

**中国五矿股份有限公司**

**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。

天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司 2018 年度财务数据出具了标准无保留意见的审计报告。

## 重大风险提示

请投资者在评价和购买本期债券时，应认真考虑各项可能对本期债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的风险因素，并仔细阅读募集说明书中“风险因素”等有关章节内容。截至2018年12月31日，公司面临的风险因素与中国五矿股份有限公司2015年公司债券（第一期）、中国五矿股份有限公司2015年公司债券（第二期）募集说明书、2016年半年度报告、2016年年度报告、2017年半年度报告、2017年年度报告、2018年半年度报告所提示的风险因素无重大变化。

公司“15五矿01”、“15五矿02”、“15五矿03”、“15五矿04”四只公司债券曾因2015年度、2016年度经营业绩出现连续亏损于2017年5月10日起暂停上市，后因2017年度实现盈利，暂停上市的情况已消除，于2018年5月16日向上海证券交易所提交了恢复上述四只公司债券上市交易的申请，上海证券交易所同意后，上述公司债券于2018年6月6日同意恢复上市。有关恢复上市的相关公告，公司已于上交所网站（[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)）披露临时报告，详见2018年5月21日《中国五矿股份有限公司关于上海证券交易所停止为公司债券提供转让服务的公告》及2018年5月31日《中国五矿股份有限公司关于公司债券恢复上市交易的公告》。

## 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  |
| 七、 中介机构变更情况                     | 9  |
| 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                     | 10 |
| 三、 报告期内资信评级情况                   | 11 |
| 四、 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更、变化及执行情况 | 11 |
| 五、 报告期内持有人会议召开情况                | 11 |
| 六、 受托管理人履职情况                    | 11 |
| 第三节 业务经营和公司治理情况                 | 12 |
| 一、 公司业务和经营情况                    | 12 |
| 二、 公司本年度新增重大投资状况                | 14 |
| 三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约           | 14 |
| 四、 公司治理情况                       | 14 |
| 五、 非经营性往来占款或资金拆借                | 14 |
| 第四节 财务情况                        | 15 |
| 一、 财务报告审计情况                     | 15 |
| 二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正         | 15 |
| 三、 主要会计数据和财务指标                  | 18 |
| 四、 资产情况                         | 19 |
| 五、 负债情况                         | 20 |
| 六、 利润及其他损益来源情况                  | 21 |
| 七、 对外担保情况                       | 21 |
| 第五节 重大事项                        | 21 |
| 一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项        | 21 |
| 二、 关于破产相关事项                     | 21 |
| 三、 关于司法机关调查事项                   | 21 |
| 四、 关于暂停/终止上市的风险提示               | 21 |
| 五、 其他重大事项的信息披露                  | 21 |
| 第六节 特定品种债券应当披露的其他事项             | 22 |
| 一、 发行人为可交换债券发行人                 | 22 |
| 二、 发行人为创新创业公司债券发行人              | 22 |
| 三、 发行人为绿色公司债券发行人                | 22 |
| 四、 发行人为可续期公司债券发行人               | 22 |
| 五、 其他特定品种债券事项                   | 22 |
| 第七节 发行人认为应当披露的其他事项              | 22 |
| 第八节 备查文件目录                      | 23 |
| 财务报表                            | 25 |
| 附件一： 发行人财务报表                    | 25 |
| 担保人财务报表                         | 40 |



## 释义

|             |   |   |
|-------------|---|---|
| 本公司、公司或五矿股份 | 指 | 中国五矿股份有限公司  |
| 本报告         | 指 | 中国五矿股份有限公司公司债券 2018 年年度报告                                   |
| 中介机构        | 指 | 为本次公司债券的发行、承销、托管等提供中介服务的机构，包括会计师事务所、债券受托管理人、资信评级机构等。        |
| 国务院国资委      | 指 | 国务院国有资产监督管理委员会  |
| 中国五矿、集团公司   | 指 | 中国五矿集团有限公司  |
| 公司股东大会      | 指 | 中国五矿股份有限公司股东大会  |
| 公司董事会       | 指 | 中国五矿股份有限公司董事会   |
| 公司监事会       | 指 | 中国五矿股份有限公司监事会   |
| 《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》  |
| 《管理办法》      | 指 | 《公司债券发行与交易管理办法》   |
| 报告期         | 指 | 2018 年 1-12 月   |
| 工作日         | 指 | 中华人民共和国商业银行的对公营业日（不包括法定节假日）                                 |
| 交易日         | 指 | 上海证券交易所的营业日   |
| 法定节假日或休息日   | 指 | 中华人民共和国的法定及政府指定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾地区的法定节假日和/或休息日） |
| 公众投资者       | 指 | 符合《公司债券发行与交易管理办法》及相关法律法规规定的公众投资者                            |
| 合格投资者       | 指 | 符合《公司债券发行与交易管理办法》及相关法律法规规定的合格投资者                            |
| 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      | 中国五矿股份有限公司                          |
| 中文简称      | 五矿股份                                |
| 外文名称（如有）  | China Minmetals Corporation Limited |
| 外文缩写（如有）  | MINMETALS                           |
| 法定代表人     | 国文清                                 |
| 注册地址      | 北京市海淀区三里河路5号                        |
| 办公地址      | 北京市东城区朝阳门北大街3号五矿广场A座                |
| 办公地址的邮政编码 | 100010                              |
| 公司网址      | 无                                   |
| 电子信箱      | 无                                   |

### 二、信息披露事务负责人

|               |                      |
|---------------|----------------------|
| 姓名            | 张树强                  |
| 在公司所任职务类型     | 高级管理人员               |
| 信息披露事务负责人具体职务 | 财务总部部长               |
| 联系地址          | 北京市东城区朝阳门北大街3号五矿广场A座 |
| 电话            | 010-60169676         |
| 传真            | 010-60169651         |
| 电子信箱          | qiq@minmetals.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         | 北京市东城区朝阳门北大街3号五矿广场A座  |

#### 四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

控股股东姓名/名称：中国五矿集团有限公司

实际控制人姓名/名称：国务院国有资产监督管理委员会

控股股东、实际控制人信息变更/变化情况：

根据中国五矿集团有限公司2018年4月25日在上海清算所网站发布的《中国五矿集团有限公司关于公司名称、注册资本、公司法人、总会计师变更的公告》，中国五矿的公司名称正式由“中国五矿集团公司”变更为“中国五矿集团有限公司”，并于2017年12月26日办理了工商登记变更登记手续；注册资本由1,010,892.80万元变更为1,020,000.00万元；中国五矿集团有限公司法人代表由何文波变更为唐复平，中国五矿集团有限公司总会计师由沈翎变更为姜鑫。

#### 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

经中国五矿集团有限公司党组会研究，并按程序向中央组织部备案获得批复同意，根据中国五矿股份有限公司2017年度股东大会决议、第三届董事会第一次会议决议及职工代表大会选举结果，聘任国文清同志为中国五矿股份有限公司第三届董事会董事长、董事，焦健同志为中国五矿股份有限公司第三届董事会董事、总经理，樊建军同志为中国五矿股份有限公司第三届董事会董事，宗庆生同志为中国五矿股份有限公司第三届董事会董事、副总经理，王炯辉同志为中国五矿股份有限公司第三届董事会董事、副总经理，何建增同志为中国五矿股份有限公司第三届董事会董事、副总经理，魏书祥同志为中国五矿股份有限公司第三届董事会董事、副总经理，任珠峰同志为中国五矿股份有限公司第三届董事会董事、副总经理，张珍荣同志为中国五矿股份有限公司第三届董事会职工董事，刘雷云同志任中国五矿股份有限公司第三届监事会主席，赵晓红同志任中国五矿股份有限公司第三届监事会监事，王小榕同志任中国五矿股份有限公司第三届监事会职工监事，何文波同志退任董事长、董事，沈翎同志退任董事、总经理，李连华同志退任董事、副总经理，李福利同志退任董事、副总经理，冯贵权同志退任董事、副总经理，李新丽同志退任监事会主席、监事。新一届董事、监事任期三年，总经理每届任期三年，连聘可以连任。

#### 六、中介机构情况

债券代码：122468、122469、136051、136052

债券简称：15五矿01、15五矿02、15五矿03、15五矿04

##### （一）会计师事务所

|           |                           |
|-----------|---------------------------|
| 名称        | 天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）        |
| 办公地址      | 北京市海淀区车公庄西路19号外文文化创意园12号楼 |
| 签字会计师（如有） | 解小雨、王慕豪                   |

