

杭州高新技术产业开发区资产经营有限公司
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。

天健会计师事务所（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

一、资产流动性较弱的风险

公司资产的主要部分为非流动资产，截至 2018 年末，公司非流动资产为 1,045,933.36 万元，占当期资产合计的比例为 93.48%。在非流动资产中，固定资产、在建工程和投资性房地产合计占比为 95.55%。公司的固定资产主要为道路、房屋建筑物和电子设备及其他，投资性房地产主要为持有并出租的商业物业，总体来看，公司资产流动性较弱，可能存在短期资产难以变现的风险。

二、产业政策风险

2018 年度，公司来自房屋出租、房产开发和物业管理的业务收入合计为 44,732.83 万元，占营业收入的比重为 71.41%，占比较大。发行人的房地产开发业务为保障性住房项目，所出租及管理的物业也均在杭州高新技术产业开发区内，经营情况相对稳定。但国家为引导和促进房地产行业持续稳定健康的发展，采取了一系列宏观调控措施，运用货币政策、财政政策和产业政策，从金融、税收、土地、住房供应结构等方面，对房地产市场的供给和需求进行调节。如果发行人无法在宏观调控的大背景下准确把握宏观形势、积极调整经营策略、主动顺应政策导向，可能在经营管理上处于被动和不利局面。

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	16
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	17
五、 非经营性往来占款或资金拆借	17
第四节 财务情况	17
一、 财务报告审计情况	17
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	17
三、 合并报表范围调整	18
四、 主要会计数据和财务指标	19
五、 资产情况	21
六、 负债情况	21
七、 利润及其他损益来源情况	23
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性	23
九、 对外担保情况	23
第五节 重大事项	24
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项	24
二、 关于破产相关事项	24
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	24
四、 关于暂停/终止上市的风险提示	24
五、 其他重大事项的信息披露情况	24
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项	25
一、 发行人为可交换债券发行人	25
二、 发行人为创新创业公司债券发行人	25
三、 发行人为绿色公司债券发行人	25
四、 发行人为可续期公司债券发行人	25
五、 其他特定品种债券事项	25
第七节 发行人认为应当披露的其他事项	25
第八节 备查文件目录	26

财务报表.....	28
附件一： 发行人财务报表	28
担保人财务报表	40

释义

公司、发行人、杭高新	指	杭州高新技术产业开发区资产经营有限公司
11 杭高新债	指	2011年杭州高新技术产业开发区资产经营有限公司公司债券
13 杭高新债/PR 杭高新	指	2013年杭州高新技术产业开发区资产经营有限公司公司债券
17 杭高新	指	杭州高新技术产业开发区资产经营有限公司2017年非公开发行公司债券
中央国债登记公司	指	中央国债登记结算有限责任公司
中国证券登记公司	指	中国证券登记结算有限责任公司
债券托管机构	指	中央国债登记公司和/或中国证券登记公司上海分公司
主承销商、受托管理人	指	国信证券股份有限公司
高新区/滨江区	指	杭州高新技术产业开发区（滨江）
高新区管委会	指	杭州高新技术产业开发区管理委员会
区财政局	指	杭州高新技术产业开发区财政局
《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》
法定节假日或休息日	指	指中华人民共和国的法定节假日或休息日（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）
工作日、交易日	指	中国证券经营机构的正常营业日（不包括我国的法定节假日和休息日）
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

第一节 公司及相关中介机构简介

一、公司基本信息

中文名称	杭州高新技术产业开发区资产经营有限公司
中文简称	杭高新
外文名称（如有）	不适用
外文缩写（如有）	不适用
法定代表人	徐学文
注册地址	浙江省杭州市滨江区江南大道 3850 号创新大厦 2 楼
办公地址	浙江省杭州市滨江区江南大道 3850 号创新大厦 11 楼
办公地址的邮政编码	310053
公司网址	不适用
电子信箱	419783403@qq.com

二、信息披露事务负责人

姓名	胡跃华
在公司所任职务类型	董事
信息披露事务负责人具体职务	公司董事兼总经理
联系地址	杭州市滨江区江南大道 3850 号创新大厦 11 楼
电话	0571-86699712
传真	0571-87786039
电子信箱	64082014@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	www.sse.com.cn、www.szse.cn、www.chinabond.com.cn
年度报告备置地	杭州市滨江区江南大道 3850 号创新大厦 11 楼

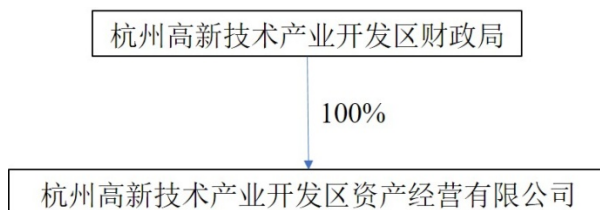
四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

