

中国诚通控股集团有限公司

公司债券年度报告

(2018年)

二〇一九年四月

重要提示

公司董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

立信会计师事务所（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

投资者在评价及购买本期债券之前，应认真考虑下述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。

一、存货减值风险

截至 2018 年 12 月 31 日，公司存货为 1,812,824.65 万元，占流动资产的 12.62%，占总资产的 7.33%。公司已对存货计提了减值准备，但如果未来存货出现大幅减值可能会面临减值准备计提不足的风险。

二、应收账款的回收风险

公司应收账款规模较大，且受市场需求下降影响，应收账款总额较往年有小幅增长。2018 年，公司应收账款账面价值为 713,792.64 万元，占当期总资产的 2.88%。公司的应收账款主要是生产经营中形成的，是流动资产的主要构成部分之一。公司对应收账款计提的坏账准备为 120,628.07 万元，计提充分。但若未来债务人面临宏观经济、经营形势恶化，或债务人自身出现诚信问题，公司的应收账款存在部分或全部不能收回的风险，进而影响公司的资产质量和现金流量情况。

三、其他应收款的回收风险

公司其他应收款账面价值较大，截至 2018 年，公司其他应收款账面价值为 1,037,323.59 万元，在总资产中占比为 4.19%。随着公司经营规模的扩大，如若其他应收款回收不及时，可能对公司的资金周转和生产经营产生不利影响。

四、投资收益波动风险

2018 年，公司投资收益为 307,832.22 万元，占当期利润总额的比例为 109.03%，是利润总额的重要组成部分。报告期内，公司投资收益主要包括持有交易性金融资产取得的投资收益，可供出售金融资产持有期间及处置取得的投资收益等。报告期内，公司投资收益金额较高，对利润总额的贡献较大。投资收益是国有资本运营公司利润指标的重要组成部分，但投资收益未来是否可持续仍有一定的不确定性。

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	8
第二节 公司债券事项	8
一、 债券基本信息	8
二、 募集资金使用情况	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	12
五、 偿债计划	14
六、 专项偿债账户设置情况	15
七、 报告期内持有人会议召开情况	15
八、 受托管理人履职情况	15
第三节 业务经营和公司治理情况	16
一、 公司业务和经营情况	16
二、 投资状况	25
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约	25
四、 公司治理情况	25
五、 非经营性往来占款或资金拆借	26
第四节 财务情况	27
一、 财务报告审计情况	27
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	27
三、 主要会计数据和财务指标	28
四、 资产情况	30
五、 负债情况	32
六、 利润及其他损益来源情况	34
七、 对外担保情况	34
第五节 重大事项	34
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项	34
二、 关于破产相关事项	35
三、 关于司法机关调查事项	35
四、 关于暂停/终止上市的风险提示	35
五、 其他重大事项的信息披露	35
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项	35
一、 发行人为可交换债券发行人	35
二、 发行人为创新创业公司债券发行人	35
三、 发行人为绿色公司债券发行人	35
四、 发行人为可续期公司债券发行人	36
五、 其他特定品种债券事项	36
第七节 发行人认为应当披露的其他事项	36
第八节 备查文件目录	37
财务报表	39

附件一： 发行人财务报表	39
担保人财务报表	51

释义

公司、本公司、发行人、中国诚通	指	中国诚通控股集团有限公司
本报告、年度报告	指	发行人根据有关法律、法规要求，定期披露的《中国诚通控股集团有限公司公司债券年度报告（2018年）》
报告期	指	2018年1月1日至2018年12月31日期间
华贸物流	指	港中旅华贸国际物流股份有限公司
中储智运	指	中储南京智慧物流科技有限公司
国调基金	指	中国国有企业结构调整基金股份有限公司
诚通财务	指	诚通财务有限责任公司
中储股份	指	中储发展股份有限公司
中国物流	指	中国物流股份有限公司
中国纸业	指	中国纸业投资有限公司
中国储运	指	中国物资储运集团有限公司，原名“中国物资储运总公司”
诚通金属	指	中国诚通金属集团有限公司，原名“中国诚通金属（集团）公司”
诚通国贸	指	中国诚通国际贸易有限公司
粤华包B	指	佛山华新包装股份有限公司
诚通地产	指	诚通房地产投资有限公司
岳阳林纸	指	岳阳林纸股份有限公司
冠豪高新	指	广东冠豪高新技术股份有限公司
中国物流	指	中国物流股份有限公司
诚通投资	指	中国诚通投资有限公司
央企	指	中央管理企业
债券受托管理人、广发证券	指	广发证券股份有限公司
《公司债券专项账户监管协议》	指	《中国诚通控股集团有限公司公开发行2016年公司债券专项账户监管协议》
债券持有人	指	根据债券登记机构的记录显示在其名下登记拥有本期债券的投资者
国务院国资委、国资委	指	国务院国有资产监督管理委员会
债券受托管理协议	指	发行人与受托管理人为本次债券的受托管理而签署的《中国诚通控股集团有限公司公开发行2016年公司债券之债券受托管理协议》及其变更和补充
债券持有人会议规则	指	为保护公司债券持有人的合法权益，发行人和受托管理人根据相关法律法规制定的《中国诚通控股集团有限公司公开发行2016年公司债券之债券持有人会议规则》及其变更和补充
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《公司章程》	指	《中国诚通控股集团有限公司章程》
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元

第一节 公司及相关中介机构简介

一、公司基本信息

中文名称	中国诚通控股集团有限公司
中文简称	中国诚通
外文名称（如有）	China Chengtong Holdings Group Ltd.
外文缩写（如有）	China Chengtong
法定代表人	马正武
注册地址	北京市西城区复兴门内大街 158 号远洋大厦 12 层 1229-1282 室
办公地址	北京市西城区复兴门内大街 158 号远洋大厦 12 层
办公地址的邮政编码	100070
公司网址	http://www.cctgroup.com.cn
电子信箱	cct@cctgroup.com.cn

二、信息披露事务负责人

姓名	徐震
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	总会计师
联系地址	北京市西城区复兴门内大街 158 号远洋大厦 12 层
电话	010-83278032
传真	010-83673066
电子信箱	wangzhikun@cctgroup.com.cn

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	http://www.sse.com.cn/
年度报告备置地	北京市西城区复兴门内大街 158 号远洋大厦 12 层

四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

控股股东姓名/名称：国务院国有资产监督管理委员会

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：

报告期内，公司控股股东与实际控制人均未发生变化，一直为国务院国资委；报告期内，公司控股股东与实际控制人未发生重大变化。

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）公司聘请的会计师事务所**

名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市西城区北三环中路 29 号院茅台大厦 21 层
签字会计师姓名（如有）	金华、谢晨光

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	143709.SH、143772.SH、143771.SH
债券简称	18 诚通 01、18 诚通 02、18 诚通 03
名称	广发证券股份有限公司
办公地址	广东省广州市天河区马场路 26 号广发证券大厦 41 楼
联系人	刘萌、陆奕呈
联系电话	020-66338888

（三）资信评级机构

债券代码	143709.SH、143772.SH、143771.SH
债券简称	18 诚通 01、18 诚通 02、18 诚通 03
名称	联合信用评级有限公司
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街 2 号 PICC 大厦 10 层

七、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	143709.SH
2、债券简称	18 诚通 01
3、债券名称	中国诚通控股集团有限公司公开发行 2018 年公司债

	券（第一期）
4、发行日	2018年7月6日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2021年7月10日
8、债券余额	30.00
9、截至报告期末的利率(%)	4.67
10、还本付息方式	本期债券按年付息、到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付
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	本期债券面向合格投资者公开发行
13、报告期内付息兑付情况	尚未进入付息兑付期
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	143772.SH
2、债券简称	18 诚通 02
3、债券名称	中国诚通控股集团有限公司公开发行 2018 年公司债券（第二期）
4、发行日	2018年8月27日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2021年8月28日
8、债券余额	35.00
9、截至报告期末的利率(%)	4.50
10、还本付息方式	本期债券按年付息、到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付
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	本期债券面向合格投资者公开发行
13、报告期内付息兑付情况	尚未进入付息兑付期
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	143771.SH
2、债券简称	18 诚通 03
3、债券名称	中国诚通控股集团有限公司公开发行 2018 年公司债券 (第三期)
4、发行日	2018 年 9 月 13 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2021 年 9 月 14 日
8、债券余额	30.00
9、截至报告期末的利率(%)	4.59
10、还本付息方式	本期债券按年付息、到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付
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	本期债券面向合格投资者公开发行
13、报告期内付息兑付情况	尚未进入付息兑付期
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、其他特殊条款的触发及执行情况	无

二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：143709.SH

债券简称	18 诚通 01
募集资金专项账户运作情况	18 诚通 01 募集资金已于 2018 年 7 月 11 日汇入公司开立的募集资金专项账户，该账户运作正常。
募集资金总额	30.00
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 30 亿元已全部使用完毕，募集资金全部用于补充流动资金，与募集说明书承诺的用途、使用计划相一致。截至本报告出具之日，募集资金已全部使用完毕。本期债券募集资金的流入和使用完全在募集资金专户内进行，并严格履行《公司债券专项账户监管协议》的相关程序运作募集资金。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	无
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：143772.SH