##### （二）受托管理人/债权代理人

|      |                      |
|------|----------------------|
| 名称   | 海通证券股份有限公司           |
| 办公地址 | 北京市朝阳区安定路5号天圆祥泰大厦15层 |
| 联系人  | 郭实、郑云桥               |

|      |              |
|------|--------------|
| 联系电话 | 010-88027267 |
|------|--------------|

### （三）资信评级机构

|      |                           |
|------|---------------------------|
| 名称   | 中诚信证券评估有限公司               |
| 办公地址 | 上海市黄浦区西藏南路 760 号安基大厦 21 楼 |

## 七、中介机构变更情况

2019年4月，公司决定本报告期财务报告的审计机构，由天健会计师事务所（特殊普通合伙）变更为天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）。

## 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         | 122468                          | 122469                          | 136051                          | 136052                          |
| 2、债券简称         | 15 五矿 01                        | 15 五矿 02                        | 15 五矿 03                        | 15 五矿 04                        |
| 3、债券名称         | 中国五矿股份有限公司 2015 年公司债券（第一期）（品种一） | 中国五矿股份有限公司 2015 年公司债券（第一期）（品种二） | 中国五矿股份有限公司 2015 年公司债券（第二期）（品种一） | 中国五矿股份有限公司 2015 年公司债券（第二期）（品种二） |
| 4、发行日          | 2015 年 9 月 21 日                 | 2015 年 9 月 21 日                 | 2015 年 11 月 20 日                | 2015 年 11 月 20 日                |
| 5、是否设置回售条款     | 否                               | 否                               | 是                               | 否                               |
| 6、最近回售日        |                                 |                                 | 2020 年 11 月 20 日                |                                 |
| 7、到期日          | 2020 年 9 月 21 日                 | 2025 年 9 月 21 日                 | 2022 年 11 月 20 日                | 2025 年 11 月 20 日                |
| 8、债券余额         | 20                              | 20                              | 15                              | 25                              |
| 9、截至报告期末的利率(%) | 3.88                            | 4.75                            | 4.50                            | 4.90                            |
| 10、还本付息方式      | 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  | 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  | 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  | 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。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自本金兑付日起不另计利息。 | 一期利息随本金的兑付一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自本金兑付日起不另计利息。 | 一期利息随本金的兑付一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自本金兑付日起不另计利息。 | 一期利息随本金的兑付一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自本金兑付日起不另计利息。 |
| 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   | 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                                  | 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           | 按时付息，不涉及兑付                                      | 按时付息，不涉及兑付                                      | 按时付息，不涉及兑付                                      | 按时付息，不涉及兑付                                      |
| 14、调整票面利率选择权的触发及执行情况    | 无   | 无   | 本期债券附第5年末发行人上调票面利率选择权，2018年度不涉及调整票面利率选择权的触发。    | 无   |
| 15、投资者回售选择权的触发及执行情况     | 无   | 无   | 本期债券附第5年末投资者回售选择权，2018年度不涉及投资者回售选择权的触发。         | 无   |
| 16、发行人赎回选择权的触发及执行情况     | 无   | 无   | 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   | 无   | 无   |
| 18、其他特殊条款的触发及执行情况       | 无   | 无   | 无   | 无   |

## 二、募集资金使用情况

### 1、中国五矿股份有限公司公开发行 2015 年公司债券（第一期）

截至 2015 年 12 月 31 日，2015 年中国五矿股份有限公司公司债券募集资金 40 亿元已全部用于补充营运资金。以上资金使用时履行的程序符合公司内部流程规定，完全通过募集资金专项账户运作，与募集说明书承诺用途、使用计划及其他约定一致。

### 2、中国五矿股份有限公司公开发行 2015 年公司债券（第二期）

截至 2015 年 12 月 31 日，2015 年中国五矿股份有限公司公司债券募集资金 40 亿元已全部用于补充营运资金。以上资金使用时履行的程序符合公司内部流程规定，完全通

过募集资金专项账户运作，与募集说明书承诺用途、使用计划及其他约定一致。

### 三、报告期内资信评级情况

|            |                             |
|------------|-----------------------------|
| 债券代码       | 122468、122469、136051、136052 |
| 债券简称       | 15五矿01、15五矿02、15五矿03、15五矿04 |
| 评级机构       | 中诚信证券评估有限公司                 |
| 评级报告出具时间   | 2018年6月15日                  |
| 评级结论（主体）   | AAA                         |
| 评级结论（债项）   | AAA                         |
| 评级展望       | 稳定                          |
| 标识所代表的含义   | 债券信用质量极高，信用风险极低             |
| 上一次评级结果的对比 | 相同                          |
| 对投资者适当性的影响 | 无                           |

### 四、增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更、变化及执行情况

报告期内，公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施与募集说明书中“偿债计划与其它保障措施”没有重大变化。

报告期内，公司不涉及公司债券兑付兑息。

### 五、报告期内持有人会议召开情况

不适用。

### 六、受托管理人履职情况

|             |   |
|-------------|---|
| 债券代码        | 122468、122469、136051、136052   |
| 债券简称        | 15五矿01、15五矿02、15五矿03、15五矿04   |
| 债券受托管理人名称   | 海通证券股份有限公司  |
| 受托管理人履行职责情况 | 海通证券作为本次公司债券的主承销商和受托管理人，履行募集说明书及受托管理协议约定的义务，在报告期内对公司进行持续跟踪和监督。海通证券股份有限公司作为本期债券的债券受托管理人，报告期内于2018年6月22日出具了本期债券2017年度受托管理事务报告，并分别于2018年1月10日、2018年9月5日向市场公告了受托管理事务临时报告。 |

|                       |                |
|-----------------------|----------------|
| 履行职责时是否存在利益冲突情形       | 否              |
| 采取的相关风险防范措施、解决机制（如有）  | 无              |
| 是否已披露报告期定期及临时受托事务管理报告 | 是              |
| 受托事务管理报告披露（或预计披露）地址   | www.sse.com.cn |

### 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

本公司秉承“珍惜有限，创造无限”的发展理念，致力于提供全球化优质服务，以发展成为一家国际化的矿业公司。目前，公司的业务范围涵盖基本金属与矿产品的采掘加工及流通、金融业务、地产建安业务等几大核心主业，其中在金属矿业采掘加工及流通方面，公司已经形成境内外上中下游一体化产业链，拥有全球化的营销网络布局；公司金融业务拥有全牌照的金融类公司，通过整体上市增加资本金，为未来业务发展奠定了坚实基础。公司地产建安方面，通过优化产业结构，加速经营布局，逐步提升对核心主业的协同与支撑能力。公司2018年度实现营业总收入为2,238.61亿元。

##### （1）有色金属业务

本公司有色业务致力于全球有色金属资源的合理开发和利用，是目前中国最具运作实力的有色金属资源型企业之一，针对国内优势资源以及国内紧缺并长期需要的金属资源，持续投入进行开发和资源获取，产品涉及铜、铝、钨、铋、锡、稀土、锂、钽铌等金属，从事包括矿山资源开发、加工冶炼以及贸易等环节在内的各种有色业务。2018年度公司有色金属业务收入1,109.68亿元，占营业总收入49.57%。

##### （2）黑色金属业务

本公司是国内最大的冶金工业原材料集成供应商之一，也是中国最大的钢铁贸易企业之一，在黑色金属产业上已经形成了上中下游一体化的产业布局。公司目前拥有国内最大单体铁矿，焦炭、煤炭、铁合金、耐火材料等产品的出口量和铁矿砂、废船、废钢、钢坯的进口量居全国前列。2018年度公司黑色金属业务收入733.27亿元，占营业总收入32.76%。

##### （3）地产建安业务

本公司地产建安业务是重要主业之一，通过多年的发展和品牌的培育，形成了以住宅开发和工业地产为基础，积极介入商业地产、建筑安装和矿山建设的产业布局，形成了独特的业内竞争优势。2018年度公司地产建安业务收入234.55亿元，占营业总收入10.48%。

##### （4）金融业务

本公司拥有全牌照金融业务，覆盖了境内外投资、银行、租赁、信托、证券、期货、基金和保险等领域。其中上市公司“五矿资本”坚持“金融牌照业务为主，金融投资业务为辅”的经营策略，打造精干专业的人才队伍，积累丰富的业务资质，在全国主要大中城市设立上百个营业网点，在京沪深蓉形成了多牌照聚集的协同格局，连年保持业绩高速增长。公司金融业务积极发挥内部协同效应，为成员企业提供包括内部结算、票据、委托贷款，以及租赁、证券、期货和保险在内的综合金融服务。2018年度公司金融业务收入130.99

