

**华盛江泉集团有限公司**  
**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会计师事务所为本公司出具了带强调事项段、其他事项段或与持续经营相关的重大不确定性段的无保留意见的审计报告，本公司董事会（或法律法规及公司章程规定的有权机构）对相关事项已有详细说明，请投资者注意阅读。

## 重大风险提示

### 一、资产流动性较弱且部分资产存在损失风险

截至2018年12月31日，公司非流动资产占总资产的比例为39.47%，而流动资产中其他应收款和存货金额较大，对公司存在资金占用，且流动性较弱。审计机构出具了关于部分其他应收款的保留意见，若公司未来不能有效收回其他应收款，将导致资产发生实际损失。

### 二、财务风险

截至2018年12月31日，江泉集团流动资产96.42亿元，流动负债66.92亿元；公司净资产31.02亿元，对外担保金额13.69亿元，其中对外担保逾期借款金额4.44亿元，财务风险巨大。上述情况表明存在可能导致对江泉集团持续经营能力产生重大疑虑的重大不确定性。因此，江泉集团可能无法在正常经营过程中变现资产、清偿债务。

### 三、产业政策风险

根据临沂市对全市钢铁、焦化、水泥、电解铝、平板玻璃等行业进行专项环保整治行动的要求，江泉集团子公司临沂江鑫钢铁有限公司及关联方临沂烨华焦化有限公司进行停产整治，于2015年9月17日收到山东省环保厅下达的《山东省环境保护厅关于临沂江鑫钢铁有限公司年产280万吨钢铁项目环保备案意见》（鲁环评函（2015）244号）的通知，要求2座508立方高炉于2015年12月底前淘汰、拆除，保留2座1260立方的高炉。根据相关政策，临沂江鑫钢铁有限公司已关停120万吨/年钢铁产能，保留280万吨/年钢铁产能；临沂烨华焦化有限公司关停90万吨/年焦化产能，保留90万吨/年焦化产能。

另根据临沂市政府临政办发（2015）22号文件印发的《临沂市中心城区工业企业“退城进园”实施方案》要求：“2015年底前，《临沂市大气污染防治攻坚三年行动实施方案（2015-2017年）》‘市辖五区高污染行业重点企业名单’中所列罗庄区企业，关闭搬迁产能占比达到20%以上，2016年底前达到40%以上，2017年底前达到60%以上。力争到十三五末，中心城区内重污染企业全部依法关停或搬迁。”

尽管公司环保整改后已获得环评批复，但在目前环保要求日趋严格的情况，未来钢铁业务发展仍面临较大的环保压力及政策不确定性。公司如果不能适应国家相关政策的要求和变化，公司的正常生产经营、销售收入和利润将受到影响，从而可能影响本期债券的按时兑付。

## 目录

重要提示	2
重大风险提示	3
释义	5
第一节 公司及相关中介机构简介	6
一、 公司基本信息	6
二、 信息披露事务负责人	6
三、 信息披露网址及置备地	6
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况	7
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况	7
六、 中介机构情况	7
第二节 公司债券事项	8
一、 债券基本信息	8
二、 募集资金使用情况	9
三、 报告期内资信评级情况	10
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况	10
五、 偿债计划	10
六、 专项偿债账户设置情况	11
七、 报告期内持有人会议召开情况	12
八、 受托管理人履职情况	12
第三节 业务经营和公司治理情况	12
一、 公司业务和经营情况	12
二、 投资状况	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	15
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	18
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	20
六、 负债情况	21
七、 利润及其他损益来源情况	25
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性	25
九、 对外担保情况	25
第五节 重大事项	27
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项	27
二、 关于破产相关事项	28
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	28
四、 关于暂停/终止上市的风险提示	28
五、 其他重大事项的信息披露情况	28
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项	28
第七节 发行人认为应当披露的其他事项	28
第八节 备查文件目录	29
附件 财务报表	31
担保人财务报表	43

## 释义

本公司、公司、发行人、江泉集团	指	华盛江泉集团有限公司
本报告	指	发行人根据有关法律、法规要求，定期披露的《华盛江泉集团有限公司公司债券年度报告（2018年）》
《债权代理协议》	指	《2012年华盛江泉集团有限公司公司债券债权代理协议》、《2013年华盛江泉集团有限公司公司债券债权代理协议》
《账户监管及合作协议》	指	《2012年华盛江泉集团有限公司公司债券账户监管及合作》、《2013年华盛江泉集团有限公司公司债券账户监管及合作》
募集说明书	指	《2012年华盛江泉集团有限公司公司债券募集说明书》、《2013年华盛江泉集团有限公司公司债券募集说明书》
鹏元资信	指	中证鹏元资信评估有限公司
上交所	指	上海证券交易所
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	华盛江泉集团有限公司章程
报告期	指	2018年1月1日-2018年12月31日
元	指	如无特别说明，指人民币元

## 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	华盛江泉集团有限公司
中文简称	江泉集团
外文名称（如有）	无
外文缩写（如有）	无
法定代表人	王文涛
注册地址	山东省临沂市 罗庄区双月湖路 0004 号 1 号楼 101
办公地址	山东省临沂市 罗庄区双月湖路与罗六路交汇处
办公地址的邮政编码	276017
公司网址	<a href="http://www.hsjq.com/">http://www.hsjq.com/</a>
电子信箱	hsjqcwg1@163.com

### 二、信息披露事务负责人

姓名	刘长利
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	资金管理部负责人
联系地址	临沂市罗庄区罗六路与双月湖路交汇处
电话	0539-7200000-8803
传真	0539-7100007
电子信箱	328560039@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">www.sse.com.cn</a>
年度报告备置地	北京市西城区金融大街 5 号（新盛大厦）12 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：王文涛