报告期末控股股东名称：杭州高新技术产业开发区财政局

报告期末实际控制人名称：杭州高新技术产业开发区管理委员会、杭州市滨江区人民政府

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

根据杭州高新技术产业开发区财政局文件，任命崔思维和倪燕燕为公司监事，免去金国华和徐峥的监事职务。相关工商登记已于2018年8月27日完成。

六、中介机构情况

（一）出具审计报告的会计师事务所

名称	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	杭州市钱江路1366号华润大厦B座
签字会计师姓名	赵海荣、章伟杰

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	124191、114152
债券简称	PR 杭高新、17 杭高新
名称	国信证券股份有限公司
办公地址	深圳市罗湖区红岭中路1012号国信证券大厦十六层至二十六层
联系人	葛坤
联系电话	010-88005009

（三）资信评级机构

债券代码	124191、114152
------	---------------

债券简称	PR 杭高新、17 杭高新
名称	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
办公地址	上海市杨浦区控江路 1555 号 A 座 103 室 K-22

（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	1380043（银行间）、124191（上交所）
2、债券简称	13 杭高新债/PR 杭高新
3、债券名称	2013 年杭州高新技术产业开发区资产经营有限公司公司债券
4、发行日	2013 年 1 月 28 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2020 年 1 月 28 日
8、债券余额	2.00
9、截至报告期末的利率(%)	6.45
10、还本付息方式	每年付息一次，同时设置本金提前偿付条款，在当期债券存续期的第 3、第 4、第 5、第 6、第 7 个计息年度末分别按照债券发行总额 20%的比例偿还债券本金，最后五年每年的应付利息随当年兑付的本金部分一起支付
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所与全国银行间债券市场
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	2018 年 1 月 28 日为本期债券付息及部分本金兑付日，公司按时完成本息兑付工作。
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	114152
2、债券简称	17 杭高新
3、债券名称	杭州高新技术产业开发区资产经营有限公司 2017 年非公开发行公司债券
4、发行日	2017 年 4 月 21 日
5、是否设置回售条款	是

6、最近回售日	2020年4月21日
7、到期日	2023年4月21日
8、债券余额	12.00
9、截至报告期末的利率(%)	4.90
10、还本付息方式	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，本金自兑付日起不另计利息
11、上市或转让的交易场所	深圳证券交易所
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	2018年4月21日为本期债券付息日，我公司按时完成了利息兑付工作。
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

二、募集资金使用情况

单位：亿元币种：人民币

债券代码：1380043（银行间）、124191（上交所）

债券简称	13 杭高新债/PR 杭高新
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	5.00
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	本期募集资金 5 亿元，2 亿元用于西兴区块人才租赁住房（公共租赁住房）项目，3 亿元用于浦沿区块人才专项用房（保障性用房）项目。截至本报告出具日，本期募集资金已全部使用完毕。公司已经制订了完善的资金管理制度，对募集资金实行集中管理和统一调配，各项目建设单位将严格按照申请和审批程序安排债券资金。财务审计部将定期对投资项目的资金使用情况进行检查核实，确保资金做到专款专用。发行人总经理将于债券存续期内每季度召开一次办公会议，检查募集资金使用情况，并以书面形式向董事会报告。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元币种：人民币

债券代码：114152

债券简称	17 杭高新
募集资金专项账户运作情况	正常

募集资金总额	12.00
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	本期募集资金 12 亿元，10.5 亿元用于偿还公司债务，剩余部分扣除承销费后用于补充营运资金。截至本报告出具日，本期募集资金已使用完毕。 公司已经制订了完善的资金管理制度，对募集资金实行集中管理和统一调配，各项目建设单位将严格按照申请和审批程序安排债券资金。财务审计部将定期对投资项目的资金使用情况进行检查核实，确保资金做到专款专用。发行人总经理将于债券存续期内每季度召开一次办公会议，检查募集资金使用情况，并以书面形式向董事会报告。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

三、报告期内资信评级情况

（一）报告期内最新评级情况

适用 不适用

（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：124191

债券简称	13 杭高新债/PR 杭高新
偿债计划概述	<p>2018年1月28日，公司按时支付了2018年本期债券的利息及部分本金。公司认真落实本期债券保障措施，主要包括：</p> <p>（1）认真落实本期债券募投项目的投资运作；</p> <p>（2）资产变现为本期债券偿付提供保证，截至2018年末，公司流动资产合计为7.29亿元，其中货币现金为5.12亿元。</p> <p>（3）公司拥有良好的银行信用支持，截至2018年末，公司的银行授信额度为13.20亿元，已使用额度为5.00亿元，未使用额度为8.20亿元。</p>
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：114152