亿元，占营业总收入 5.85%。

#### （5）其他业务

本公司 2018 年度其他业务收入 30.12 亿元，占营业总收入 1.35%。公司其他业务主要为科研及新能源业务（主要是新能源汽车电池材料），科研业务是本公司为加快建设科技创新型企业、强化科技支撑能力而着力培育的新型业务，也是被国资委审核确定的主营业务之一。该业务围绕集团核心主业开展科技研发，提供地勘、采选、冶炼、材料和深加工等技术支持，以提高金属矿产开发技术与装备的自主创新能力，缓解制约矿产资源供应的技术瓶颈，增强整体技术水平与核心竞争力。

## （二）公司未来展望

### （1）未来发展战略

受全球经济稳步复苏以及我国有关矿业政策的影响，全球矿业明显反弹，反映为采矿业固定资产投资额下降趋势减弱、大宗商品价格触底反弹趋势明显、矿业公司市值和利润明显增长、全球矿业投融资活动增强以及矿产勘查活动回暖。回顾 2018 年，美国经济增长强劲，制造业扩张明显，带动金属需求；我国经济增速依然保持在较高水平，金属需求平稳，推动供给侧改革，但同时国内去杠杆、中美贸易战对工业金属价格也产生了持续压制。五矿股份在合理规避市场风险的同时，坚持供给侧改革精神，控风险、降杠杆。充分利用大股东中国五矿集团有限公司国有资本投资公司的平台支撑作用，坚持做强金属矿产主业不动摇、坚持多元化产业配置方针不动摇、坚持全球化发展方向不动摇。着力提高供给质量，在原有资产规模和经营体量的基础上，实现经营效益和资产质量的优化，增强全球影响力竞争力，实现从数量扩张向质量提升的转变、从业绩提升向行业影响力和国际竞争力提升的跨越，加快培育主业精良、技术领先、管理先进、绩效优秀、全球资源配置能力突出的世界一流企业，实现金属矿业报国的目标。

### （2）行业格局和趋势

2018 基本金属产量出现明显的分化。铜、镍生铁和原生铅的产量同比增长；电解铝、精炼锌、电解镍、精炼锡都出现同比下滑。产量实现同比增长的品种多是因为冶炼企业有利可图，加工费较为可观，例如电解铜产量提升的主要原因是精炼产能的增加以及铜加工费总体上处于高位。而产量同比下滑的品种则主要受到盈利较差甚至亏损、环保督察等各种影响。例如电解铝 2018 年以来基本上都处于亏损状态，而氧化铝则由于价格高企，生产积极性高；精炼锌主要是由于加工费低迷，导致企业减产、停产较多；精炼锡则受到锡精矿供应偏紧、加工费低迷的影响，企业纷纷选择检修。2018 年，基本金属在库存大幅下滑的情况下反而价格亦出现下跌。这种差异的产生一方面来自于实体经济运行较好，这有利于库存的去化；另一方面上半年国内去杠杆力度大，而且随后叠加中美贸易战发酵，这又对金属价格产生了持续的压制。

2019 年金融环境偏宽松与实体经济需求是决定工业金属价格走势的两大因素。2019 年，美元加息次数减少，且有望随后转入偏宽松的方向；伴随欧元 QE 结束，预计美元指数偏弱；中国边际上也有货币宽松的倾向。金融偏宽松将有利于金属价格上涨。但另一方面，也需要考虑实体需求的情况。2019 年，美国经济虽然有望强劲，但较 2018 年或有走弱，或影响对工业金属的需求；对中国而言，将以稳经济优先，部分财政对冲政策将托底经济运行。另外，中美贸易战在经历 2018 年的紧张之后，已经逐步进入对话谈判阶段，预计 2019 年将有所缓和。

### （3）下一年度的经营计划

2019 年中国五矿股份有限公司要以习近平新时代中国特色社会主义思想 and 党的十九大精神为指引，深入贯彻中央经济工作会议精神，全面落实党中央、国务院以及集团公司各项部署要求，坚持加强党的领导，坚持深化国企改革，坚持高质量发展方向，持续完善

体制机制，持续优化产业结构，持续提升竞争力水平，按照集团公司的要求，不断向世界一流金属矿产企业集团的目标迈进。2019年具体工作方面，要大力加强绿色矿山运营开发，实现金属矿业新突破。坚持挖掘存量与获取增量并举，强化全生命周期管理，强化全产业链运作，实现资源有序接替和金属矿业“含金量”提升；要深度融入对外开放大格局，重塑贸易转型新体系；注重金融地产价值创造，增强适度多元新支撑；确保新上项目稳产高产，实现新能源材料新增长；重点推广科技成果转化应用，展现科技创新新活力。为公司发展筑牢高质量发展新起点。

#### （4）公司可能面临的风险

##### 1）资产负债率较高的风险

公司是由传统大宗商品贸易企业转型而来，加之近些年行业处于周期性低谷，从而使得本公司资产负债率处于较高的水平。截至2016年末、2017年末以及2018年末，本公司的资产负债率为90.67%、87.58%以及88.69%。与上年末相比略有上升，本公司债务规模总量较大，仍面临一定的偿债压力。

##### 2）汇率风险

本公司有较大规模的海外投资、海外业务经营和进出口贸易，人民币汇率波动有可能对当期损益及期末权益产生影响。2018年以来，中美贸易战打响，美元进入加息周期，全球货币政策可能在美联储加息的带动下趋紧，可能对人民币汇率产生较大影响，从而增加人民币汇率波动幅度，对公司跨境业务的盈利情况产生一定影响。

## 二、公司本年度新增重大投资状况

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，公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面均保持独立性。

（二）是否存在违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形

是 否

（三）公司治理结构、内部控制是否存在其他违反《公司法》、公司章程规定的情况

是 否

（四）发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

是 否

## 五、非经营性往来占款或资金拆借

1. 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 否

2. 本报告期末未收回的非经营性往来占款和资金拆借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

#### （一）会计政策变更情况

1. 本公司自 2018 年 1 月 1 日采用财政部《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）相关规定。会计政策变更导致影响如下：

| 会计政策变更的内容和原因                 | 受影响的报表项目名称和金额  |
|------------------------------|--|
| 将应收账款与应收票据合并为“应收票据及应收账款”列示   | 年末合并应收票据及应收账款列示金额 19,338,528,545.80 元；年初合并应收票据及应收账款列示金额 18,367,578,831.92 元。<br>年末母公司应收票据及应收账款列示金额 0.00 元；年初母公司应收票据及应收账款列示金额 0.00 元。                 |
| 将应收利息、应收股利与其他应收款合并为“其他应收款”列示 | 年末合并其他应收款列示金额 17,321,345,729.71 元；年初合并其他应收款列示金额 16,826,892,032.38 元。<br>年末母公司其他应收款列示金额 7,092,175,288.30 元；年初母公司其他应收款列示金额 7,386,677,752.34 元。         |
| 将固定资产清理与固定资产合并为“固定资产”列示      | 年末合并固定资产列示金额 84,200,002,402.93 元；年初合并固定资产列示金额 84,483,308,235.57 元。<br>年末母公司固定资产列示金额 21,881,517.97 元；年初母公司固定资产列示金额 25,869,876.81 元。                   |
| 将工程物资与在建工程合并为“在建工程”列示        | 年末合并在建工程列示金额 6,560,775,076.63 元；年初合并在建工程列示金额 10,492,303,106.92 元。<br>年末母公司在建工程列示金额 0.00 元；年初母公司在建工程列示金额 0.00 元。                                      |
| 将应付账款与应付票据合并为“应付票据及应付账款”列示   | 年末合并应付票据及应付账款列示金额 22,456,685,923.27 元；年初合并应付票据及应付账款列示金额 18,050,885,360.30 元。<br>年末母公司应付票据及应付账款列示金额 4,327,855.36 元；年初母公司应付票据及应付账款列示金额 4,980,060.24 元。 |
| 将应付利息、应付股利与其他应付款合并为“其他应付款”列示 | 年末合并其他应付款列示金额 22,195,491,671.30 元；年初合并其他应付款列示金额 19,082,293,771.16 元。<br>年末母公司其他应付款列示金额 2,463,511,140.64 元；年初母公司其他                                    |

|                            |  |
|----------------------------|--|
|                            | 应付款列示金额 2,248,545,763.45 元。  |
| 将专项应付款与长期应付款合并为“长期应付款”列示   | 年末合并长期应付款列示金额 14,524,182,937.93 元；年初合并长期应付款列示金额 13,861,093,032.39 元。<br>年末母公司长期应付款列示金额 18,270,000.00 元；年初母公司长期应付款列示金额 18,270,000.00 元。 |
| 新增研发费用报表科目，研发费用不再在管理费用科目核算 | 本年增加合并研发费用 578,191,514.17 元，减少合并管理费用 578,191,514.17 元；上年增加合并研发费用 435,080,060.88 元，减少合并管理费用 435,080,060.88 元。                           |

