

上海紫江（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。

中兴财光华会计师事务所（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债券时，应认真考虑各项可能对债券的偿付、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，并仔细阅读相应募集说明书中“风险因素”等有关章节内容。

截至本报告期末，公司面临的风险因素与《募集说明书》和《2017 年年度报告》中提示的风险无重大变化。

目录

重要提示	2
重大风险提示	3
释义	6
第一节 公司及相关中介机构简介	7
一、 公司基本信息	7
二、 信息披露事务负责人	7
三、 信息披露网址及置备地	7
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况	8
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况	8
六、 中介机构情况	8
第二节 公司债券事项	9
一、 债券基本信息	9
二、 募集资金使用情况	10
三、 报告期内资信评级情况	11
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况	11
五、 偿债计划	12
六、 专项偿债账户设置情况	13
七、 报告期内持有人会议召开情况	13
八、 受托管理人（包含债权代理人）履职情况	13
第三节 业务经营和公司治理情况	14
一、 公司业务和经营情况	14
二、 投资状况	17
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约	17
四、 公司治理情况	18
五、 非经营性往来占款或资金拆借	18
第四节 财务情况	19
一、 财务报告审计情况	19
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	19
三、 合并报表范围调整	19
四、 主要会计数据和财务指标	20
五、 资产情况	21
六、 负债情况	23
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	25
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项	25
二、 关于破产相关事项	25
三、 关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项	25
四、 关于暂停/终止上市的风险提示	26
五、 其他重大事项的信息披露情况	26
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项	26
一、 发行人为可交换债券发行人	26
二、 发行人为创新创业公司债券发行人	26
三、 发行人为绿色公司债券发行人	26
四、 发行人为可续期公司债券发行人	26
五、 其他特定品种债券事项	27
第七节 发行人认为应当披露的其他事项	27
第八节 备查文件目录	28

财务报表.....	30
附件一： 发行人财务报表	30
担保人财务报表	43

释义

公司、本公司、紫江集团	指	上海紫江（集团）有限公司
控股股东	指	自然人沈雯
年度报告	指	本公司根据有关法律、法规为发行公司债券而制作的《上海紫江（集团）有限公司公司债券年度报告（2018年）》
年度报告摘要	指	本公司根据有关法律、法规为发行公司债券而制作的《上海紫江（集团）有限公司公司债券年度报告摘要（2018年）》
16紫江01	指	上海紫江（集团）有限公司2016年公司债券（第一期）
17紫江01	指	上海紫江（集团）有限公司公开发行2017年公司债券（第一期）
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
证券登记机构	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
上交所	指	上海证券交易所
公司股东会	指	上海紫江（集团）有限公司股东会
公司董事会	指	上海紫江（集团）有限公司董事会
公司监事会	指	上海紫江（集团）有限公司监事会
审计机构、中兴财光华会计师事务所	指	中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）
《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》
报告期	指	2018年
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）
元/万元/亿元	指	元人民币/万元人民币/亿元人民币

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	上海紫江（集团）有限公司
中文简称	紫江集团
外文名称（如有）	SHANGHAI ZIJIANG HOLDINGS CO.,LTD
外文缩写（如有）	ZIJIANG CO.,LTD.
法定代表人	沈雯
注册地址	上海市 闵行区七莘路 1388 号
办公地址	上海市 闵行区七莘路 1388 号
办公地址的邮政编码	201199
公司网址	www.zijiang.com
电子信箱	huangjh@zijiang.com

二、信息披露事务负责人

姓名	顾卫东
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	监事、财务部总经理
联系地址	上海市闵行区七莘路 1388 号
电话	021-54161688
传真	021-54167735
电子信箱	guwd@zijiang.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	www.sse.com.cn
年度报告备置地	上海市闵行区七莘路 1388 号

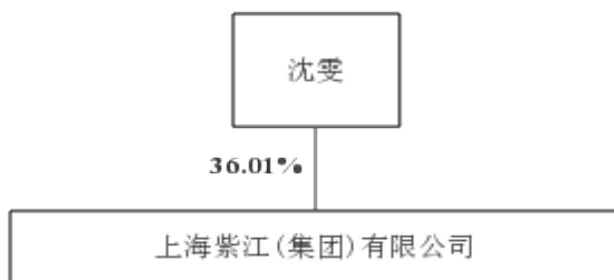
四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

报告期末控股股东名称：沈雯

报告期末实际控制人名称：沈雯

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	中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市西城区复兴门内大街 28 号凯晨世贸中心东座 F4 层 929 室
签字会计师姓名	许洪磊、梁逸文

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	136278、143435
债券简称	16 紫江 01、17 紫江 01
名称	兴业证券股份有限公司
办公地址	上海市浦东新区长柳路 36 号兴业证券大厦 6 楼
联系人	王静静、张光晶
联系电话	021-38565893

（三）资信评级机构

债券代码	136278、143435
债券简称	16紫江01、17紫江01
名称	中诚信证券评估有限公司
办公地址	上海市西藏南路760号安基大厦24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	136278
2、债券简称	16紫江01
3、债券名称	上海紫江（集团）有限公司2016年公司债券（第一期）
4、发行日	2016年3月18日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2019年3月18日
7、到期日	2021年3月18日
8、债券余额	0.49
9、截至报告期末的利率（%）	5.25
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计息。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	报告期内已按时足额付息
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	2019年1月23日，该期债券达到发行人调整票面利率选择权行权期，公司决定上调该期债券2019年3月18日至2021年3月17日期间的利率至5.25%
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	在2019年1月28日至2019年1月30日的债券回售登记期，该期债券投资者回售登记551,000手，回售金额共计5.51亿元。
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	2019年1月23日，该期债券达到发行人赎回选择权行权期，公司决定不行使赎回选择权。
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	143435
2、债券简称	17紫江01

3、债券名称	上海紫江（集团）有限公司公开发行2017年公司债券（第一期）
4、发行日	2017年12月19日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2020年12月19日
7、到期日	2022年12月19日
8、债券余额	2.00
9、截至报告期末的利率(%)	6.60
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计息。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	报告期内无兑付兑息事项
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	本报告期内未触发
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	本报告期内未触发
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	本报告期内未触发
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