报告期末实际控制人名称：王文涛

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	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号四川大厦东座15层
签字会计师姓名	韩洋、林希忠

##### （二）受托管理人/债权代理人

债券代码	122729.SH、1280038.IB；124296.SH、1380210.IB
债券简称	江泉暂停、12江泉债；盛江暂停、13江泉债
名称	中国银行股份有限公司临沂罗庄支行
办公地址	临沂市罗庄区罗五路中段
联系人	戚圣玲
联系电话	0539-8252385

（三）资信评级机构

债券代码	122729.SH、1280038.IB；124296.SH、1380210.IB
债券简称	江泉暂停、12江泉债；盛江暂停、13江泉债
名称	中证鹏元资信评估有限公司
办公地址	深圳市深南大道7008号阳光高尔夫大厦3楼

（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	122729.SH、1280038.IB	124296.SH、1380210.IB
2、债券简称	江泉暂停、12江泉债	盛江暂停、13江泉债
3、债券名称	2012年华盛江泉集团有限公司公司债券	2013年华盛江泉集团有限公司公司债券
4、发行日	2012年3月12日	2013年5月31日
5、是否设置回售条款	是	是
6、最近回售日	2017年3月22日	2019年5月31日
7、到期日	2019年3月12日	2020年5月31日
8、债券余额	1.45	4.35285
9、截至报告期末的利率(%)	8.4	6.7
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次性还本	每年付息一次，到期一次性还本
11、上市或转让的交易场所	银行间债券市场和上交所固定收益平台	银行间债券市场和上交所固定收益平台
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	本公司已于2013年3月12日、2014年3月12日、2015年3月12日、2016年3月14日和2017年3月13日、2018年3月12日、2019年3月12日足额偿付了“12江泉债”首期、二期、三期、四期、五期、六期、七期利息。	本公司已于2014年6月2日、2015年6月1日、2016年5月31日和2017年5月31日、2018年5月31日足额偿付了首期、二期、三期、四期、五期利息。
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	“江泉暂停”附第5个计息年度末发行人上调票面利率选择权和投资者回售选择权，在上交所登记的债	“盛江暂停”附第5个计息年度末发行人上调票面利率选择权和投资者回售选择权，即本公司已于2018

	券回售金额为 17,723.20 万元，已于 2017 年 3 月 22 日完成回售；发行人与银行间市场登记回售的投资人达成还款议，目前正在正常履约过程中。	年 5 月 31 日完成投资者回售选择权行权。
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	无	无
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	无	无
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无	无
18、其他特殊条款的触发及执行情况	无	无

## 二、募集资金使用情况

单位：万元 币种：人民币

债券代码：122729.SH、1280038.IB

债券简称	江泉暂停、12 江泉债
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	80,000.00
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 2017 年 12 月 31 日，本期债券募集资金已按照募集说明说的约定使用完毕。本期债券发行募集资金 8 亿元，其中 6.4 亿元投入“年产 36 万吨肉制品加工项目”、1.6 亿元用于补充公司营运资金。按约定程序履行。
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：万元 币种：人民币

债券代码：124296.SH、1380210.IB

债券简称	盛江暂停、13 江泉债
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	60,000.00
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 2017 年 12 月 31 日，本期债券募集资金已按照募集说明说的约定使用完毕。本期债券发行募集资金 60,000 万元，其中 50,000 万元将用于综合养殖项目一期养猪场建设项目，10,000 万元将用于补充公司营运资金。按约定程序履行。
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	122729.SH、1280038.IB	124296.SH、1380210.IB
债券简称	江泉暂停、12江泉债	盛江暂停、13江泉债
评级机构	鹏元资信	鹏元资信
评级报告出具时间	2017年6月27日	2017年6月27日
评级结果披露地点	深圳市深南大道7008号阳光高尔夫大厦3楼	深圳市深南大道7008号阳光高尔夫大厦3楼
评级结论（主体）	C	C
评级结论（债项）	C	BB
评级展望	稳定	稳定
是否列入信用观察名单	是	否
评级标识所代表的含义	主体评级C代表发行人不能偿还债务。	主体评级C代表发行人不能偿还债务。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	无	无

#### （二）主体评级差异

适用 不适用

### 四、增信机制及其他偿债保障措施情况

#### （一）报告期内增信机制及其他偿债保障措施变更情况

适用 不适用

#### （二）截至报告期末增信机制情况

##### 1. 保证担保

###### 1) 法人或其他组织保证担保

适用 不适用

###### 2) 自然人保证担保

适用 不适用

##### 2. 抵押或质押担保

适用 不适用

##### 3. 其他方式增信

适用 不适用

#### （三）截至报告期末其他偿债保障措施情况

适用 不适用

### 五、偿债计划

#### （一）偿债计划变更情况

适用 不适用

**（二）截至报告期末偿债计划情况**

√适用 □不适用

债券代码：122729.SH、1280038.IB

债券简称	江泉暂停、12江泉债
偿债计划概述	本期债券发行总规模为8亿元，固定利率，到期一次还本，同时设置了发行人上调票面利率选择权和投资者回售选择权，有利于回避利率风险。发行人在充分预测未来财务状况的基础上，对本期债券的本息支付做了充分可行的偿债安排。公司成立债券偿付工作小组，专门负责募集资金投放、偿付资金安排、偿债专户管理、债权代理人制度，信息披露等工作。同时，公司制定了详细的偿债计划，并将严格按照计划完成偿债安排，以保证本息按时足额兑付。
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：124296.SH、1380210.IB