2. 本公司所属子公司中国五矿香港控股有限公司自 2018 年 1 月 1 日起执行财政部于 2017 年修订的新收入准则。

新收入准则引入了收入确认计量的五步法，并针对特定交易(或事项)增加了更多的指引。新收入准则要求首次执行该准则的累积影响数调整首次执行当期期初(即 2018 年 1 月 1 日)留存收益及财务报表其他相关项目金额，对可比期间信息不进行调整。

在执行新收入准则时，中国五矿香港控股有限公司仅对首次执行日尚未完成的合同的累积影响数进行调整。对于首次执行新收入准则当期期初之前发生的合同变更，中国五矿香港控股有限公司予以简化处理，根据合同变更的最终安排，识别已履行的和尚未履行的履约义务、确定交易价格以及在已履行的和尚未履行的履约义务之间分摊交易价格。

基于上述情况，中国五矿香港控股有限公司执行新收入准则对本公司本年年初资产负债表相关项目的影响列示如下：

| 项目        | 2017 年 12 月 31 日  | 重分类              | 重新计量             | 2018 年 1 月 1 日    |
|-----------|-------------------|------------------|------------------|-------------------|
| 流动资产：     |                   |                  |                  |                   |
| 应收票据及应收账款 | 18,532,560,824.05 | -164,981,992.13  |                  | 18,367,578,831.92 |
| 存货        | 56,916,395,303.10 | -99,475,206.96   |                  | 56,816,920,096.14 |
| 合同资产      |                   | 264,457,199.09   |                  | 264,457,199.09    |
| 流动负债：     |                   |                  |                  |                   |
| 预收款项      | 17,892,712,872.09 | -                | 8,679,930,547.14 | 9,212,782,324.95  |
| 合同负债      |                   | 8,679,930,547.14 |                  | 8,679,930,547.14  |

3. 本公司所属子公司中国五矿香港控股有限公司自 2018 年 1 月 1 日起执行财政部修订的《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》、《企业会计准则第 24 号——套期会计》和《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（以下简称“新金融工具准则”，修订前的金融工具准则简称“原金融工具准则”）。

金融资产分类与计量方面，新金融工具准则要求金融资产基于其合同现金流量特征及

企业管理该等资产的业务模式分类为“以摊余成本计量的金融资产”、“以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产”和“以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产”三大类别。取消了贷款和应收款项、持有至到期投资和可供出售金融资产等原分类。权益工具投资一般分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，也允许企业将非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，但该指定不可撤销，且在处置时不得将原计入其他综合收益的累计公允价值变动额结转计入当期损益。

金融工具减值方面，新金融工具准则有关减值的要求适用于以摊余成本计量以及分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、租赁应收款、合同资产以及特定未提用的贷款承诺和财务担保合同。新金融工具准则要求采用预期信用损失模型以替代原先的已发生信用损失模型。新减值模型要求采用三阶段模型，依据相关项目自初始确认后信用风险是否发生显著增加，信用损失准备按12个月内预期信用损失或者整个存续期的预期信用损失进行计提。对于应收账款、合同资产及租赁应收款存在简化方法，允许始终按照整个存续期预期信用损失确认减值准备。

中国五矿香港控股有限公司按照新金融工具准则的要求进行衔接调整。涉及前期比较财务报表数据与新金融工具准则要求不一致的，不进行调整。金融工具原账面价值和在新金融工具准则施行日的新账面价值之间的差额，计入2018年1月1日的留存收益或其他综合收益。

基于上述情况，中国五矿香港控股有限公司执行新金融工具准则对本公司本年年初资产负债表相关项目的影响列示如下：

| 项目                     | 2017年12月31日            | 重分类                   | 重新计量 | 2018年1月1日              |
|------------------------|------------------------|-----------------------|------|------------------------|
| 流动资产：                  |                        |                       |      |                        |
| 交易性金融资产                |                        | 3,897,134,707.23      |      | 3,897,134,707.23       |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | 4,692,808,319.24       | -<br>3,511,507,730.25 |      | 1,181,300,588.99       |
| 非流动资产：                 |                        |                       |      |                        |
| 可供出售金融资产               | 29,150,520,749.54      | -<br>1,496,862,605.22 |      | 27,653,658,144.32      |
| 其他权益工具投资               |                        | 1,111,235,628.24      |      | 1,111,235,628.24       |
| 股东权益：                  |                        |                       |      |                        |
| 其他综合收益                 | -1,230,900,684.27      | -63,408,036.00        |      | -1,294,308,720.27      |
| 未分配利润                  | -<br>10,274,614,880.79 | 63,408,036.00         |      | -<br>10,211,206,844.79 |

## 三、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：亿元 币种：人民币

| 序号 | 项目                       | 本期末      | 上年末      | 变动比例<br>(%) | 变动比例超过 30%<br>的, 说明原因 |
|----|--------------------------|----------|----------|-------------|-----------------------|
| 1  | 总资产                      | 4,286.97 | 4,295.94 | -0.21       |                       |
| 2  | 总负债                      | 3,802.11 | 3,762.27 | 1.06        |                       |
| 3  | 净资产                      | 484.86   | 533.67   | -9.15       |                       |
| 4  | 归属母公司股东的净资产              | -105.21  | -29.12   | 261.34      | 注 1                   |
| 5  | 资产负债率 (%)                | 88.69    | 87.58    | 1.27        |                       |
| 6  | 扣除商誉及无形资产后的<br>资产负债率 (%) | 94.43    | 93.41    | 1.10        |                       |
| 7  | 流动比率                     | 0.84     | 0.98     | -14.64      |                       |
| 8  | 速动比率                     | 0.59     | 0.71     | -17.17      |                       |
| 9  | 期末现金及现金等价物余<br>额         | 426.74   | 479.97   | -11.09      |                       |

注 1：本年度公司大力推进处僵治困、“三供一业”分离移交、棚户区改造等工作，造成利润总额下降，并对归属母公司股东的净资产造成了较大影响。

| 序号 | 项目                 | 本期       | 上年同期     | 变动比例<br>(%) | 变动比例超过 30%<br>的, 说明原因 |
|----|--------------------|----------|----------|-------------|-----------------------|
| 1  | 营业收入               | 2,189.51 | 2,225.93 | -1.64       |                       |
| 2  | 营业成本               | 1,918.79 | 1,952.41 | -1.72       |                       |
| 3  | 利润总额               | -2.19    | 74.75    | -102.93     | 注 2                   |
| 4  | 净利润                | -48.60   | 32.90    | -247.72     | 注 3                   |
| 5  | 扣除非经常性损益后净利<br>润   | -49.68   | 16.77    | -396.18     | 注 4                   |
| 6  | 归属母公司股东的净利润        | -78.81   | 0.63     | 12,612.97   | 注 5                   |
| 7  | 息税折旧摊销前利润 (EBITDA) | 192.99   | 249.97   | -22.79      |                       |
| 8  | 经营活动产生的现金流净<br>额   | 229.20   | 116.36   | 96.97       | 注 6                   |
| 9  | 投资活动产生的现金流净<br>额   | -69.71   | -98.25   | -29.05      |                       |
| 10 | 筹资活动产生的现金流净<br>额   | -222.40  | 21.86    | 1,117.51    | 注 7                   |
| 11 | 应收账款周转率            | 16.96    | 17.15    | -1.11       |                       |

| 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 |
|----|--------------|--------|--------|----------|--------------------|
| 12 | 存货周转率        | 3.30   | 3.46   | -4.48    |                    |
| 13 | EBITDA 全部债务比 | 0.08   | 0.10   | -21.65   |                    |
| 14 | 利息保障倍数       | 0.90   | 1.67   | -46.34   | 注 8                |
| 15 | 现金利息保障倍数     | -      | -      | -        |                    |
| 16 | EBITDA 利息倍数  | 1.84   | 2.68   | -31.41   | 注 9                |
| 17 | 贷款偿还率 (%)    | 100.00 | 100.00 |          |                    |
| 18 | 利息偿付率 (%)    | 100.00 | 100.00 |          |                    |