债券简称	18 诚通 02
------	----------

募集资金专项账户运作情况	18 诚通 02 募集资金已于 2018 年 8 月 28 日汇入公司开立的募集资金专项账户，该账户运作正常。
募集资金总额	35.00
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 35 亿元已全部使用完毕，募集资金全部用于补充流动资金，与募集说明书承诺的用途、使用计划相一致。截至本报告出具之日，募集资金已全部使用完毕。本期债券募集资金的流入和使用完全在募集资金专户内进行，并严格履行《公司债券专项账户监管协议》的相关程序运作募集资金。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	无
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：143771.SH

债券简称	18 诚通 03
募集资金专项账户运作情况	18 诚通 03 募集资金已于 2018 年 9 月 14 日汇入公司开立的募集资金专项账户，该账户运作正常。
募集资金总额	30.00
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 30 亿元已全部使用完毕。募集资金全部用于补充流动资金。截至本报告出具之日，募集资金已全部使用完毕。本期债券募集资金的流入和使用完全在募集资金专户内进行，并严格履行《公司债券专项账户监管协议》的相关程序运作募集资金。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	无
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	无

三、报告期内资信评级情况

（一）报告期内最新评级情况

√适用 □不适用

债券代码	143709.SH
债券简称	18 诚通 01
评级机构	联合信用评级有限公司
评级报告出具时间	2018 年 6 月 8 日
评级结果披露地点	上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）；联合信用评级有限公司网站（www.unitedratings.cn）
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。
与上一次评级结果的对比及对	不适用

投资者权益的影响（如有）	
债券代码	143772.SH
债券简称	18 诚通 02
评级机构	联合信用评级有限公司
评级报告出具时间	2018年8月20日
评级结果披露地点	上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）；联合信用评级有限公司网站（www.unitedratings.cn）
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	与上一评级结果无差异

债券代码	143771.SH
债券简称	18 诚通 03
评级机构	联合信用评级有限公司
评级报告出具时间	2019年8月30日
评级结果披露地点	上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）；联合信用评级有限公司网站（www.unitedratings.cn）
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	与上一评级结果无差异

（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）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：143709.SH

债券简称	18 诚通 01
其他偿债保障措施概述	为维护本次债券持有人的合法权益，公司为本期债券采取了相应的偿债保障措施，包括：设立专门的偿付工作小组；开立债券专项账户；聘请广发证券担任本期债券的债券受托管理人，并与广发证券签订了《债券受托管理协议》，从制度上保障本期债券本金和利息的按时、足额偿付；为本期债券制定了《债券持有人会议规则》，为保障本期债券本息及时足额偿付做出合理制度安排；承诺做好严格的信息披露等。
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	报告期内，偿债措施的执行情况与募集说明书披露的相关承诺一致。在债券存续期内，公司将严格履行付息偿付义务。
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：143772.SH

债券简称	18 诚通 02
其他偿债保障措施概述	为维护本次债券持有人的合法权益，公司为本期债券采取了相应的偿债保障措施，包括：设立专门的偿付工作小组；开立债券专项账户；聘请广发证券担任本期债券的债券受托管理人，并与广发证券签订了《债券受托管理协议》，从制度上保障本期债券本金和利息的按时、足额偿付；为本期债券制定了《债券持有人会议规则》，为保障本期债券本息及时足额偿付做出合理制度安排；承诺做好严格的信息披露等。
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	报告期内，偿债措施的执行情况与募集说明书披露的相关承诺一致。在债券存续期内，公司将严格履行付息偿付义务。
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：143771.SH

债券简称	18 诚通 03
其他偿债保障措施概述	为维护本次债券持有人的合法权益，公司为本期债券采取了相应的偿债保障措施，包括：设立专门的偿付工作

	小组；开立债券专项账户；聘请广发证券担任本期债券的债券受托管理人，并与广发证券签订了《债券受托管理协议》，从制度上保障本期债券本金和利息的按时、足额偿付；为本期债券制定了《债券持有人会议规则》，为保障本期债券本息及时足额偿付做出合理制度安排；承诺做好严格的信息披露等。
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	报告期内，偿债措施的执行情况与募集说明书披露的相关承诺一致。在债券存续期内，公司将严格履行付息偿付义务。
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：143709.SH

债券简称	18 诚通 01
偿债计划概述	本期债券的起息日为 2018 年 7 月 10 日，债券利息将于起息日之后在存续期内每年付息 1 次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券每年的付息日为 2019 年至 2021 年每年的 7 月 10 日。（如遇法定及政府指定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日）。截至本报告出具日，本期债券尚未进入付息兑付期。
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：143772.SH

债券简称	18 诚通 02
偿债计划概述	本期债券的起息日为 2018 年 8 月 28 日，债券利息将于起息日之后在存续期内每年付息 1 次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券每年的付息日为 2019 年至 2021 年每年的 8 月 28 日。（如遇法定及政府指定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日）。截至本报告出具日，本期债券尚未进入付息兑付期。
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：143771.SH

债券简称	18 诚通 03
偿债计划概述	本期债券的起息日为 2018 年 9 月 14 日，债券利息将于起息日之后在存续期内每年付息 1 次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券每年的付息日为 2019 年至 2021 年每年的 9 月 14 日。（如遇法定及政府指定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日）。截至本报告出具日，本期债券尚未进入付息兑付期。
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

七、报告期内持有人会议召开情况

□适用 √不适用

八、受托管理人履职情况

债券代码	143709.SH、143772.SH、143771.SH
债券简称	18 诚通 01、18 诚通 02、18 诚通 03
债券受托管理人名称	广发证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	<p>广发证券持续关注和调查了解了公司的经营状况、财务状况、资信状况、募集资金使用情况以及可能影响债券持有人权益的重大事项。持续督导公司履行信息披露义务，督促公司按时偿付债券利息。</p> <p>按照受托管理协议约定，受托管理人在每年六月三十日前向市场公告上一年度的受托管理事务报告，广发证券将于本年 6 月 30 日之前披露 2018 年度受托管理事务报告。截至本报告出具日，广发证券分别于 2018 年 9 月 13 日、2018 年 9 月 21 日、2018 年 10 月 16 日、2018 年 11 月 9 日在上海证券交易所网站（http://www.sse.com.cn）披露《广发证券股份有限公司关于中国诚通控股集团有限公司公开发行公司债券 2018 年度第一次受托管理事务临时报告》、《广发证券股份有限公司关于中国诚通控股集团有限公司公开发行公司债券 2018 年度第二次受托管理事务临时报告》、《广发证券股份有限公司关于中国诚通控股集团有限公司公开发行公司债券 2018 年度第三次受托管理事务临时报告》、《广发证券股份有限公司关于中国诚通控股集团有限公司公开发行公司债券 2018 年度第四次受托管理事务临时报告》，请投资者关注。</p>
是否存在利益冲突，及其风险防范、解决机制	广发证券（受托管理人）作为一家综合类证券经营机构，在其（含其关联实体）通过自营或作为代理人按照法

	<p>律、法规和规则参与各类投资银行业务活动时，可能存在不同业务之间的利益或职责冲突，进而导致与受托管理人在受托管理协议项下的职责产生利益冲突。相关利益冲突的情形包括但不限于双方之间、一方持有对方或互相地持有对方股权或负有债务。</p> <p>针对上述可能产生的利益冲突，受托管理人将按照《证券公司信息隔离墙制度指引》等监管规定及其内部有关信息隔离的管理要求，通过业务隔离、人员隔离、物理隔离、信息系统隔离以及资金与账户分离等隔离手段，防范发生与受托管理协议项下受托管理人作为受托管理人履职相冲突的情形、披露已经存在或潜在的利益冲突，并在必要时按照客户利益优先和公平对待客户的原则，适当限制有关业务。</p> <p>当受托管理人按照法律、法规和规则的规定以及受托管理协议的约定诚实、勤勉、独立地履行受托管理协议项下的职责，公司以及本次债券的债券持有人认可受托管理人在为履行受托管理协议服务之目的而行事，并确认受托管理人（含其关联实体）可以同时提供其依照监管要求合法合规开展的其他投资银行业务活动（包括如投资顾问、资产管理、直接投资、研究、证券发行、交易、自营、经纪活动等），并豁免受托管理人因此等利益冲突而可能产生的责任。</p> <p>截至本报告出具日，受托管理人除同时担任本次债券的主承销商和受托管理人之外，不存在其他可能影响其尽职履责的利益冲突情形。</p>
--	--

第三节 业务经营和公司治理情况

一、公司业务和经营情况

（一）公司业务情况

1、业务情况概述

公司的经营范围包括：资产经营管理；受托管理；兼并收购；投资管理及咨询；物流服务；进出口业务；金属材料、机电产品、化工原料及化工产品（不含危险化学品）、黑色金属矿产品、有色金属材料及矿产品、焦炭、建材、天然橡胶、木材、水泥、汽车的销售；五金交电、纺织品、服装、日用品、文化体育用品的销售；林浆纸生产、开发及利用。

公司是国务院国有资产监督管理委员会监管的大型中央企业集团，是国务院国资委首批7家中央企业董事会试点企业之一和首家国有资产经营公司试点企业。报告期内，公司主营业务包括投融资、资产经营、资本运营、持股管理，以及综合物流服务、生产资料贸易、林浆纸生产开发及利用等。

2005年6月13日，国务院国有资产监督管理委员会以国资厅改革〔2005〕116号文

件确定公司为国有资产经营公司试点单位，搭建国有资产重组和资本运作平台，探索中央企业非主业资产及不良资产市场化、专业化运作和处置的途径。

2016年2月，公司成为国有资本运营公司试点。国有资本运营公司试点工作的任务是依法自主开展国有资本运作，通过股权运作、价值管理、有序进退，促进国有资本合理流动，实现保值增值。公司主营业务由“资产经营管理，综合物流服务，生产资料贸易，林浆纸的生产、开发及利用等”拓展为“投融资、资产经营、资本运营、持股管理，以及综合物流服务、生产资料贸易、林浆纸生产开发及利用等”。