二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：136278

债券简称	16紫江01
募集资金专项账户运作情况	根据约定对募集资金账户内资金的使用情况进行全面监管，不仅保证了募集资金的安全，而且保证了按照承诺的资金投向严格使用债券募集资金，做到专款专用。
募集资金总额	6.0
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	募集资金已全部用于约定的用途。公司严格按照募集说明书以及《募集资金及偿债保证金专项账户监管协议》的约定，设立专项账户用于接收、存储、划转与本息偿付，严格执行逐级审批程序。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
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：143435

债券简称	17紫江01
募集资金专项账户运作情况	根据约定对募集资金账户内资金的使用情况进行全面监管，不仅保证了募集资金的安全，而且保证了按照承诺

	的资金投向严格使用债券募集资金，做到专款专用。
募集资金总额	2.0
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	募集资金已全部用于偿还公司有息债务。公司严格按照募集说明书以及《募集资金及偿债保证金专项账户监管协议》的约定，设立专项账户用于接收、存储、划转与本息偿付，严格执行逐级审批程序。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
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	136278、143435
债券简称	16紫江01、17紫江01
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26日
评级结果披露地点	上海证券交易所网站（ http://www.sse.com.cn/ ）
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	受评主体偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响较小，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）	未变，对投资者权益无影响

（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：136278

债券简称	16 紫江 01
其他偿债保障措施概述	发行人已设立募集资金及偿债保障金专户，制定并严格执行资金管理计划，制定《债券持有人会议规则》，聘请债券受托管理人，设立专门的偿债工作小组，进行严格的信息披露。
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	不适用
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：143435

债券简称	17 紫江 01
其他偿债保障措施概述	发行人已设立募集资金及偿债保障金专户，制定并严格执行资金管理计划，制定《债券持有人会议规则》，聘请债券受托管理人，设立专门的偿债工作小组，进行严格的信息披露。
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	不适用
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

五、偿债计划**（一）偿债计划变更情况**

□适用 √不适用

（二）截至报告期末偿债计划情况

√适用 □不适用

债券代码：136278

债券简称	16 紫江 01
偿债计划概述	该期债券在存续期内每年付息一次，最后一期利息随本金

	的兑付一起支付
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

债券代码：143435

债券简称	17 紫江 01
偿债计划概述	该期债券在存续期内每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付
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：136278、143435

债券简称	16 紫江 01、17 紫江 01
账户资金的提取情况	报告期内，本公司已严格按照相关债券《募集资金及偿债保障金专户协议》和《募集说明书》的要求设立偿债专户，并在兑付兑息前及时将偿债资金存入偿债专户。
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	是

七、报告期内持有人会议召开情况

适用 不适用

八、受托管理人（包含债权代理人）履职情况

债券代码	136278、143435
债券简称	16 紫江 01、17 紫江 01
债券受托管理人名称	兴业证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	本报告期内，债券受托管理人兴业证券已严格履行了相关职责，督促发行人及时划转偿债资金至偿债专户并按时足额兑付利息，并及时就其临时公告披露了相关临时受托管理事务报告和定期受托管理事务报告。
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	是，上海证券交易所网站（ http://www.sse.com.cn/ ）

址	
---	--

第三节 业务经营和公司治理情况

一、公司业务和经营情况

（一） 公司业务情况

公司主要从事实业投资、资产经营、国内贸易（除专项规定外）；仓储服务（仅限分支机构经营）。（依法经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

公司业务经营领域以包装业为核心，涵盖高新区、仪器仪表等行业。现拥有两家上市公司——紫江企业（600210）和威尔泰工业（002058），一家国家级高新技术产业开发区——紫竹高新区。纵观企业整体业务，主要分成五大类，分别是包装材料业、高新产业园区、房地产业、商贸业及精密仪器业务。

1、饮料包装行业

公司实行“与巨人同行”的发展战略，在包装业务方面积极探索可持续发展经营模式，采用连线灌装生产、饮料 OEM 合作、设立合资公司等方式。

目前，国内软饮料市场产品包装可以分成三种类型。第一类是饮料企业的包装自己生产，自己供应，比如娃哈哈、汇源、康师傅等企业，这一类型企业 PET 瓶年产量接近 300 亿只；第二类是饮料产品包装企业不生产，由外部购进，比如可口可乐、百事可乐和统一等大企业，该类型企业 PET 瓶年需求在 200 亿左右，主要由紫江企业和珠海中富提供；第三类是数量众多的中小饮料企业，每年大约需要 100 多亿只 PET 瓶，由众多的 PET 瓶生产厂家供应。据此估计，目前国内 PET 瓶年产量 600 亿只左右。目前，“两乐”、“统一”等跨国饮料公司主要采取与专业生产企业结成策略联盟形式满足包装的需要。由于上述软饮料巨头十分注重供应商提供 PET 瓶的质量和性能，对 PET 瓶原料来源、生产设备、技术工艺和质量标准都有严格规定，一般企业难以达到要求，而一旦被其纳入供应链体系，则具有长期、稳定的合作关系。

公司在该业务板块的主要竞争对手是珠海中富。珠海中富与公司是我国 PET 瓶生产行业中两个技术力量最强、规模最大的企业，并且都为两乐公司和统一企业配套，市场份额也大体相当。两者合计占有两乐公司和统一企业等三大企业 80% 以上的市场占有率，是目前国内 PET 瓶生产市场的双寡头。从国内 PET 瓶行业发展的历史来看，不乏有新的公司进入 PET 瓶制造市场，其中包括外资企业。长期来看，紫江企业和珠海中富业已形成的规模优势将对潜在竞争者形成较高的进入壁垒，同时基于饮料巨头们对质量管理体系的严格控制，一旦形成长期稳定的供应关系，即具有很强的粘性。目前，珠海中富、紫江企业与可口可乐、百事可乐、统一签订的合作期限均为长约，在保障既有灌装厂稳定供应的同时，也被纳入到下游客户的全国扩张当中，国内饮料塑料包装行业寡头垄断的竞争格局将长期维持。近期，珠海中富因发展模式瓶颈，对紫江集团来说是拓展市场份额的有利时机。

