	中国民生信托有限公司
中泛国际	指	中国泛海国际投资有限公司
泛海实业	指	泛海实业股份有限公司
IDG 公司	指	美国国际数据集团
泛海物业	指	泛海物业管理有限公司
民生典当	指	北京民生典当有限责任公司
民生保险经纪	指	民生保险经纪有限公司
联想控股	指	联想控股股份有限公司
民生控股	指	民生控股股份有限公司
泛海能源	指	泛海能源控股股份有限公司
证监会	指	中国证券监督管理委员会
银行间市场	指	中国银行间债券市场
《管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》（中国证券监督管理委员会令第 113 号）
债券受托管理人、中信建投证券	指	中信建投证券股份有限公司
债券持有人	指	根据债券登记机构的记录显示在其名下登记拥有本公司已发行债券的投资者
公司章程	指	《中国泛海控股集团有限公司章程》
公司法	指	《中华人民共和国公司法》
报告期、本期	指	2018 年 1-12 月
上年同期	指	2017 年 1-12 月
上年末	指	2017 年 12 月 31 日
报告期末	指	2018 年 12 月 31 日
元、万元、亿元	指	如无特别说明，指人民币元、万元、亿元

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	中国泛海控股集团有限公司
中文简称	中国泛海
外文名称（如有）	China Oceanwide Holdings Group Co.,Ltd
外文缩写（如有）	China Oceanwide
法定代表人	卢志强
注册地址	北京市东城区建国门内大街 28 号民生金融中心 C 座 23 层
办公地址	北京市东城区建国门内大街 28 号民生金融中心 C 座 23 层
办公地址的邮政编码	100005
公司网址	http://www.chinaoceanwide.com/
电子信箱	zhaoyw@zgfh.com

二、信息披露事务负责人

姓名	赵英伟
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	执行董事、执行副总裁、财务总监
联系地址	北京市东城区建国门内大街 28 号民生金融中心 C 座 23 层
电话	010-85259703
传真	010-85259898
电子信箱	zhaoyw@zgfh.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	上海证券交易所网站（ http://www.sse.com.cn/ ）、深圳证券交易所网站（ http://www.szse.cn/ ）、中国债券信息网（ http://www.chinabond.com.cn/ ）
年度报告备置地	北京市东城区建国门内大街 28 号民生金融中心 C 座 23 层

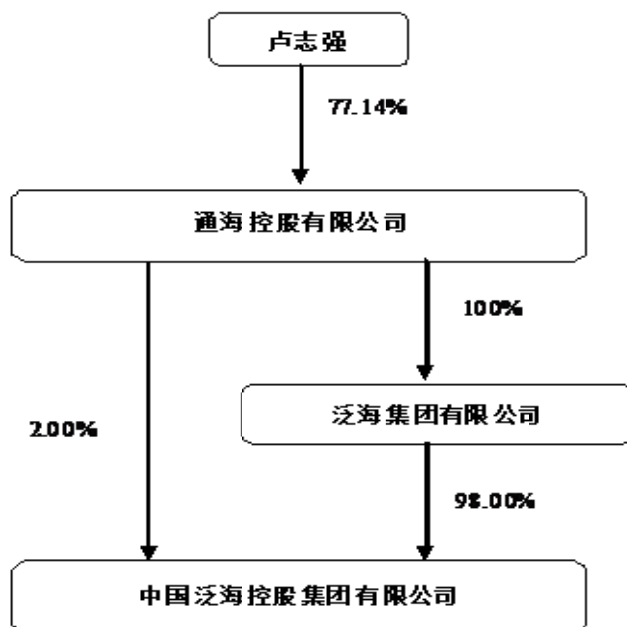
四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

报告期末控股股东名称：泛海集团有限公司

报告期末实际控制人名称：卢志强

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

报告期内，公司的董事、监事和高级管理人员发生变更。截至报告期末，发行人董事、监事和高级管理人员如下：

姓名	担任的职务
卢志强	董事长、总裁
卢晓云	副董事长、执行董事、执行副总裁、总稽核
李明海	执行董事、执行副总裁
余政	执行董事、执行副总裁
韩晓生	执行董事
赵英伟	执行董事、执行副总裁、财务总监
刘冰	执行董事、执行副总裁

卢志壮	监事会主席
黄翼云	监事会副主席
臧炜	监事
王辉	职工代表监事
李强	职工代表监事
刘洪伟	副总裁
刘坚	副总裁
杨科	副总裁
王科进	副总裁
张建军	副总裁
孟晓娟	董事会秘书、行政总监、人力资源总监
赵岩	风险控制总监
黄克宙	助理总裁
罗成	助理总裁

六、中介机构情况

（一）出具审计报告的会计师事务所

名称	中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市西城区阜外大街1号东塔楼15层
签字会计师姓名	彭文桓、吴朝晖

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	122470.SH、118465.SZ、118749.SZ、118786.SZ、150420.SH、150496.SH、150599.SH、143661.SH、143688.SH、151213.SH、151303.SH
债券简称	15 泛海 03、15 泛海债、16 泛海 03、16 泛海 04、18 泛海 F1、18 泛海 F2、18 泛海 F3、18 泛海 G1、18 泛海 G2、19 泛海 F1、19 泛海 F2
名称	中信建投证券股份有限公司
办公地址	北京市东城区朝内大街2号凯恒中心B、E座二层
联系人	陈佳斌
联系电话	010-86451361

债券代码	1180183.IB、122765.SH
债券简称	11 中国泛海债 02、11 泛海 02
名称	中国民生银行股份有限公司总行营业部
办公地址	北京市海淀区复兴路甲3号
联系人	程巧梅
联系电话	13601307205

（三）资信评级机构

债券代码	122470.SH、118465.SZ、118749.SZ、118786.SZ、143661.SH、143688.SH
------	---

债券简称	15 泛海 03、15 泛海债、16 泛海 03、16 泛海 04、18 泛海 G1、18 泛海 G2
名称	联合信用评级有限公司
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街 2 号 PICC 大厦 12 层

债券代码	1180183.IB/122765.SH
债券简称	11 中国泛海债 02/11 泛海 02
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 PICC 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	1180183、122765
2、债券简称	11 中国泛海债 02/11 泛海 02
3、债券名称	2011 年中国泛海控股集团有限公司公司债券（品种二）
4、发行日	2011 年 12 月 13 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2016 年 12 月 13 日
7、到期日	2021 年 12 月 13 日
8、债券余额	10
9、截至报告期末的利率(%)	8.90
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、上市或转让的交易场所	银行间市场和上海证券交易所
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	报告期内已付息
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	已执行调整票面利率选择权，票面利率未调整
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	已执行投资者回售选择权，回售金额为 0 万元
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	122470
2、债券简称	15 泛海 03
3、债券名称	中国泛海控股集团有限公司公开发行 2015 年公司债券

	(第二期)
4、发行日	2015年9月21日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2018年9月21日
7、到期日	2021年9月21日
8、债券余额	0.33
9、截至报告期末的利率(%)	8.60
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内已付息，并完成投资者回售本金的兑付
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	已执行调整票面利率选择权，票面利率上调至8.60%
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	已执行投资者回售选择权，回售金额为96,699.70万元
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	118465	118749	118786
2、债券简称	15 泛海债	16 泛海 03	16 泛海 04
3、债券名称	中国泛海控股集团有限公司2015年非公开发行公司债券(第二期)	中国泛海控股集团有限公司2016年非公开发行公司债券(第三期)	中国泛海控股集团有限公司2016年非公开发行公司债券(第四期)
4、发行日	2015年12月18日	2016年7月18日	2016年8月8日
5、是否设置回售条款	否	是	是
6、最近回售日	不适用	2019年7月18日	2019年8月8日
7、到期日	2020年12月18日	2021年7月18日	2021年8月8日
8、债券余额	50	7.3	4.3
9、截至报告期末的利率(%)	8.25	7.79	7.70
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、上市或转让的交易场所	深圳证券交易所	深圳证券交易所	深圳证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格机构投	面向合格机构投	面向合格机构投

	投资者交易的债券	投资者交易的债券	投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内已付息	报告期内已付息	报告期内已付息
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用	尚未执行	尚未执行
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用	尚未执行	尚未执行
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用	不适用	不适用
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用	不适用	不适用
18、其他特殊条款的触发及执行情况	不适用	不适用	不适用

1、债券代码	150420	150496	150599
2、债券简称	18 泛海 F1	18 泛海 F2	18 泛海 F3
3、债券名称	中国泛海控股集团有限公司 2018 年非公开发行公司债券（第一期）	中国泛海控股集团有限公司 2018 年非公开发行公司债券（第二期）	中国泛海控股集团有限公司 2018 年非公开发行公司债券（第三期）
4、发行日	2018 年 5 月 30 日	2018 年 6 月 20 日	2018 年 8 月 8 日
5、是否设置回售条款	是	是	是
6、最近回售日	2020 年 5 月 30 日	2020 年 6 月 20 日	2020 年 8 月 8 日
7、到期日	2021 年 5 月 30 日	2021 年 6 月 20 日	2021 年 8 月 8 日
8、债券余额	10	3	10
9、截至报告期末的利率(%)	7.80	7.80	7.80
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所	上海证券交易所	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	面向合格机构投资者交易的债券	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	报告期内不涉及付息兑付情况	报告期内不涉及付息兑付情况	报告期内不涉及付息兑付情况
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	尚未执行	尚未执行	尚未执行
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	尚未执行	尚未执行	尚未执行
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用	不适用	不适用
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用	不适用	不适用