公司加快资本运营公司功能建设和业务开展，目前已经形成“投融资、资产经营、资本运营及持股管理”四大资本运营功能板块，同时开展持股经营产业业务，通过产业经营促进企业提质增效和价值创造，实现资本运营与持股经营的优势互补、相互促进。

2、行业发展现状及公司行业地位

报告期内，发行人产业板块主要包括商品贸易、造纸和综合物流等行业。

（1）商品贸易行业

商品贸易行业与宏观经济运行情况密切相关。目前全球主要经济体持续复苏，带动世界经济表现向好；中国经济供给侧结构性改革成效显著，行业产能过剩情况逐步得到缓解，国内贸易保持平稳较快发展，规模逐步上升，结构持续优化。国内贸易规模增速逐渐趋稳，国内贸易加快转变发展方式的迫切性进一步增强。与此同时，国际、国内市场之间的联系也更加紧密，国内贸易领域的市场竞争将更加激烈。

2016年以来受美联储加息预期以及中国经济进入“新常态”等因素影响，部分大宗商品价格持续下跌、金融市场激烈震荡、世界经济增长放缓，尤其是国际贸易增长乏力。

2017年，中国进出口总值27.79万亿人民币，同比增长14.20%。其中，出口15.33万亿人民币，同比增长10.77%；进口12.46万亿元，增长18.74%；贸易顺差2.87万亿元，收窄14.2%。2017年以来，世界经济温和复苏，国内经济稳中向好，推动了我国全年外贸进出口持续增长。

2018年，中国进出口总值30.50万亿人民币，同比增长9.70%。其中，出口16.42万亿人民币，同比增长7.1%；进口14.09万亿元，增长12.90%；贸易顺差2.33万亿元，收窄18.3%。随着我国进一步扩大开放，以及供给侧结构性改革的深入推进，预计我国外贸发展有望稳中提质，质量和效益将进一步提高。

预期政府下一步将继续稳定和引导大宗商品进口，积极扩大先进技术设备、关键零部件和能源原材料进口，适度扩大消费品进口，从总体上鼓励进口，控制贸易顺差规模。

国内贸易方面，近年来受全球经济增速持续放缓影响，虽然国家政策支持扩大消费需

求，但内需增长较之前减弱，加之国内钢铁、化工产能严重过剩、行业竞争激烈，部分大宗商品价格持续下跌，导致全国生产资料市场发展放缓。国际石油、铁矿石、铜、钢材等基础商品价格的不稳定性也给生产资料贸易的发展带来了一系列不确定因素。此外，资源环境约束日趋强化，资金、土地、劳动力等要素成本上升，国内贸易加快转变发展方式的迫切性进一步增强。

②公司所处地位

公司商品贸易业务具备钢材、有色金属、矿石、化工产品、纸浆、煤炭等多品种集成供应和综合服务优势。近年来，公司紧紧围绕客户需求，创新并完善采购、加工、配送、融资、信息服务等延伸服务能力，有效降低客户成本，满足了市场多样化需求。公司贸易主业紧紧围绕“打造专业化从事大宗商品贸易与服务的集成供应商”的定位，加快实施新型商业模式，夯实各项基础。公司成功探索混合所有制改革，运用现代企业管理制度理顺体制、激活机制，最大程度调动积极性和创造性，以新思路、新常态走向市场化、国际化，利用好两个市场、两种资源，并不断健全贸易业务风险管理体系。在国家不断完善贸易产政策的基础上，积极探索电子商务平台的建设与应用，进一步为贸易业务的可持续发展奠定了基础。

（2）造纸行业

①造纸行业概况

造纸行业是我国重要的基础原材料行业，产品丰富，以文化纸和包装纸为主，生产区域集中，属于资本密集型和资源依赖型产业，具有规模效益显著和污染程度高等特点。

近年来，我国宏观经济持续面临较大的下行压力，作为强周期行业，造纸行业面临着收入增速放缓、原料价格波动频繁、经营效益下滑、环保政策趋紧等多重瓶颈制约，行业发展面临较大压力。造纸业已进入结构调整、技术升级和淘汰落后产能的关键时期，部分品种出现阶段性产能过剩。但从长远发展的角度看，造纸行业面临战略转型，开启绿色、环保、品质的发展道路。行业产能向优势大型企业集中的趋势明显，大型造纸企业面临良好的发展机遇。

随着供给侧改革、环保政策的推进，造纸行业生产量和需求量仍将保持稳定，行业集中度将进一步获得提升；环保趋严，不断推高企业生产成本。在此背景下，造纸企业信用水平将出现进一步分化，其中，文化纸供需基本稳定，增长空间有限，龙头企业将呈现较高的信用水平；白纸板需求持续萎缩，供需不平衡突出，销售价格承压，白纸板生产企业信用水平下行压力较大；受益于电子商务的高速发展，箱板纸和瓦楞原纸需求持续增长，在供不应求、环保趋严以及“禁废令”实施的环境下，未来箱板纸和瓦楞原纸的行业集中度将进一步提升，拥有废纸采购渠道优势的大中型企业抗风险能力更强，整体信用水平较高；

此外，随着国内生活用纸渗透率不断提高，品牌知名度较高的生活用纸生产企业的信用水平也将呈上升趋势。

根据中国造纸协会2018年5月发布的《中国造纸工业2017年度报告》，2009-2017年，纸及纸板生产量年均增长率3.77%，消费量年均增长率3.59%。从增长率来看，近年我国纸及纸板的消费量基本与生产量保持了一致的变动态势，但消费量增速与经济走势相关，略低于产量的增速。根据中国造纸协会的调查，2017年全国纸及纸板生产企业约2,800家，全国纸及纸板生产量11,130万吨，较上年增长2.53%。消费量10,897万吨，较上年增长4.59%，人均年消费量为75千克（13.90亿人），供给持续大于需求，供求增速这两年出现回暖。

②公司所处地位

中国诚通所出资企业中国纸业是目前中央企业序列中唯一一家以林浆纸生产、开发及利用为主业的国有大型企业。通过一系列并购重组实现了自身规模和实力的快速提升，构筑了较好的产业平台和资本平台。公司具备较完整的林浆纸产业链，除林、浆、纸外，还涉及相关的印刷、造纸化工、能源和工程等领域；具备较强的技术储备，拥有一家国家级技术中心（泰格技术中心在国家认定技术中心评价中排名造纸行业第一）和两家省级技术中心，具有较好的开发创新能力。公司特种纸和高端包装纸产品具有较好的品牌和竞争力，是国内第一家与利乐集团合作生产液体包装原纸的生产商，是国家税务总局、中国印钞造币总公司指定增值税专用发票无碳复写纸唯一供应商，也是国家邮政速递局指定的EMS特快专递专用无碳复写纸主要供应商。

（3）物流行业

①物流行业概况

近年来中国物流业总体规模快速增长，服务水平显著提高，发展的环境和条件不断改善。根据中国物流与采购联合会统计，2018年全国社会物流总额283.1万亿元，按可比价格计算，同比增长6.4%，增速比上年同期回落0.2个百分点。从社会物流总额的构成情况看，工业品物流总额256.8万亿元，按可比价格计算，同比增长6.2%，增速与上年同期持平；进口货物物流总额14.1万亿元，增长3.7%，增速比上年同期回落5个百分点；农产品物流总额3.9万亿元，增长3.5%，增速比上年同期回落0.4个百分点；单位与居民物品物流总额7万亿元，增长22.8%；再生资源物流总额1.3万亿元，增长15.1%。数据显示，2018年社会物流总额保持平稳增长。

近年来，我国社会物流总额稳步增加，而社会物流需求系数呈现下降趋势。这反映了我国物流业经历快速增长期后处于一个平稳发展的阶段，与此同时，物流行业的结构性调整也使得其更健康地发展。从社会物流总额的绝对增加值来看依然较高，这说明国民经济

对物流行业的依赖程度依旧逐年加深，从侧面反映出现代物流业推动工业现代化的必然规律。

从物流行业费用情况来看，2018年社会物流总费用13.3万亿元，同比增长9.8%，增速比上年同期提高0.7个百分点。社会物流总费用与GDP的比率为14.8%，比上年同期上升0.2个百分点，反映出我国经济社会运行的物流成本仍然较高。社会物流总费用中，运输费用6.9万亿元，增长6.5%，增速比上年同期下降4.3个百分点，运输费用与GDP的比率为7.7%，比上年同期下降0.3个百分点。保管费用4.6万亿元，增长13.8%，增速比上年同期提高7.1个百分点，保管费用与GDP的比率为5.1%，比上年同期提高0.4个百分点。管理费用1.8万亿元，增长13.5%，增速比上年同期提高5.1个百分点，管理费用与GDP的比率为2%，比上年同期提高0.1个百分点。

我国物流费用较高，主要原因体现在以下几个方面：首先，我国目前尚处于工业化中后期，经济产出以附加值较低的工业品为主，导致物流成本占整体经济产值的比例较高；其次，国内产业布局、资源分布和消费市场分布存在差异，导致重要的资源（如煤炭）和主要的产成品需要在全国范围内长距离大规模流动，进一步提升了物流成本；最后，国内物流市场分割严重，社会资源周转慢、环节多、费用高。