债券简称	盛江暂停、13江泉债
偿债计划概述	本期债券发行总规模为6亿元，固定利率，到期一次还本，同时设置了发行人上调票面利率选择权和投资者回售选择权为充分、有效地维护债券持有人的利益，发行人为本期债券本息的按时、足额偿付做了充分可行的偿债安排。公司成立债券偿付工作小组，专门负责募集资金投放、偿付资金安排、偿债专户管理、债权代理人制度、信息披露等工作。同时，公司制定了详细的偿债计划，将严格按照计划完成偿债安排，以保证本息按时足额兑付。
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：122729.SH、1280038.IB；124296.SH、1380210.IB

债券简称	江泉暂停、12江泉债；盛江暂停、13江泉债
账户资金的提取情况	按时提取
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	无
与募集说明书相关承诺的一致情况	与募集说明书的相关承诺一致

## 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	122729.SH、1280038.IB；124296.SH、1380210.IB
债券简称	江泉暂停、12江泉债；盛江暂停、13江泉债
债券受托管理人名称	中国银行股份有限公司临沂罗庄支行
受托管理人履行职责情况	按照《债权代理协议》约定履职
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	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

华盛江泉集团有限公司是一家综合性集团企业，逐步形成了以钢铁为主，热电、贸易、建筑、运输、房地产开发、肉制品加工、畜牧养殖、酒店餐饮为辅的多元化发展体系。公司主营钢铁的生产和销售业务，是公司收入和利润的重要来源。2018年度，公司实现主营业务收入11,822,270,521.88元。其中，钢材板块销售收入10,728,856,263.16元，占营业收入比重为87.29%。从毛利率来看，公司2017年度毛利率为14.99%。2018年度毛利率为14.44%。

#### （二）经营情况分析

##### 1.各业务板块收入成本情况

单位：元 币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)
主营业务	11,822,270,521.88	10,115,122,996.74	14.44%	96.18%	8,641,015,369.02	7,345,320,848.14	14.99%	89.81%
其他业务	468,916,720.25	234,458,360.13	50.00%	3.82%	980,815,847.00	914,310,686.64	6.78%	10.19%
合计	12,291,187,242.13	10,349,581,356.87	15.80%	-	9,621,831,216.02	8,259,631,534.78	14.16%	-

2. 各主要产品、服务收入成本情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

分产品或分服务	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（%）
钢材	10,728,856,263.16	9,109,784,035.99	15.09%	43.85%	44.57%	-2.71%
电力及蒸汽	71,153,937.37	53,475,479.89	24.85%	-76.83%	-78.11%	21.50%
建筑业	23,368,166.32	33,110,058.18	-41.69%	-5.13%	-17.14%	-33.00%
餐饮服务	74,614,413.74	11,980,837.45	83.94%	0.88%	23.78%	-3.42%
贸易	73,380,536.22	70,855,802.52	3.44%	-3.60%	-3.68%	2.35%
肉制品	201,554,008.18	186,588,743.43	7.42%	18.90%	18.11%	9.14%
房地产售房收入	217,691,490.31	189,189,631.08	13.09%	101.63%	97.83%	14.59%
畜牧养殖业	122,470,906.63	169,325,467.52	-38.26%	-16.07%	17.83%	-2,620.19%
其他	308,636,082.97	290,807,901.01	5.78%	11.22%	4.21%	1,131.16%
合计	11,821,725,804.90	10,115,117,957.07	14.44%	36.81%	37.71%	-3.72%

3.经营情况分析

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

- 1、本年度钢坯销量增加及产品售价提高导致收入增幅较大。
- 2、销售量增加及成本提高导致营业成本增加。
- 3、本年因钢坯产销量增加自用电量增加而外供电量减少导致电力收入大幅下降。
- 4、建筑业收入毛利率（-41.69%）较去年（-62.63%）增加 33%，建筑板块施工收入基本同去年持平，主要是因折旧成本较高导致毛利率为负数，今年通过内部管理降本增效毛利率有所提高。
- 5、餐饮服务收入及毛利率与去年同期基本持平，变化不大。
- 6、房地产售房收入主要因随着新房产项目的开发进度加快，本年符合收入确认条件的销售面积增加，导致收入和成本同时大幅增加。

7、畜牧养殖业主要是生猪养殖周期性影响，生猪价格大幅下降导致毛利率大幅下降。

### （三） 主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额645,037.56万元，占年度销售总额52.48%；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
山东立晨供应链管理有限公 司	钢坯	428,857.99
临沂金正阳管业有限公司	钢坯	72,590.96
山东金宝诚管业有限公司	钢坯	56,118.58
临沂巨石钢管有限公司	钢坯	47,654.51
江苏华菱锡钢特钢有限公司	钢坯	39,815.53
合计	-	645,037.56

向前五名供应商采购额418,092.19万元，占年度采购总额57.29%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额158,425.66万元，占年度采购总额21.71%。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
山东立晨供应链管理有限公 司	粗粉、球团	203,970.43
临沂烨华焦化有限公司	焦炭、焦沫	158,425.66
临沂市双慧燃料有限公司	精煤	28,268.61
兖州煤业股份有限公司	精煤	18,155.80
临沂诚纳贸易有限公司	精煤	9,271.68
合计	-	418,092.19

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

适应集团业务发展的需求，深化改革创新，建立新的授权监督体系，着力推进管理思维创新、管理理念创新和管理手段创新，实现由传统型、经验型、粗放型管理向现代化、精细化、集约化管理转变。建立“政企分开、产权明晰、权责明确、管理科学”现代企业管理制度，增强企业内生动力。