18、其他特殊条款的触发及执行情况	不适用	不适用	不适用
-------------------	-----	-----	-----

1、债券代码	143661	143688
2、债券简称	18 泛海 G1	18 泛海 G2
3、债券名称	中国泛海控股集团有限公司 2018 年公开发行公司债券（第一期）	中国泛海控股集团有限公司 2018 年公开发行公司债券（第二期）
4、发行日	2018 年 6 月 5 日	2018 年 6 月 14 日
5、是否设置回售条款	是	否
6、最近回售日	2021 年 6 月 5 日	不适用
7、到期日	2023 年 6 月 5 日	2023 年 6 月 14 日
8、债券余额	10	17
9、截至报告期末的利率(%)	7.55	7.80
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所	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	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	报告期内不涉及付息兑付情况	报告期内不涉及付息兑付情况
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	尚未执行	不适用
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	尚未执行	不适用
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用	不适用
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用	不适用
18、其他特殊条款的触发及执行情况	不适用	不适用

1、债券代码	151213	151303
2、债券简称	19 泛海 F1	19 泛海 F2
3、债券名称	中国泛海控股集团有限公司 2019 年非公开发行公司债券(第一期)	中国泛海控股集团有限公司 2019 年非公开发行公司债券(第二期)
4、发行日	2019 年 3 月 1 日	2019 年 3 月 19 日
5、是否设置回售条款	是	是
6、最近回售日	2021 年 3 月 1 日	2021 年 3 月 19 日
7、到期日	2022 年 3 月 1 日	2022 年 3 月 19 日
8、债券余额	5.5	6
9、截至报告期末的利率(%)	7.20	7.20
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计	本期债券采用单利按年计

	息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。	息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所	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	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	报告期内不涉及付息兑付情况	报告期内不涉及付息兑付情况
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	尚未执行	尚未执行
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	尚未执行	尚未执行
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用	不适用
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用	不适用
18、其他特殊条款的触发及执行情况	不适用	不适用

二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：1180183.IB/122765.SH

债券简称	11 中国泛海债 02/11 泛海 02
募集资金专项账户运作情况	运行规范
募集资金总额	10
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	报告期未使用募集金额
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
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

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：122470.SH

债券简称	15 泛海 03
募集资金专项账户运作情况	运行规范
募集资金总额	10
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	报告期未使用募集金额
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
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

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：118465.SZ、118749.SZ、118786.SZ

债券简称	15 泛海债、16 泛海 03、16 泛海 04
募集资金专项账户运作情况	运行规范
募集资金总额	61.6
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	报告期末使用募集金额
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
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

公司在深交所发行的公司债券共计 100 亿元，募集说明书约定募集资金扣除发行费用后的 70 亿元用于偿还公司债券，剩余募集资金用于补充发行人及下属子公司的营运资金。公司聘请了中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）对公司在深交所发行的各期公司债券的募集资金使用情况进行了专项审计。根据专项审计结果，截至本报告出具之日，各期公司债券募集资金扣除发行费用后已按照募集说明书约定用途使用。

截至报告期末，募集资金余额为零，已全部使用完毕。

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：150420.SH、150496.SH、150599.SH

债券简称	18 泛海 F1、18 泛海 F2、18 泛海 F3
募集资金专项账户运作情况	运行规范
募集资金总额	23
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	截至本报告出具日，已使用募集金额 23 亿元，募集资金扣除发行费用后均用于偿还公司有息债务，各次资金提取前均履行了公司财务制度规定的审批程序
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
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

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：143661.SH、143688.SH

债券简称	18 泛海 G1、18 泛海 G2
募集资金专项账户运作情况	运行规范
募集资金总额	27
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	截至本报告出具日，已使用募集金额 27 亿元，募集资金扣除发行费用后均用于偿还公司有息债务，各次资金提取前均履行了公司财务制度规定的审批程序
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
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

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：151213.SH、151303.SH

债券简称	19 泛海 F1、19 泛海 F2
募集资金专项账户运作情况	运行规范
募集资金总额	11.5
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	截至本报告出具日，已使用募集金额 11.5 亿元，募集资金扣除发行费用后均用于偿还公司有息债务，各次资金提取前均履行了公司财务制度规定的审批程序
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
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	1180183.IB/122765.SH
债券简称	11 中国泛海债 02/11 泛海 02
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 26 日
评级结果披露地点	上海证券交易所、中国债券信息网
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	偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	与上一次评级结果一致，未对投资者权益产生重大不利影响

债券代码	122470.SH
债券简称	15 泛海 03
评级机构	联合信用评级有限公司
评级报告出具时间	2018 年 6 月 25 日
评级结果披露地点	上海证券交易所
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	偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	与上一次评级结果一致，未对投资者权益产生重大不利影响

债券代码	118465.SZ、118749.SZ、118786.SZ
债券简称	15 泛海债、16 泛海 03、16 泛海 04

评级机构	联合信用评级有限公司
评级报告出具时间	2018年6月25日
评级结果披露地点	深圳证券交易所
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	偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	与上一次评级结果一致，未对投资者权益产生重大不利影响

（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

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：1180183.IB/122765.SH、122470.SH、118465.SZ、118749.SZ、118786.SZ、150420.SH、150496.SH、150599.SH、143661.SH、143688.SH、151213.SH、151303.SH

债券简称	11 中国泛海债 02/11 泛海 02、15 泛海 03、15 泛海债、16 泛海 03、16 泛海 04、18 泛海 F1、18 泛海 F2、18 泛海 F3、18 泛海 G1、18 泛海 G2、19 泛海 F1、19 泛海 F2
其他偿债保障措施概述	专门部门负责偿付工作、设立专项账户并严格执行资金管理计划、制定债券持有人会议规则、充分发挥债券受托管理人的作用、严格信息披露和公司承诺等
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）	不适用

报告期内其他偿债保障措施的执行情况	有效执行
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：1180183.IB/122765.SH、122470.SH、118465.SZ、118749.SZ、118786.SZ、150420.SH、150496.SH、150599.SH、143661.SH、143688.SH、151213.SH、151303.SH

债券简称	11 中国泛海债 02/11 泛海 02、15 泛海 03、15 泛海债、16 泛海 03、16 泛海 04、18 泛海 F1、18 泛海 F2、18 泛海 F3、18 泛海 G1、18 泛海 G2、19 泛海 F1、19 泛海 F2
偿债计划概述	债券的利息自起息日每年支付一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付，到期一次还本
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
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：1180183.IB/122765.SH、122470.SH、118465.SZ、118749.SZ、118786.SZ、150420.SH、150496.SH、150599.SH、143661.SH、143688.SH、151213.SH、151303.SH

债券简称	11 中国泛海债 02/11 泛海 02、15 泛海 03、15 泛海债、16 泛海 03、16 泛海 04、18 泛海 F1、18 泛海 F2、18 泛海 F3、18 泛海 G1、18 泛海 G2、19 泛海 F1、19 泛海 F2
账户资金的提取情况	按约定提取
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
与募集说明书相关承诺的一致情况	与承诺一致

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	122470.SH、118465.SZ、118749.SZ、118786.SZ、150420.SH、150496.SH、150599.SH、143661.SH、143688.SH、151213.SH、151303.SH
债券简称	15 泛海 03、15 泛海债、16 泛海 03、16 泛海 04、18 泛海

	F1、18 泛海 F2、18 泛海 F3、18 泛海 G1、18 泛海 G2、19 泛海 F1、19 泛海 F2
债券受托管理人名称	中信建投证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	中信建投证券于报告期内严格按照《公司债券受托管理人执业行为准则》、《募集说明书》及《受托管理协议》等规定和约定履行了债券受托管理人各项职责。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	不适用
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	2018年6月27日中信建投证券在上海证券交易所、深圳证券交易所发布了发行人公司债券2017年度受托管理事务报告。 中信建投证券将于2019年6月30日前在上海证券交易所、深圳证券交易所发布发行人公司债券2018年度受托管理事务报告

债券代码	1180183.IB/122765.SH
债券简称	11 中国泛海债 02/11 泛海 02
债券受托管理人名称	中国民生银行股份有限公司总行营业部
受托管理人履行职责情况	中国民生银行股份有限公司总行营业部按约定履行了相关职责
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	不适用
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	不适用

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、公司房地产板块主要以泛海控股为载体。业务主要包括房地产开发、销售、租赁以及物业管理等，物业租赁业务主要通过泛海控股及其子公司泛海物业管理有限公司、中泛控股有限公司等公司开展，物业管理业务主要由泛海物业负责。

1) 泛海控股房地产开发情况

单位：万平方米、亿元

项目名称	项目状态	权益比例	占地面积	总建筑面积 (含地上、地下)	2018年新开工建筑面积	报告期末累计已竣工建筑面积	报告期内在建面积	预计总投资金额	期末在建部分累计投资金额	业态
武汉中央商务区	在建, 部分竣工	98.14%	191.31	819.42	0	350.4	67.36	371.93	141.96	住宅、商业、酒店、办公
上海泛海国际公寓 (即董家渡10号地项目)	在建, 部分竣工	98.14%	4.39	22.89	0	4.25	18.64	104.94	60.29	住宅、商业
沈阳泛海国际居住区	在建, 部分竣工	98.14%	22.10	16.59	0	4.95	6.07	5.09	2.81	住宅、商业
北京泛海国际居住区二期 (2#地、3#地)	在建, 部分竣工	98.14%	17.52	25.78	0	21.97	3.81	431.34	232.35	住宅、商业、办公
北京泛海国际居住区二期 (1#地)	在建	98.14%	7.52	66.85	54.33	0	66.85			住宅、商业、酒店、办公
美国洛杉矶泛海广场	在建	74.95%	1.87	24.93	0	0	24.93	18.00 亿美元	89.67	公寓、商业、酒店
美国旧金山泛海中心	在建	100%	0.51	21.32	0	0	21.32	29.00 亿美元	60.02	公寓、写字楼、商业、酒店