总体来看，经济运行中的物流成本依然较高，物流企业盈利能力偏弱；物流市场分化明显，物流行业转型升级加快。

②公司所处地位

中国诚通下属子公司中储股份是央企最大的仓储物流企业，可为客户提供全过程物流解决方案，组织面向全国并辐射海外的仓储、运输、配送、多式联运、国际货代、物流设计、质押融资、加工制造、科技开发、电子商务等综合物流服务。集团冷链物流、贵金属物流、临港保税物流、危化物流、有色金属期货交割库等业务形成诚通特色，在国内居于领先地位。中储股份控股英国HB集团后，成为目前唯一拥有中国境内、境外主要期货交易所交割仓库资质的综合性跨国物流运营商，能够在参与国家战略，争取国际大宗商品定价、运作话语权方面承担排头兵作用。

近年来，公司大力实施传统仓储业务转型升级，坚定执行大客户战略，积极推动供应链管理、智慧物流（“互联网+物流”）、冷链物流、医药物流、项目物流、厂内物流、城市标准配送和物流贸易等新型高端、高附加值业务，实现了从传统仓储物流服务向现代综合物流服务的转型。公司与全球领先的现代物流设施提供商普洛斯开展战略合作，可充分利用其在物流仓储设施开发建设、大客户群和国内外市场方面的广泛资源。同时，公司积极研究并着力在长江经济带、京津冀区域、“一带一路”区域实施物流业务战略布局。在国家物流产业政策的支持下，公司物流主业将具有更好前景和持续发展能力。

（二）公司经营情况分析

1、主要经营数据的增减变动及其原因

单位：元、%

项目	报告期	上年同期	变动比率	变动原因
营业收入	101,165,535,998.00	82,314,265,049.18	22.90	-
营业成本	94,140,824,432.52	77,210,865,501.60	21.93	-
销售费用	1,766,140,105.22	1,335,763,976.28	32.22	注 1
研发费用	442,460,897.24	305,936,836.22	44.62	注 2
管理费用	2,445,656,490.43	2,227,395,869.26	9.80	-
财务费用	2,228,251,921.61	1,211,574,067.70	83.91	注 3
经营活动产生的现金流量净额	14,273,868,710.93	1,032,090,130.97	1,283.01	参见第四节第三章主要会计数据和财务指标
投资活动产生的现金流量净额	-32,334,362,618.77	-52,171,207,572.52	-38.02	参见第四节第三章主要会计数据和财务指标
筹资活动产生的现金流量净额	30,765,708,482.57	42,608,461,812.88	-27.79	-

注 1：2018 年，公司销售费用较上年同期增加 32.22%，主要系公司营业收入增加以及华贸物流自 2017 年 9 月纳入合并范围，导致销售人工成本等增长所致。

注 2：2018 年，公司研发费用较上年同期增加 44.62%，主要系所属中国纸业等加大产品研发投入所致。

注 3：2018 年，公司财务费用较上年同期增加 83.91%，主要系带息负债规模大幅增加所致。

2、各业务板块收入成本情况及变动原因

单位：元、%

项目	本期发生额			上期发生额		
	收入	成本	收入占比 (%)	收入	成本	收入占比 (%)
商品贸易	56,725,215,789.34	55,915,378,617.37	56.07	52,047,886,731.94	51,273,064,233.52	63.23
纸浆及纸制品	16,629,178,304.84	14,039,064,668.18	16.44	13,751,406,206.92	11,296,678,475.36	16.71
物流业务	23,518,381,071.74	21,262,919,559.90	23.25	13,549,518,519.89	12,708,186,497.67	16.46
其他主营业务 ¹	3,469,819,019.01	2,514,165,658.66	3.43	2,193,446,010.30	1,411,619,707.58	2.66
其他业务小计 ²	822,941,813.07	409,295,928.41	0.81	772,007,580.13	521,316,587.47	0.94

合计	101,165,535,99 8.00	94,140,824,43 2.52	100.0 0	82,314,265,04 9.18	77,210,865,50 1.60	100.0 0
----	------------------------	-----------------------	------------	-----------------------	-----------------------	------------

注：1、其他主营业务包括：园林市政、租赁业务、地产销售和其他项目。

2、其他业务包括：销售材料、发电收入、固定资产出租、租赁业务和其他项目。

①2018年，公司物流业务板块收入较上年同期增加73.57%，主要原因包括：第一，中储智运的物流业务收入高速增长；第二，华贸物流自2017年9月开始并表，2018年起全年收入纳入合并报表数据。随着板块收入的大幅增长，物流业务板块成本和毛利润均较上年同期大幅增长。

②2018年，其他主营业务收入较上年同期增加58.19%，成本较上年同期增加78.11%，主要系园林、地产销售、物业租赁等业务同比增加较大导致。

③2018年，其他业务毛利率较上年同期增加54.79%，主要系租赁、发电等其他项目收入增加导致。

3、各主要产品、服务收入成本情况

单位：元

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 增减 (%)	毛利率比上年增 减(%)
一、贸易业务						
1、钢材	20,576,282,56 4.24	20,195,306,97 1.54	1.85	4.19	4.32	-6.54
2、有色金属	19,474,536,76 3.75	19,387,617,44 6.04	0.45	18.17	18.34	-23.41
二、林浆纸业务						
1、白卡纸	3,456,723,592 .25	3,305,601,788 .18	4.37	23.96	35.47	-65.03
三、物流业务						
1、运输配送业务	12,357,443,83 4.10	11,928,391,43 3.85	3.47	68.71	55.25	170.96
2、国际货运代理	7,630,895,204 .72	6,897,178,630 .88	9.62	170.49	171.8 4	-4.47
合计	63,495,881,95 9.06	61,714,096,27 0.49	-	-	-	-

①2018年，白卡纸营业成本较上年同期增加35.47%，毛利率较上年同期减少65.03%，主要系木浆等原料成本上升以及美元汇率走高导致成本提升。

②2018年，运输配送业务营业收入较上年同期增加68.71%，营业成本较上年同期增加55.25%，毛利率较上年同期增加170.96%，主要系中储智运业务发展迅速及会计核算根据业务实质进行调整等综合影响。

③2018年，国际货运代理营业收入较上年同期增加170.49%，营业成本较上年同期增加

171.84%，主要系华贸物流自2017年9月开始纳入合并范围影响。

（三）公司未来展望

1、资本运营总体规划

按照中央有关精神以及国资委总体部署，国有资本运营公司应以市场化、专业化的方式完成国有资本“盘活存量、做大总量、投好增量、管好质量”的综合性任务，总体可概括为“一个定位、三大任务、三态转化、四大功能、四大目标”。

1) 明确一个定位

国有资本运营公司的定位为国有资本市场化运作的专业平台，具体可细化归纳为：是完善国资管理体制、政府和市场之间的界面和隔离带；是国有资本市场化运作、优化布局结构、提高配置效率的专业平台；是推进经营性国有资产集中统一监管的操作平台；是国有资本经营预算与公共预算的对接通道，是落实从严治党责任、管资本就要管党建要求的责任主体。

2) 承担三大任务

（1）形成资本：通过资产资本化、资本证券化，使资产处于可交易状态；

（2）管控资本：通过规范治理、风险控制与审计监督、市值管理等管好资本布局、维护资本安全；

（3）运作资本：即通过资本流动、重组、配置，提高资本回报。

3) 促进三态转化

以资本为核心，促进“资金、资产、资本”的循环流转，实现国有资本形态转换。

4) 发挥四大功能

（1）投融资：通过基金、保险、银行等平台吸收筹集社会资本，以基金投资、直接投资等方式，支持中央企业改革发展，引导国有资本投向，服务投资实体经济。

（2）资产经营：服务供给侧结构性改革和经营性国有资产集中统一监管，接收有关单位剥离、移交的资产，通过市场化方式实现生产要素分解、重组和流动。

（3）资本运作：对所持股权进行合理流转、重组整合，通过资本市场运作和综合金融手段，实现混合所有制改革、资产资本化、资本证券化，推动国有资本在合理流动中保值增值。

（4）股权管理：集中股权、产权、资产，以积极、有限的股东身份对划转、投资等方式形成的股权进行管理。以“管资本”的方式，市场化管较大规模的国有股权，提升股权价值，促进存量国有资本流动。

5) 实现四大目标

（1）优化的资产配置：形成较大资产规模，有进有退，合理流动，提高效率，使资产主要分布于关系国家安全、国民经济命脉的重要行业和关键领域，战略性新兴产业，长期稳定回报的行业，以及与资本运营产生协同所必需的银行、证券、保险、信托等金融服务行业。

（2）良好的盈利表现：通过股权运作、价值管理等方式实现国有资本保值增值，在可控风险水平下形成良好的股东回报。

（3）充沛的现金流：实现资产盘活变现、提高流动性，使多数资本处于可流动、可交易状态，保持充沛现金流量，满足国有经济布局调整、国有企业改革需要。

（4）完善的体制机制：在国有资本授权经营体制和市场化运营机制方面，形成可复制、可推广的改革经验范式，资本运作能力、金融服务能力、前瞻性研究能力、资产管理能力处于国内前列。

2、相关产业经营规划

公司相关产业经营板块主要包括商品贸易、物流、纸浆与纸制品。商品贸易业务方面，公司将完成内部资源整合，改变简单粗放和单纯依靠资金推动的贸易模式，开展以物流服务为支持、以控货为保证的贸易业务，有选择地向上游资源产业扩张，将生产资料贸易和加工服务相结合，提高附加值。物流业务方面，公司将探索高端、高附加值的供应链业务模式，对现货市场进行升级改造，探索建立电子商务平台，重点向大型、重要工矿企业和口岸大宗商品经销商覆盖，加强对大客户的开发和合作。纸浆与纸制品业务方面，公司将现有的林浆纸业资产进行梳理和整合，调整产品结构、提高高端产品生产能力，重点发展林浆资源，最终打造成行业内龙头企业。具体规划如下：