## 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：

报告期内，公司业务、人员、资产、机构、财务等方面均能与股东保持独立性，具备自主经营能力

（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：

区分经营性和非经营性的划分标准是将和经营有关的其他应收款划分为经营性，即在经营过程中产生的其他应收款，否则为非经营性，非经营性一般为发行人对相关企业的拆借款项

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：

无

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

## 第四节 财务情况

### 一、财务报告审计情况

标准无保留意见 其他审计意见

会计师事务所名称	中兴华会计师事务所
审计意见类型	带强调事项段、其他事项段或与持续经营相关的重大不确定性段的无保留意见
所涉及的事项	<p style="text-align: center;"><b>1 形成保留意见的基础</b></p> <p>注册会计师无法获取关于下述关联方往来款计提坏账准备及其他非流动资产计提减值准备的充分、适当的审计证据。</p> <p>1、如财务报表附注五、4所述，截至2018年12月31日，江泉集团对关联方临沂盛泉油脂化工有限公司应收款项金额15.36亿元，对沈泉庄村委应收款项金额2.99亿元，对临沂蒙飞商贸有限公司应收款项2.91亿元，江泉集团就上述应收款项计提减值准备7,588.83万元。</p> <p>上述各方连同江泉集团其他关联方受专项环保整治行动和工业企业“退城进园”实施方案的要求，整体经营状况受到影响，存在无法及时、足额偿还江泉集团债务的可能性。我们无法就上述应收款是否足额计提坏账准备获取充分、适当的审计证据，因此无法确定该部分应收款的准确性和合理性。</p> <p>2、如财务报表附注五、16其他非流动资产所述，截至2018年12月31日，江泉集团账面其他非流动资产-境外公司41,005.00万元，其中华盛江泉集团有限公司账面其他非流动资产-澳大利亚公司21,454.38万元；山东华盛对外贸易有限公司账面其他非流动资产-境外公司19,550.62万元，上述非流动资产共计提减值准备3,998.04万元，账面净值37,006.96万元。由于我们无法就该项资产的账面价</p>

值获取充分、适当的审计证据，无法确定该账面价值的准确性，也无法确定该等资产预期是否会给江泉集团带来经济利益。

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于江泉集团，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表保留意见提供了基础。

## 2 强调事项

我们提醒财务报表使用者关注，如财务报表附注七所述，江泉集团子公司临沂江泉食品有限公司于2015年12月23日进行工商登记，前身为集团分公司江泉酱菜厂，股东为自然人王文坤，持股100%；子公司临沂江泉生态农业科技有限公司于2016年5月23日进行工商登记，前身为集团分公司沈泉庄农场，股东为自然人王文坤、张攀登，分别持股50%。2016年7月28日，江泉集团分别与王文坤、张攀登签订代持股协议，约定由王文坤为临沂江泉食品有限公司的名义出资人，约定由王文坤、张攀登为临沂江泉生态农业科技有限公司的名义出资人，江泉集团作为实际出资人仍享有实际的股东控制权并获得相应的投资收益。

如财务报表附注七、1所述江泉集团全资子公司山东华盛江泉农牧产业发展有限公司于2015年12月25日工商登记变更名称为山东富通农牧产业发展有限公司，同时将股权转让给付东明、孟涛两位自然人，至审计报告日未收到股权转让款项。2016年1月20日江泉集团分别与付冬明、孟涛签订代持股协议，约定由付东明、孟涛为山东富通农牧产业发展有限公司的名义出资人，其中：孟涛持股1,000万元、付冬明持股44,000万元。江泉集团全资子公司临沂新江泉金属材料科技有限公司于2015年12月7日成立，股东为王文圣、孟涛，持股比例分别为80%、20%。2016年1月26日江泉集团分别与王文圣、孟涛签订代持股协议，约定由王文圣、孟涛为

	临沂新江泉金属材料科技有限公司的名义出资人。江泉集团作为实际出资人对上述子公司仍享有实际的股东控制权并获得相应的投资收益。
所涉事项对公司生产经营和偿债能力的影响	影响较小

## 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	1,593,014.83	1,239,788.55	28.49%	
2	总负债	1,282,847.86	1,004,416.23	27.72%	
3	净资产	310,166.97	235,372.32	31.78%	企业盈利增加
4	归属母公司股东的净资产	231,893.29	213,947.68	8.39%	
5	资产负债率 (%)	0.81	0.81	-0.60%	
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%)	0.82	0.83	-0.82%	
7	流动比率	1.44	0.66	119.04%	企业经营情况好转，流动资产增加
8	速动比率	0.99	0.35	182.86%	企业经营情况好转，速动资产增加
9	期末现金及现金等价物余额	25,992.78	10,223.34	154.25%	企业经营情况好转

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
----	----	----	------	----------	-----------------