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

说明 2:  $EBITDA = \text{息税前利润 (EBIT)} + \text{折旧费用} + \text{摊销费用}$

## (二) 主要会计数据和财务指标的变动原因

注 1: 本年度公司大力推进处僵治困、“三供一业”分离移交、棚户区改造等工作, 造成利润总额下降, 并对归属母公司股东的净资产造成了较大影响。

注 2: 本年度公司大力推进处僵治困、“三供一业”分离移交、棚户区改造等工作, 造成利润下降。

注 3: 主要是利润总额下降导致。

注 4: 主要是利润总额下降导致。

注 5: 主要是利润总额下降导致。

注 6: 公司金融板块增资完成后, 现金流持续改善; 贸易板块抓住有利时机, 加快现金回收。

注 7: 由于上年度五矿资本整体上市产生大额筹资活动现金流入, 以及本年度公司不提高资金使用效率, 积极压降带息负债, 所以筹资活动体现为净流出。

注 8: 主要是利润总额下降所致。

注 9: 主要是利润总额下降所致。

## 四、资产情况

### (一) 主要资产情况及其变动原因

单位: 亿元 币种: 人民币

| 资产项目    | 期末余额   | 期初余额   | 变动比例 (%) | 变动比例超过 30% 的, 说明原因 |
|---------|--------|--------|----------|--------------------|
| 货币资金    | 434.85 | 497.02 | -12.51   |                    |
| 存货      | 593.02 | 568.17 | 4.37     |                    |
| 交易性金融资产 | 24.16  | 38.97  | -38.02   | 注 1                |
| 衍生金融资产  | 1.36   | 3.56   | -61.76   | 注 2                |
| 合同资产    | 3.92   | 2.64   | 48.37    | 注 3                |

| 资产项目   | 期末余额   | 期初余额   | 变动比例（%） | 变动比例超过 30% 的，说明原因 |
|--------|--------|--------|---------|-------------------|
| 持有待售资产 | 11.87  | 0.13   | 9044.84 | 注 4               |
| 长期应收款  | 498.37 | 454.71 | 9.60    |                   |
| 固定资产净额 | 842.00 | 844.83 | -0.34   |                   |
| 在建工程   | 65.61  | 104.92 | -37.47  | 注 5               |
| 无形资产   | 209.45 | 217.82 | -3.84   |                   |

注 1：主要系所属企业减少金融资产投资所致。

注 2：主要系期末商品期货合同减少所致。

注 3：主要系下属企业工程项目增加导致合同资产变动。

注 4：主要系下属企业产能搬迁，导致资产需要处置，转入持有待售资产所致。

注 5：主要系报告期内在建工程完工结转至固定资产。

## （二）资产受限情况

截至 2018 年末，本公司受限资产账面价值共计 154.42 亿元，受限原因主要为债券质押式回购，借款质押、抵押等，货币资金受限主要因存放于中央银行的法定存款准备金、各项保证金等所致。

## 五、负债情况

### （一）主要负债情况及其变动原因

单位：亿元 币种：人民币

| 负债项目                   | 期末余额   | 期初余额   | 变动比例（%） | 变动比例超过 30% 的，说明原因 |
|------------------------|--------|--------|---------|-------------------|
| 短期借款                   | 968.66 | 883.95 | 9.58    |                   |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | 0.02   | 3.33   | -99.53  | 注 1               |
| 衍生金融负债                 | 0.62   | 1.13   | -45.22  | 注 2               |
| 持有待售负债                 | 0      | 0.09   | -100.00 | 注 3               |
| 一年内到期的非流动负债            | 423.14 | 297.93 | 42.03   | 注 4               |
| 长期借款                   | 677.03 | 944.15 | -28.29  |                   |
| 长期应付职工薪酬               | 33.63  | 23.34  | 44.12   | 注 5               |
| 应付债券                   | 430.27 | 413.01 | 4.18    |                   |

注 1：主要系所属证券公司融券业务到期减少所致。

注 2：主要系所属企业期末用于套期保值的商品期货合同减少所致。

注 3：主要系所属企业上年末拟处置业务已出售所致。

注 4：主要系长期债务到期，转入一年内到期的短期债务所致。

注 5：主要系下属企业处僵治困职工安置费用。

（二）报告期内是否存在新增逾期有息债务且单笔债务 1000 万元的情况

是 否

（三）上个报告期内逾期有息债务的进展情况

不涉及。

（四）截至报告期末可对抗第三人的优先偿付负债情况

无

（五）所获银行授信情况

截至 2018 年 12 月 31 日，公司（合并口径）获得中国银行、中国农业银行、中国工商银行、中国建设银行、交通银行等金融机构的授信总额 3,211 亿元，授信占用 1,512 亿元。本公司银行贷款均已按时偿还。

## 六、利润及其他损益来源情况

本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

## 七、对外担保情况

公司报告期对外担保的增减变动情况：上年度本公司为下属企业湖南有色金属控股集团有限公司湖南华菱钢铁集团有限公司企业债担保的情形已于本报告期消除，08 湘有色债已按时还本付息，目前本公司对外担保余额为 0。

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

## 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、关于司法机关调查事项

适用 不适用

### 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

#### 1、公司债券恢复上市

“15 五矿 01”、“15 五矿 02”、“15 五矿 03”、“15 五矿 04” 四只公司债券因公司 2015 年度、2016 年度经营业绩出现连续亏损于 2017 年 5 月 10 日起暂停上市，暂停上市期间，债券简称变更为“15 矿 01 停”、“15 矿 02 停”、“15 矿 03 停”、“15 矿 04 停”，债券代码保持不变。后因 2017 年度实现盈利，暂停上市的情形已消除，公司于 2018 年 5 月 16 日向上海证券交易所提交了恢复本期债券上市交易的申请。上海证券交易所同意了公司债券“15 矿 01 停”、“15 矿 02 停”、“15 矿 03 停”、“15 矿 04 停”自 2018 年 6 月 6 日恢复上市，债券简称还原为“15 五矿 01”、“15 五矿 02”、“15 五矿 03”、“

15 五矿 04”，债券代码保持不变。

有关恢复上市的相关公告，公司已于上交所网站（[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)）披露临时报告，详见 2018 年 5 月 21 日《中国五矿股份有限公司关于上海证券交易所停止为公司债券提供转让服务的公告》及 2018 年 5 月 31 日《中国五矿股份有限公司关于公司债券恢复上市交易的公告》。

## 2、公司控股股东变更企业名称

根据《中华人民共和国公司法》和《国务院办公厅关于印发中央企业公司制改制工作实施方案》(国办发〔2017〕69号)等规定，经国务院国有资产监督管理委员会批复同意，本公司控股股东中国五矿集团公司于 2017 年 12 月 26 日完成公司制改制，并办理了工商变更登记手续，企业名称由“中国五矿集团公司”变更为“中国五矿集团有限公司”，企业类型由全民所有制企业变更为国有独资公司，注册资本变更为 102 亿元人民币。

公司控股股东变更企业名称的相关情况，公司已在上交所网站（[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)）披露临时报告，详见 2018 年 1 月 15 日《中国五矿股份有限公司关于控股股东名称变更的公告》。

## 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

不涉及。

## 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（如有）；

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《中国五矿股份有限公司公司债券年度报告（2018 年）》之盖章页)