债券简称	17 杭高新
偿债计划概述	<p>2018年4月21日，公司按时支付了2018年本期债券的利息。公司认真落实本期债券保障措施，主要包括：</p> <p>（1）2018年度，公司实现营业总收入62,640.87万元，净利润3,335.44万元。公司主营业务收入主要来源于房屋出租收入、房产开发收入、能耗费收入、物业管理费收入、保安服费收入等。其中房屋出租收入能够产生较为稳定的现金流。2018年度，公司实现房屋出租收入33,642.49万元。截至2018年末，公司资产总计为1,118,846.03万元，负债合计为573,513.13万元，所有者权益合计为545,332.90万元。</p> <p>（2）本期公司实现物业管理费收入9,132.12万元。</p> <p>（3）截至2018年末，公司拥有商业物业83.34万平方米，报告期里形成了可观的房屋出租收入。</p> <p>（4）公司拥有良好的银行信用支持，截至2018年末，公司的银行授信额度为13.20亿元，已使用额度为5.00亿元，未使用额度为8.20亿元。</p>
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：124191

债券简称	13 杭高新/PR 杭高新
账户资金的提取情况	公司提前提取偿债基金用于本期债券的兑付工作，并在中国建设银行股份有限公司浙江省分行开设偿债基金专用账户，以确保本期债券本息按期兑付，保障投资者利益。发行人将在每个付息/兑付日的十个工作日前，将当期应付利息和本金款项足额存入偿债资金专户，以确保债券本息的按时支付。
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

债券代码：114152

债券简称	17 杭高新
账户资金的提取情况	公司提前提取存入偿债保证金用于本期债券的付息兑付工作。公司在杭州银行滨江支行设立了募集资金和偿债保证金监管专项账户，以确保本期债券利息的按期兑付，保障投资者利益。公司在付息日的五个工作日前，将本期应付利息款项足额存入偿债资金专户，以确保债券利息的按时支付。
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	124191
债券简称	13 杭高新/PR 杭高新
债券受托管理人名称	国信证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	本期债券的受托管理人为国信证券股份有限公司。公司与国信证券股份有限公司签署了《受托管理协议》，国信证券较好地履行了受托管理人职责，为保护本期债券投资者的利益发挥了积极作用。
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	不适用

管理/债权代理报告及披露地址	
债券代码	114152
债券简称	17 杭高新
债券受托管理人名称	国信证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	本期债券的受托管理人为国信证券股份有限公司。公司与国信证券股份有限公司签署了《受托管理协议》，国信证券较好地履行了受托管理人职责，为保护本期债券投资者的利益发挥了积极作用。针对发行人 2018 年 1 月的监事变动情况和 2019 年 1 月的资产置换情况，国信证券在深圳证券交易所公布了临时受托管理事务报告，及时披露了相关事项。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	不适用
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	《国信证券股份有限公司关于杭州高新技术产业开发区资产经营有限公司 2017 年非公开发行公司债券重大事项临时受托管理事务报告》披露于 www.szse.com.cn (仅供合格的机构投资者查看)

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

我公司是高新区（滨江）的主要国有资产运营实体，主要经营高新区（滨江）管委会、政府授权范围内的国有资产和股权、资本投资与运营、项目投资与建设，业务涉及高新区基础设施的建设、重要产业配套工程的建设、保障性住房建设等。

在房屋出租领域，公司通过高新区（滨江）的资产划拨或者投资建设的方式取得物业，出租给符合高新区产业规划的公司，通过收取租金的方式取得收入。

在房屋开发领域，发行人受政府委托实施经济适用房、公租房、安置房等的建设。发行人所开发房地产项目一部分根据政府确定的结算指导价格，将保障性住房定向销售或者出租，回笼货币资金；一部分通过与杭州高新技术产业开发区财政局签署回购协议获得收入。

（二）经营情况分析

1. 各业务板块收入成本情况

单位：亿元币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)
房屋出租收入	3.36	1.52	54.75	53.71	3.22	1.54	52.20	48.60
房产开发收入	0.20	0.09	55.50	3.13	1.44	0.75	47.95	21.71
能耗费收入	0.75	0.63	15.66	11.95	0.41	0.35	14.01	6.17
物业管理费收入	0.91	0.35	62.06	14.58	0.72	0.22	69.82	10.82
保安服务收入	0.68	0.60	11.91	10.80	0.54	0.49	9.34	8.16
其他	0.36	0.11	69.03	5.84	0.30	0.10	65.98	4.54
合计	6.26	3.30	47.37	-	6.64	3.45	47.96	-