2、房地产行业

集团涉足房地产行业多年以来积累了一定的行业经验，较充足的项目储备是集团未来发展的保障，但该业务板块在资产、收入中的占比较低。集团通过下属地产及物业板块拥有国家房地产开发和物业管理一级资质。2000 年以来，集团先后投资开发了上海国际农业展览中心、上海万豪虹桥大酒店、上海虹桥商务大厦、茂名大厦、紫欣公寓、紫虹嘉苑、佘山晶园、紫晶南园和紫竹半岛，服务涉及高档别墅、高档综合楼、高等院校等诸多领域。紫江集团开发建设的房产项目类型多样，基本形成了配套房、公寓、别墅适度配比的格局。目前，集团房地产开发业务集中在上海晶园高级别墅区、紫竹科学园区紫竹半岛及紫晶南

园项目上，尤其是紫竹半岛项目，将是集团日后房地产板块主要的发展方向（提供园区内的配套居住设施）

同时，近年来公司在逐步转变紫竹高新区的发展模式，通过将自持的紫竹数码港、创意港等办公楼宇进行对外出租，吸引产业资本入驻，实现了紫竹高新区物业租赁业务的快速发展。

3、高新产业园

紫竹高新区以集成电路与软件、新能源、航空航天、数字内容、新材料和生命科学等六大类产业作为主导产业，重点吸引区域总部、研发中心、风险投资公司及高科技制造企业入驻。紫竹高新区由大学园区、研发基地和紫竹配套区三部分组成。大学园区以上海交通大学、华东师范大学为主，通过校企互动合作，充分发挥大学的科研和人才优势。研发基地瞄准世界科技革命中的新兴产业领域和传统产业的新型发展发向，吸引各类研发机构和高科技企业入驻；并大力促进EDA平台、IP平台、设计企业孵化中心、多项目芯片加工服务中心和创业投资中心等技术支撑平台建设。紫竹配套区位于高新区东南角，将规划建设大型生态化国际社区。园区成立以来，通过高起点高效率的招商工作，同众多的国内外著名高科技企业（其中不乏世界500强）达成投资意向，并确定了一批重大项目。目前，已有民机航电（国家级项目）、英特尔、微软、意法半导体、SanDisk、力芯半导体、欧姆龙、京滨电子、克莱斯勒、博格华纳、埃克森美孚、东丽纤维、基因科技、花王、雅马哈、SMC、日本富士达公司研发中心、瑞士E+H智能传感器公司、可口可乐、印度软件等外资企业；另有东软集团、上海微创软件、上海和勤软件、文思创新软件、博彦科技、新华自动化、上海硅知识产权交易中心、中广核集团、上海电气、国家太阳能工程技术研究中心、展腾太阳能、中国航空无线电电子研究所、金酷游戏、艺声网络、国家动物医学研究中心、上海纳米等内资高科技企业投资、入驻园区。有国家级企业技术服务中心或研发机构数23个，高新技术企业35家，世界500强企业地区总部5家。园区内服务业企业如因特尔、微软等企业发展稳定，企业发展空间较大。2012年12月，紫竹高新区被上海市知识产权局认定为“上海市知识产权示范园区”。2013年，被上海市版权局授予“上海版权示范园区（基地）”称号；5月，被上海市政府授予“上海节水型工业园区”称号；9月，荣获上海市经济信息化委员会认定的“上海市信息服务产业基地”称号。2014年，获国家工信部批准为“国家新型工业化产业示范基地”（软件和信息服务业）。自2004年始，高新区连续多年获得“上海市文明单位”称号。

2001年9月11日，上海市人民政府“沪府[2001]34号文”批准建设上海紫竹科学园区。2003年，被列为市级高新技术产业开发区。2006年3月，园区通过省级开发区的审核并予以公告。2011年6月公司由国务院“国函[2011]第74号文”同意提升为国家级高新技术产业开发区。成功认定为招商引资国家级高新技术产业开发区，将全面提升园区的品牌效应。目前在上海区域内，紫竹高新区与张江高科技园区并列成为上海的两个国家级高科技园区。在享受市政府政策扶植等方面（如税收扶植、人才引进、项目审批、土地指标，促进园区企业进出口，海关办理等）得到更多倾斜。由于国家级高新技术产业开发区仅由国务院亲自批准审理，降低了园区的信用风险。

目前，公司面临的主要风险与公司债券募集说明书中披露的风险提示无重大变化。

（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 (%)
包装	60.14	47.31	21.33	54.73	56.45	43.83	22.34	55.96

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 (%)
仪器仪表	1.15	0.70	39.35	1.05	1.07	0.65	39.58	1.06
商贸	25.04	22.99	8.17	22.79	24.57	22.76	7.37	24.36
园区开发	4.78	0.34	92.88	4.35	6.23	0.27	95.69	6.17
房地产	10.55	5.93	43.75	9.60	4.65	2.64	43.24	4.60
房产租赁	3.60	1.22	65.96	3.27	3.21	1.37	57.16	3.18
物业管理	2.64	2.39	9.60	2.40	2.77	2.55	7.76	2.74
其他工业	1.02	0.72	29.60	0.93	1.36	0.93	31.66	1.35
其他服务业	0.96	0.74	22.12	0.87	0.58	0.64	-10.49	0.57
合计	109.87	82.35	25.05	100	100.87	75.64	25.02	100

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 (%)
包装	60.14	47.31	21.33	6.54	7.93	-4.54
仪器仪表	1.15	0.70	39.35	7.52	7.93	-0.58
商贸	25.04	22.99	8.17	1.90	1.02	10.81
园区开发	4.78	0.34	92.88	-23.20	27.03	-2.94
房地产	10.55	5.93	43.75	127.15	125.07	1.20
房产租赁	3.60	1.22	65.96	12.09	-10.92	15.38
物业管理	2.64	2.39	9.60	-4.58	-6.48	23.70
其他工业	1.02	0.72	29.60	-24.93	-22.67	-6.50
其他服务业	0.96	0.74	22.12	65.10	16.38	-310.94
合计	109.87	82.35	25.05	8.92	8.87	0.14