注:

1. 上述项目不存在未取得应具备的资质文件的情况。
2. 上表为截至2018年12月31日的公司房地产项目基本情况, 相关数据可能根据项目开发建设情况有所调整。
3. 经公司第九届董事会第二十九次临时会议、2019年第二次临时股东大会审议通过, 公司控股子公司上海公司、东风公司的股权及其分别持有的上海泛海国际公寓/上海泛海国际住区项目、北京泛海国际居住区二期(1#地)已转让给融创房地产集团有限公司。

2) 泛海控股截至报告期末未开发土地储备情况

单位: 万平方米

地块名称	地址	待开发土地面积	总建筑面积	规划用途
武汉中央商务区项目	武汉中央商务区	74.78	358.86	住宅、商业、酒店、办公
北京泛海国际居住区二期	北京东四环主干道东侧	8.50	33.88	住宅
沈阳泛海国际居住区	沈抚新城东北部	9.56	7.17	住宅、商业

地块名称	地址	待开发土地面积	总建筑面积	规划用途
美国索诺马项目	美国索诺马郡	145.67	1.98（暂估）	酒店、酒庄、别墅、庄园
美国纽约南街 80 号项目	美国纽约	0.14	8.36（暂估）	酒店、公寓
美国夏威夷 Ko Olina 1#地项目	美国夏威夷 Ko Olina 度假区	10.63	14.94（地上，暂估）	酒店、公寓
美国夏威夷 Ko Olina 2#地项目	美国夏威夷 Ko Olina 度假区	7.00	9.23（地上，暂估）	酒店、公寓
美国夏威夷西区项目	美国夏威夷 Kapolei 市	206.63	33.5（地上，暂估）	住宅、商业

注：截至本报告披露日，大连项目尚处于一级开发阶段，该项目涉及的建筑面积约 130 万平方米未列入上表。

2、公司金融服务业务主要投资包括银行、证券、信托、典当、保险经纪等。公司主要控股的金融机构包括民生证券、民生典当、民生信托、民生保险经纪、亚太财险等，参股的金融机构包括民生银行等多家金融企业。

3、高科技服务业务主要以 IDG 为载体，IDG 集团创立于 1964 年，是一家总部位于美国并在全球多个国家均有运营的集团性公司，其业务主要包括数据业务及媒体业务两个板块。IDG 的数据业务位于行业内领先地位，在全球 110 多个国家拥有超过 1100 名资深分析师，向客户提供专业的咨询、市场趋势分析、会展等服务。IDG 的媒体业务主要是运营高科技类媒体，包括纸质媒体，互联网媒体等向 IT 公司提供市场咨询。目前，IDG 的客户主要是大型的 IT 公司，如微软、苹果、联想等。

4、能源电力是发行人根据企业自身发展战略需要和国家能源发展战略实施的新投资领域。目前，发行人投资和涉及的重点项目包括印尼棉兰燃煤电站新建工程项目、红墩界煤电项目等。2019 年 4 月 2 日，北京能源集团有限责任公司与中国泛海控股集团有限公司签署战略合作协议，未来双方将在煤炭、电力、综合能源服务等方面开展合作。

行业阶段、特点及行业地位：

1、近年来，房地产业步入平稳发展时期，从现阶段来看，房地产市场依然具有良好发展前景，基本面较好的一二线重点城市能够更好的持续发展，三四线城市面临一定的去库存压力。2016 年 10 月以来，各城市相继出台了严厉的房地产限购政策，使房地产行业面临较大的政策风险。发行人子公司泛海控股在北京、上海、武汉等国内核心城市有着众多标杆性项目和优质资源，持续加快房地产业务转型升级步伐，于 2018 年 8 月荣获“2018 中国地产年度影响力上市企业”。

2、我国证券行业整体格局从分散经营、低水平竞争走向集中化的演变阶段，证券行业各个业务领域均面临激烈竞争；金融混业趋势明显的情形下，信托行业广泛的业务范围导致面临多方面日益激烈的竞争。金融服务企业经营状况对资本市场的长期发展及其短期运行趋势都有较强的依赖性，存在一定的周期性。公司金融业务板块不断丰富，参控股金融企业经营状况良好，金融板块发展潜力大。

3、公司从事的高科技服务行业具有人才密集、知识密集、附加值高、低能耗、支撑并服务于经济、产业和企业发展的高技术服务体系的特点，同时也存在着技术创新不断更迭的特点。公司下属的 IDG 集团是一家总部位于美国并在全球多个国家均有运营的集团性公司，其业务主要包括数据业务及媒体业务两个板块，IDG 的数据业务位于行业内领先地位。

4、能源行业具有垄断程度高，市场竞争不充分，政府干预过多，市场准入门槛高，竞争地位不平等的特点。能源等行业是国民经济的重要产业，与国民经济的发展密切相关，具有较高的顺周期特性，行业景气程度易受国际经济大环境及国内宏观经济形势的影响。

报告期业务变化对公司经营情况及偿债能力影响：

房地产业务板块项目销售方面，公司年内可售项目主要位于北京、上海、武汉三地，其中

北京、上海项目受调控政策影响，实际入市时间严重晚于预期。为降低项目延迟入市对公司年度销售业绩造成的不利影响，公司进一步加大在售项目推广力度，并通过扩大前期蓄客、实施销售奖励政策等方式，积极调动团队积极性，全力加快项目去化，但受限于开盘时间较晚、调控政策较严等因素，年内公司房地产业务价值释放情况不够理想。

项目开发方面，年内公司推动项目开发有序、高效、规范开展，全年实现新开工面积 54.33 万平方米，期末在建面积约 276.13 万平米，重点项目均实现按期交付。

报告期内公司的经营情况未发生重大不利变化，对偿债能力无重大不利影响。

（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 (%)
房地产业	43.49	19.92	54.20	23.69	78.65	48.94	37.77	35.37
金融、保险业	79.51	23.08	70.97	43.31	91.58	20.72	77.37	41.19
租赁业	8.24	2.55	69.05	4.49	7.34	0.78	89.37	3.3
商业	8.48	4.82	43.16	4.62	7.15	3.94	44.9	3.22
物资贸易	1.61	1.53	4.97	0.88	5.57	5.14	7.72	2.5
酒店服务业	0.52	0.17	67.31	0.28	0.52	0.17	67.31	0.23
物业管理	1.75	1.63	6.86	0.95	1.35	1.26	6.67	0.61
广告业	1.25	0.74	40.80	0.68	1.13	0.49	56.64	0.51
高科技服务业	37.09	20.05	45.94	20.20	27.32	15.76	42.31	12.29
其他	1.64	1.06	35.37	0.89	1.75	1.3	25.71	0.79
合计	183.58	75.55	58.85	100.00	222.36	98.5	55.7	100.00

2.各主要产品、服务收入成本情况

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

分产品或分服务	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年同期增减 (%)	营业成本比上年同期增减 (%)	毛利率比上年同期增减 (%)
房地产业	43.49	19.92	54.20	-44.7	-59.3	43.5
金融、保险业	79.51	23.08	70.97	-13.18	11.39	-8.27
租赁业	8.24	2.55	69.05	12.26	226.92	-22.74
商业	8.48	4.82	43.16	18.6	22.34	-3.88
物资贸易	1.61	1.53	4.97	-71.1	-70.23	-35.62
酒店服务业	0.52	0.17	67.31	0	0	0
物业管理	1.75	1.63	6.86	29.63	29.37	2.85
广告业	1.25	0.74	40.80	10.62	51.02	-27.97
高科技服	37.09	20.05	45.94	35.76	27.22	8.58

务业						
其他	1.64	1.06	35.37	-6.29	-18.46	37.57
合计	183.58	75.55	58.85	-17.44	-23.3	5.66

不适用的理由：无。

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。

- （1）房地产业：受政策影响泛海控股房地产销售收入、成本均下降
- （2）租赁业：泛海控股租赁业成本增加
- （3）物资贸易：中泛国际投资矿石贸易减少
- （4）物业管理：泛海控股物业管理收入减少
- （5）广告业：公司广告业务成本增加
- （6）高科技服务业：IDG 业务于 2017 年第二季度开始并入发行人合并财务报表，本期与上期不具有可比性。
- （7）其他业务：针对其他零星业务，加强成本控制，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 28,136.19 万元，占年度销售总额 2.27%；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 348,076.90 万元，占年度采购总额 56.80%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 0 万元，占年度采购总额 0%。

向前五名客户采购额超过年度采购总额 30% 的

适用 不适用

披露采购金额最大的前 5 大供应商名称

单位：万元 币种：人民币

供应商名称	购买的产品/劳务	采购金额
法人一	房地产工程款	228,851.68
法人二	房地产工程款	92,491.46
法人三	房地产工程款	12,058.62
法人四	房地产工程款	10,274.22
法人五	房地产工程款	4,400.92

其他说明

以上均为发行人房地产业务前五名客户销售情况及供应商采购情况。

（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

行业格局和趋势：

2019年是新中国成立70周年，也是全面建成小康社会、实现第一个百年奋斗目标的关键之年。展望2019年，全球经济下行风险增大，保护主义、单边主义加剧，国际大宗商品价格大幅波动，不稳定不确定性因素明显增加；国内经济将延续“稳中有变，稳中有缓”的基本面，经济下行压力加大，坚持以供给侧结构性改革为主线，继续统筹推进稳增长、促改革、调结构、防风险、保稳定工作，宏观政策更加重视逆周期相机调节，包括稳健的货币政策要松紧适度，积极的财政政策要加力提效，以及对民营企业的定向扶持政策等；各项对内对外开放等结构性改革步伐加快，倾向于更多采取改革的办法，增强微观主体活力，提升产业链水平，推动经济高质量发展。