1) 商品贸易业务

商品贸易板块要充分适应市场变化，加速退出传统的钢贸模式，创新业务模式。一是体现服务价值，大力开拓市场需求新型贸易业务。发挥品牌优势和综合物流服务功能，发展物流贸易，加大贸易与仓储、加工、运输配送等物流业务的有机融合，提升服务价值，增强在供应链上的话语权。二是加大贸易板块重组整合，资源向优势企业集中，逐步形成专业化贸易平台。三是发展大宗商品电商交易平台，加速线上线下资源整合。四是积极推进集中代理采购，重点工程投标，特色品种进出口，大工程、大项目配供配送，自营销售等业务。五是建立统一的贸易业务信息化管理平台，借此进行流程控制，提高风险管控能力。

2) 物流业务

物流板块需要把着力点放在传统业务的调整转型、网络布局完善、供应链集成服务能力的打造等方面。一是要加速业务调整转型，适应市场需求，加强专业第三方物流业务开发，深耕优势特色业务，开拓制造业和中小企业供应链服务业务。二是要注重信息化与物流的结合，引入大数据、云计算、物联网等技术，推进智慧物流，发展电子商务平台，实现线上线下的有机结合。三是要以业务为先导，紧密贴合国家战略，持续完善网络布局，统筹新老网点布局调整，项目建设与市场开发并举，提升网络运营能力。四是要周密筹划城市土地综合开发，推动物流地产业务，提高综合效益。五是要充分倚重资本市场，善用并购重组手段，加大优质资源整合力度，优化网络布局。六是要抓住全国商贸物流标准化试点契机，发挥集团公司物流网络资源价值，打造集团在智能物流包装领域的差异化竞争优势，并深挖中国包装在共用托盘、包装检测、物流监控、包装集成服务等方面的科研资源价值，加速科研创新成果的商业转化。

3) 纸浆与纸制品业务

纸浆与纸制品板块要在资源、环境和资金强约束条件下，大力推进可持续发展的转型升级，提升价值创造能力，真正成为集团公司发展的支柱力量。一是要充分认识上市公司资源价值，加快重组整合，借助市场机制，支持强势企业优化布局、扩张发展。坚决清理退出低效无效资产，向有关联性、高附加值的产业链上下游转移，寻求利润最大化。二是要密切关注国家林地政策的变化，走出去，建立资源基地，寻求不可持续制浆企业的出路。三是要敏锐应对市场变化，把产品规划研究及产品结构调整作为工作重点，加强纸业消费市场和产品的发展趋势研究，根据市场需求变化，持续、适时优化产品结构。四是要加强产品创新、科技研发、技术改造，重点发展高附加值、高品质、环境友好型业务，增强可持续发展能力。五是在治亏上要有新的思路和举措，尽快实现EVA考核的基本要求，解决资源与效益匹配问题。

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：

公司是国务院国资委代表国家履行出资人职责的国有独资企业，是国资委确定的国有独资公司建立和完善董事会试点单位（2004年6月7日批准）。公司按照《公司法》设立，并根据相关法律法规制定《公司章程》，建立了符合《公司法》规定的法人治理结构，完善了董事会各项规章制度及议事规则，基本明确了各级公司的职责权利，董事会和经理层实现了经营决策和执行的分离。公司具有独立的企业法人资格，自主经营、独立核算、自负盈亏，可以完全自主做出业务经营、战略规划和投资等决策。

1、业务独立性

公司拥有独立的业务，拥有完整的生产经营体系，在国家宏观调控和行业监管下，自主经营，自负盈亏，并自主做出战略规划、对外投资等经营决策。

2、资产独立性

公司拥有经营所需的独立的营运资产和配套设施，包括机器设备、房屋建筑物等固定资产以及土地使用权、专利技术等无形资产均由公司拥有，资产产权清晰，管理有序。

3、人员独立性

公司与出资人在劳动、人事及工资管理等方面相互独立，并设立了独立的劳动人事职能部门。

4、机构独立性

公司生产经营、财务、人事等均设立有自己的独立机构，与出资人完全独立。

5、财务独立性

公司设立了独立的财务管理部门，建立了独立的财务核算体系，执行规范、独立的财务会计制度。公司在银行开设独立于出资人的账户，独立依法纳税。

（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：

是 否

截至 2018 年末，发行人非经营性其他应收款余额为 3,166,530,177.20 元，主要为对关联方的资金拆出、国有资本经营预算资金等，占 2018 年末总资产的比重为 1.28%，占比较低，风险可控。

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）财政部于 2018 年 6 月 15 日发布了《财政部关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕15 号）以及《关于 2018 年度一般企业财务报表格式有关问题的解读》，对一般企业财务报表格式进行了修订。除执行新金融工具准则以及新收入准则产生的列报变化之外，本集团在资产负债表中，将“应收票据”和“应收账款”重分类至新增的“应收票据和应收账款”中；将“应收利息”、“应收股利”重分类至“其他应收款”中；将“固定资产清理”重分类至“固定资产”中；将“工程物资”重分类至“在建工程”中；将“应付票据”和“应付账款”重分类至新增的“应付票据和应付账款”中；将“应付利息”、“应付股利”重分类至“其他应付款”中；将“专项应付款”重分类至“长期应付款”中；在利润表中，将“管理费用”项下的“研发费用”单独分拆出来。在财务费用项目下分拆“利息费用”和“利息收入”明细项目；企业按照相关规定采用追溯调整法，对可比会计期间的比较数据进行相应调整。

纳入合并范围内的子公司诚通地产与国调基金已执行新收入准则和新金融工具准则。母公司尚未执行新金融工具准则和新收入准则。公司在编制合并财务报表时，将子公司按照新金融工具准则和新收入准则编制的财务报表直接合并，未对纳入合并范围的子公司诚通地产与国调基金的财务报表按照母公司的会计政策进行调整。

（2）财政部于 2017 年 6 月 12 日发布了《企业会计准则解释第 9 号——关于权益法下投资净损失的会计处理》、《企业会计准则解释第 10 号-关于以使用固定资产产生的收入为基础的折旧方法》、《企业会计准则解释第 11 号-关于以使用无形资产产生的收入为基础的摊销方法》以及《企业会计准则解释第 12 号-关于关键管理人员服务的提供方与接受方是否为关联方》，根据该四项会计准则解释规定，自 2018 年 1 月 1 日起实施，除解释 9 号应进行追溯调整外，无需对比较数据进行追溯调整。

(3) 财政部于 2017 年度修订了《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》。本公司自 2018 年 1 月 1 日起实施上述修订后的准则。根据准则规定，对于实施日尚未终止确认的金融工具，之前的确认和计量与修订后的准则要求不一致的，应当追溯调整。本公司于 2018 年 1 月 1 日将因追溯调整产生的累积影响数体现在 2018 年 1 月 1 日的留存收益和其他综合收益的调整金额，对 2017 年 12 月 31 日的可比金额不进行比较调整。

(4) 财政部于 2017 年度修订了《企业会计准则第 14 号——收入》。本公司自 2018 年 1 月 1 日起实施。修订后的准则规定，首次执行该准则应当根据累计影响数调整当年年初留存收益及财务报表其他相关项目金额，对可比期间信息不予调整。根据准则的规定，本公司仅对在首次执行日尚未完成的合同的累积影响数进行调整。本公司于 2018 年 1 月 1 日将因追溯调整产生的累积影响数体现在 2018 年 1 月 1 日的留存收益和其他综合收益的调整金额，对 2017 年 12 月 31 日的可比金额不进行比较调整。

(二) 会计估计变更情况

为适应集团资本运营公司发展，进一步夯实会计核算基础工作，本公司按照基金、股权、资产、金融四大板块并遵照最新发布的企业会计准则和财税制度，于 2017 年 12 月 29 日印发《中国诚通控股集团有限公司会计政策与会计核算办法（2017）》的通知（诚通财务字[2017]33 号），自 2018 年 1 月 1 日起执行。本公司将应收款项 4-5 年账龄计提的坏账准备比例由 50%增加至 80%。主要的会计估计变更事项：

单位：元

序号	会计估计变更的内容和原因	审批程序	受影响的报表项目名称	开始适应时点	影响金额
1	应收款项按照账龄组合计提坏账比例增加，4-5 年由 50%变更为 80%	总经理办公会	应收账款	2018-1-1	- 56,198,996.63
			其他应收款	2018-1-1	- 6,937,680.38
			资产减值损失	2018-1-1	63,136,677.01

(三) 前期重大会计差错更正情况

无。

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 (%)	变动比例超过30%的, 说明原因
1	总资产	2,474.56	1,690.61	46.37	注 1
2	总负债	933.85	644.36	44.93	注 2
3	净资产	1,540.71	1,046.25	47.26	注 3
4	归属母公司股东的净资产	623.28	305.56	103.98	注 4
5	资产负债率 (%)	37.74	38.11	-0.99	-
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%)	39.27	40.18	-2.28	-
7	流动比率	2.93	3.11	-5.96	-
8	速动比率	2.56	2.67	-4.21	-
9	期末现金及现金等价物余额	362.13	234.44	54.47	注 5