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。

2018 年，公司主要业务板块经营较为稳定。其中房地产开发业务同比增加 127.15%，主要是当年住宅交付结算相比上年增加导致。其他服务业同比增加 65.10%，主要是紫竹高新区其他业务增长导致。

（三）主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额 148,493.57 万元，占年度销售总额 11.43%；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 137,981.04 万元，占年度采购总额 15.67%；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

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

紫江集团作为一家以实业投资为主的企业，投资领域以包装业为核心，涵盖高新区、仪器仪表等行业，拥有两家上市公司和一家国家级高新区。

包装制造业将充分树立面对宏观环境的风险意识，要保持自身所掌控的资源 and 优势，保证资产质量稳定和经营业绩继续健康平稳增长。要未雨绸缪，从战略高度，看到 10 年以后现有包装和饮料制造代加工模式发展的瓶颈和面临的挑战。要有危机意识，加快集团经营发展模式的转型，培育和发展以食品饮料生产和包装、商贸物流、和零售超市为代表的全产业链大消费产业。将在总结前期在商贸物流领域一系列积极有益的探索的基础上，逐步建立适合商贸物流的管理体系，实现企业现金流的平衡，并创造价值。

紫竹高新区升级国家级高新区后，已经站在一个新的历史起点，将逐步确立以楼宇不动产租赁收入为主、财政奖励收入、股权投资收入和地产开发收入为辅的赢利模式框架，保证充沛的现金流为未来紫竹新一轮发展打下基础。

公司将继续做好紫江文化和核心价值观的管理，积极探索除了利用战略、资本、预算以外，还要利用文化、品牌纽带去联结每个企业，树立良好紫江品牌，为后一步区域和行业扩展和复制、对外资本市场收购兼并，以及紫江品牌公共传播打下坚实基础。打造一个在上海地区、非公经济领域的健康、有序、受人尊敬的优秀企业。

二、投资状况

2018 年，公司可供出售金融资产较上年末增加 4.34 亿元，投资性房地产较上年末增加 9.29 亿元，固定资产较上年末减少 3.68 亿元，在建工程较上年末减少 2.63 亿元。本报告期间，公司无新增投资超过上年末净资产 20%的重大股权或非股权投资。

（一） 报告期内新增投资金额超过上年末净资产 20%的重大股权投资

适用 不适用

（二） 报告期内新增投资金额超过上年末净资产 20%的重大非股权投资

适用 不适用

三、与主要客户业务往来时是否发生严重违约

适用 不适用

四、公司治理情况

（一）公司是否存在与控股股东之间不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况：

是 否

与控股股东之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立性的机制安排说明：

公司资产完整、人员独立、机构独立、财务独立、业务经营独立，拥有独立完整的法人治理结构和组织机构，实行了与控股股东在资产、人员、机构、财务和业务经营上的分开。

1、资产方面

公司及所属子公司拥有的生产经营性资产权属清楚，与出资者之间的产权关系明晰，不存在以资产、权益或信誉为出资者提供担保的情况，不存在资产被出资者、实际控制人无偿占用的情况。公司能够独立运用各项资产开展生产经营活动，未受到其他任何限制。

2、人员方面

公司有独立的组织机构及各部门相应的人员。员工由人力资源部与其签订劳动合同，并独立进行劳动、人事及工资管理。董事长由董事会选举产生；总理由董事会决定任免，副总经理、财务负责人由总经理提请董事会决定任免；总经理决定聘任或者解聘除应由董事会决定聘任或者解聘以外的负责管理人员。

3、机构方面

公司设立了健全的组织机构体系，拥有独立的财务部、人力资源部、企划部、项目发展部等部门，所有机构设置程序和机构职能独立，内部机构独立运作。

4、财务方面

公司建立了独立的财务核算体系，能够独立作出财务决策，具有规范的财务会计制度和对分公司、子公司的财务管理制度，并且独立开设银行账户，依法独立纳税，不存在出资者干预公司财务运作及资金使用的情况，在财务方面完全独立于出资者。

5、业务方面

公司拥有独立于出资者的生产系统、辅助生产系统和配套设施，合法拥有与生产经营有关的土地、厂房、机器设备以及商标、专利、非专利技术的所有权或者使用权，具有独立的原料采购和产品销售系统。公司日常业务独立于出资者，与出资者、实际控制人没有显失公平的关联交易。公司能够按照自己的独立意志行使经营管理权、独立开展各项业务活动，不受任何行政干预和出资人意志的影响。

（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：

与公司业务开展相关的往来款为经营性往来款，与公司业务开展无关的往来款为非经营性往来款。

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：

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

二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

√适用 □不适用

变更、更正的类型及原因，说明是否涉及到追溯调整或重述，以及变更、更正对报告期及比较期间财务报表的影响科目及变更、更正前后的金额。

（1）会计政策变更

①因执行新企业会计准则导致的会计政策变更

2018年6月15日，财政部发布了《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）。

本公司执行上述会计政策对列报前期财务报表项目及金额的影响如下：

单位：元

序号	会计政策变更的依据	受影响的报表项目名称	影响2017年度金额 增加+/减少-
1	财会〔2018〕15号	应收票据	-108,289,722.63
		应收账款	-1,513,435,369.52
		应收票据及应收账款	+1,621,725,092.15
2	财会〔2018〕15号	应收股利	-236,073.44
		应收利息	
		其他应收款	+236,073.44
3	财会〔2018〕15号	应付票据	-278,395,483.42
		应付账款	-1,231,617,011.75
		应付票据及应付账款	+1,510,012,495.17
4	财会〔2018〕15号	应付利息	-48,515,441.17
		应付股利	-87,018.39
		其他应付款	+48,602,459.56
5	财会〔2018〕15号	研发费用	+166,073,881.20
		管理费用	-166,073,881.20