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	1,229,118.72	962,183.12	27.74%	
2	营业成本	1,197,966.99	932,427.81	28.48%	
3	利润总额	23,269.09	30,906.95	-24.71%	
4	净利润	10,999.87	27,459.47	-59.94%	参股企业的投资收益大幅减少及财务费增加所致
5	扣除非经常性损益后净利润	10,160.88	27,364.45	-62.87%	参股企业的投资收益大幅减少及财务费增加所致
6	归属母公司股东的净利润	15,382.14	26,718.68	-42.43%	参股企业的投资收益大幅减少及财务费增加所致
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	153,867.79	139,290.69	10.47%	
8	经营活动产生的现金流净额	-14,977.65	-11,994.84	24.87%	
9	投资活动产生的现金流净额	50,779.42	-8,821.27	-675.65%	新增合并单位收到投资大幅增加
10	筹资活动产生的现金流净额	-20,032.33	19,024.60	-205.30%	偿还银行借款
11	应收账款周转率	17.89	27.7	-35.41%	本年由于销量增加, 赊销比例较上年略有增加
12	存货周转率	4.93	3.78	30.42%	企业经营状况较好, 存货周转加快
13	EBITDA 全部债务比	11.99%	13.87%	-13.51	
14	利息保障倍数	1.29	1.56	-17.31	
15	现金利息保障倍数	-0.23	-0.54	57.01%	企业经营状况好转
16	EBITDA 利息倍数	1.91	2.35	-18.72	
17	贷款偿还率 (%)	100	100		
18	利息偿付率 (%)	100	100		

说明 1: 非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系, 以及虽与正常经营业务相关, 但由于其性质特殊和偶发性, 影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力做出正常判断的各项交易和事项产生的损益。具体内容按《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号---非经常性损益 (2008)》执行。

说明 2: EBITDA=息税前利润 (EBIT) + 折旧费用+摊销费用

## (二) 主要会计数据和财务指标的变动原因

见上表

## 五、资产情况

### （一）主要资产情况及其变动原因

#### 1.主要资产情况

单位：元 币种：人民币

资产项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原因
预付款项	836,150,640.4	435,563,473.6	91.97%	预付采购原料款增加
其他应收款	5,457,728,493	2,216,489,176	146.23%	经营性往来增加
存货	2,079,824,334	2,116,637,328	-1.74%	-
固定资产	2,079,824,334	2,116,637,328	-1.74%	-
在建工程	2,720,859.63	2,971,592.89	-8.44%	-
其他非流动资产	641,305,817.8	882,980,861.9	-27.37%	-

#### 2.主要资产变动的的原因

见表内

### （二）资产受限情况

#### 1. 各类资产受限情况

√适用 □不适用

单位：10000 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）
保证金	2,662.70	-	无	保证金
农行监管户资金	9,101.03	-	无	农行监管户资金
江泉房地产用地	4,202.00	-	无	抵押
其中：江泉城酒店房产	140,443.30	-	无	抵押
华盛热电生产设备	14,403.27	-	无	抵押
江泉肉制品生产设备	3,346.59	-	无	抵押
江鑫钢铁生产设备	9,951.71	-	无	抵押
江泉管业生产设备	4,188.07	-	无	抵押
富通农牧房屋建筑物	10,521.68	-	无	抵押
富通农牧生产设	4,455.38	-	无	抵押

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）
备				
其中：江泉集团土地	718.88	-	无	抵押
江泉城酒店土地	12,857.64	-	无	抵押
江泉管业土地	5,994.40	-	无	抵押
江鑫钢铁土地	968.69	-	无	抵押
临沂江泰铝业土地	-	-	无	-
其中：齐鲁银行股份有限公司	4,000.00	-	无	质押
山东华宇合金材料有限公司	18,811.13	-	无	质押
临沂华盛江泉管业有限公司	25,000.00	-	无	质押
临沂江泉肉制品有限公司	20,000.00	-	无	质押
山东富通农牧产业发展有限公司	45,000.00	-	无	质押
合计	336,626.47	-	-	-

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：1 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
应付账款	1,617,691,421	1,466,249,294	10.33%	-
应付利息	413,386,645.60	428,161,600.54	-3.45%	-
其他应付款	1,365,267,485.78	1,479,380,881.94	-7.71%	-
一年内到期的非流动负债	16,141,694.13	568,763,808.3	-97.16%	上年末的非流动负债偿还或是转贷，导致本期末一年内到期非流动负债减少
长期借款	5,205,243,717	547,882,500	850.07%	由短期借转贷及新增合并单位增加

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
应付债券	918,774,135.9	1,065,249,836	-13.75%	-
递延所得税负债	4,065,929.29	5,421,239.05	-25.00%	-

2. 主要负债变动的的原因

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85.48亿元，上年末借款总额57.23亿元，借款总额总比变动49.39%。

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
银行贷款	42.62	32.26	-	74.88
非银行金融机构贷款	0.79	-	0.79	-
委托贷款	3.05	-	1.80	1.25
公司债券、其他债券及债务融资工具	10.65	-	1.46	9.19
其他	0.12	0.04	-	0.16

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

单位：亿元 币种：人民币

借款类别	债权人	金额	到期时间	利率（%）	担保情况
保证借款	工商银行罗庄支行	4.70	2021-12-15	4.28	中疆房地产、富通农牧、华盛江泉、江鑫钢铁、江泉管业
保证借款	农行临沂罗庄支行	4.98	2021-12-6	4.28	中疆房地产、富通农牧、华盛江泉、江鑫钢铁、江泉管业