金融方面，强监管基调保持不变，但执行力度或将相机调整；回归本源仍是政策导向，对企业经营既是动力，也是压力；供给侧结构性改革将向金融领域深入，使产品与服务供给更为契合多元市场需求，有望扭转行业当前业务同质、服务不足的局面；金融领域对外开放将不断深化，行业竞争更加激烈。房地产行业方面，短期调控政策及长效机制建设仍将持续发力，企业仍将面临较大的去化压力和流动性压力。随着调控效果的落实及市场内在规律的变化，各线城市、不同城市之间所面临的需求环境差异较大，企业如能据此进行业务布局、产品结构调整，将能更好应对行业变局。

经营计划：

2019年初，公司在审慎研究后做出了出售北京泛海国际居住区1号地块以及上海董家渡项目（以下简称“北京、上海项目”）的重大决定。本次交易完成后，公司房地产业务比重大为下降，产业结构实现大幅优化。公司将以本次资产优化为契机，深入研究当前宏观形势的新变化、行业发展环境的新特点，并结合公司发展所处的新阶段，持续优化业务布局，提升核心业务经营质量，弥补经营管理短板，从根本上实现企业发展的提质增效，推动公司战略发展布局的全面落实。

2019年，公司将着重抓好以下几个方面工作：

一是严格落实高质量发展要求，促进金融业务提质增效。

2019年，公司金融平台将重点提升服务能力，以优质服务带动价值创造，打造价值增长多维动力源，逐步缩小与对标企业、头部企业的差距；以金融供给侧结构性改革为契机，以客户为中心，围绕细分客群、差异化需求，完善包括产品、渠道、流程、机制等一体化的服务体系，提供综合金融解决方案；针对不同金融平台业务特点，制定分类发展策略，聚焦主航道，合理配置资源，夯实基础业务，增强优势业务，发展特色业务，打造新的增长点，形成更加良性的业务梯次，推动均衡可持续发展；抓住科创板设立、信托公司资金信托管理办法拟出台的机遇，早筹划、早布局；顺应金融控股监管政策导向，搭建符合监管要求、高效运行的金融综合管理体系，主动拥抱金融科技，为经营管理提升赋能，同时不断优化激励约束机制，吸引更多人才在泛海金融平台上发挥更大的作用，不断强化基础和基层管理，向管理提升要效益。

二是加快房地产业务转型升级，实现新定位下的优化发展。

鉴于北京、上海项目已经整体出售，公司房地产业务布局将聚焦于发展空间广阔且更符合公司未来发展战略的武汉中央商务区项目（以下简称“武汉CBD”），通过深入挖掘该项目的优势，增强公司地产业务发展新动能，加快地产业务由“以开发为主”向“以经营为主”的转型升级，从而实现新形势下的优化发展。

2019年，公司房地产业务一是要继续推动可售项目价值释放，其中，住宅类项目要随行就市调整推盘与价格策略，办公类项目则要加大定制开发、整售力度；二是要稳步推进在建项目建设，计划竣工面积56.83万平方米，包括武汉中心、泛海时代中心等重点项目，并结合规划要求和市场需求，着力做好武汉CBD核心区项目规划调整工作；三是要围绕高端产业及配套资源引进、智慧CBD城市平台打造等事项全面开展工作，积极为武汉CBD赋能，逐步打造物业管理、商业管理等不动产业务服务品牌；四是在合规前提下推进不动产运营与公司证券、信托、保险等平台的合作，建立各业务板块间的良性互动格局。

三是稳健推进投资业务，有效防范投资风险。

公司投资业务经过持续优化提升，已经建立了适合自身特点的运营体系和投资逻辑，参与投资了若干个有较大市场影响力的项目，取得了一定经营业绩。

2019年，公司投资业务将继续着眼于提升投融资能力及风控合规水平，坚持稳健审慎投资策略，积极响应国家关于支持创新创业、助力实体经济发展的政策导向，围绕公司整体转型战略，精准把握投资机会，重点布局公司核心产业之外具有广阔发展前景的项目；提升资产管理水平，并择机通过项目上市、并购重组等方式实现退出，释放项目投资收益；继续坚持“战略直投”和“资产管理”双引擎业务发展策略，加大基金募集力度，实现基金管理规模提升。

四是加强流动性和资产负债管理，优化公司资产负债结构。

2019年，公司将进一步加强流动性和资产负债统筹管理。一是要继续加强流动性管理，在挖掘经营现金流的同时，多渠道开展融资工作，确保资金周转顺畅。二是要适当控制负债规模和负债率水平。北京、上海项目出售完成后，公司负债规模将大幅下降，但公司仍要注意合理控制新增负债，并积极推动股权融资项目，力争实现负债规模、负债率明显双降。

五是持续强化风险合规，筑牢企业的防护屏障。

鉴于公司产业布局日趋多元，管控体系较为复杂，风险因素相应增加，公司始终要绷紧防范风险这根弦，把风险防控放在更加突出的位置，强化红线思维，坚持底线意识，扎牢制度笼子。

2019年，公司要加快优化全面风险管理体系，建立健全并严格落实各项风险管理制度和管控流程，促进公司整体运营管控的科学化、制度化与规范化；要强化风险扫描，动态、系统性地梳理和总结风险点，特别关注金融业务开展、地产开发成本控制、资金链安全、募集资金兑付兑息等重点事项，深入抓好风险排查工作，精准发力，切实做好重大风险的防范化解工作。

（六）营业收入、成本、费用、现金流等项目增减变动情况

单位：亿元 币种：人民币

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	183.58	222.36	-17.44	-
2	营业成本	30.06	27.80	-23.32	-
3	销售费用	14.27	11.36	25.61	-
4	管理费用	55.18	54.84	0.62	-
5	财务费用	78.27	77.60	0.87	-
6	经营活动产生的现金流净额	158.82	-214.98	173.87	主要为发行人的子公司泛海控股的经营活动产生的净现金流增加所致。
7	投资活动产生的现金流净额	-31.12	-111.54	72.10	主要为发行人本期的投资活动减少所致。
8	筹资活动产生的现金流净额	-210.81	206.62	-202.03	主要为发行人及子公司泛海控股为控制债务规模，偿还贷款所致。

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：

1、业务独立情况

发行人经营业务已经取得相关部门的批准和授权，有权在经批准的经营范围开展相关业务和经营活动，具备独立开展业务的能力。

2、资产独立情况

发行人是依法设立并有效存续的有限责任公司，具备与经营有关的业务体系及相关资产，资产独立完整，权属清晰。

3、人员独立情况

发行人具有独立的人员聘用及薪酬管理制度，人员的聘用及管理均由发行人独立决定，公司人员完全由发行人独立管理。发行人的董事、监事及财务负责人均按照《公司法》及《公司章程》的有关规定产生，不存在控股股东或实际控制人违反上述《公司法》及《公司章程》的规定作出人事任免决定的情况。

4、财务独立情况

发行人建立了独立的财务部门以及独立的财务核算体系，能够独立作出财务决策，具有规范、独立的财务会计制度和对子公司的财务管理制度，并拥有独立的财务会计账簿。公司独立开设了银行账户并依法独立纳税。

5、机构独立情况

发行人按照《公司法》及《公司章程》的规定设立了股东会、董事会、监事会，上述机构沿革按照《公司法》及《公司章程》的规定履行职责。公司拥有健全的组织结构体系，独立行使经营管理职权。

（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

上述情况不会对债券投资者利益产生重大不利影响。

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：

与发行人主营业务相关的往来款被划分为经营性往来款，与发行人主营业务无关的资金拆借被划分为非经营性往来款。

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：388.83，占合并口径净资产的比例（%）：93.88，是否超过合并口径净资产的10%：√是□否

占款/拆借方名称	与发行人之间是否存在关联关系（如有）	占款金额	是否占用募集资金	形成原因	回款安排
荣海	不适用	0.12	否	日常经营往来借款，到期后催还未果并起诉，形成其他应收款	公司将根据法院对荣海欠款的执行裁定书，继续追讨剩余款项
个人1	不适用	3.50	否	公司本级向联想控股多名个人股东及其出资成立的北京联恒永信投资中心（有限合伙）转让联想控股股份有限公司股权的款项，形成应收股权转让款	根据协议约定，相关应收款预计在2020年全部收回
个人2	不适用	2.47	否		
个人3	不适用	1.85	否		
个人4	不适用	1.03	否		
个人5	不适用	1.03	否		
北京联恒永信投资中心（有限合伙）	不适用	8.19	否		
泛海公益基金会	不适用	0.15	否	公司本级支付给泛海公益基金会的捐款，在报告期末计入其他应收款	在当年末将作为捐赠支出计入营业外支出
泛海集团有限公司	发行人控股股东	161.11	否	发行人向其股东泛海集团提供借款，用于泛海集团对中国泛海下属子公司泛海实业增资；以及为子公司泛海控股委托泛海集团代拆迁提供资金支持	根据泛海集团有限公司出具的承诺函，代付增资款项预计在2020年偿还，代付拆迁款项预计在2022年偿还
泛海绿能投资有限公司	股东子公司	105.12	否	发行人代原下属子公司泛海绿能支付股权转让	待与相关方进行合作出售能源项目后回款并偿还