（2）会计估计变更

本报告期无会计估计变更事项。

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	2,572,744.92	2,321,966.58	10.80	-
2	总负债	1,784,721.38	1,559,578.19	14.44	-
3	净资产	788,023.55	762,388.39	3.36	-
4	归属母公司股东的净资产	192,763.62	181,407.75	6.26	-
5	资产负债率 (%)	69.37	67.17	3.28	-
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%)	70.40	68.31	3.06	-
7	流动比率	1.38	1.48	-6.57	-
8	速动比率	0.59	0.56	4.82	-
9	期末现金及现金等价物余额	378,020.57	258,141.29	45.74	主要是当期经营活动净流入和筹资活动净流入增加导致

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	1,132,612.19	1,046,229.63	8.26	-
2	营业成本	842,959.10	781,197.69	7.91	-
3	利润总额	83,481.14	55,906.75	49.32	主要是当年收入增长导致
4	净利润	60,604.22	32,974.43	83.79	主要是当年收入增长导致
5	扣除非经常性损益后净利润	60,324.78	43,849.43	37.57	主要是当年利润增长导致
6	归属母公司股东的净利润	15,868.20	6,576.99	141.27	主要是当年收入增长导致
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	178,881.84	154,189.58	16.01	-
8	经营活动产生的现金流净额	146,551.22	80,897.86	78.93	主要是当年销售商品、提供劳务收到的现金增长

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
					导致
9	投资活动产生的现金流量净额	134,186.39	-35,863.31	-274.16	主要是收回投资收到的现金减少导致
10	筹资活动产生的现金流量净额	107,437.56	101,487.36	205.86	主要是支付其他与筹资活动有关的现金减少导致
11	应收账款周转率	7.32	7.01	4.49	-
12	存货周转率	0.98	0.94	3.78	-
13	EBITDA 全部债务比	0.12	0.12	0.00	-
14	利息保障倍数	3.27	2.51	30.20	主要是当期利润增加导致
15	现金利息保障倍数	3.07	2.34	31.05	主要是当期利润增加导致
16	EBITDA 利息倍数	3.11	2.79	11.47	-
17	贷款偿还率 (%)	100.00	100.00	0.00	-
18	利息偿付率 (%)	100.00	100.00	0.00	-

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

说明 2: EBITDA=息税前利润 (EBIT) + 折旧费用+摊销费用

(二) 主要会计数据和财务指标的变动原因

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	38.02	26.21	45.05	主要是当期经营活动产生的现金流量净额和筹资活动产生的现金流量净额同比大幅增加导致
应收票据及应收账款	16.60	16.22	2.36	-
存货	88.68	84.14	5.40	-
其他流动资产	5.06	3.75	34.94	主要是本期末预缴其他税金同比大幅增加导致
流动资产合计	154.11	135.39	13.83	-
可供出售金融资产	14.80	10.46	41.44	主要是上海紫泰酒店管理有限公司等公司的投资增加导致

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
投资性房地产	32.50	24.21	34.22	主要是本期数码港等在建工程转入导致
固定资产	33.27	36.95	-9.95	-
在建工程	13.01	15.64	-16.83	-
长期待摊费用	1.96	1.31	50.18	主要是厂房装修费增加导致
非流动资产合计	103.17	96.81	6.57	-
资产总计	257.27	232.20	10.80	-

2. 主要资产变动的原因

见上表

(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	0.40	-	-	质押或冻结
固定资产	3.68	-	-	抵押用于借款
无形资产	0.22	-	-	抵押用于借款
在建工程	4.38	-	-	抵押用于借款
存货	16.34	-	-	抵押用于借款
投资性房地产	24.06	-	-	抵押用于借款
合计	49.09	-	-	-

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
不适用	0	0	0	0	-
合计	0	-	-	-	-

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	49.99	49.91	0.15	-
应付票据及应付账款	14.98	15.10	-0.78	-
预收款项	13.96	10.87	28.50	-
一年内到期的非流动负债	26.23	8.81	197.80	主要是长期借款和应付债券转入导致
流动负债合计	111.45	91.44	21.88	-
长期借款	47.21	50.77	-7.02	-
应付债券	19.00	13.00	46.15	主要是新增 6 亿元中票导致
非流动负债合计	67.02	64.51	3.89	-
负债合计	178.47	155.96	14.44	-

2. 主要负债变动的的原因

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

（二）有息借款情况

报告期末借款总额 142.43 亿元，上年末借款总额 122.50 亿元，借款总额总比变动 +16.27%。

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

适用 不适用

（三）报告期内新增逾期有息债务且单笔债务金额超过 1000 万元的

适用 不适用

（四）上个报告期内逾期有息债务的进展情况

无逾期债务。

（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：

无可对抗第三人的优先偿付负债。

（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：

2018年，公司融资工作开展有序，未出现资金流动风险。2019年，公司将结合实际经营情况合理安排资金，积极拓展融资渠道，优化债务结构，保证到期债务按时足额支付。

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
农业银行	28.88	23.6	5.28
农村商业银行	15.72	12.06	3.66
交通银行	13.5	11.72	1.78
上海银行	9.68	6.29	3.39
中信银行	5.5	2.82	2.68
中国银行	26.79	13.17	13.62
建设银行	6.62	6.5	0.12
工商银行	18.59	11.05	7.54
招商银行	14	8.96	5.04
光大银行	7	2.15	4.85
浦发银行	8.5	6.06	2.44
民生银行	11.8	4	7.8
兴业银行	2	0.6	1.4
江苏银行	2	0.6	1.4
北京银行	4.9	3.7	1.2
宁波银行	3.2	1.85	1.35
南京银行	1	1	0
比利时银行	0.5	0	0.5
平安银行	5.8	2.29	3.51
邮储银行	4.5	1.74	2.76
渣打银行	2.28	0.46	1.82
澳新银行	2.47	0	2.47
三菱东京银行	1.8	1.8	0
东方汇理银行	1.95	0	1.95
三井住友银行	2.95	0	2.95
法国巴黎银行	1.82	0.84	0.98
恒生银行	0.65	0	0.65
星展银行	1	0	1
国开行	9.51	9.51	0
上银村镇	0.38	0.38	0
华夏银行	1.8	0	1.8
首都银行	0.8	0.8	0
韩亚银行	1	0	1
大华银行	1.3	0.5	0.8
浙商银行	1	0.5	0.5
合计	221.19	134.95	86.24