借款类别	债权人	金额	到期时间	利率 (%)	担保情况
保证借款	渤海银行济南分行	2.16	2023-11-28	4.28	中疆房地产、富通农牧、华盛江泉、江鑫钢铁、江泉管业
保证借款	交通银行临沂分行	2.12	2021-12-9	4.28	中疆房地产、富通农牧、华盛江泉、江鑫钢铁、江泉管业
保证+抵押借款	临商银行罗庄支行	8.21	2021-11-19	4.28	中盛、中疆、华盛江泉、农牧、管业，华盛江泉城大酒店房产抵押
保证借款	临沂市罗庄农村商业银行	1.79	2019-2-27	3.92	华盛江泉、江源肉制品
保证借款	平安银行临沂分行	2.50	2019-9-18	4.6	华盛江泉、盛泉油脂、江鑫钢铁
保证+抵押借款	临商银行罗庄支行	1.63	2021-11-19	4.28	中盛金属、中疆房地产、华盛江泉、富通农牧，华盛江泉城大酒店房产抵押
保证+抵押借款	工商银行罗庄支行	4.47	2021-12-15	0.60	中盛金属、中疆房地产、富通农牧，华盛江泉城大酒店房产抵押
保证借款	农行临沂罗庄支行	1.41	2021-12-19	0.60	中盛金属、中疆房地产、富通农牧；
保证借款	临商银行盛发支行	2.57	2021-11-19	0.60	中盛金属、中疆房地产、富通农牧；
保证借款	交通银行临沂分行	1.74	2021-12-9	0.60	中盛金属、中疆房地产、富通农牧
保证借款	渤海银行济南分行	1.72	2023-11-28	0.60	中盛金属、中疆房地产、富通农牧
保证借款	临沂市罗庄农村商业银行	1.63	2019-3-22	4.35	华盛江泉

借款类别	债权人	金额	到期时间	利率 (%)	担保情况
保证借款	临沂市罗庄农村商业银行	1.79	2019-2-27	0.50	江鑫钢铁、江源肉制品
合计	-	43.42	-	-	-

**（三） 报告期内新增逾期有息债务且单笔债务金额超过 1000 万元的**

适用 不适用

**（四） 上个报告期内逾期有息债务的进展情况**

无

**（五） 可对抗第三人的优先偿付负债情况**

截至报告期末，可对抗第三人的优先偿付负债情况：

无

**（六） 后续融资计划及安排**

1. 后续债务融资计划及安排

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

公司将根据 2019 年的整体业务发展安排当年的融资资金，并根据 2019 年的融资环境，积极探索新的融资渠道，不断优化债务结构，以维持 2019 年资金的平衡。

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
渤海银行济南分行	4.31	4.31	-
中国工商银行股份有限公司临沂罗庄支行	11.91	11.91	-
中国工商银行股份有限公司沂南支行	0.50	0.50	-
国家开发银行山东省分行	3.00	3.00	-
中国建设银行临沂罗庄支行	5.42	5.41	0.01
交通银行临沂分行	4.28	4.28	-
莱商银行临沂分行	2.85	2.85	-
临商银行罗庄支行	15.30	15.30	-
民生银行临沂分行	1.54	1.54	-
农行临沂罗庄支行	9.96	9.96	-
平安银行临沂分行	3.30	3.30	-
上海浦发银行罗庄支行	1.20	1.20	-
日照银行股份有限公司临沂分行	2.70	2.70	-

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
山东临沂罗庄农村商业银行	7.43	7.43	-
威海银行临沂分行	0.80	0.80	-
兴业银行日照支行	0.40	0.40	-
合计	74.88	74.87	0.01

上年末银行授信总额度：44.83亿元，本报告期末银行授信总额度74.88亿元，本报告期银行授信额度变化情况：30.05亿元

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：

0

### 七、利润及其他损益来源情况

单位：元 币种：人民币

报告期利润总额：232,690,909.69

元

报告期非经常性损益总额：8,389,910.79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：万元 币种：人民币

上年末对外担保的余额：308,410.11万元

公司报告期对外担保的增减变动情况：-171,486.61

万元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：

136,923.50万元

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
山东立晨集团有限公司	无	-	-	良好	保证担保	6,000.00	2018-8-1	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
山东鑫海科技股份有限公司	无	-	-	良好	保证担保	20,000.00	2019-8-13	无
山东立晨集团有限公司	无	-	-	良好	保证担保	2,500.00	2018-9-20	无
立晨物流有限公司	无	-	-	良好	保证担保	2,000.00	2019-3-16	无
山东岐黄中药饮片有限公司	无	-	-	良好	保证担保	1,000.00	2015-10-9	无
山东岐黄中药饮片有限公司	无	-	-	良好	保证担保	1,600.00	2015-12-9	无
山东万宝贸易有限公司	无	-	-	良好	保证担保	3,318.00	2016-3-30	无
立晨物流股份有限公司	无	-	-	良好	保证担保	5,977.00	2019-6-14	无
立晨物流股份有限公司	无	-	-	良好	保证担保	6,486.00	2019-6-12	无
立晨物流股份有限公司	无	-	-	良好	保证担保	4,986.00	2019-3-14	无
立晨物流股份有限公司	无	-	-	良好	保证担保	5,000.00	2019-6-17	无
立晨物流股份有限公司	无	-	-	良好	保证担保	12,399.50	2019-4-28	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
立晨物流股份有限公司	无	-	-	良好	保证担保	5,000.00	2019-1-6	无
立晨物流股份有限公司	无	-	-	良好	保证担保	5,000.00	2019-1-6	无
立晨物流股份有限公司	无	-	-	良好	保证担保	19,952.00	2018-6-28	无
立晨物流股份有限公司	无	-	-	良好	保证担保	5,000.00	2018-11-2	无
立晨物流股份有限公司	无	-	-	良好	保证担保	5,000.00	2018-11-2	无
立晨物流股份有限公司	无	-	-	良好	保证担保	5,400.00	2019-7-30	无
临沂市罗庄区城市建设投资开发有限公司	无	-	-	良好	保证担保	20,305.00	2019-3-22	无
合计	-	-	-	-	-	136,923.50	-	-