中国五矿股份有限公司

2019年4月30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：中国五矿股份有限公司

单位：元 币种：人民币

| 项目                     | 2018年12月31日        | 2017年12月31日        |
|------------------------|--------------------|--------------------|
| 流动资产：                  |                    |                    |
| 货币资金                   | 43,485,050,600.52  | 49,702,180,149.49  |
| 结算备付金                  | 1,044,032,991.30   | 427,710,963.09     |
| 拆出资金                   |                    | 2,170,000,000.00   |
| 交易性金融资产                | 2,415,590,310.47   |                    |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | 950,590,466.06     | 4,692,808,319.24   |
| 衍生金融资产                 | 136,065,802.23     | 66,925,076.66      |
| 应收票据及应收账款              | 19,338,528,545.80  | 18,532,560,824.05  |
| 其中：应收票据                |                    |                    |
| 应收账款                   |                    |                    |
| 预付款项                   | 9,009,225,300.98   | 8,925,296,002.46   |
| 应收保费                   |                    |                    |
| 应收分保账款                 |                    |                    |
| 应收分保合同准备金              |                    |                    |
| 其他应收款                  | 17,321,345,729.71  | 16,826,892,032.38  |
| 其中：应收利息                |                    |                    |
| 应收股利                   |                    |                    |
| 买入返售金融资产               | 9,053,704,183.21   | 10,145,720,152.14  |
| 存货                     | 59,302,331,036.78  | 56,916,395,303.10  |
| 合同资产                   | 392,366,084.13     |                    |
| 持有待售资产                 | 1,187,492,425.80   | 12,985,375.72      |
| 一年内到期的非流动资产            | 21,366,448,638.01  | 18,707,945,409.30  |
| 其他流动资产                 | 11,151,171,841.97  | 15,399,448,234.70  |
| 流动资产合计                 | 196,153,943,956.97 | 202,526,867,842.33 |

|                        |                    |                    |
|------------------------|--------------------|--------------------|
| 非流动资产：                 |                    |                    |
| 发放贷款和垫款                | 1,706,250,000.00   |                    |
| 债权投资                   |                    |                    |
| 可供出售金融资产               | 32,894,202,695.74  | 29,150,520,749.54  |
| 其他债权投资                 |                    |                    |
| 持有至到期投资                |                    |                    |
| 长期应收款                  | 49,837,250,124.43  | 45,471,199,984.79  |
| 长期股权投资                 | 9,199,126,111.17   | 9,259,818,948.15   |
| 其他权益工具投资               | 1,131,694,353.54   |                    |
| 其他非流动金融资产              |                    |                    |
| 投资性房地产                 | 3,485,389,834.55   | 3,368,358,513.20   |
| 固定资产                   | 84,200,002,402.93  | 84,483,308,235.57  |
| 在建工程                   | 6,560,775,076.63   | 10,492,303,106.92  |
| 生产性生物资产                |                    |                    |
| 油气资产                   |                    |                    |
| 无形资产                   | 20,945,023,538.42  | 21,781,689,337.98  |
| 开发支出                   | 102,816,445.96     | 143,186,049.15     |
| 商誉                     | 5,132,804,931.10   | 5,029,183,088.36   |
| 长期待摊费用                 | 741,957,625.65     | 780,231,552.96     |
| 递延所得税资产                | 6,334,222,806.03   | 6,286,549,757.49   |
| 其他非流动资产                | 10,271,612,035.11  | 10,820,590,264.54  |
| 非流动资产合计                | 232,543,127,981.26 | 227,066,939,588.65 |
| 资产总计                   | 428,697,071,938.23 | 429,593,807,430.98 |
| 流动负债：                  |                    |                    |
| 短期借款                   | 96,866,230,498.70  | 88,395,132,562.73  |
| 向中央银行借款                |                    |                    |
| 吸收存款及同业存放              | 8,336,620,601.78   | 3,558,014,748.16   |
| 拆入资金                   | 1,610,000,000.00   |                    |
| 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 | 1,555,608.21       | 333,330,566.32     |
| 衍生金融负债                 | 62,061,346.15      | 665,850.00         |

|               |                    |                    |
|---------------|--------------------|--------------------|
| 应付票据及应付账款     | 22,456,685,923.27  | 18,050,885,360.30  |
| 预收款项          | 9,890,179,712.30   | 17,892,712,872.09  |
| 合同负债          | 5,371,938,964.56   |                    |
| 卖出回购金融资产款     | 8,742,909,097.01   | 13,986,366,720.96  |
| 应付手续费及佣金      |                    |                    |
| 应付职工薪酬        | 3,811,654,211.13   | 3,088,151,883.13   |
| 应交税费          | 4,589,641,301.14   | 3,665,669,828.01   |
| 其他应付款         | 22,195,491,671.30  | 19,082,293,771.16  |
| 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       | 1,544,652,690.65   | 1,007,553,408.39   |
| 代理承销证券款       |                    |                    |
| 持有待售负债        |                    | 9,240,682.37       |
| 一年内到期的非流动负债   | 42,314,223,557.11  | 29,793,174,514.39  |
| 其他流动负债        | 6,109,150,599.71   | 7,286,596,471.32   |
| 流动负债合计        | 233,902,995,783.02 | 206,149,789,239.33 |
| 非流动负债：        |                    |                    |
| 长期借款          | 67,702,779,816.24  | 94,415,266,898.74  |
| 应付债券          | 43,027,235,155.18  | 41,300,611,682.90  |
| 其中：优先股        |                    |                    |
| 永续债           |                    |                    |
| 长期应付款         | 14,524,182,937.93  | 13,861,093,032.39  |
| 长期应付职工薪酬      | 3,363,311,271.48   | 2,333,641,814.95   |
| 预计负债          | 5,407,987,531.11   | 7,037,414,067.16   |
| 递延收益          | 1,313,567,493.57   | 1,533,971,936.93   |
| 递延所得税负债       | 8,810,003,979.24   | 7,354,386,459.09   |
| 其他非流动负债       | 2,158,998,452.78   | 2,241,090,870.54   |
| 非流动负债合计       | 146,308,066,637.53 | 170,077,476,762.70 |
| 负债合计          | 380,211,062,420.55 | 376,227,266,002.03 |
| 所有者权益（或股东权益）： |                    |                    |

|                   |                    |                    |
|-------------------|--------------------|--------------------|
| 实收资本（或股本）         | 29,069,242,900.00  | 29,069,242,900.00  |
| 其他权益工具            |                    |                    |
| 其中：优先股            |                    |                    |
| 永续债               |                    |                    |
| 资本公积              | -21,401,848,593.74 | -21,794,108,298.24 |
| 减：库存股             |                    |                    |
| 其他综合收益            | -1,018,634,082.96  | -1,230,900,684.27  |
| 专项储备              | 233,657,263.75     | 261,625,351.95     |
| 盈余公积              | 163,843,162.52     | 163,843,162.52     |
| 一般风险准备            | 1,086,370,855.35   | 893,184,334.53     |
| 未分配利润             | -18,653,916,212.20 | -10,274,614,880.79 |
| 归属于母公司所有者权益合计     | -10,521,284,707.28 | -2,911,728,114.30  |
| 少数股东权益            | 59,007,294,224.96  | 56,278,269,543.25  |
| 所有者权益（或股东权益）合计    | 48,486,009,517.68  | 53,366,541,428.95  |
| 负债和所有者权益（或股东权益）总计 | 428,697,071,938.23 | 429,593,807,430.98 |

法定代表人：国文清

主管会计工作负责人：焦健

会计机构负责人：张树强

### 母公司资产负债表

2018年12月31日

编制单位：中国五矿股份有限公司

单位：元 币种：人民币

| 项目                     | 2018年12月31日      | 2017年12月31日      |
|------------------------|------------------|------------------|
| 流动资产：                  |                  |                  |
| 货币资金                   | 1,499,872,418.86 | 3,696,774,433.49 |
| 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              |                  |                  |
| 其中：应收票据                |                  |                  |
| 应收账款                   |                  |                  |
| 预付款项                   | 684,567.19       | 1,458,248.54     |

|             |                    |                    |
|-------------|--------------------|--------------------|
| 其他应收款       | 7,092,175,288.30   | 7,386,677,752.34   |
| 其中：应收利息     |                    |                    |
| 应收股利        |                    |                    |
| 存货          |                    |                    |
| 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      | 12,454,853,034.45  | 15,676,948,909.71  |
| 流动资产合计      | 21,047,585,308.80  | 26,761,859,344.08  |
| 非流动资产：      |                    |                    |
| 债权投资        |                    |                    |
| 可供出售金融资产    | 757,013,612.84     | 360,215,095.00     |
| 其他债权投资      |                    |                    |
| 持有至到期投资     |                    |                    |
| 长期应收款       |                    |                    |
| 长期股权投资      | 108,402,122,554.08 | 98,019,647,524.73  |
| 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        | 21,881,517.97      | 25,869,876.81      |
| 在建工程        |                    |                    |
| 生产性生物资产     |                    |                    |
| 油气资产        |                    |                    |
| 无形资产        | 5,298,878.92       | 5,472,184.60       |
| 开发支出        |                    |                    |
| 商誉          |                    |                    |
| 长期待摊费用      | 8,116,570.03       | 9,640,527.63       |
| 递延所得税资产     | 32,336,050.81      | 32,336,050.81      |
| 其他非流动资产     | 810,460,000.00     | 3,537,460,000.00   |
| 非流动资产合计     | 110,037,229,184.65 | 101,990,641,259.58 |
| 资产总计        | 131,084,814,493.45 | 128,752,500,603.66 |
| 流动负债：       |                    |                    |