上年末银行授信总额度：205.00 亿元，本报告期末银行授信总额度 221.19 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：+16.19 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：

截至本报告期末，公司合并报表范围内已取得尚未发行的超短期融资券额度 17 亿元。

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：8.35 亿元

报告期非经常性损益总额：0.04 亿元

报告期公司利润构成或利润来源的重大变化源自非主要经营业务：适用 不适用

八、报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性

收到“其他与经营活动有关的现金”超过经营活动现金流入 50%

是 否

九、对外担保情况

（一）对外担保的增减变动情况及余额超过报告期末净资产 30%的情况

单位：亿元 币种：人民币

上年末对外担保的余额：0.05 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：+0.03 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：0.08 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额是否超过报告期末净资产 30%：是 否

（二）对外担保是否存在风险情况

适用 不适用

第五节 重大事项

一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

适用 不适用

二、关于破产相关事项

适用 不适用

三、关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项

（一）发行人及其董监高被调查或被采取强制措施

适用 不适用

（二）控股股东/实际控制人被调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人

报告期内发行人的控股股东、实际控制人涉嫌犯罪被司法机关立案调查或被采取强制措施：是 否

报告期内发行人的控股股东、实际控制人被列为失信被执行人或发生其他重大负面不利变化等情形：是 否

四、关于暂停/终止上市的风险提示

适用 不适用

五、其他重大事项的信息披露情况

适用 不适用

发行人承诺，除以下事项外，无其他按照法律法规、自律规则等应当披露而未披露的事项。

（一） 法规要求披露的事项

重大事项 明细	披露网址	临时公告披露日期	最新进展	对公司经营情况和偿债能力的影响
发行人当年累计新增借款超过上年末净资产的百分之二十	http://www.sse.com.cn/	2019年1月7日	预计2018年末新增借款较上年超20%	无影响

（二） 公司董事会或有权机构判断为重大的事项

无

第六节 特定品种债券应当披露的其他事项

一、发行人为可交换债券发行人

适用 不适用

二、发行人为创新创业公司债券发行人

适用 不适用

三、发行人为绿色公司债券发行人

适用 不适用

四、发行人为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

1、未决诉讼仲裁形成的或有负债及其财务影响

关于上海紫江橡胶制品有限公司收到昆明仲裁委员会昆仲裁（2016）328号裁决书的事宜：本公司控股子公司上海紫江橡胶制品有限公司于2016年11月收到昆明仲裁委员会昆仲裁（2016）328号裁决书，裁决上海紫江橡胶制品有限公司需赔偿云南大丽高速公路建设指挥部板式橡胶支座更换损失39,429,845.00元、检测及技术服务费267,900.00元、承担仲裁及相关费用779,245.31元。本案由上海市闵行区人民法院立案执行，上海紫江橡胶制品有限公司以仲裁程序违法为由向上海第一中级人民法院申请不予执行仲裁裁决，被上海第一中级人民法院裁定驳回。上海紫江橡胶制品有限公司不服上海第一中级人民法院的驳回裁定，向上海市高级人民法院申诉，上海高级人民法院对该申诉已立案受理，现正在审理中。

2、其他资产负债表日后事项说明

(1) 上海紫江企业集团股份有限公司：

2019年4月9日，本公司收到中国证券监督管理委员会于2019年4月1日出具的《关于核准上海紫江企业集团股份有限公司向合格投资者公开发行公司债券的批复》（证监许可[2019]532号），核准公司向合格投资者公开发行面值总额不超过10亿元的公司债券。

(2) 上海紫竹高新区（集团）有限公司：

2019年1月7日，本公司收到中国证券监督管理委员会核发的证监许可（2019）15号《关于核准上海紫竹高新区（集团）有限公司向合格投资者公开发行公司债券的批复》的文件，核准公司向合格投资者公开发行面值总额不超过10亿元的公司债券。

(3) 集团本部

根据《上海紫江（集团）有限公司公开发行2016年公司债券（第一期）募集说明书》，决定上海紫江（集团）有限公司2016年公司债券（第一期）存续期的第3年末调整本期债券后2年的票面利率为5.25%。票面利率上调后的计息期限为：自2019年3月18日起至2021年3月18日止。

根据《上海紫江（集团）有限公司公开发行2016年公司债券（第一期）募集说明书》中设定的回售条款，及中国证券登记结算有限责任公司上海分公司对本期债券回售情况的统计，“16紫江01”（债券代码：136278）回售有效期登记数量为551,000手，回售金额为551,000,000.00元。2019年3月18日上海紫江（集团）有限公司对本次有效登记回售的“16紫江01”持有人实施回售。经最终确认，本期债券注销数量为551,000手。

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《上海紫江（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：上海紫江（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
流动资产：		
货币资金	3,802,262,328.32	2,621,324,222.47
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	4,889,948.78	33,482.08
衍生金融资产		
应收票据及应收账款	1,660,052,196.63	1,621,725,092.15
其中：应收票据	81,017,517.05	108,289,722.63
应收账款	1,579,034,679.58	1,513,435,369.52
预付款项	234,260,423.39	233,566,504.78
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	324,851,491.66	272,957,082.95
其中：应收利息	441,480.55	236,073.44
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	8,868,337,404.65	8,413,874,682.53
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	9,500,000.00	-
其他流动资产	506,423,161.39	375,304,093.79
流动资产合计	15,410,576,954.82	13,538,785,160.75
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产	1,479,825,559.90	1,046,278,503.92
其他债权投资		
持有至到期投资	-	-
长期应收款		
长期股权投资	324,695,627.74	339,313,707.45