（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、发行人为可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《华盛江泉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：华盛江泉集团有限公司

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	377,562,057.42	114,365,543.44
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据及应收账款	794,541,987.22	579,368,729.06
其中：应收票据		
应收账款		
预付款项	836,150,640.37	435,563,473.58
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	5,457,728,493.04	2,216,489,176.35
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	2,079,824,333.95	2,116,637,327.63
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	96,258,165.92	75,231,970.52
流动资产合计	9,642,065,677.92	5,537,656,220.58
<b>非流动资产：</b>		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产	59,662,745.00	59,662,745.00
其他债权投资		
持有至到期投资	39,917,800.00	39,128,925.00
长期应收款		
长期股权投资	293,344,645.83	556,588,154.17

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	4,305,265,931.42	4,700,226,552.73
在建工程	426,680,323.55	354,215,954.69
生产性生物资产	2,720,859.63	4,944,864.73
油气资产		
无形资产	297,015,055.59	258,078,665.34
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	222,169,464.17	4,402,580.24
其他非流动资产	641,305,817.83	882,980,861.89
非流动资产合计	6,288,082,643.02	6,860,229,303.79
资产总计	15,930,148,320.94	12,397,885,524.37
<b>流动负债：</b>		
短期借款	2,408,046,195.76	3,540,377,887.05
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	1,617,691,420.81	1,466,249,293.94
预收款项	382,575,955.70	679,727,964.47
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	43,766,070.68	52,038,026.81
应交税费	443,577,662.32	188,391,199.19
其他应付款	1,778,654,131.38	1,907,542,482.48
其中：应付利息		
应付股利		
应付分保账款		
保险合同准备金		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	16,141,694.13	568,763,808.32
其他流动负债	1,550,194.71	15,322,163.64
流动负债合计	6,692,003,325.49	8,418,412,825.90

<b>非流动负债：</b>		
长期借款	5,205,243,716.99	547,882,500.00
应付债券	918,774,135.86	1,065,249,836.07
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	5,057,294.50	7,195,917.61
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	4,065,929.29	5,421,239.05
其他非流动负债	3,334,193.01	
非流动负债合计	6,136,475,269.65	1,625,749,492.73
负债合计	12,828,478,595.14	10,044,162,318.63
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	1,800,000,000.00	1,800,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	64,841,151.86	64,841,151.86
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备	43,582,954.36	17,948,180.73
盈余公积	140,975,412.02	140,975,412.02
一般风险准备		
未分配利润	269,533,377.35	115,712,025.99
归属于母公司所有者权益合计	2,318,932,895.59	2,139,476,770.60
少数股东权益	782,736,830.21	214,246,435.14
所有者权益（或股东权益）合计	3,101,669,725.80	2,353,723,205.74
负债和所有者权益（或股东权益）总计	15,930,148,320.94	12,397,885,524.37

法定代表人：王文涛 主管会计工作负责人：张毅 会计机构负责人：匡西龙

### 母公司资产负债表

2018年12月31日

编制单位：华盛江泉集团有限公司

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	76,992,361.63	90,871,611.99
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	40,950,073.74	1,380,433.29
其中：应收票据		
应收账款		
预付款项	18,521,510.00	1,303,579.88
其他应收款	8,960,623,158.01	4,885,048,528.32
其中：应收利息		
应收股利		
存货	879,133,132.59	879,427,416.07
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	1,116,935.12	56,259.03
流动资产合计	9,977,337,171.09	5,858,087,828.58
<b>非流动资产：</b>		
债权投资		
可供出售金融资产	59,662,745.00	59,662,745.00
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	3,434,631,197.79	2,406,251,565.02
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	29,728,010.21	41,818,401.76
在建工程		51,338.68
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	68,817,412.48	27,549,287.90
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产		
其他非流动资产	404,601,511.00	569,099,955.77
非流动资产合计	3,997,440,876.48	3,104,433,294.13
资产总计	13,974,778,047.57	8,962,521,122.71
<b>流动负债：</b>		
短期借款	908,135,100.00	1,483,885,100.00
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	1,795,573,577.50	884,851,963.46
预收款项	53,893,162.45	53,893,162.45
合同负债		
应付职工薪酬	334,009.43	612,541.49
应交税费	28,162,556.31	27,001,295.80
其他应付款	6,055,107,009.64	3,097,516,172.42
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		
其他流动负债	13,920.40	
流动负债合计	8,841,219,335.73	5,547,760,235.62
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	1,682,706,750.90	
应付债券	918,774,135.86	1,065,249,836.07
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	1,640,949.42	
非流动负债合计	2,603,121,836.18	1,065,249,836.07
负债合计	11,444,341,171.91	6,613,010,071.69
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	1,800,000,000.00	1,800,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积		
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	140,975,412.02	140,975,412.02
未分配利润	589,461,463.64	408,535,639.00
所有者权益（或股东权益）合计	2,530,436,875.66	2,349,511,051.02
负债和所有者权益（或股东权益）总计	13,974,778,047.57	8,962,521,122.71

法定代表人：王文涛 主管会计工作负责人：张毅 会计机构负责人：匡西龙

**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	12,291,187,242.13	9,621,831,216.02
其中：营业收入	12,291,187,242.13	9,621,831,216.02
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	11,979,669,889.06	9,324,278,106.09
其中：营业成本	10,349,581,356.87	8,259,631,534.78
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	151,718,785.93	76,097,226.18
销售费用	111,736,445.76	113,788,992.24
管理费用	301,591,440.15	195,200,994.65
研发费用		
财务费用	780,892,600.24	593,052,134.89
其中：利息费用	804,201,531.97	555,090,675.06
利息收入	24,745,788.25	1,396,013.29
资产减值损失	284,149,260.11	86,507,223.35
信用减值损失		
加：其他收益		
投资收益（损失以“-”号填列）	-81,246,150.87	11,638,401.62
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-5,970,203.30	-1,072,264.71
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	224,300,998.90	308,119,246.84