注 1: 2018 年, 公司总资产较 2017 年增幅为 41.51%, 主要系国资委划入央企股权、国调基金收到股东第三期出资及其他企业生产经营规模扩大所致。

注 2: 2018 年, 公司总负债较 2017 年增幅为 44.93%, 主要系为满足国有资本运营业务投入及产业板块业务发展增量需求导致融资规模增加所致。

注 3: 2018 年, 公司净资产较 2017 年增幅为 47.26%, 主要系国资委划入央企股权及国调基金收到其他股东出资导致净资产规模增加所致。

注 4: 2018 年, 公司归属母公司股东的净资产较 2017 年增幅为 103.98%, 主要系国资委划入央企股权所致。

注 5: 2018 年, 公司期末现金及现金等价物余额较 2017 年增幅为 54.47%, 主要系国调基金收到股东第三期出资以及中储股份等进行债务融资, 投资结余资金较大所致。

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	1,011.66	823.14	22.90	-
2	营业成本	941.41	772.11	21.93	-
3	利润总额	28.23	24.85	13.61	-
4	净利润	18.04	10.65	69.37	注 6
5	扣除非经常性损益后净利润	5.82	-6.20	193.78	注 7
6	归属母公司股东的净利润	7.40	0.77	861.50	注 8
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	66.08	52.87	24.98	-
8	经营活动产生的现金流净额	142.74	10.32	1283.01	注 9
9	投资活动产生的现金流净额	-323.34	-521.71	38.02	注 10
10	筹资活动产生的现金流净额	307.66	426.08	-27.79	-

11	应收账款周转率	12.42	11.58	7.18	-
12	存货周转率	5.52	5.00	10.38	-
13	EBITDA 全部债务比	0.10	0.12	-16.67	-
14	利息保障倍数	2.18	2.72	-19.84	-
15	现金利息保障倍数	8.56	2.49	243.20	注 11
16	EBITDA 利息倍数	2.82	3.71	-24.05	-
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

注 6：2018 年，公司净利润较 2017 年增幅为 69.37%，主要系 2017 年内部重组事项所得税费用较大导致净利润较低加之 2018 年产业板块利润贡献增加所致。

注 7：2018 年，公司扣除非经常性损益后净利润较 2017 年增幅为 193.78%，主要系 2017 年内部重组事项所得税费用较大导致净利润较低加之 2018 年产业板块利润贡献增加所致。

注 8：2018 年，公司归属母公司股东的净利润较 2017 年增幅为 861.50%，主要系净利润整体增加。

注 9：2018 年，公司经营活动产生的现金流净额较 2017 年增幅为 1283.01%，主要系产业板块经营改善及财务公司内部资金归集投放能力上升因素导致。

注 10：2018 年，公司投资活动产生的现金流净额较 2017 年增幅为 38.02%，主要系国调基金部分项目期满收回投资导致。

注 11：2018 年，公司现金利息保障倍数较 2017 年增幅为 243.20%，主要原因经营活动现金流净额大幅增加所致。

四、资产情况

（一）主要资产情况及其变动原因

1.主要资产情况

单位：元 币种：人民币

资产项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30%的，说明原因
货币资金	39,523,763,781.85	28,532,781,495.11	38.52	注 1
交易性金融资产	61,962,998,106.24	-	-	

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
应收票据及应收账款	9,064,553,645.62	9,515,821,538.24	4.74	-
预付款项	2,815,531,072.57	2,340,288,576.73	20.31	-
其他应收款	10,373,235,878.72	9,174,668,063.59	13.06	
存货	18,128,246,509.97	15,295,507,769.55	18.52	
债权投资	4,066,000,000.00	-	-	
可供出售金融资产	47,190,827,495.67	19,960,825,513.94	136.42	注 2
其他权益工具投资	11,458,494,390.17	-	-	
固定资产	20,062,780,716.51	18,481,950,648.68	8.55	
在建工程	2,910,059,841.55	2,315,812,079.07	25.66	
无形资产	7,391,878,290.87	6,435,068,367.41	14.87	
资产总计:	247,455,952,947.25	169,061,138,570.81	46.37	注 3

2. 主要资产变动的原因

注 1: 2018 年, 公司货币资金较 2017 年增幅为 38.52%, 主要系国调基金收到第三期出资以及中储股份等进行债务融资, 投资结余资金较大所致。

注 2: 2018 年, 公司可供出售金融资产较 2017 年增幅为 136.42%, 主要系接收央企上市公司股权所致。

注 3: 2018 年, 公司总资产较 2017 年增幅为 46.37%, 主要系国资委划入央企股权、国调基金股东出资以及其他企业正常经营发展导致资产规模增加所致。

(二) 资产受限情况

1、各类资产受限情况

截至 2018 年末, 公司所有权和使用权受到限制的资产账面价值合计为 14,543,613,198.29 元, 占公司总资产的比例为 5.88%。具体情况如下:

单位: 元

项目	期末账面价值	受限原因
一、用于抵押的资产		
固定资产	1,068,119,241.06	抵押借款
无形资产	765,741,276.51	土地所有权抵押借款
存货	5,446,577,972.74	抵押借款
在建工程	736,659,038.64	抵押借款

小计	8,017,097,528.95	-
二、用于担保的资产		
固定资产	22,034,365.65	-
无形资产	7,978,663.90	-
小计	30,013,029.55	-
三、其他所有权受限的资产		
应收票据-质押	202,266,591.78	质押借款
长期股权投资	948,729,450.75	股票质押借款
货币资金-准备金	1,407,956,683.17	诚通财务因缴存中央银行法定准备金导致货币资金受限
货币资金-预售监管资金	181,010,327.19	预售监管资金
货币资金-保证金等款项	1,042,363,200.22	银行承兑汇票等保证金及其他受限
货币资金-定存	406,315,795.84	
货币资金-法院冻结	197,322,666.47	因诉讼法院冻结
货币资金-专门存款	14,041,577.18	住房维修金、建房专户款、公积金
货币资金-其他受限	61,891,298.26	其他使用受限制的存款
存货-纠纷	16,987,179.42	涉及纠纷
固定资产-产权	255,332,409.51	尚未办理产权转移手续
固定资产-融资租赁受限	1,321,869,177.01	融资租赁受限
无形资产-产权	140,416,282.99	尚未办理产权转移手续
其他流动性资产	300,000,000.00	质押担保
小计	6,496,502,639.79	-
合计	14,543,613,198.29	-

五、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：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	12,423,645,078.93	13,638,591,405.34	-8.91	-
吸收存款及同业存放	9,792,439,854.02	1,879,138,277.42	421.11	注1
应付票据及应付账款	8,758,975,363.11	7,607,784,970.01	15.13	-
预收款项	2,428,432,440.22	3,204,080,471.52	-24.21	-
其他应付款	5,966,057,502.15	5,561,727,763.35	7.27	-
一年内到期的非流动负债	5,289,258,422.38	1,072,667,023.70	393.09	注2
其他流动负债	1,656,081,731.13	5,060,000.00	32,628.89	注3
长期借款	13,354,854,197.87	7,709,627,372.79	73.22	注4

负债项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原因
应付债券	27,595,236,747.65	19,054,743,251.80	44.82	注5
负债合计	93,384,621,254.87	64,435,995,880.84	44.93	注6

2.主要负债变动的的原因

注1：2018年，公司吸收存款及同业存放较2017年增幅为421.11%，主要系公司子公司诚通财务有限责任公司吸收北京聚鑫博锐经贸有限责任公司活期存款

9,791,033,360.65元，致使公司该项科目大幅上升。

注2：2018年，公司一年内到期的非流动负债较2017年增幅为393.09%，主要系16诚通控股MTN001、12中储债、16中储发展PPN002等将于一年内到期兑付，转入本科目，致使增幅较大。

注3：2018年，公司其他流动负债较2017年增幅为32628.89%，主要系公司于2018年6月6日和2018年11月26日各发行了面值为650,000,000.00元和1,000,000,000.00元的超短期融资券。

注4：2018年，公司长期借款较2017年增幅为73.22%，主要系为满足国有资本运营业务投入及产业板块业务发展增量需求导致中长期融资规模增加。

注5：2018年，公司应付债券较2017年增幅为44.82%，主要系公司本年度新发行了中期票据“18诚通控股MTN001”和公司债券“18诚通01”、“18诚通02”及“18诚通03”，子公司中储股份发行公司债券“18中储01”和“18中储02”。

注6：2018年，公司负债合计较2017年增幅为44.93%，主要系为满足国有资本运营业务投入及产业板块业务发展增量需求导致融资规模增加所致。

3.发行人在报告期内是否尚未到期或到期未能全额兑付的境外负债

适用 不适用

境外负债的具体内容：

2017年8月1日，发行人子公司中国诚通投资有限公司成功发行5亿美元S规则债券，发行利率3.625%，发行人作为其母公司提供维好协议与股权回购协议，期限为5年期。

（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

无。

（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

公司 2017 年末银行授信总额度为 804.29 亿元。截至 2018 年末，公司合并口径获得金融机构的授信总额为 1,009.52 亿元，其中已使用授信额度为 326.29 亿元。报告期内，公司到期的银行贷款均已按时偿还，无展期或减免等情况。

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

报告期利润总额：2,823,288,569.61 元

报告期非经常性损益总额：1,628,995,982.03 元

项目	非经常性损益的金额
非流动资产处置损益	1,138,068,454.23
计入当期损益的政府补助	201,136,367.33
计入当期损益的资金占用费	130,095,510.95
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	-39,487,983.15
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（负债）公允价值变动及处置损益	-23,934,198.88
处置可供出售金融资产损益	49,236,782.82
委托贷款收益	126,498,097.47
捐赠性收支净额	-5,826,510.12
其他	53,209,461.38