2.各主要产品、服务收入成本情况

适用 不适用

不适用的理由：发行人提供相对无差别的商业物业出租服务或房屋销售业务等，因此按业务类型划分的收入成本情况即为各主要产品、服务收入成本情况。

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 年度，公司实现房屋开发收入 1,958.22 万元，相比 2017 年度减少 12,444.89 万元，降幅为 86.40%，主要系公司的房屋销售在 2017 年度集中销售，2018 年仅销售了部分尾盘。

2018 年度，公司实现能耗收入 7,483.33 万元，相比 2017 年度增加 3,386.71 万元，增幅为 82.67%，主要系本期新增诺基亚西门子通讯技术有限公司的代缴能耗收入。

（三） 主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额 16,588.69 万元，占年度销售总额 26.48%；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

向前五名供应商采购额 8,162.44 万元，占年度采购总额 24.76%；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

（1）2011年以来，随着地产格局的更替和政策的调整，住宅地产发展开始趋缓，而商业地产市场却焕发出前所未有的活力，俨然进入到了黄金发展期。2018年，全国房地产开发投资 120,264 亿元，比上年增长 9.5%。2018年，商品房销售面积 171,654 万平方米，比上年增长 1.3%。其中，住宅销售面积增长 2.2%，办公楼销售面积下降 8.3%，商业营业用房销售面积下降 6.8%。2018年，商品房销售额 149,973 亿元，增长 12.2%。其中，住宅销售额增长 14.7%，办公楼销售额下降 2.6%，商业营业用房销售额增长 0.7%。2018年末，商品房待售面积 52,414 万平方米，比 11 月末减少 214 万平方米，比上年末减少 6,510 万平方米。其中，住宅待售面积比 11 月末减少 393 万平方米，办公楼待售面积增加 93 万平方米，商业营业用房待售面积减少 166 万平方米。虽然投资热情持续高涨，但销售势头却有所放缓，开发商在逐步调整经营策略，向持有转型。

总体而言，我国商业地产市场有着很大空间和潜力，预计未来几年内的商业地产市场将蓬勃发展。

就杭州市而言，全年房地产开发投资增长 12.2%。房屋施工面积 11750 万平方米，增长 2.0%；新开工面积 2,709 万平方米，增长 24.4%；竣工面积 1637 万平方米，下降 21.5%。商品房销售面积 1,675 万平方米，下降 18.4%。

（2）2015年6月，国务院发布《关于进一步做好城镇棚户区和城乡危房改造及配套基础设施建设有关工作的意见》（国发〔2015〕37号），确立制定城镇棚户区和城乡危房改造及配套基础设施建设三年计划（2015-2017年）的工作目标，要求加大改造力度、创新融资体制机制。未来，在我国政府对保障性住房建设的大力扶持下以及政策导向的持续向好，保障性住房建设将在未来一段时期蓬勃发展，拥有广阔的发展空间和良好的发展机遇。

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，公司在业务、人员、资产、机构、财务等方面均与公司控股股东保持独立性。

（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

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：

是否与经营活动有关

2. 报告期内是否发生过非经营性往来占款或资金拆借的情形：

是

3. 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：1.50，占合并口径净资产的比例（%）

：1.34%，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。

本公司根据《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)及其解读和企业会计准则的要求编制2018年度财务报表，此项会计政策变更采用追溯调整法。2018年度财务报表可比数据受重要影响的报表项目和金额如下：

原列报报表项目及金额		新列报报表项目及金额	
应收票据		应收票据及应收	18,804,626.57
应收账款	18,804,626.57	账款	
应收利息	19,012,491.93	其他应收款	116,088,045.07
应收股利			
其他应收款	97,075,553.14		
固定资产	2,614,613,321.49	固定资产	2,614,613,321.49
固定资产清理			
在建工程	3,840,484,955.05	在建工程	3,840,484,955.05
工程物资			
应付票据		应付票据及应付	121,872,190.95
应付账款	121,872,190.95	账款	
应付利息	102,962,893.56	其他应付款	1,609,277,515.45
应付股利			
其他应付款	1,506,314,621.89		
长期应付款		长期应付款	3,612,594,355.02
专项应付款	3,612,594,355.02		
管理费用	117,183,821.09	管理费用	117,183,821.09
		研发费用	

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财务报表范围内子公司，且子公司上个报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产占该期合并报表10%以上

适用 不适用

子公司名称	子公司主要经营业务	子公司主要财务数据（营业收入、总资产、净利润）	变动类型（新增或减少）	新增、减少原因
杭州滨江城建发展有限公司	服务:工业综合体开发运营,老街改造,公益性	截至2018年11月末,杭州滨江城建发展有	减少	因政府规划调整而划出。