|                        |                   |                   |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| 短期借款                   | 40,110,600,000.00 | 26,453,600,000.00 |
| 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              | 4,327,855.36      | 4,980,060.24      |
| 预收款项                   |                   |                   |
| 合同负债                   |                   |                   |
| 应付职工薪酬                 | 227,711,529.95    | 192,320,656.63    |
| 应交税费                   | 8,848,802.16      | 7,777,778.14      |
| 其他应付款                  | 2,463,511,140.64  | 2,248,545,763.45  |
| 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            | 27,139,000,000.00 | 17,073,000,000.00 |
| 其他流动负债                 |                   |                   |
| 流动负债合计                 | 69,953,999,328.11 | 45,980,224,258.46 |
| 非流动负债：                 |                   |                   |
| 长期借款                   | 1,600,000,000.00  | 19,280,000,000.00 |
| 应付债券                   | 18,000,000,000.00 | 22,000,000,000.00 |
| 其中：优先股                 |                   |                   |
| 永续债                    |                   |                   |
| 长期应付款                  | 18,270,000.00     | 18,270,000.00     |
| 长期应付职工薪酬               | 401,558,000.00    | 387,174,000.00    |
| 预计负债                   |                   |                   |
| 递延收益                   |                   |                   |
| 递延所得税负债                |                   |                   |
| 其他非流动负债                |                   |                   |
| 非流动负债合计                | 20,019,828,000.00 | 41,685,444,000.00 |
| 负债合计                   | 89,973,827,328.11 | 87,665,668,258.46 |
| 所有者权益（或股东权益）：          |                   |                   |
| 实收资本（或股本）              | 29,069,242,900.00 | 29,069,242,900.00 |

|                   |                    |                    |
|-------------------|--------------------|--------------------|
| 其他权益工具            |                    |                    |
| 其中：优先股            |                    |                    |
| 永续债               |                    |                    |
| 资本公积              | 18,972,297,648.01  | 18,963,922,167.29  |
| 减：库存股             |                    |                    |
| 其他综合收益            | -85,155,630.13     | -59,158,630.13     |
| 专项储备              |                    |                    |
| 盈余公积              | 163,843,162.52     | 163,843,162.52     |
| 未分配利润             | -7,009,240,915.06  | -7,051,017,254.48  |
| 所有者权益（或股东权益）合计    | 41,110,987,165.34  | 41,086,832,345.20  |
| 负债和所有者权益（或股东权益）总计 | 131,084,814,493.45 | 128,752,500,603.66 |

法定代表人：国文清

主管会计工作负责人：焦健

会计机构负责人：张树强

**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     | 223,860,506,227.51 | 226,434,340,378.45 |
| 其中：营业收入     | 218,951,457,359.14 | 222,592,535,376.46 |
| 利息收入        | 1,052,259,779.80   | 932,880,963.57     |
| 已赚保费        |                    |                    |
| 手续费及佣金收入    | 3,856,789,088.57   | 2,908,924,038.42   |
| 二、营业总成本     | 226,164,504,961.94 | 223,729,383,940.12 |
| 其中：营业成本     | 191,879,043,162.56 | 195,241,258,768.60 |
| 利息支出        | 3,083,335,829.02   | 1,555,641,918.51   |
| 手续费及佣金支出    | 241,501,097.50     | 237,439,433.76     |
| 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                 | 2,817,948,966.84  | 3,485,132,653.05 |
| 销售费用                  | 2,540,593,299.22  | 2,520,628,393.73 |
| 管理费用                  | 9,373,456,625.73  | 7,587,706,707.96 |
| 研发费用                  | 578,191,514.17    | 435,080,060.88   |
| 财务费用                  | 9,509,196,700.10  | 7,103,955,134.64 |
| 其中：利息费用               | 9,645,011,294.48  | 8,128,329,661.53 |
| 利息收入                  | 1,012,877,274.62  | 668,062,401.73   |
| 资产减值损失                | 6,135,937,766.80  | 5,562,540,868.99 |
| 信用减值损失                | 5,300,000.00      |                  |
| 加：其他收益                | 1,171,667,543.60  | 499,771,292.11   |
| 投资收益（损失以“-”号填列）       | 2,753,087,884.84  | 4,652,226,096.82 |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益    | 150,328,009.06    | 793,482,164.55   |
| 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）   | 116,427,968.15    | 67,225,254.37    |
| 资产处置收益（损失以“-”号填列）     | 68,893,003.05     | 75,543,980.83    |
| 汇兑收益（损失以“-”号填列）       | 7,614,159.49      | 612,736.51       |
| 三、营业利润（亏损以“-”号填列）     | 1,813,691,824.70  | 8,000,335,798.97 |
| 加：营业外收入               | 289,930,601.07    | 239,277,163.27   |
| 减：营业外支出               | 2,322,748,781.34  | 764,525,711.56   |
| 四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）   | -219,126,355.57   | 7,475,087,250.68 |
| 减：所得税费用               | 4,641,088,661.46  | 4,184,837,171.21 |
| 五、净利润（净亏损以“-”号填列）     | -4,860,215,017.03 | 3,290,250,079.47 |
| （一）按经营持续性分类           | —                 |                  |
| 1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列） | -4,860,215,017.03 | 3,290,250,079.47 |
| 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              | 3,021,229,027.14  | 3,227,263,887.27 |

|                           |                   |                   |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
| 2.归属于母公司股东的净利润            | -7,881,444,044.17 | 62,986,192.20     |
| 六、其他综合收益的税后净额             | 835,608,606.27    | -1,713,056,463.23 |
| 归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额      | 275,674,637.31    | -1,163,901,104.03 |
| (一)不能重分类进损益的其他综合收益        | 138,460,823.61    | -115,913,500.98   |
| 1.重新计量设定受益计划变动额           | -142,053,742.58   | -115,913,500.98   |
| 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          | 280,514,566.19    |                   |
| 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         | 137,213,813.70    | -1,047,987,603.05 |
| 1.权益法下可转损益的其他综合收益         | -239,259.97       | 2,920,659.19      |
| 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        | -1,234,745,930.34 | 585,248,977.16    |
| 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) | 115,868,087.57    | -257,241,982.72   |
| 8.外币财务报表折算差额              | 1,217,672,201.19  | -1,378,915,256.68 |
| 9.其他                      | 38,658,715.25     |                   |
| 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额       | 559,933,968.96    | -549,155,359.20   |
| 七、综合收益总额                  | -4,024,606,410.76 | 1,577,193,616.24  |
| 归属于母公司所有者的综合收益总额          | -7,605,769,406.86 | -1,100,914,911.83 |
| 归属于少数股东的综合收益总额            | 3,581,162,996.10  | 2,678,108,528.07  |
| 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：国文清

主管会计工作负责人：焦健

会计机构负责人：张树强

**母公司利润表**  
2018 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

| 项目                  | 2018 年度          | 2017 年度           |
|---------------------|------------------|-------------------|
| 一、营业收入              | 1,886,792.40     | 1,484,625.95      |
| 减：营业成本              |                  |                   |
| 税金及附加               | 74,879,831.25    | 3,464,906.83      |
| 销售费用                |                  |                   |
| 管理费用                | 531,717,825.61   | 536,697,298.49    |
| 研发费用                |                  |                   |
| 财务费用                | 2,883,596,625.64 | 1,311,936,834.04  |
| 其中：利息费用             | 3,595,070,993.24 | 2,217,604,118.62  |
| 利息收入                | 793,402,433.26   | 948,958,262.63    |
| 汇兑净收益               | 27,591,377.55    |                   |
| 汇兑净损失               |                  | 3,750,453.15      |
| 资产减值损失              |                  |                   |
| 信用减值损失              |                  |                   |
| 加：其他收益              | 1,893,891.03     |                   |
| 投资收益（损失以“-”号填列）     | 3,532,111,977.43 | 91,828,827.96     |
| 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）   | 45,698,378.36    | -1,758,785,585.45 |
| 加：营业外收入             | 7,064,651.37     | 2,002,020.50      |
| 减：营业外支出             | 10,986,690.31    | 4,600,000.00      |
| 三、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | 41,776,339.42    | -1,761,383,564.95 |

|                           |                |                   |
|---------------------------|----------------|-------------------|
| 减：所得税费用                   |                |                   |
| 四、净利润（净亏损以“-”号填列）         | 41,776,339.42  | -1,761,383,564.95 |
| （一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）    | 41,776,339.42  | -1,761,383,564.95 |
| （二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）    |                |                   |
| 五、其他综合收益的税后净额             | -25,997,000.00 | -11,877,000.00    |
| （一）不能重分类进损益的其他综合收益        | -25,997,000.00 | -11,877,000.00    |
| 1.重新计量设定受益计划变动额           | -25,997,000.00 | -11,877,000.00    |
| 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                  | 15,779,339.42  | -1,773,260,564.95 |
| 七、每股收益：                   |                |                   |
| （一）基本每股收益（元/股）            |                |                   |
| （二）稀释每股收益（元/股）            |                |                   |