占款/拆借方名称	与发行人之间是否存在关联关系（如有）	占款金额	是否占用募集资金	形成原因	回款安排
				款，后因子 公司出表形 成其他应收 款	
通海控股有 限公司	间接控股股东	31.72	否	发行人与通 海控股委托 发行人孙公 司北京泛海 东风置业有 限公司为其 定向开发建 设办公和住 宅用房，发 行人通过往 来款形式向 通海控股提 供购房资金	根据通海控股有 限公司出具的承 诺函，上述款项 预计在 2022 年偿 还
常新资本投 资管理有限 公司	同一实际控制 人	8.62	否	发行人与常 新资本签署 战略合作协 议，委托常 新资本寻找 投资项目。 公司通过往 来款形式向 常新资本提 供资金，用 于运作项目 投资	根据常新资本投 资管理有限公司 出具的承诺函， 上述款项预计在 2022 年偿还
海锋投资有 限公司	不适用	18.95	否	发行人与海 锋投资签署 了合作协议 ，委托其寻 找境外投资 机会并管理 境外投资事 宜。发行人 通过往来款 形式向海锋 投资提供投 资资金，从 而形成上述 其他应收款 项	根据海锋投资有 限公司出具的承 诺函，上述款项 预计在 2022 年偿 还
MEYU International Investment Co.,Ltd	关联自然人担 任该公司的董 事长	9.98	否	发行人委托 其寻找境外 投资机会并	上述款项预计在 2022 年偿还

占款/拆借方名称	与发行人之间是否存在关联关系（如有）	占款金额	是否占用募集资金	形成原因	回款安排
				管理境外投资事宜。发行人通过往来款形式向MEYU投资提供投资资金，从而形成上述其他应收款项	
多润国际有限公司	不适用	9.47	否	发行人与多润国际签署了合作协议，委托其寻找境外投资机会并管理境外投资事宜。发行人通过往来款形式向多润国际提供投资资金，从而形成上述其他应收款项	根据被投资项目的退出情况安排回款
润海投资有限公司	不适用	3.57	否	因对二级市场长期看好，经与润海投资公司协商一致，发行人与润海投资公司共同出资成立信托计划，双方按出资比例享有收益和承担风险	待信托计划终止后归还上述款项
四通巨光高新技术发展（控股）有限公司	不适用	2.73	否	发行人及子公司泛海能源为其提供担保，后履约形成应收债权，预计2021年底前清偿	上述款项预计在2021年偿还
四通集团公司	不适用	1.91	否	发行人及子公司泛海能	上述款项预计在2021年偿还

占款/拆借方名称	与发行人之间是否存在关联关系（如有）	占款金额	是否占用募集资金	形成原因	回款安排
				源为其提供担保，后履约形成应收债权，预计2021年底前清偿	
吴小鹏	不适用	0.29	否	发行人子公司泛海资本与吴小鹏间往来款	上述款项预计在2021年偿还
合计	—	371.81	—	—	—

以上为发行人主要的非经营性往来款项，占报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计金额的95.62%。

4.非经营性往来占款和资金拆借的决策程序、定价机制及持续信息披露安排：

公司制定了内部管理制度，其往来占款或者资金拆借等均通过了公司有权机构审议，不存在被违规占用资金的情况。公司非经营性往来占款或资金拆借事项可能随着公司规模和业务需要有所变动，具体视业务内容而定。公司承诺对上述非经营性往来账款或资金拆借事项以及在存续期内新增的部分，将严格按照内部决策程序及相关法律、法规及规范性文件的规定形成决策并执行。同时，公司非经营性其他应收款事项将在定期报告中披露。

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。

重要会计政策、会计估计的变更

（1）财政部于2018年6月15日发布了《财政部关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕15号），对一般企业财务报表格式进行了修订。

①资产负债表中“应收票据”和“应收账款”合并列示为“应收票据及应收账款”；“应付票据”和“应付账款”合并列示为“应付票据及应付账款”；“应收利息”和“应收股利”并入“其他应收款”列示；“应付利息”和“应付股利”并入“其他应付款”列示；“固定资产清理”并入“固定资产”列示；“工程物资”并入“在建工程”列示；“专项应付款”并入“长期应付款”列示。比较数据相应调整。

②在利润表中新增“研发费用”项目，将原“管理费用”中的研发费用重分类至“研发费用”

单独列示；在利润表中财务费用项下新增“其中：利息费用”和“利息收入”项目。比较数据相应调整。

③所有者权益变动表中新增“设定受益计划变动额结转留存收益”项目。比较数据相应调整。

本公司执行上述规定的主要影响如下：

调整前		调整后	
报表项目	金额（元）	报表项目	金额（元）
应收票据	23,985,616.64	应收票据及应收账款	3,547,264,100.93
应收账款	3,523,278,484.29		
应收利息	816,172,261.11	其他应收款	44,263,129,983.92
应收股利	27,793,839.67		
其他应收款	43,419,163,883.14		
固定资产清理	-	固定资产	2,094,781,187.75
固定资产	2,094,781,187.75		
在建工程	3,296,973,156.25	在建工程	3,297,287,904.67
工程物资	314,748.42		
应付票据	16,709,325.58	应付票据及应付账款	8,344,575,179.20
应付账款	8,327,865,853.62		
专项应付款		长期应付款	371,681,169.22
长期应付款	371,681,169.22		
应付利息	1,942,497,072.47	其他应付款	5,887,542,037.19
应付股利	5,732,022.41		
其他应付款	3,939,312,942.31		
财务费用	7,759,616,601.82	财务费用	7,759,616,601.82
		其中：利息费用	7,890,366,919.64
		利息收入	213,487,841.95
管理费用	5,548,024,676.08	管理费用	5,484,042,171.26
		研发费用	63,982,504.82

（2）财政部于2018年9月7日发布《关于2018年度一般企业财务报表格式有关问题的解读》，规定了企业作为个人所得税的扣缴义务人，根据《中华人民共和国个人所得税法》收到的扣缴税款手续费，应作为其他与日常活动相关的项目在利润表的“其他收益”项目中填列。企业财务报表的列报项目因此发生变更的，应当按照《企业会计准则第30号——财务报表列报》等的相关规定，对可比期间的比较数据进行调整。

根据上述文件的要求，对相应的列报项目予以变更，对上年比较数据进行追溯调整。追溯调整对列报项目的具体影响如下：

受影响的项目	2017年度		
	调整前（元）	调整金额（元）	调整后（元）

受影响的项目	2017年度		
	调整前（元）	调整金额（元）	调整后（元）
其他收益	27,103,419.66	7,713,353.20	34,816,772.86
营业外收入	361,016,647.79	-7,713,353.20	353,303,294.59

(3) 会计估计变更

报告期内，本公司未发生重要会计估计变更。

其他原因导致期初数调整

以前年度部分报表项目汇总列示，本年度予以调整，影响的报表项目及金额如下：

(1) 2017年3月本公司一级子公司智海资本投资管理有限公司购买美国IDG公司形成的差异：

形成原因	受影响的各个比较期间报表项目名称	会计差错更正影响数（元）
非同一控制下企业合并	应交税费	30,932,117.05
非同一控制下企业合并	未分配利润	-28,430,652.95
非同一控制下企业合并	少数股东权益	-2,501,464.10

(2) 2018年5月，本公司将一级子公司北京经观文化传媒有限公司100%股权出售于一级子公司泛海文化传媒控股股份有限公司（本公司持股比例为90%）形成的差异：

形成原因	受影响的各个比较期间报表项目名称	会计差错更正影响数（元）
同一控制下企业合并	未分配利润	-592,090.91
同一控制下企业合并	少数股东权益	-592,090.91

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	32,963,882.43	31,678,502.35	4.06	-
2	总负债	27,627,902.16	25,989,073.50	6.31	-

序号	项目	本期末	上年末	变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原因
3	净资产	5,335,980.27	5,689,428.85	-6.21	-
4	归属母公司股东的净资产	2,763,102.08	3,226,549.23	-14.36	-
5	资产负债率（%）	83.81	82.04	2.16	-
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率（%）	85.83	84.07	2.09	-
7	流动比率	1.18	1.52	-22.4	-
8	速动比率	0.63	0.86	-27	-
9	期末现金及现金等价物余额	1,637,209.54	2,461,634.05	-33.49	主要为发行人及子公司泛海控股本年取得借款及发行债券取得的现金减少，偿付有息负债本金及利息增加导致

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	1,835,811.15	2,223,587.46	-17.44	-
2	营业成本	755,350.44	985,039.31	-23.32	-
3	利润总额	70,078.22	250,710.84	-72.05	主要为发行人的子公司泛海控股本期计提减值所致。
4	净利润	25,532.45	206,672.16	-87.65	主要为发行人的子公司泛海控股本期计提减值所致。
5	扣除非经常性损益后净利润	-264,691.01	10.43	-2,537,885.33	主要为发行人的子公司泛海控股本期计提减值所致。
6	归属母公司股东的净利润	-25,251.57	90,681.21	-127.85	主要为发行人子公司泛海控股本期计提减值以及发行人所持有的民生银行确认的投资收益减少所致。
7	息税折旧摊销前利润（EBITDA）	902,159.92	1,042,942.64	-13.50	-
8	经营活动产生的现金流净额	1,588,165.05	-2,149,831.20	173.87	主要为发行人的子公司泛海

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
					控股的经营活动产生的现金流有大幅好转所致。
9	投资活动产生的现金流净额	-311,194.21	-1,115,388.82	72.10	主要为发行人本期的投资活动减少所致。
10	筹资活动产生的现金流净额	-2,108,088.78	2,066,200.50	-202.03	主要为发行人及子公司泛海控股为控制债务规模，偿还贷款所致。
11	应收账款周转率	5.82	7.00	-16.86	-
12	存货周转率	0.09	0.10	-10.00	-
13	EBITDA 全部债务比	0.04	0.05	-20.00	-
14	利息保障倍数	0.63	0.81	-22.02	-
15	现金利息保障倍数	2.26	-0.56	-504.42	主要为发行人子公司泛海控股由经营活动产生的现金流量有好转所致。
16	EBITDA 利息倍数	0.67	0.79	-14.91	-
17	贷款偿还率（%）	1.00	1.00	-	-
18	利息偿付率（%）	1.00	1.00	-	-