	用房代建,房地产开发经营,保障房投资管理(未经金融等监管部门批准,不得从事向公众融资存款、融资担保、代客理财等金融服务),人才房、公租房管理,房地产中介,物业装饰装修,物业管理。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)房地产开发,建筑工程施工	限公司的总资产为 21.64 亿元,净资产为 8.29 亿元。截至 2017 年末,杭州滨江城建发展有限公司的总资产为 19.11 亿元,净资产为 8.29 亿元。2017 年度,杭州滨江城建发展有限公司实现营业收入 1.66 亿元,净利润 0.34 亿元。		

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	1,118,846.03	1,350,383.59	-17.15	-
2	总负债	573,513.13	802,290.19	-28.52	-
3	净资产	545,332.90	548,093.40	-0.50	-
4	归属母公司股东的净资产	546,969.62	549,239.19	-0.41	-
5	资产负债率 (%)	51.26	59.41	-13.72	-
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%)	51.29	59.41	-13.67	-
7	流动比率	0.93	1.13	-17.34	-
8	速动比率	0.93	0.49	90.21	公司应付区财政局的款项转为资本公积而使其他应付款大幅减少,一年内到期的流动负债随 11 杭高新的到期兑付而大幅减少,最终导致公司流动负债大幅减少。
9	期末现金及现金等价物余额	51,220.82	32,593.99	57.15	本期新设杭州滨江区留用地开发

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
					运营有限公司增加现金 1.41 亿元所致。
-					
-					

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	62,640.87	66,355.41	-5.60	-
2	营业成本	32,966.37	34,533.06	-4.54	-
3	利润总额	4,308.88	7,868.13	-45.24	本年度投资收益大幅减少
4	净利润	3,335.44	6,444.30	-48.24	同“利润总额”
5	扣除非经常性损益后净利润	3,322.27	3,768.38	-11.84	-
6	归属母公司股东的净利润	3,826.37	6,854.28	-44.18	同“利润总额”
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	27,309.56	34,827.78	-21.59	-
8	经营活动产生的现金流净额	27,552.68	24,981.45	10.29	-
9	投资活动产生的现金流净额	39,993.61	113,092.48	-135.36	本期收回受限存款所致
10	筹资活动产生的现金流净额	-48,919.46	70,875.41	-169.02	上年度发行 17 杭高新公司债使得上年度筹集活动流入大幅增加
11	应收账款周转率	33.17	44.70	-25.80	-
12	存货周转率	0.36	0.23	58.15	滨江城建划出使存货余额大幅下降
13	EBITDA 全部债务比	0.14	0.14	-	-
14	利息保障倍数	1.39	1.49	-6.62	-
15	现金利息保障倍数	3.23	4.13	-21.68	-
16	EBITDA 利息倍数	2.66	2.36	12.66	-
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（一）主要会计数据和财务指标。

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	5.12	12.79	-59.95	兑付11杭高新债所致
应收票据及应收账款	0.19	0.19	0.87	-
其他应收款	1.95	1.16	68.00	拆借活动所致
存货	0.00	18.43	-99.99	滨江城建划出所致
可供出售金融资产	2.16	1.56	38.71	新增对杭州临江环境能源有限公司的权益投资所致
长期股权投资	1.03	1.18	-12.41	-
投资性房地产	33.36	34.87	-4.32	-
固定资产	28.83	26.15	10.25	-
在建工程	37.76	38.40	-1.69	-
无形资产	0.06	0.07	-14.52	-
长期待摊费用	0.17	0.16	3.75	-
非流动资产合计	104.59	102.40	2.14	-
资产总计	111.88	135.04	-17.15	-

2.主要资产变动的的原因

见1.主要资产情况

（二）资产受限情况

1. 各类资产受限情况

适用 不适用

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：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
------	-------	------------------	---------	-----------------

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	2.20	-	-	因业务发展需要增加银行贷款所致
应付票据及应付账款	0.37	1.22	-69.26	滨江城建划出所致
预收款项	0.77	0.75	2.34	-
应付职工薪酬	0.23	0.21	9.87	-
应交税费	0.28	0.23	21.74	-
其他应付款	2.95	16.09	-81.64	应付区财政局款项转增资本公积所致
一年内到期的非流动负债	1.00	10.31	-90.30	11 杭高新全额兑付所致
长期借款	2.80	1.25	124.90	因业务发展需要增加银行贷款所致
应付债券	12.95	13.94	-7.09	-
长期应付款	33.72	36.13	-6.66	-
其他非流动负债	0.00	0.00	9.96	-
负债合计	57.35	80.23	-28.52	-