法定代表人：国文清

主管会计工作负责人：焦健

会计机构负责人：张树强

## 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               | 219,441,694,386.02 | 232,257,652,821.67 |
| 客户存款和同业存放款项净增加额              | 4,778,605,853.62   | -767,428,599.82    |
| 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              | -899,564,291.14    | 3,441,249,314.21   |
| 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 | -440,827,524.36    | 90,427,554.10      |
| 收取利息、手续费及佣金的现金               | 8,471,961,687.11   | 5,114,605,885.29   |
| 拆入资金净增加额                     | 1,610,000,000.00   | -50,000,000.00     |
| 回购业务资金净增加额                   | -588,530,087.58    | 3,958,056,576.39   |
| 收到的税费返还                      | 355,978,154.56     | 338,056,007.89     |
| 收到其他与经营活动有关的现金               | 6,814,732,360.33   | 20,149,743,824.21  |
| 经营活动现金流入小计                   | 239,544,050,538.56 | 264,532,363,383.94 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金               | 181,875,114,462.05 | 194,503,452,286.01 |
| 客户贷款及垫款净增加额                  | 5,234,638,145.31   | 2,440,220,269.26   |
| 存放中央银行和同业款项净增加额              | -2,003,056,134.41  | 2,279,516,408.37   |
| 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               | 3,398,114,495.79   | 1,746,512,630.89   |
| 支付保单红利的现金                    |                    |                    |
| 支付给职工以及为职工支付的现金              | 11,609,261,554.14  | 10,889,703,054.35  |
| 支付的各项税费                      | 8,916,463,907.75   | 8,392,985,373.92   |
| 支付其他与经营活动有关的现金               | 7,593,256,882.81   | 32,643,586,510.30  |
| 经营活动现金流出小计                   | 216,623,793,313.44 | 252,895,976,533.10 |
| 经营活动产生的现金流量净额                | 22,920,257,225.12  | 11,636,386,850.84  |

|                           |                    |                    |
|---------------------------|--------------------|--------------------|
| 二、投资活动产生的现金流量：            |                    |                    |
| 收回投资收到的现金                 | 63,681,840,196.60  | 104,145,105,839.66 |
| 取得投资收益收到的现金               | 1,601,438,090.80   | 950,622,993.27     |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 1,130,418,344.25   | 120,001,444.84     |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额       | 765,043,566.42     | 1,741,627,662.06   |
| 收到其他与投资活动有关的现金            | 1,216,456,048.88   | 3,934,338,847.00   |
| 投资活动现金流入小计                | 68,395,196,246.95  | 110,891,696,786.83 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   | 7,383,047,916.82   | 6,986,544,873.29   |
| 投资支付的现金                   | 67,270,449,310.58  | 110,594,916,240.05 |
| 质押贷款净增加额                  |                    |                    |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额       |                    |                    |
| 支付其他与投资活动有关的现金            | 712,538,823.76     | 3,135,421,638.93   |
| 投资活动现金流出小计                | 75,366,036,051.16  | 120,716,882,752.27 |
| 投资活动产生的现金流量净额             | -6,970,839,804.21  | -9,825,185,965.44  |
| 三、筹资活动产生的现金流量：            |                    |                    |
| 吸收投资收到的现金                 | 4,151,071,490.70   | 17,994,576,530.01  |
| 其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金       | 4,151,071,490.70   | 17,994,576,530.01  |
| 取得借款收到的现金                 | 71,499,703,229.02  | 114,614,682,682.19 |
| 发行债券收到的现金                 |                    |                    |
| 收到其他与筹资活动有关的现金            | 2,273,793,914.77   | 11,379,813,261.93  |
| 筹资活动现金流入小计                | 77,924,568,634.49  | 143,989,072,474.13 |
| 偿还债务支付的现金                 | 76,942,888,907.76  | 119,545,837,017.52 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金         | 11,029,720,383.82  | 11,161,285,759.88  |
| 其中：子公司支付给少数股东的股利、利润       | 1,809,708,060.31   | 1,169,924,317.25   |
| 支付其他与筹资活动有关的现金            | 12,191,688,503.01  | 11,096,245,622.73  |
| 筹资活动现金流出小计                | 100,164,297,794.59 | 141,803,368,400.13 |
| 筹资活动产生的现金流量净额             | -22,239,729,160.10 | 2,185,704,074.00   |

|                    |                   |                   |
|--------------------|-------------------|-------------------|
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | 966,384,268.84    | -1,625,727,487.26 |
| 五、现金及现金等价物净增加额     | -5,323,927,470.35 | 2,371,177,472.14  |
| 加：期初现金及现金等价物余额     | 47,997,453,567.45 | 45,626,276,095.31 |
| 六、期末现金及现金等价物余额     | 42,673,526,097.10 | 47,997,453,567.45 |

法定代表人：国文清

主管会计工作负责人：焦健

会计机构负责人：张树强

**母公司现金流量表**  
2018年1—12月

单位：元 币种：人民币

| 项目                        | 2018年度            | 2017年度            |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
| 一、经营活动产生的现金流量：            |                   |                   |
| 销售商品、提供劳务收到的现金            |                   |                   |
| 收到的税费返还                   |                   |                   |
| 收到其他与经营活动有关的现金            | 6,941,427,177.55  | 1,857,096,803.19  |
| 经营活动现金流入小计                | 6,941,427,177.55  | 1,857,096,803.19  |
| 购买商品、接受劳务支付的现金            | 58,599,533.74     |                   |
| 支付给职工以及为职工支付的现金           | 256,664,667.92    | 218,637,395.60    |
| 支付的各项税费                   | 115,563,461.99    | 12,312,466.46     |
| 支付其他与经营活动有关的现金            | 4,794,696,375.08  | 4,973,380,482.12  |
| 经营活动现金流出小计                | 5,225,524,038.73  | 5,204,330,344.18  |
| 经营活动产生的现金流量净额             | 1,715,903,138.82  | -3,347,233,540.99 |
| 二、投资活动产生的现金流量：            |                   |                   |
| 收回投资收到的现金                 |                   | 202,431,368.91    |
| 取得投资收益收到的现金               | 1,189,509,284.81  | 1,321,896,946.13  |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 |                   | 369,676.62        |
| 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                | 1,189,509,284.81  | 1,524,697,991.66  |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   | 2,151,685.45      | 3,799,440.09      |
| 投资支付的现金                   | 10,915,975,931.27 | 1,502,038,644.44  |

|                     |                   |                   |
|---------------------|-------------------|-------------------|
| 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          | 10,918,127,616.72 | 1,505,838,084.53  |
| 投资活动产生的现金流量净额       | -9,728,618,331.91 | 18,859,907.13     |
| 三、筹资活动产生的现金流量：      |                   |                   |
| 吸收投资收到的现金           |                   |                   |
| 取得借款收到的现金           | 24,464,000,000.00 | 32,053,600,000.00 |
| 发行债券收到的现金           |                   |                   |
| 收到其他与筹资活动有关的现金      | 17,516,727,706.25 | 36,151,109,981.20 |
| 筹资活动现金流入小计          | 41,980,727,706.25 | 68,204,709,981.20 |
| 偿还债务支付的现金           | 22,399,000,000.00 | 31,128,000,000.00 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金   | 1,880,769,557.79  | 3,074,899,492.24  |
| 支付其他与筹资活动有关的现金      | 11,885,144,970.00 | 28,560,901,700.64 |
| 筹资活动现金流出小计          | 36,164,914,527.79 | 62,763,801,192.88 |
| 筹资活动产生的现金流量净额       | 5,815,813,178.46  | 5,440,908,788.32  |
| 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      | -2,196,902,014.63 | 2,112,535,154.46  |
| 加：期初现金及现金等价物余额      | 3,696,774,433.49  | 1,584,239,279.03  |
| 六、期末现金及现金等价物余额      | 1,499,872,418.86  | 3,696,774,433.49  |

法定代表人：国文清

主管会计工作负责人：焦健

会计机构负责人：张树强

## 担保人财务报表

适用 不适用