注：上表中的营业收入为财务报表中的营业总收入

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

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：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	262.56	303.74	-13.56	-
融出资金	53.73	57.71	-6.9	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的	157.89	115.84	36.3	-

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
金融资产				
其他应收款	425.02	442.63	-3.98	-
买入返售金融资产	50.33	66.57	-24.4	-
存货	928.5	843.38	10.09	-
可供出售金融资产	480.01	510.12	-5.9	-
长期股权投资	293.26	236.93	23.77	-
投资性房地产	285.15	238.63	19.49	-
在建工程	31.08	32.97	-5.73	-
商誉	75.46	74.46	1.34	-
递延所得税资产	74.56	63.18	18.01	-

2. 主要资产变动的原因

不适用。

(二) 资产受限情况

1. 各类资产受限情况

√适用 □不适用

单位：亿元 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	120.03	-	-	保证金
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	74.46	-	-	卖出回购交易质押
存货	655.88	-	-	借款抵押
可出售金融资产	65.46	-	-	借款抵押
投资性房地产	273.00	273.00	-	借款抵押
长期股权投资	210.35	-	-	借款抵押
固定资产	2.30	-	-	借款抵押
其他非流动资产	0.26	-	-	行业监管要求
合计	1,401.74	273.00	-	-

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

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：亿元 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

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
泛海控股股份有限公司	2,120.97	124.04	70.88	93.71%	质押融资
泛海实业股份有限公司	247.02	1.43	60	79.17%	质押融资
民生控股股份有限公司	9.20	0.81	22.56	99.99%	质押融资
陕西九州映红实业发展有限公司	11.73	0.28	100	100%	质押融资
合计	2,388.92	126.56	-	-	-

以上为发行人本级持有的子公司股权受限情况。

截至2018年12月31日，泛海控股因借款抵（质）押需求，将持有的全资子公司北京泛海东风置业有限公司、大连泛海建设投资有限公司、大连黄金山投资有限公司、泛海建设国际有限公司、中泛置业国际发展有限公司、中泛置业中国有限公司100%的股权作为质押；将持有的控股子公司亚太财险51%的股权、泛海建设控股有限公司46.12%的股权作为质押；将持有的控股子公司民生证券762,406.67万股股权（占民生证券总股本79.26%）作为质押；将持有的控股子公司中泛控股有限公司1,201,897.62万股的股权（占中泛控股有限公司总股本74.45%）作为质押；将持有的控股子公司中国通海国际金融有限公司449,525.47万股的股权（占中国通海国际金融有限公司总股本的72.54%）作为质押。

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
短期借款	218.84	168.18	30.12	主要为发行人子公司泛海控股短期借款增加所致
应付短期融资款	26	15.44	68.39	主要为发行人子公司泛海控股收益权凭证增加导致
拆入资金	73.43	12.14	504.86	主要为发行人子公司泛海控股银行金

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
				融机构和非银行金融机构融入资金增加导致
应付票据及应付账款	82.81	83.45	-0.77	-
预收款项	93.06	18.46	404.12	主要为发行人子公司泛海控股预收售楼款增加导致
卖出回购金融资产款	62.86	103.08	-39.02	主要为发行人子公司泛海控股卖出回购债券类金融资产减少所致
应交税费	38.62	37.72	2.39	-
其他应付款	170.08	58.88	188.86	主要为发行人子公司泛海控股应付往来款增加导致
代理买卖证券款	71.24	82.08	-13.21	-
一年内到期的非流动负债	719.66	543.05	32.52	主要是发行人长期借款转入一年内到期的非流动负债增加所致
其他流动负债	64.66	106.25	-39.14	主要为发行人子公司泛海控股短期应付债券减少所致
长期借款	622.76	801.44	-22.29	-
应付债券	407.02	489.06	-16.78	-

2.主要负债变动的原因

变动情况详见上表。

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

境外负债的具体内容：

截至 2018 年末，发行人本级不存在尚未到期或到期未能全额兑付的境外负债，发行人子公司泛海控股存在尚未到期的 1 亿美元债券（实际发行金额 900 万美元）、11 亿港元票据、美元债 16（剩余规模为 1130 万美元）、4 亿美元债券、2.15 亿美元债、6 亿港元可转换债券

（二） 有息借款情况

报告期末借款总额 2,133.48 亿元，上年末借款总额 2,056.79 亿元，借款总额总比变动 3.73%。

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

适用 不适用

（三） 报告期内新增逾期有息债务且单笔债务金额超过 1000 万元的

□适用 √不适用

（四） 上个报告期内逾期有息债务的进展情况

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 2019 年大额有息负债到期或回售主要包括中国泛海本级共 50 亿元公司债投资者回售（截至目前已完成兑付 38.4 亿元），泛海控股 15.9 亿元公司债到期兑付（目前已完成兑付），泛海控股 35 亿元公司债到期回售（截至目前已完成兑付 33.91 亿元）。

公司 2019 年融资安排主要包括中国泛海本级 70 亿元私募公司债发行（目前已完成 11.5 亿元发行）、中国泛海本级 50 亿元小公募公司债发行（暂待获取证监会批复）、泛海控股 50 亿元小公募公司债发行、泛海控股 10 亿元私募公司债发行、泛海控股 20 亿元供应链 ABS 发行、民生金融中心 21.9 亿元 CMBS 发行以及其他有足额增信措施的到期债务进行融资衔接。

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
银行一	116.00	116.00	0.00
银行二	112.00	81.27	30.73
银行三	90.00	85.30	4.70
银行四	68.21	65.77	2.44
银行五	55.15	53.15	2.00
银行六	48.81	48.81	0.00
银行七	45.21	42.97	2.24
银行八	19.92	16.00	3.92
银行九	13.73	8.54	5.18
银行十	12.88	9.14	3.74
银行十一	8.00	8.00	0.00
银行十二	6.86	6.82	0.05
银行十三	6.86	1.03	5.83
银行十四	6.66	5.01	1.65
银行十五	3.43	2.81	0.63
银行十六	3.43	0.70	2.73
银行十七	0.75	0.53	0.22
合计	617.91	551.85	66.06

上年末银行授信总额度：437.63 亿元，本报告期末银行授信总额度 617.91 亿元，本报告期

银行授信额度变化情况：180.28 亿元

公司按时偿还银行贷款，不存在展期或减免的情况。

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：

截至 2018 年末发行人本级已获批 70 亿元私募公司债尚未发行（2019 年发行共 11.5 亿元），泛海控股 10 亿元私募公司债尚未发行。

报告期内，公司其他债券和债务融资工具按期付息兑付。

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：7.01 亿元

报告期非经常性损益总额：29.02 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

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	36.53	公司下属子公司产生的非经常性投资收益	0.05	可持续性较强
公允价值变动损益	22.49	公司持有的投资性房地产公允价值变动产生的损益	22.82	可持续性一般
资产减值损失	16.18	对各项资产计提的坏账损失	0.00	可持续性较强
营业外收入	12.86	主要为发行人子公司泛海控股购入民生银行股权所取得的长期股权投资利得	12.86	可持续性较弱
营业外支出	1.37	各种营业外支出项目	1.37	可持续性较弱
资产处置收益	2.38	固定资产处置收益	2.38	可持续性较弱
其他收益	0.57	与经营活动相关的政府补助	0.57	可持续性较弱

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：6.03 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：4.50 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：1.53 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

注：公司按房地产经营惯例为向商品房承购人提供抵押贷款的银行提供阶段性担保，截至 2018 年 12 月 31 日累计余额为 92.66 亿元。本公司认为与该担保相关的风险较低，公允价值不重大。

（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

单位：亿元 币种：人民币

案件	进展情况	涉及金额	是否形成预计负债	对公司经营情况和偿债能力的影响	临时公告披露日期
郑州银行股份有限公司案件	审理过程中	0.60	否	无重大不利影响	报告期内不适用
南昌农商行案	立案审查过程中 ^注	0.94	否	无重大不利影响	报告期内不适用
西安威尔罗根案	已结案 ^注	-	否	无重大不利影响	报告期内不适用
泛海控股深意压电案	审理过程中	0.79	否	无重大不利影响	报告期内不适用
SVI 案	审理过程中 ^注	0.85	否	无重大不利影响	报告期内不适用
民生控股青岛裕泰案	审理过程中	0.51	否	无重大不利影响	2018 年 1 月 26 日
民生证券那海斌案	审理过程中	1.18	是	公司已计提 0.42 亿元预计负债，无重大不利影响	2018 年 10 月 25 日
民生证券奥特佳案	审理过程中	1.3	否	无重大不利影响	报告期内不适用
民生证券胜利股份案	审理过程中	1.86	否	无重大不利影响	报告期内不适用

注：南昌农商行案于 2015 年 12 月 16 日在江西省高级人民法院判决，判决驳回南昌农商行的诉讼请求。南昌农商行上诉至最高人民法院，2018 年 6 月 27 日，最高人民法院作出终审判决，判决驳回上诉，维持原判。南昌农商行不服二审判决结果，向最高人民法院申请再审，最高人民法院已立案审查。
西安威尔罗根案已于 2019 年 2 月结案。

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

除上述重大事项外，公司董事、监事发生变动，涉及重大事项需要披露。

（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	上海证券交易所网站（ http://www.sse.com.cn/ ）、深圳证券交易所网站（ http://www.szse.cn/ ）	2018年3月27日	不适用	无重大不利影响

（二）公司董事会或有权机构判断为重大的事项

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

不适用。

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《中国泛海控股集团有限公司公司债券年度报告（2018年）》
之盖章页）