其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	3,249,753,095.70	2,421,215,801.95
固定资产	3,327,360,276.25	3,694,991,173.70
在建工程	1,300,580,953.43	1,563,687,777.38
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	232,637,078.30	239,628,664.30
开发支出	1,057,460.50	1,720,603.26
商誉	144,660,795.19	149,864,801.48
长期待摊费用	196,385,503.97	130,767,586.33
递延所得税资产	35,323,133.74	50,480,079.23
其他非流动资产	24,592,809.37	42,931,918.55
非流动资产合计	10,316,872,294.09	9,680,880,617.55
资产总计	25,727,449,248.91	23,219,665,778.30
流动负债：		
短期借款	4,998,738,450.34	4,991,328,529.48
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	1,498,179,487.33	1,510,012,495.17
预收款项	1,396,442,777.29	1,086,727,014.58
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	110,951,271.64	99,729,221.56
应交税费	128,148,202.62	193,695,918.06
其他应付款	376,605,245.41	369,427,849.38
其中：应付利息	49,476,531.89	48,515,441.17
应付股利	87,018.39	87,018.39
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	2,623,230,000.00	880,860,000.00
其他流动负债	12,976,862.79	12,710,624.11
流动负债合计	11,145,272,297.42	9,144,491,652.34

非流动负债：		
长期借款	4,720,838,259.89	5,077,490,000.00
应付债券	1,900,000,000.00	1,300,000,000.00
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	67,991,060.36	65,892,875.89
递延所得税负债	11,740,391.85	7,003,778.96
其他非流动负债	1,371,783.82	903,561.72
非流动负债合计	6,701,941,495.92	6,451,290,216.57
负债合计	17,847,213,793.34	15,595,781,868.91
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	300,180,000.00	300,180,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	520,365,482.25	535,246,340.96
减：库存股		
其他综合收益	-51,517.40	
专项储备		
盈余公积	71,994,205.61	69,220,125.14
一般风险准备	-	-
未分配利润	1,035,148,035.15	909,431,046.37
归属于母公司所有者权益合计	1,927,636,205.61	1,814,077,512.47
少数股东权益	5,952,599,249.96	5,809,806,396.92
所有者权益（或股东权益）合计	7,880,235,455.57	7,623,883,909.39
负债和所有者权益（或股东权益）总计	25,727,449,248.91	23,219,665,778.30

法定代表人：沈雯 主管会计工作负责人：唐继锋 会计机构负责人：沈文韬

母公司资产负债表

2018年12月31日

编制单位：上海紫江（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
流动资产：		
货币资金	745,482,139.15	270,285,417.49
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	56,202.38	33,482.08

衍生金融资产		
应收票据及应收账款	219,009.00	96,328.35
其中：应收票据	-	-
应收账款	219,009.00	96,328.35
预付款项	-	
其他应收款	339,740,746.20	407,246,118.63
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	110,000,000.00	110,000,000.00
流动资产合计	1,195,498,096.73	787,661,346.55
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产	35,595,567.50	38,318,511.52
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	3,165,809,043.71	2,740,029,043.71
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	170,946,739.68	180,780,016.22
在建工程	-	-
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产		
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	3,390,886.71	3,243,798.68
其他非流动资产		
非流动资产合计	3,375,742,237.60	2,962,371,370.13
资产总计	4,571,240,334.33	3,750,032,716.68
流动负债：		
短期借款	1,356,800,000.00	1,128,800,000.00
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		
预收款项	94,008.80	311,577.00
合同负债		
应付职工薪酬		-
应交税费	2,826,993.93	4,290,260.25
其他应付款	49,905,881.00	62,758,233.57
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		
流动负债合计	1,409,626,883.73	1,196,160,070.82
非流动负债：		
长期借款		
应付债券	1,900,000,000.00	1,300,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	1,900,000,000.00	1,300,000,000.00
负债合计	3,309,626,883.73	2,496,160,070.82
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	300,180,000.00	300,180,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	383,515,018.49	383,515,018.49
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	71,994,205.61	69,220,125.14
未分配利润	505,924,226.50	500,957,502.23
所有者权益（或股东权益）合计	1,261,613,450.60	1,253,872,645.86
负债和所有者权益（或股东	4,571,240,334.33	3,750,032,716.68

权益) 总计		
--------	--	--

法定代表人：沈雯 主管会计工作负责人：唐继锋 会计机构负责人：沈文韬

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	11,326,121,878.77	10,462,296,304.05
其中：营业收入	11,326,121,878.77	10,462,296,304.05
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	10,669,812,342.24	9,874,683,357.45
其中：营业成本	8,429,590,989.14	7,811,976,920.79
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	171,611,205.15	144,713,671.99
销售费用	526,310,467.44	442,312,080.99
管理费用	1,003,553,321.14	949,512,689.30
研发费用	173,421,821.77	166,073,881.20
财务费用	336,482,756.12	357,768,654.66
其中：利息费用	367,939,818.70	371,450,598.91
利息收入	35,906,725.05	27,899,350.93
资产减值损失	28,841,781.48	2,325,458.52
信用减值损失		
加：其他收益	135,304,823.40	74,097,104.60
投资收益（损失以“-”号填列）	65,605,533.15	32,678,806.67
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	26,253,893.81	19,007,605.65
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）	-596,816.36	12,299.25
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-11,762,514.72	-92,926,670.80
汇兑收益（损失以“-”号填列）		

列)		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	844,860,562.00	601,474,486.32
加：营业外收入	10,630,258.27	24,943,837.04
减：营业外支出	20,679,430.21	67,350,857.05
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	834,811,390.06	559,067,466.31
减：所得税费用	228,769,217.64	229,323,139.51
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	606,042,172.42	329,744,326.80
（一）按经营持续性分类	606,042,172.42	329,744,326.80
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	606,042,172.42	329,744,326.80
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（二）按所有权归属分类	606,042,172.42	329,744,326.80
1.少数股东损益	158,682,021.45	263,974,429.03
2.归属于母公司股东的净利润	447,360,150.97	65,769,897.77
六、其他综合收益的税后净额	-197,714.20	
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-51,517.40	
（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	-51,517.40	
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-51,517.40	
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	-146,196.80	
七、综合收益总额	605,844,458.22	329,744,326.80
归属于母公司所有者的综合收益总额	158,630,504.05	65,769,897.77
归属于少数股东的综合收益总额	447,213,954.17	263,974,429.03
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：沈雯 主管会计工作负责人：唐继锋 会计机构负责人：沈文韬