2. 主要负债变动的的原因

见 1. 主要负债情况

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 18.95 亿元, 上年末借款总额 25.49 亿元, 借款总额总比变动-25.67%。

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

适用 不适用

(三) 报告期内新增逾期有息债务且单笔债务金额超过 1000 万元的

适用 不适用

(四) 上个报告期内逾期有息债务的进展情况

不适用。

(五) 可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末, 可对抗第三人的优先偿付负债情况:

不适用

(六) 后续融资计划及安排

1. 后续债务融资计划及安排

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

15 亿元

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
杭州银行滨江支行	2.00	2.00	-
宁波银行杭州分行	2.00	0.30	1.70
联合银行浦沿支行	0.20	0.20	-
民生银行	4.00	-	4.00
光大银行滨江支行	2.00	-	2.00
中行滨江支行	3.00	2.50	0.50
合计	13.20	5.00	8.20

上年末银行授信总额度：48.50 亿元，本报告期末银行授信总额度 13.20 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：-35.30 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：

2 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：0.43 亿元

报告期非经常性损益总额：-0.00 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：0.00 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：4.995 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：4.995 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
发行人董事、监事、董事长或者总经理发生变动	www.szse.com www.sse.com www.chinabond.com.cn	2018年1月19日	公司监事发生变动	无重大影响
其他事项	www.szse.com www.sse.com www.chinabond.com.cn	2019年1月11日	资产置换	无重大影响
其他事项	www.szse.com www.sse.com www.chinabond.com.cn	2019年3月6日	信披负责人发生变动	无重大影响

（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、发行人为永续期公司债券发行人

适用 不适用

五、其他特定品种债券事项

无。

第七节 发行人认为应当披露的其他事项

无。

第八节 备查文件目录

一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表；

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件；

三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；

四、按照境内外其他监管机构、交易场所等的要求公开披露的年度报告、年度财务信息。

(以下无正文)

（本页无正文，为《杭州高新技术产业开发区资产经营有限公司公司债券 2018 年年度报告》
之盖章页）

杭州高新技术产业开发区资产经营有限公司
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:杭州高新技术产业开发区资产经营有限公司

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	512,208,232.26	1,278,939,867.59
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	18,968,913.60	18,804,626.57
其中：应收票据		
应收账款		
预付款项	1,351,938.56	2,556,914.54
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	195,023,360.00	116,088,045.07
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	195,321.86	1,842,825,478.33
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	1,378,905.85	4,512,437.60
流动资产合计	729,126,672.13	3,263,727,369.70
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产	216,301,924.57	155,933,367.53
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	103,205,207.79	117,830,924.80

其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	3,335,991,045.03	3,486,712,979.47
固定资产	2,882,559,853.27	2,614,613,321.49
在建工程	3,775,536,312.72	3,840,484,955.05
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	6,396,224.68	7,482,444.74
开发支出		728,073.96
商誉		
长期待摊费用	16,915,786.15	16,304,046.30
递延所得税资产	27,256.56	18,380.95
其他非流动资产	122,400,000.00	
非流动资产合计	10,459,333,610.77	10,240,108,494.29
资产总计	11,188,460,282.90	13,503,835,863.99
流动负债：		
短期借款	220,000,000.00	
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	37,467,689.79	121,872,190.95
预收款项	76,853,035.55	75,098,658.75
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	22,872,710.61	20,818,811.77
应交税费	27,958,105.92	23,030,553.38
其他应付款	295,441,690.31	1,609,277,515.45
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	100,000,000.00	1,031,000,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	780,593,232.18	2,881,097,730.30

非流动负债：		
长期借款	280,000,000.00	124,500,000.00
应付债券	1,294,833,333.33	1,393,633,333.33
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	3,371,971,247.02	3,612,594,355.02
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	300,000.00	
递延所得税负债	7,269,495.96	10,927,356.70
其他非流动负债	163,951.95	149,100.76
非流动负债合计	4,954,538,028.26	5,141,804,145.81
负债合计	5,735,131,260.44	8,022,901,876.11
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	1,827,886,651.52	1,827,886,651.52
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	2,930,042,517.65	2,974,286,735.46
减：库存股		
其他综合收益	21,808,487.88	32,782,070.10
专项储备		
盈余公积	25,424,311.15	22,997,717.35
一般风险准备		
未分配利润	664,534,275.46	634,438,724.53
归属于母公司所有者权益合计	5,469,696,243.66	5,492,391,898.96
少数股东权益	-16,367,221.20	-11,457,911.08
所有者权益（或股东权益）合计	5,453,329,022.46	5,480,933,987.88
负债和所有者权益（或股东权益）总计	11,188,460,282.90	13,503,835,863.99