七、对外担保情况

公司报告期对外担保的增减变动情况：截至 2018 年末，公司对外担保金额为 88,881.89 万元，较 2017 年末增加 940.94 万元，增幅为 1.07%。

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

单位：万元 币种：人民币

原告	被告	进展情况	涉及金额	是否形成预计负债	对公司经营情况和偿债能力的影响	临时公告披露日期
孙乔	中储发展股份有限公司大连分公司、中储发展股份有限公司	被告一审败诉，二审驳回上诉维持原判，公司将向最高人民法院申请再审。	9,100.00	中储股份根据判决结果计提预计负债 6,400 万元	预计该诉讼情况不会对本公司的生产经营、财务状况及整体偿债能力产生重大不利影响。	2018年9月10日
天津中天盛通科技有限公司、天津市中天宏大纸业有限公司、马向英	广东冠豪高新技术股份有限公司	原告一审败诉，并上诉，二审审理过程中	76,926.52	否	预计该诉讼情况不会对本公司的生产经营、财务状况及整体偿债能力产生重大不利影响。	2018年10月16日、2018年11月9日

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

公司于2018年9月21日发布了《中国诚通控股集团有限公司关于2018年发行债券、其他债务融资工具募集资金累计超过上年末净资产的百分之十的公告》，就2018年累计发行债券、其他债务融资工具募集资金累计超过上年末净资产的百分之十事项进行披露。

第六节 特定品种债券应当披露的其他事项

一、发行人为可交换债券发行人

适用 不适用

二、发行人为创新创业公司债券发行人

适用 不适用

三、发行人为绿色公司债券发行人

适用 不适用

四、发行人为永续期公司债券发行人

适用 不适用

五、其他特定品种债券事项

不适用

第七节 发行人认为应当披露的其他事项

无。

第八节 备查文件目录

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

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（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）

(以下无正文，为《中国诚通控股集团有限公司公司债券年度报告（2018年）》之盖章页)

中国诚通控股集团有限公司

2019年4月29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：中国诚通控股集团有限公司

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	39,523,763,781.85	28,532,781,495.11
结算备付金	-	-
拆出资金	-	-
交易性金融资产	61,962,998,106.24	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,745,248.24	40,476,296,318.35
衍生金融资产	230,150.00	2,565,845.00
应收票据及应收账款	9,064,553,645.62	9,515,821,538.24
其中：应收票据	1,926,627,263.21	2,701,611,445.19
应收账款	7,137,926,382.41	6,814,210,093.05
预付款项	2,815,531,072.57	2,340,288,576.73
应收保费	-	-
应收分保账款	-	-
应收分保合同准备金	-	-
其他应收款	10,373,235,878.72	9,174,668,063.59
其中：应收利息	191,058,569.85	297,769,358.22
应收股利	2,273,927.48	543,147.49
买入返售金融资产	100,000,000.00	1,104,846,840.00
存货	18,128,246,509.97	15,295,507,769.55
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	1,626,240,990.43	1,080,574,925.92
流动资产合计	143,596,545,383.64	107,523,351,372.49
非流动资产：		
发放贷款和垫款	176,634,609.77	-
债权投资	4,066,000,000.00	-
可供出售金融资产	47,190,827,495.67	19,960,825,513.94
其他债权投资	-	-
持有至到期投资	854,159,194.59	139,684,517.97
长期应收款	626,848,592.04	618,575,605.51
长期股权投资	1,254,224,371.01	3,987,144,644.98

其他权益工具投资	11,458,494,390.17	-
其他非流动金融资产	-	-
投资性房地产	1,521,960,117.52	1,689,079,186.77
固定资产	20,062,780,716.51	18,481,950,648.68
在建工程	2,910,059,841.55	2,315,812,079.07
生产性生物资产	-	-
油气资产	-	-
无形资产	7,391,878,290.87	6,435,068,367.41
开发支出	47,098,382.62	18,091,285.57
商誉	2,236,090,015.73	2,261,866,955.66
长期待摊费用	254,332,218.94	152,029,178.55
递延所得税资产	2,901,663,709.04	600,796,394.54
其他非流动资产	906,355,617.58	4,876,862,819.67
非流动资产合计	103,859,407,563.61	61,537,787,198.32
资产总计	247,455,952,947.25	169,061,138,570.81
流动负债：	-	-
短期借款	12,423,645,078.93	13,638,591,405.34
向中央银行借款	76,474,251.35	
吸收存款及同业存放	9,792,439,854.02	1,879,138,277.42
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	-	2,394,879.25
衍生金融负债	413,085.00	1,077,375.00
应付票据及应付账款	8,758,975,363.11	7,607,784,970.01
预收款项	2,428,432,440.22	3,204,080,471.52
合同负债	673,415,719.47	-
卖出回购金融资产款	-	-
应付手续费及佣金	-	-
应付职工薪酬	554,321,207.99	498,050,574.65
应交税费	1,453,428,512.70	1,083,414,972.57
其他应付款	5,966,057,502.15	5,561,727,763.35
其中：应付利息	649,218,762.49	371,655,124.31
应付股利	76,155,892.39	85,965,602.62
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	5,289,258,422.38	1,072,667,023.70
其他流动负债	1,656,081,731.13	5,060,000.00
流动负债合计	49,072,943,168.45	34,553,987,712.81

非流动负债：		
长期借款	13,354,854,197.87	7,709,627,372.79
应付债券	27,595,236,747.65	19,054,743,251.80
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
长期应付款	1,571,843,043.49	870,290,464.22
长期应付职工薪酬	118,314,111.88	121,881,057.08
预计负债	52,484,104.76	192,462,376.67
递延收益	766,693,645.05	707,209,310.97
递延所得税负债	852,252,235.72	1,225,794,334.50
其他非流动负债	-	-
非流动负债合计	44,311,678,086.42	29,882,008,168.03
负债合计	93,384,621,254.87	64,435,995,880.84
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	12,800,000,000.00	12,800,000,000.00
其他权益工具	-	-
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
资本公积	7,403,311,318.00	13,810,234,934.03
减：库存股	-	-
其他综合收益	-6,075,673,515.44	24,482,783.28
专项储备	126,079.75	325,277.41
盈余公积	-	-
一般风险准备	-	-
未分配利润	48,199,956,110.16	3,920,667,362.37
归属于母公司所有者权益合计	62,327,719,992.47	30,555,710,357.09
少数股东权益	91,743,611,699.91	74,069,432,332.88
所有者权益（或股东权益）合计	154,071,331,692.38	104,625,142,689.97
负债和所有者权益（或股东权益）总计	247,455,952,947.25	169,061,138,570.81

法定代表人：马正武 主管会计工作负责人：徐震 会计机构负责人：吴平

母公司资产负债表

2018年12月31日

编制单位：中国诚通控股集团有限公司

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	37,265,663.43	185,889,897.51
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	26,942,596.20	25,477,573.23
其他应收款	3,009,287,979.78	984,183,866.71
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	18,347,674.14	1,094,486,022.93
流动资产合计	3,091,843,913.55	2,290,037,360.38
非流动资产：		
债权投资	-	-
可供出售金融资产	1,099,281,770.63	693,520,250.05
其他债权投资	-	-
持有至到期投资	-	-
长期应收款	-	-
长期股权投资	54,106,689,663.72	38,542,801,663.72
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	91,209,387.52	92,542,543.30
在建工程	8,200,449.56	5,305,342.62
生产性生物资产	-	-
油气资产	-	-
无形资产	3,331,310.67	4,274,231.67
开发支出	-	-
商誉	-	-
长期待摊费用	92,785,363.51	43,445,557.22
递延所得税资产	-	-
其他非流动资产	1,466,255,988.00	1,667,788,000.00
非流动资产合计	56,867,753,933.61	41,049,677,588.58
资产总计	59,959,597,847.16	43,339,714,948.96
流动负债：		
短期借款	6,756,000,000.00	6,150,000,000.00
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	-	-
预收款项	-	-
合同负债	-	-
应付职工薪酬	12,568,770.47	5,947,146.05
应交税费	803,159.99	1,447,038.29
其他应付款	6,714,109,108.12	3,896,444,071.97
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	1,496,625,000.00	-
其他流动负债	-	-
流动负债合计	14,980,106,038.58	10,053,838,256.31
非流动负债：		
长期借款	8,200,000,000.00	5,210,000,000.00
应付债券	24,166,821,226.41	13,738,169,150.95
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
长期应付款	138,772,579.00	528,379,273.00
长期应付职工薪酬	-	-
预计负债	-	-
递延收益	-	-
递延所得税负债	31,664,200.65	67,723,820.50
其他非流动负债	-	-
非流动负债合计	32,537,258,006.06	19,544,272,244.45
负债合计	47,517,364,044.64	29,598,110,500.76
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	12,800,000,000.00	12,800,000,000.00
其他权益工具	-	-
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
资本公积	2,239,147,833.69	2,356,711,697.01
减：库存股	-	-
其他综合收益	94,992,602.01	203,171,461.58
专项储备	-	-
盈余公积	-	-
未分配利润	-2,691,906,633.18	-1,618,278,710.39
所有者权益（或股东权益）合计	12,442,233,802.52	13,741,604,448.20
负债和所有者权益（或股东权益）总计	59,959,597,847.16	43,339,714,948.96