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	27,306,557.87	5,125,784.12
减：营业成本	1,630,735.43	1,393,726.49
税金及附加	5,125,218.18	5,300,768.74
销售费用	-	-
管理费用	72,343,532.26	73,647,629.45
研发费用	-	-
财务费用	118,683,604.22	113,351,262.79
其中：利息费用	120,727,529.60	115,415,373.43
利息收入	2,273,033.94	2,133,852.98
资产减值损失	588,352.15	-25,107,867.36
信用减值损失		
加：其他收益	34,395,653.25	18,487,287.63
投资收益（损失以“-”号填列）	163,239,982.24	184,536,678.64
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)	1,217.24	12,299.25
资产处置收益 (损失以“—”号填列)	176,813.91	163,011.20
二、营业利润 (亏损以“—”号填列)	26,748,782.27	39,739,540.73
加: 营业外收入	846,618.00	
减: 营业外支出	1,683.56	10,477,433.90
三、利润总额 (亏损总额以“—”号填列)	27,593,716.71	29,262,106.83
减: 所得税费用	-147,088.03	4,521,060.79
四、净利润 (净亏损以“—”号填列)	27,740,804.74	24,741,046.04
(一) 持续经营净利润 (净亏损以“—”号填列)	27,740,804.74	24,741,046.04
(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	27,740,804.74	24,741,046.04
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：沈雯 主管会计工作负责人：唐继锋 会计机构负责人：沈文韬

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	12,988,404,841.42	11,160,613,822.44
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	27,409,688.50	24,294,120.47
收到其他与经营活动有关的现金	1,078,830,387.26	709,774,283.42
经营活动现金流入小计	14,094,644,917.18	11,894,682,226.33
购买商品、接受劳务支付的现金	8,804,405,906.65	7,793,433,971.26
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	1,518,628,998.28	1,358,690,365.98
支付的各项税费	1,056,619,853.89	1,031,109,043.89
支付其他与经营活动有关的现金	1,249,477,963.09	902,470,281.06
经营活动现金流出小计	12,629,132,721.91	11,085,703,662.19
经营活动产生的现金流量净额	1,465,512,195.27	808,978,564.14
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	3,177,557,269.38	4,479,010,969.54
取得投资收益收到的现金	81,265,899.64	97,972,306.67

处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	71,870,739.71	82,063,398.02
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	17,066,769.34	43,127,194.16
投资活动现金流入小计	3,347,760,678.07	4,702,173,868.39
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	913,219,560.06	597,354,039.27
投资支付的现金	3,634,661,560.21	4,433,452,906.51
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	141,743,437.50	30,000,000.00
投资活动现金流出小计	4,689,624,557.77	5,060,806,945.78
投资活动产生的现金流量净额	-1,341,863,879.70	-358,633,077.39
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	7,000,000.00	11,250,067.76
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	11,250,067.76
取得借款收到的现金	9,522,140,509.57	8,369,517,321.05
发行债券收到的现金	-	700,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	600,000,000.00	878,776,458.63
筹资活动现金流入小计	10,129,140,509.57	9,959,543,847.44
偿还债务支付的现金	8,129,142,022.20	6,451,165,612.53
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	911,872,915.73	785,542,694.74
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	102,942,823.00	-
支付其他与筹资活动有关的现金	13,750,000.00	3,737,709,150.64
筹资活动现金流出小计	9,054,764,937.93	10,974,417,457.91
筹资活动产生的现金流量净额	1,074,375,571.64	-1,014,873,610.47
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	768,925.48	-6,905,879.38
五、现金及现金等价物净增加额	1,198,792,812.69	-571,434,003.10
加：期初现金及现金等价物余额	2,581,412,883.04	3,152,846,886.14
六、期末现金及现金等价物余额	3,780,205,695.73	2,581,412,883.04

法定代表人：沈雯 主管会计工作负责人：唐继锋 会计机构负责人：沈文韬

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	29,060,998.14	
收到的税费返还	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	55,978,315.49	37,721,584.26
经营活动现金流入小计	85,039,313.63	37,721,584.26
购买商品、接受劳务支付的现金	2,225,508.89	-
支付给职工以及为职工支付的现金	51,638,560.25	51,309,258.30
支付的各项税费	30,572,027.82	5,241,958.31
支付其他与经营活动有关的现金	10,986,042.60	59,979,101.76
经营活动现金流出小计	95,422,139.56	116,530,318.37
经营活动产生的现金流量净额	-10,382,825.93	-78,808,734.11
二、投资活动产生的现金流量:		
收回投资收到的现金	626,398,209.10	1,567,597,163.86
取得投资收益收到的现金	164,396,795.54	137,548,329.72
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	176,813.91	163,011.20
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	111,855,956.84	79,464,265.34
投资活动现金流入小计	902,827,775.39	1,784,772,770.12
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	38,830.75	280,069.39
投资支付的现金	1,033,338,293.88	1,495,622,361.60
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	142,700,000.00	238,700,000.00
投资活动现金流出小计	1,176,077,124.63	1,734,602,430.99
投资活动产生的现金流量净额	-273,249,349.24	50,170,339.13
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	1,446,800,000.00	1,434,800,000.00
发行债券收到的现金	-	200,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	690,000,000.00	567,745,316.75
筹资活动现金流入小计	2,136,800,000.00	2,202,545,316.75
偿还债务支付的现金	1,218,800,000.00	1,335,800,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	139,231,639.19	129,931,448.06
支付其他与筹资活动有关的现金	19,726,858.00	619,595,256.60

筹资活动现金流出小计	1,377,758,497.19	2,085,326,704.66
筹资活动产生的现金流量净额	759,041,502.81	117,218,612.09
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-212,605.98	-15.7
五、现金及现金等价物净增加额	475,196,721.66	88,580,201.41
加：期初现金及现金等价物余额	270,285,417.49	181,705,216.08
六、期末现金及现金等价物余额	745,482,139.15	270,285,417.49

法定代表人：沈雯 主管会计工作负责人：唐继锋 会计机构负责人：沈文韬

担保人财务报表

适用 不适用