法定代表人：徐学文主管会计工作负责人：朱晓鹏会计机构负责人：李月清

母公司资产负债表

2018年12月31日

编制单位：杭州高新技术产业开发区资产经营有限公司

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	93,332,733.92	987,114,446.02
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	11,248,105.30	14,653,424.32
其中：应收票据		
应收账款		
预付款项	676,067.00	376,087.00
其他应收款	189,846,260.01	72,078,587.26
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		
流动资产合计	295,103,166.23	1,074,222,544.60
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产	182,581,967.40	107,581,967.40
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	83,724,598.94	98,882,608.76
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	3,359,257,521.35	3,486,012,947.47
固定资产	2,838,723,853.96	2,585,704,583.28
在建工程	450,090,132.47	309,536,027.07
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	1,647,601.60	495,291.70
开发支出		728,073.96
商誉		
长期待摊费用	13,380,873.17	16,304,046.30
递延所得税资产		
其他非流动资产	116,400,000.00	
非流动资产合计	7,045,806,548.89	6,605,245,545.94
资产总计	7,340,909,715.12	7,679,468,090.54
流动负债：		
短期借款	200,000,000.00	
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		

应付票据及应付账款	58,004,173.98	88,775,262.21
预收款项	73,746,565.69	72,302,283.42
合同负债		
应付职工薪酬	858,815.29	1,112,144.00
应交税费	20,658,684.76	2,832,735.96
其他应付款	143,488,538.09	702,939,056.76
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	100,000,000.00	1,030,000,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	596,756,777.81	1,897,961,482.35
非流动负债：		
长期借款	280,000,000.00	
应付债券	1,294,833,333.33	1,393,633,333.33
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	5,055,676.99	5,055,676.99
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	300,000.00	
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	1,580,189,010.32	1,398,689,010.32
负债合计	2,176,945,788.13	3,296,650,492.67
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	1,827,886,651.52	1,827,886,651.52
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	3,266,014,925.87	2,503,392,935.69
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	24,938,531.32	22,511,937.52
未分配利润	45,123,818.28	29,026,073.14
所有者权益（或股东权益）合计	5,163,963,926.99	4,382,817,597.87
负债和所有者权益（或股东权益）总计	7,340,909,715.12	7,679,468,090.54

法定代表人：徐学文主管会计工作负责人：朱晓鹏会计机构负责人：李月清

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	626,408,692.03	663,554,105.16
其中：营业收入	626,408,692.03	663,554,105.16
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	583,264,208.60	613,113,338.49
其中：营业成本	329,663,677.84	345,330,595.54
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	49,118,394.66	55,746,467.39
销售费用		
管理费用	121,374,905.49	117,183,821.09
研发费用		
财务费用	83,294,618.67	93,371,045.02
其中：利息费用	100,002,892.16	141,487,059.10
利息收入	16,833,944.72	48,144,159.01
资产减值损失	-187,388.06	1,481,409.45
信用减值损失		
加：其他收益	3,934,170.22	6,651,769.91
投资收益（损失以“-”号填列）	-2,389,439.57	20,372,597.27
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）		-9,168.63
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	44,689,214.08	77,455,965.22

加：营业外收入	1,078,666.97	1,324,789.94
减：营业外支出	2,679,067.71	99,452.27
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	43,088,813.34	78,681,302.89
减：所得税费用	9,734,379.63	14,238,328.47
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	33,354,433.71	64,442,974.42
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	33,354,433.71	64,442,974.42
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	-4,909,310.12	-4,099,844.49
2.归属于母公司股东的净利润	38,263,743.83	68,542,818.91
六、其他综合收益的税后净额	-10,973,582.22	16,188,407.38
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-10,973,582.22	16,188,407.38
（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	-10,973,582.22	16,188,407.38
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	-10,973,582.22	16,188,407.38
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	22,380,851.49	80,631,381.80
归属于母公司所有者的综合收益总额	27,290,161.61	84,731,226.29
归属于少数股东的综合收益总额	-4,909,310.12	-4,099,844.49
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：0.00 元,上期被合并方实现的净利润为：0.00 元。

法定代表人：徐学文主管会计工作负责人：朱晓鹏会计机构负责人：李月清

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	403,676,014.51	362,301,496.14
减：营业成本	236,394,678.15	194,306,490.17
税金及附加	44,976,303.70	45,003,418.53
销售费用		
管理费用	9,904,223.44	9,975,710.71
研发费用		
财务费用	86,824,965.63	96,540,280.41
其中：利息费用		
利息收入		
资产减值损失	-213,842.74	1,443,794.11
信用减值损失		
加：其他收益		
投资收益（损失以“-”号填列）	2,612,701.33	6,605,953.72
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）	28,402,387.66	21,637,755.93
加：营业外收入	64,056.80	160,750.68
减：营业外支出	1,556,355.13	
三、利润总额（亏损总额以“-”号填	26,910,089.33	21,798,506.61