法定代表人：马正武 主管会计工作负责人：徐震 会计机构负责人：吴平

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	101,654,714,444.27	82,874,827,125.45
其中：营业收入	101,165,535,998.00	82,314,265,049.18
利息收入	489,068,670.43	559,864,615.05
已赚保费	-	-
手续费及佣金收入	109,775.84	697,461.22
二、营业总成本	101,769,162,831.89	83,935,414,409.28
其中：营业成本	94,140,824,432.52	77,210,865,501.60
利息支出	21,606,828.51	5,488,491.20
手续费及佣金支出	324,790.95	234,055.79
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	464,701,202.08	443,689,041.12
销售费用	1,766,140,105.22	1,335,763,976.28
管理费用	2,445,656,490.43	2,227,395,869.26
研发费用	442,460,897.24	305,936,836.22
财务费用	2,228,251,921.61	1,211,574,067.70
其中：利息费用	2,300,364,601.67	1,399,150,458.87
利息收入	308,748,397.59	201,569,801.50
资产减值损失	259,243,249.73	1,194,466,570.11
信用减值损失	-47,086.40	-
加：其他收益	290,610,260.22	858,127,777.56
投资收益（损失以“-”号填列）	3,078,322,172.94	794,731,181.93
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	36,778,292.35	24,772,006.35
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）	-1,406,186,720.27	937,715,317.66
资产处置收益（损失以“-”号填列）	942,324,379.99	1,015,230,037.90
汇兑收益（损失以“-”号填列）	101,989.70	-1,434,000.61
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	2,790,723,694.96	2,543,783,030.61

加：营业外收入	349,547,850.81	236,399,717.22
减：营业外支出	316,982,976.16	295,061,559.43
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	2,823,288,569.61	2,485,121,188.40
减：所得税费用	1,019,779,590.27	1,420,297,491.26
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	1,803,508,979.34	1,064,823,697.14
（一）按经营持续性分类	-	-
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	1,803,508,979.34	1,064,823,697.14
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	1,063,254,674.86	987,834,432.84
2.归属于母公司股东的净利润	740,254,304.48	76,989,264.30
六、其他综合收益的税后净额	-7,592,228,524.66	675,079,379.16
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-5,948,371,469.98	718,855,381.98
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-479,691,955.77	-
1.重新计量设定受益计划变动额	-3,935.26	-
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	-479,688,020.51	-
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	-5,468,679,514.21	718,855,381.98
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	-5,387,555,732.84	812,749,401.21
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	-81,123,781.37	-93,894,019.23
9.其他	-	-
归属于少数股东的其他综合收益的	-1,643,857,054.68	-43,776,002.82

税后净额		
七、综合收益总额	-5,788,719,545.32	1,739,903,076.30
归属于母公司所有者的综合收益总额	-5,208,117,165.50	795,844,646.28
归属于少数股东的综合收益总额	-580,602,379.82	944,058,430.02
八、每股收益：	-	-
（一）基本每股收益(元/股)	-	-
（二）稀释每股收益(元/股)	-	-

法定代表人：马正武 主管会计工作负责人：徐震 会计机构负责人：吴平

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	3,502,452.82	91,228.54
减：营业成本	70,756.71	-
税金及附加	2,071,393.71	9,550,013.80
销售费用	-	-
管理费用	172,739,856.39	130,931,840.51
研发费用	-	-
财务费用	1,432,490,967.43	629,898,714.19
其中：利息费用	1,416,249,401.16	660,080,698.95
利息收入	24,810,372.09	53,568,244.78
资产减值损失	-	-
信用减值损失	-	-
加：其他收益	-	-
投资收益（损失以“-”号填列）	542,819,479.63	1,602,567,236.76
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）	-1,061,051,041.79	832,277,896.80
加：营业外收入		30,724.57
减：营业外支出	2,183,281.00	1,763,085.41
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-1,063,234,322.79	830,545,535.96
减：所得税费用	-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-1,063,234,322.79	830,545,535.96
（一）持续经营净利润（净亏损以	-1,063,234,322.79	830,545,535.96

“—”号填列)		
(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	-108,178,859.57	-159,644,313.17
(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	-108,178,859.57	-159,644,313.17
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	-108,178,859.57	-159,644,313.17
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	-1,171,413,182.36	670,901,222.79
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：马正武 主管会计工作负责人：徐震 会计机构负责人：吴平

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	103,864,144,359.11	86,001,509,281.57
客户存款和同业存放款项净增加额	7,913,301,576.60	1,408,252,186.17
向中央银行借款净增加额	76,474,251.35	-

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	535,813,961.97	435,503,057.72
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	294,482,541.92	555,542,420.37
收到其他与经营活动有关的现金	15,090,670,695.69	5,159,104,585.22
经营活动现金流入小计	127,774,887,386.64	93,559,911,531.05
购买商品、接受劳务支付的现金	95,571,361,542.08	73,774,732,047.69
客户贷款及垫款净增加额	18,406,700.00	7,213,049.64
存放中央银行和同业款项净增加额	82,421,332.62	-280,164,503.20
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	12,277,492.53	946,970.28
支付保单红利的现金	-	-
支付给职工以及为职工支付的现金	3,460,502,822.54	2,608,980,813.12
支付的各项税费	4,061,234,333.74	3,088,698,069.07
支付其他与经营活动有关的现金	10,294,814,452.20	13,327,414,953.48
经营活动现金流出小计	113,501,018,675.71	92,527,821,400.08
经营活动产生的现金流量净额	14,273,868,710.93	1,032,090,130.97
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	20,179,329,982.72	775,953,886.05
取得投资收益收到的现金	2,706,498,371.87	805,260,058.87
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	175,280,450.93	517,271,704.55
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	557,368,531.06	168,755,798.99
收到其他与投资活动有关的现金	245,120,031.38	1,927,021,332.54
投资活动现金流入小计	23,863,597,367.96	4,194,262,781.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,324,622,424.04	2,137,536,095.10
投资支付的现金	53,113,658,785.14	52,527,479,910.26
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	186,609,740.46	1,520,139,919.61
支付其他与投资活动有关的现金	573,069,037.09	180,314,428.55

投资活动现金流出小计	56,197,959,986.73	56,365,470,353.52
投资活动产生的现金流量净额	-32,334,362,618.77	-52,171,207,572.52
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	19,076,436,602.92	34,375,988,815.97
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	19,076,436,602.92	32,618,579,104.08
取得借款收到的现金	40,188,294,046.44	36,502,376,043.76
发行债券收到的现金	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	340,537,164.02	3,982,092,768.37
筹资活动现金流入小计	59,605,267,813.38	74,860,457,628.10
偿还债务支付的现金	23,149,607,499.05	27,948,771,215.55
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,947,924,658.35	2,331,989,985.23
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	522,929,505.43	50,745,951.91
支付其他与筹资活动有关的现金	2,742,027,173.41	1,971,234,614.44
筹资活动现金流出小计	28,839,559,330.81	32,251,995,815.22
筹资活动产生的现金流量净额	30,765,708,482.57	42,608,461,812.88
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	64,060,358.01	-8,988,291.61
五、现金及现金等价物净增加额	12,769,274,932.74	-8,539,643,920.28
加：期初现金及现金等价物余额	23,443,587,300.78	31,983,231,221.06
六、期末现金及现金等价物余额	36,212,862,233.52	23,443,587,300.78

法定代表人：马正武 主管会计工作负责人：徐震 会计机构负责人：吴平

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	320,000.00	-
收到的税费返还	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	988,346,102.79	11,376,664,079.30
经营活动现金流入小计	988,666,102.79	11,376,664,079.30
购买商品、接受劳务支付的现金	-	-
支付给职工以及为职工支付的现金	55,309,791.60	44,714,669.00
支付的各项税费	2,363,044.42	14,293,016.28
支付其他与经营活动有关的现金	3,553,644,882.32	9,211,738,531.47
经营活动现金流出小计	3,611,317,718.34	9,270,746,216.75

经营活动产生的现金流量净额	-2,622,651,615.55	2,105,917,862.55
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1,900,000,000.00	94,393,293.37
取得投资收益收到的现金	445,064,357.03	1,498,065,174.08
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	20,300.00
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	1,071,631,602.57	-
投资活动现金流入小计	3,416,695,959.60	1,592,478,767.45
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	67,512,175.30	27,283,538.59
投资支付的现金	15,750,000,000.00	20,048,645,224.68
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	35,000,000.00	-
投资活动现金流出小计	15,852,512,175.30	20,075,928,763.27
投资活动产生的现金流量净额	-12,435,816,215.70	-18,483,449,995.82
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	29,531,450,000.00	27,302,500,000.00
发行债券收到的现金	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	4,044,000,000.00	600,000,000.00
筹资活动现金流入小计	33,575,450,000.00	27,902,500,000.00
偿还债务支付的现金	14,014,000,000.00	11,470,045,888.89
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,186,045,890.64	747,983,555.86
支付其他与筹资活动有关的现金	3,465,560,512.19	58,180,688.46
筹资活动现金流出小计	18,665,606,402.83	12,276,210,133.21
筹资活动产生的现金流量净额	14,909,843,597.17	15,626,289,866.79
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	-148,624,234.08	-751,242,266.48
加：期初现金及现金等价物余额	185,889,897.51	937,132,163.99
六、期末现金及现金等价物余额	37,265,663.43	185,889,897.51

法定代表人：马正武 主管会计工作负责人：徐震 会计机构负责人：吴平

担保人财务报表

适用 不适用