加：营业外收入	36,214,905.34	22,021,788.51
减：营业外支出	27,824,994.55	21,071,574.59
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	232,690,909.69	309,069,460.76
减：所得税费用	122,692,247.70	34,474,773.70
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	109,998,661.99	274,594,687.06
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	109,998,661.99	274,594,687.06
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	-43,822,689.37	7,407,883.01
2.归属于母公司股东的净利润	153,821,351.36	267,186,804.05
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	109,998,661.99	274,594,687.06
归属于母公司所有者的综合收益总额	153,821,351.36	267,186,804.05
归属于少数股东的综合收益总额	-43,822,689.37	7,407,883.01
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：王文涛 主管会计工作负责人：张毅 会计机构负责人：匡西龙

**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	32,182,764.33	20,680,917.89
减：营业成本	22,772,984.04	14,347,821.25
税金及附加	33,979,286.56	472,388.17
销售费用	665.44	1,326.00
管理费用	156,810,623.87	81,223,219.62
研发费用		
财务费用	77,653,454.20	43,735,001.36
其中：利息费用		
利息收入		
资产减值损失	69,569,821.91	13,264,389.49
信用减值损失		
加：其他收益		
投资收益（损失以“-”号填列）	488,716,785.37	13,101,829.54
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	160,112,713.68	-119,261,398.46
加：营业外收入	37,920,265.39	9,732,185.72
减：营业外支出	17,107,154.43	2,540,861.10
三、利润总额（亏损总额以“-”号填	180,925,824.64	-112,070,073.84

列)		
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	180,925,824.64	-112,070,073.84
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	180,925,824.64	-112,070,073.84
（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	180,925,824.64	-112,070,073.84
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：王文涛 主管会计工作负责人：张毅 会计机构负责人：匡西龙

### 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	11,749,458,269.79	9,980,245,663.75
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保险业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
收到的税费返还	9,594,119.22	9,776,919.53
收到其他与经营活动有关的现金	400,072,439.96	1,755,035,144.35
经营活动现金流入小计	12,159,124,828.97	11,745,057,727.63
购买商品、接受劳务支付的现金	10,130,981,538.86	8,514,359,247.04
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	361,326,391.54	405,789,427.59
支付的各项税费	485,250,775.66	456,145,028.73
支付其他与经营活动有关的现金	1,331,342,645.51	2,488,712,383.40
经营活动现金流出小计	12,308,901,351.57	11,865,006,086.76
经营活动产生的现金流量净额	-149,776,522.60	-119,948,359.13
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金		12,649,950.36
取得投资收益收到的现金	-250,768.88	6,027,143.96
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	18,252,446.87	1,004,461.65
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	18,001,677.99	19,681,555.97
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	64,893,974.90	107,894,298.03
投资支付的现金	6,000,000.00	

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	-573,000,000.00	
支付其他与投资活动有关的现金	12,313,467.36	
投资活动现金流出小计	-489,792,557.74	107,894,298.03
投资活动产生的现金流量净额	507,794,235.73	-88,212,742.06
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	2,084,045,378.35	1,141,492,790.30
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	2,084,045,378.35	1,141,492,790.30
偿还债务支付的现金	2,168,304,665.07	793,767,021.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	116,064,029.38	157,479,734.67
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		
筹资活动现金流出小计	2,284,368,694.45	951,246,755.67
筹资活动产生的现金流量净额	-200,323,316.10	190,246,034.63
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	-	-
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	157,694,397.03	-17,915,066.56
加：期初现金及现金等价物余额	102,233,394.98	120,148,461.54
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	259,927,792.01	102,233,394.98

法定代表人：王文涛 主管会计工作负责人：张毅 会计机构负责人：匡西龙

#### 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	15,978,715.73	25,348,272.34
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	2,736,571.28	393,772,261.46
经营活动现金流入小计	18,715,287.01	419,120,533.80
购买商品、接受劳务支付的现金	22,575,986.14	42,831,923.57
支付给职工以及为职工支付的现	3,824,561.20	50,822,621.52

金		
支付的各项税费	57,999,282.81	16,437,492.83
支付其他与经营活动有关的现金	263,472,329.00	31,859,029.53
经营活动现金流出小计	347,872,159.15	141,951,067.45
经营活动产生的现金流量净额	-329,156,872.14	277,169,466.35
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		13,101,829.54
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	8,331,428.50	
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	8,331,428.50	13,101,829.54
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	44,532,338.19	207,278.19
投资支付的现金	6,000,000.00	
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	50,532,338.19	207,278.19
投资活动产生的现金流量净额	-42,200,909.69	12,894,551.35
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	834,806,800.21	
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	834,806,800.21	
偿还债务支付的现金	399,226,800.21	177,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	78,101,468.53	108,519,734.67
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	477,328,268.74	285,519,734.67
筹资活动产生的现金流量净额	357,478,531.47	-285,519,734.67
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	-13,879,250.36	4,544,283.03
加：期初现金及现金等价物余额	90,871,611.99	86,327,328.96
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	76,992,361.63	90,871,611.99

法定代表人：王文涛 主管会计工作负责人：张毅 会计机构负责人：匡西龙

## 担保人财务报表

适用 不适用