列)		
减：所得税费用	2,644,151.29	
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	24,265,938.04	21,798,506.61
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	24,265,938.04	21,798,506.61
（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	24,265,938.04	21,798,506.61
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：徐学文 主管会计工作负责人：朱晓鹏 会计机构负责人：李月清

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	692,258,653.07	679,942,964.29
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	793,141.82	
收到其他与经营活动有关的现金	614,196,907.02	1,189,002,770.46
经营活动现金流入小计	1,307,248,701.91	1,868,945,734.75
购买商品、接受劳务支付的现金	327,586,566.80	340,740,589.04
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	163,960,021.64	142,553,843.89
支付的各项税费	77,763,218.67	89,997,636.96
支付其他与经营活动有关的现金	462,412,056.91	1,045,839,136.74
经营活动现金流出小计	1,031,721,864.02	1,619,131,206.63
经营活动产生的现金流量净额	275,526,837.89	249,814,528.12
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	4,541,683.56	12,000,000.00
取得投资收益收到的现金	47,110,525.41	18,078,673.51
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	47,440.21	10,955.00
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	953,903,945.78	354,765,818.62
投资活动现金流入小计	1,005,603,594.96	384,855,447.13
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	313,046,181.76	223,490,943.53
投资支付的现金	81,000,000.00	107,550,000.00

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		
支付其他与投资活动有关的现金	211,621,284.00	1,184,739,313.34
投资活动现金流出小计	605,667,465.76	1,515,780,256.87
投资活动产生的现金流量净额	399,936,129.20	-1,130,924,809.74
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		451,500,000.00
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	700,000,000.00	200,000,000.00
发行债券收到的现金		1,200,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		139,074,965.28
筹资活动现金流入小计	700,000,000.00	1,990,574,965.28
偿还债务支付的现金	1,031,000,000.00	414,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	158,194,602.42	108,620,914.08
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		758,700,000.00
筹资活动现金流出小计	1,189,194,602.42	1,281,820,914.08
筹资活动产生的现金流量净额	-489,194,602.42	708,754,051.20
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	186,268,364.67	-172,356,230.42
加：期初现金及现金等价物余额	325,939,867.59	498,296,098.01
六、期末现金及现金等价物余额	512,208,232.26	325,939,867.59

法定代表人：徐学文 主管会计工作负责人：朱晓鹏 会计机构负责人：李月清

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	437,235,699.62	368,589,669.28
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	21,726,655.50	45,853,662.60
经营活动现金流入小计	458,962,355.12	414,443,331.88
购买商品、接受劳务支付的现金	98,365,846.51	96,483,315.87
支付给职工以及为职工支付的现	6,316,194.05	5,562,949.63

金		
支付的各项税费	46,089,575.14	60,156,502.90
支付其他与经营活动有关的现金	35,337,051.94	77,948,586.48
经营活动现金流出小计	186,108,667.64	240,151,354.88
经营活动产生的现金流量净额	272,853,687.48	174,291,977.00
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	34,946,133.76	5,302,515.94
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	40,823.02	
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	930,305,873.61	354,567,268.33
投资活动现金流入小计	965,292,830.39	359,869,784.27
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	302,143,088.32	217,329,793.06
投资支付的现金	75,000,000.00	
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	150,000,000.00	999,851,260.73
投资活动现金流出小计	527,143,088.32	1,217,181,053.79
投资活动产生的现金流量净额	438,149,742.07	-857,311,269.52
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		1,651,500,000.00
取得借款收到的现金	480,000,000.00	200,000,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	20,000,000.00	18,560,000.00
筹资活动现金流入小计	500,000,000.00	1,870,060,000.00
偿还债务支付的现金	1,030,000,000.00	350,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	144,785,141.65	94,023,188.89
支付其他与筹资活动有关的现金		758,700,000.00
筹资活动现金流出小计	1,174,785,141.65	1,202,723,188.89
筹资活动产生的现金流量净额	-674,785,141.65	667,336,811.11
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	36,218,287.90	-15,682,481.41
加：期初现金及现金等价物余额	57,114,446.02	72,796,927.43
六、期末现金及现金等价物余额	93,332,733.92	57,114,446.02

法定代表人：徐学文 主管会计工作负责人：朱晓鹏 会计机构负责人：李月清

担保人财务报表

适用 不适用