财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表

2018年12月31日

编制单位：中国泛海控股集团有限公司

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	26,256,450,635.58	30,373,956,665.88
结算备付金	2,118,671,615.72	2,241,311,990.41
拆出资金	0.00	0.00
融出资金	5,373,268,365.24	5,770,652,987.06
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	15,788,823,623.19	11,583,891,633.23
衍生金融资产	385,741,154.73	76,011,823.93
应收票据及应收账款	2,761,354,299.47	3,547,264,100.93
其中：应收票据	46,665,521.81	23,985,616.64
应收账款	2,714,688,777.66	3,523,278,484.29
预付款项	530,985,846.90	1,918,817,195.25
应收保费	450,437,009.46	95,888,413.19
应收分保账款	74,907,988.43	28,137,557.06
应收分保合同准备金	158,570,307.90	149,996,491.76
其他应收款	42,501,626,496.09	44,263,129,983.92
其中：应收利息	990,775,067.08	816,172,261.11
应收股利	93,663,117.89	27,793,839.67
买入返售金融资产	5,033,210,878.89	6,656,914,902.77
存货	92,849,747,279.09	84,338,407,756.29
持有待售资产	0.00	0.00
存出保证金	194,955,295.45	204,385,658.33
一年内到期的非流动资产	778,309,891.84	873,056,203.88
其他流动资产	3,220,910,827.21	1,755,055,416.65
流动资产合计	198,477,971,515.19	193,876,878,780.54
非流动资产：		
发放贷款和垫款	32,796,167.92	383,125,748.83
可供出售金融资产	48,001,424,312.89	51,011,591,132.16
持有至到期投资	529,706,471.45	309,140,654.13
长期应收款	16,308,611.29	32,946,456.79
长期股权投资	29,325,923,058.17	23,692,757,015.67
应收款项投资	1,440,000,000.00	1,730,000,000.00
存出资本保证金	808,448,330.15	804,076,995.75
投资性房地产	28,514,509,502.17	23,863,216,917.16

固定资产	2,017,096,270.18	2,094,781,187.75
在建工程	3,108,089,887.49	3,297,287,904.67
生产性生物资产	0.00	0.00
油气资产	0.00	0.00
无形资产	213,049,001.85	193,415,953.37
开发支出	0.00	0.00
商誉	7,546,164,395.10	7,446,074,900.67
长期待摊费用	379,528,564.37	376,912,069.12
递延所得税资产	7,456,318,664.83	6,318,433,955.93
其他非流动资产	1,771,489,550.25	1,354,383,796.52
非流动资产合计	131,160,852,788.11	122,908,144,688.52
资产总计	329,638,824,303.30	316,785,023,469.06
流动负债：		
短期借款	21,884,246,424.75	16,817,849,799.53
应付短期融资款	2,600,153,000.00	1,544,065,000.00
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金	7,342,756,803.48	1,213,942,947.89
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	1,406,353,251.21	12,779,489.66
衍生金融负债	67,714,984.64	37,356,383.61
应付票据及应付账款	8,281,300,451.12	8,344,575,179.20
预收款项	9,306,157,578.09	1,845,993,319.60
预收保费	128,320,842.23	107,926,860.31
合同负债		
卖出回购金融资产款	6,285,718,461.93	10,308,415,826.67
应付手续费及佣金	78,522,965.23	62,293,285.76
应付职工薪酬	1,753,021,978.82	1,881,596,411.19
应交税费	3,862,313,307.78	3,771,579,635.82
其他应付款	17,008,118,171.99	5,887,542,037.19
其中：应付利息	2,107,609,519.24	1,942,497,072.47
应付股利	4,589,022.41	5,732,022.41
应付分保账款	85,268,963.15	72,319,060.59
应付赔付款	38,271,220.81	15,210,964.27
保险合同准备金	2,576,973,221.50	2,433,704,675.73
代理买卖证券款	7,124,297,813.55	8,208,213,108.24
代理承销证券款		
持有待售负债	0.00	0.00
一年内到期的非流动负债	71,966,473,463.85	54,304,921,720.04
其他流动负债	6,466,366,323.43	10,625,305,210.30
流动负债合计	168,262,349,227.56	127,495,590,915.60
非流动负债：		

长期借款	62,275,956,355.19	80,144,294,432.68
应付债券	40,701,854,722.48	48,906,006,878.79
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	2,504,773,075.79	371,681,169.22
长期应付职工薪酬		
预计负债	58,202,394.44	15,456,810.34
递延收益	5,796,150.50	2,006,530.29
递延所得税负债	2,448,983,072.14	2,938,124,793.64
其他非流动负债	21,106,644.98	17,573,430.33
非流动负债合计	108,016,672,415.52	132,395,144,045.29
负债合计	276,279,021,643.08	259,890,734,960.89
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	20,000,000,000.00	15,000,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	3,518,228,736.25	4,048,268,262.63
减：库存股	0.00	0.00
其他综合收益	-6,714,987,334.68	-2,863,071,010.83
专项储备	0.00	0.00
盈余公积	1,788,014,130.93	1,788,014,130.93
一般风险准备	0.00	0.00
未分配利润	9,039,765,236.22	14,292,280,958.11
归属于母公司所有者权益合计	27,631,020,768.72	32,265,492,340.84
少数股东权益	25,728,781,891.50	24,628,796,167.33
所有者权益（或股东权益）合计	53,359,802,660.22	56,894,288,508.17
负债和所有者权益（或股东权益）总计	329,638,824,303.30	316,785,023,469.06

法定代表人：卢志强 主管会计工作负责人：赵英伟 会计机构负责人：赵英伟

母公司资产负债表

2018年12月31日

编制单位：中国泛海控股集团有限公司

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	2,252,612,097.77	8,798,942,210.09
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	0.00	33,040,860.04
衍生金融资产	0.00	0.00
应收票据及应收账款	3,480,835.50	0.00

其中：应收票据	0.00	0.00
应收账款	3,480,835.50	0.00
预付款项	18,476,905.34	18,476,905.34
其他应收款	41,326,705,993.10	37,133,858,042.09
其中：应收利息	29,054,039.59	23,604,943.70
应收股利	90,227,271.87	20,056,440.00
存货	17,621.29	33,613.87
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	7,173,287.65	7,173,454.96
流动资产合计	43,608,466,740.65	45,991,525,086.39
非流动资产：		
可供出售金融资产	10,925,306,470.83	16,160,164,491.97
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	61,085,649,629.69	61,797,586,259.02
投资性房地产	13,728,871,500.00	11,810,142,600.00
固定资产	140,062,886.80	178,088,550.88
在建工程	0.00	4,364,077.68
生产性生物资产	0.00	0.00
油气资产	0.00	0.00
无形资产	3,402,538.55	3,743,505.11
开发支出	0.00	0.00
商誉	0.00	0.00
长期待摊费用	28,009,424.75	47,162,560.75
递延所得税资产	4,399,523,233.96	3,821,331,285.50
其他非流动资产	0.00	0.00
非流动资产合计	90,310,825,684.58	93,822,583,330.91
资产总计	133,919,292,425.23	139,814,108,417.30
流动负债：		
短期借款	5,390,770,000.00	5,862,080,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	0.00	0.00
衍生金融负债	0.00	0.00
应付票据及应付账款	10,237,688.29	10,242,844.20
预收款项	27,512,890.40	16,729,239.36
应付职工薪酬	19,763,099.60	17,304,476.33
应交税费	4,817,672.35	7,394,624.34
其他应付款	30,850,817,335.45	23,401,710,152.51
其中：应付利息	577,950,399.23	446,452,750.14
应付股利	0.00	0.00
持有待售负债	0.00	0.00

一年内到期的非流动负债	37,967,340,113.82	20,558,727,000.00
其他流动负债	0.00	0.00
流动负债合计	74,271,258,799.91	49,874,188,336.74
非流动负债：		
长期借款	20,844,220,000.00	38,729,786,600.00
应付债券	11,012,702,893.88	18,369,560,737.56
其中：优先股	0.00	0.00
永续债	0.00	0.00
长期应付款	0.00	0.00
长期应付职工薪酬		
预计负债	0.00	0.00
递延收益	0.00	0.00
递延所得税负债	1,746,243,437.08	2,477,087,904.40
其他非流动负债	0.00	0.00
非流动负债合计	33,603,166,330.96	59,576,435,241.96
负债合计	107,874,425,130.87	109,450,623,578.70
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	20,000,000,000.00	15,000,000,000.00
其他权益工具	0.00	0.00
其中：优先股	0.00	0.00
永续债	0.00	0.00
资本公积	1,590,441,322.51	2,768,302,579.29
减：库存股	0.00	0.00
其他综合收益	-4,644,846,641.43	-1,299,335,967.40
专项储备		
盈余公积	1,785,033,463.22	1,785,033,463.22
未分配利润	7,314,239,150.06	12,109,484,763.49
所有者权益（或股东权益）合计	26,044,867,294.36	30,363,484,838.60
负债和所有者权益（或股东权益）总计	133,919,292,425.23	139,814,108,417.30

法定代表人：卢志强 主管会计工作负责人：赵英伟 会计机构负责人：赵英伟

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	18,358,111,508.16	22,235,874,592.09
其中：营业收入	11,660,992,102.74	15,559,395,050.87
利息收入	171,015,382.88	354,789,862.01
已赚保费	3,272,771,927.43	2,915,375,170.83

手续费及佣金收入	3,253,332,095.11	3,406,314,508.38
二、营业总成本	25,003,730,648.72	25,417,104,454.73
其中：营业成本	7,553,504,426.29	9,850,393,063.31
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	1,005,562,210.95	1,016,383,252.53
销售费用	1,426,693,285.19	1,135,814,089.76
管理费用	5,517,992,254.63	5,484,042,171.26
研发费用	55,127,489.91	63,982,504.82
财务费用	7,826,755,583.41	7,759,616,601.82
其中：利息费用	7,776,360,431.76	7,890,366,919.64
利息收入	181,668,542.43	213,487,841.95
资产减值损失	1,618,095,398.34	106,872,771.23
加：其他收益	57,210,436.17	34,816,772.86
投资收益（损失以“－”号填列）	3,653,031,846.15	3,833,507,870.04
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	3,437,434,263.31	2,911,005,511.39
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	2,249,198,191.89	2,239,578,485.48
资产处置收益（损失以“－”号填列）	238,496,040.65	-851,140.66
汇兑收益（损失以“－”号填列）	0.00	0.00
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	-447,682,625.70	2,925,822,125.08
加：营业外收入	1,285,830,512.71	353,303,294.59
减：营业外支出	137,365,675.92	772,016,995.86
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	700,782,211.09	2,507,108,423.81
减：所得税费用	445,457,736.09	440,386,845.30
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	255,324,475.00	2,066,721,578.51
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	255,324,475.00	2,066,721,578.51
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	507,840,196.89	1,159,909,483.55
2.归属于母公司股东的净利润	-252,515,721.89	906,812,094.96
六、其他综合收益的税后净额	-3,970,609,223.55	3,686,331,496.43
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-3,851,916,323.85	3,923,599,266.12
(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	-3,851,916,323.85	3,923,599,266.12
1.权益法下可转损益的其他综合收益	379,061,903.18	-275,390,641.22
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	-4,488,524,458.24	4,263,128,688.38
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	0.00	0.00
4.现金流量套期损益的有效部分	203,153,606.71	0.00
5.外币财务报表折算差额	-75,605,588.48	-90,435,733.14
6.其他	129,998,212.98	26,296,952.10
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-118,692,899.70	-237,267,769.69
七、综合收益总额	-3,715,284,748.55	5,753,053,074.94
归属于母公司所有者的综合收益总额	-4,104,432,045.74	4,830,411,361.08
归属于少数股东的综合收益总额	389,147,297.19	922,641,713.86
八、每股收益：		
(一)基本每股收益(元/股)		
(二)稀释每股收益(元/股)		

法定代表人：卢志强 主管会计工作负责人：赵英伟 会计机构负责人：赵英伟

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	657,962,232.90	615,381,602.54
减：营业成本	24,157,529.26	22,972,240.76
税金及附加	89,512,352.00	90,002,008.55
销售费用	622,158.65	-
管理费用	309,830,845.28	284,642,527.03
研发费用	-	-

财务费用	5,545,842,809.24	5,518,809,007.93
其中：利息费用	5,208,930,375.24	5,549,852,579.87
利息收入	86,267,153.46	102,611,850.68
资产减值损失	-95,381,392.00	-3,761,637.25
加：其他收益	991,156.86	1,208,539.58
投资收益（损失以“－”号填列）	3,413,372,770.26	3,012,429,980.29
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	2,295,644,156.58	2,296,865,673.39
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	1,895,306,130.80	1,753,728,299.90
资产处置收益（损失以“－”号填列）	-	-
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	93,047,988.39	-529,915,724.71
加：营业外收入	7,587,349.22	2,269,803.15
减：营业外支出	246,366.82	714,612,499.77
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	100,388,970.79	-1,242,258,421.33
减：所得税费用	-104,365,415.78	-635,074,019.16
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	204,754,386.57	-607,184,402.17
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	204,754,386.57	-607,184,402.17
（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	-3,345,510,674.03	4,172,018,217.51
（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	-3,345,510,674.03	4,172,018,217.51
1.权益法下可转损益的其他综合收益	268,502,325.97	-215,004,782.49
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	-3,614,013,000.00	4,387,023,000.00
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	-3,140,756,287.46	3,564,833,815.34
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：卢志强 主管会计工作负责人：赵英伟 会计机构负责人：赵英伟

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	16,410,958,180.33	9,767,601,550.94
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	3,611,789,810.95	3,292,174,506.12
融出资金净减少额	768,656,536.10	239,646,947.15
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	-2,991,412,869.97	-348,001,193.88
收取利息、手续费及佣金的现金	4,670,014,687.57	4,568,527,150.37
拆入资金净增加额	4,846,135,049.85	-957,788,199.31
回购业务资金净增加额	-2,513,984,791.62	1,136,593,718.68
收到的税费返还	21,397,409.89	17,475,061.59
收到其他与经营活动有关的现金	23,488,315,800.39	14,647,464,293.13
经营活动现金流入小计	48,311,869,813.49	32,363,693,834.79
购买商品、接受劳务支付的现金	8,148,276,152.18	19,293,633,133.50
客户贷款及垫款净增加额	850,943,575.51	515,011,019.43
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	1,727,696,634.11	1,537,115,618.25
融出资金净增加额	0.00	1,224,893,151.32
代理买卖证券支付的现金净额	1,069,931,293.20	3,857,729,709.80
支付利息、手续费及佣金的现金	1,231,477,461.74	1,020,726,626.11
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	6,173,896,894.69	5,818,570,132.23
支付的各项税费	3,506,537,020.05	2,877,542,717.35
支付其他与经营活动有关的现金	9,721,460,239.36	17,716,783,738.02
经营活动现金流出小计	32,430,219,270.84	53,862,005,846.01
经营活动产生的现金流量净	15,881,650,542.65	-21,498,312,011.22

额		
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	52,312,284,898.36	74,887,356,574.10
取得投资收益收到的现金	1,542,548,245.67	2,784,499,527.19
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	143,401,837.77	550,335.74
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	376,255,900.54	6,385,870,247.79
投资活动现金流入小计	54,374,490,882.34	84,058,276,684.82
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	451,091,271.27	1,236,790,758.11
投资支付的现金	56,072,365,265.35	92,825,510,493.93
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	901,696,834.62	0.00
支付其他与投资活动有关的现金	61,279,590.32	1,149,863,605.43
投资活动现金流出小计	57,486,432,961.56	95,212,164,857.47
投资活动产生的现金流量净额	-3,111,942,079.22	-11,153,888,172.65
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	1,824,006,483.94	8,746,875,253.61
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	1,824,006,483.94	8,746,875,253.61
取得借款收到的现金	65,178,899,747.31	88,067,683,107.39
发行债券收到的现金	25,523,747,757.52	13,325,167,898.62
收到其他与筹资活动有关的现金	11,044,654,914.67	9,753,363,563.19
筹资活动现金流入小计	103,571,308,903.44	119,893,089,822.81
偿还债务支付的现金	95,708,564,909.76	73,413,324,686.33
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	14,948,656,106.95	13,364,278,254.86
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	398,996,943.58	355,173,679.27
支付其他与筹资活动有关的现金	13,994,975,656.82	12,453,481,842.66
筹资活动现金流出小计	124,652,196,673.53	99,231,084,783.85
筹资活动产生的现金流量净额	-21,080,887,770.09	20,662,005,038.96
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	66,934,215.53	-247,611,378.24
五、现金及现金等价物净增加额	-8,244,245,091.13	-12,237,806,523.15
加：期初现金及现金等价物余额	24,616,340,479.72	36,854,147,002.87
六、期末现金及现金等价物余额	16,372,095,388.59	24,616,340,479.72

法定代表人：卢志强 主管会计工作负责人：赵英伟 会计机构负责人：赵英伟

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	654,854,850.38	633,767,442.41
收到的税费返还	3,561,156.86	3,108,539.58
收到其他与经营活动有关的现金	27,335,970,115.12	50,955,057,714.08
经营活动现金流入小计	27,994,386,122.36	51,591,933,696.07
购买商品、接受劳务支付的现金	249,029.26	293,212.07
支付给职工以及为职工支付的现金	162,938,873.82	138,661,496.74
支付的各项税费	122,987,151.84	116,535,729.57
支付其他与经营活动有关的现金	20,302,507,360.32	36,377,142,145.91
经营活动现金流出小计	20,588,682,415.24	36,632,632,584.29
经营活动产生的现金流量净额	7,405,703,707.12	14,959,301,111.78
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	3,863,760,041.03	1,251,505,826.01
取得投资收益收到的现金	1,147,475,296.40	1,173,844,209.81
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	0.00	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	178,317,279.19	0.00
投资活动现金流入小计	5,189,552,616.62	2,425,350,035.82
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	5,034,762.26	5,063,477.45
投资支付的现金	3,897,691,827.86	23,177,121,883.58
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	0.00	265,000,000.00
支付其他与投资活动有关的现金	0.00	748,545,547.81
投资活动现金流出小计	3,902,726,590.12	24,195,730,908.84
投资活动产生的现金流量净额	1,286,826,026.50	-21,770,380,873.02
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	0.00	0.00
取得借款收到的现金	19,355,491,500.00	37,080,857,100.00
发行债券收到的现金	4,990,138,081.28	
收到其他与筹资活动有关的现金	1,500,000,000.00	0.00
筹资活动现金流入小计	25,845,629,581.28	37,080,857,100.00
偿还债务支付的现金	32,515,569,600.00	23,161,352,800.00

分配股利、利润或偿付利息支付的现金	5,739,683,368.97	5,581,919,889.77
支付其他与筹资活动有关的现金	338,416,814.33	56,905,816.26
筹资活动现金流出小计	38,593,669,783.30	28,800,178,506.03
筹资活动产生的现金流量净额	-12,748,040,202.02	8,280,678,593.97
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	-4,055,510,468.40	1,469,598,832.73
加：期初现金及现金等价物余额	4,311,461,022.91	2,841,862,190.18
六、期末现金及现金等价物余额	255,950,554.51	4,311,461,022.91

法定代表人：卢志强 主管会计工作负责人：赵英伟 会计机构负责人：赵英伟

担保人财务报表

适用 不适用