

**歌山控股集团有限公司**

**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。

中兴华会计师事务所（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

### 1、主营业务盈利较弱风险

2018年末，公司主营业务仍为建筑业，建筑行业本身是一个以劳动密集型为主的行业，行业准入门槛较低，全行业均面临激烈的竞争压力。发行人的建筑施工业务板块盈利能力较弱，未来可能对公司盈利的稳定性造成不利影响。

### 2、或有负债风险

2018年对外担保余额为3.015亿元，占净资产的规模为7.19%。公司对外担保占净资产规模较大，形成或有负债担保重，有代偿风险。同时公司与关联方形成互保圈，关联企业的相互担保，可能导致担保效力下降。同时公司保证类担保借款较高，面临一定的流动性风险。

### 3、短期偿债风险

截止到2018年末，公司流动负债占总负债的比例为81.53%，占比较大的为短期借款、应付账款以及其他应付款，一旦项目施工资金回收不及时，债务周转出现问题，资金链可能出现断裂，形成流动性风险。

### 4、受限资产较大风险

截止到2018年末，公司受限资产主要包括货币资金、房产、土地使用权等，账面价值共计16.97亿元，占净资产的规模为40.49%，规模较大，存在一定的财务风险。

### 5、资金回收风险

公司近年来业务不断扩张，施工板块业务逐年上升，若项目利润率无法涵盖借款成本，公司偿付能力将受到重大影响。若公司无法及时及时保证金、垫资款，无法及时了解业主资金状况以及其资本运作的情况，同时无法通过政策融资渠道获得资金，将会带来严重流动性风险。

## 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.....	11
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.....	12
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.....	18
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	18
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.....	19
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.....	26
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	26
二、 关于破产相关事项.....	26
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.....	26
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.....	27
一、 发行人为可交换债券发行人.....	27
二、 发行人为创新创业公司债券发行人.....	27
三、 发行人为绿色公司债券发行人.....	27

四、发行人为永续期公司债券发行人 .....	27
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	指	歌山控股集团有限公司
报告期/本报告期	指	2018年1月1日-2018年12月31日
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
登记公司	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
主承销商/宏信证券/受托管理人	指	宏信证券有限责任公司
会计事务所	指	中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）
债券持有人	指	根据登记公司的记录显示在其名下登记拥有本期债券的投资者
《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》
《受托管理人准则》	指	《公司债券受托管理人执业行为准则》
最近三年	指	2016年-2018年
工作日/日	指	每周一至周五，法定节假日除外
交易日	指	本期债券申请在证券交易转让的交易日
法定节假日或休息日	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省的法定节假日或休息日）

## 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	歌山控股集团有限公司
中文简称	歌山控股
外文名称（如有）	无
外文缩写（如有）	无
法定代表人	何向全
注册地址	浙江省金华市东阳市吴宁西路107号201室
办公地址	浙江省杭州市滨江区江虹路1537号
办公地址的邮政编码	310052
公司网址	<a href="http://www.geshan.com/">http://www.geshan.com/</a>
电子信箱	无

### 二、信息披露事务负责人

姓名	何方正
在公司所任职务类型	董事
信息披露事务负责人具体职务	副总裁、财务总监
联系地址	杭州市滨江区江虹路1537号
电话	0571-81062236
传真	0571-81062238
电子信箱	344073826@qq.com

### 三、信息披露网址及置备地

登载年度报告的交易场所网站网址	<a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a>
年度报告备置地	杭州市滨江区江虹路1537号

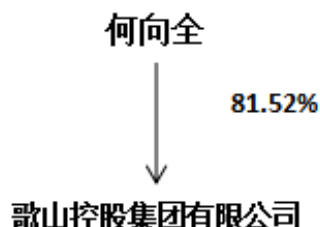
**四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况**

报告期末控股股东名称：何向全

报告期末实际控制人名称：何向全

公司与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

有控股股东或实际控制人 无控股股东或实际控制人

**（一）报告期内控股股东、实际控制人的变更情况**

适用 不适用

**（二）报告期内控股股东、实际控制人具体信息的变化情况**

适用 不适用

**五、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况**

发生变更 未发生变更

**六、中介机构情况****（一）出具审计报告的会计师事务所**

名称	中兴华会计事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市西城区阜外大街1号四川大厦东座23层2303室
签字会计师姓名	于洋、肖中友

**（二）受托管理人/债权代理人**

债券代码	143425
债券简称	17歌山01
名称	宏信证券有限责任公司
办公地址	成都市锦江区人民南路二段十八号川信大厦10楼
联系人	陈红玉
联系电话	17761226825

债券代码	143619
------	--------



债券简称	18 歌山 01
名称	宏信证券有限责任公司
办公地址	成都市锦江区人民南路二段十八号川信大厦 10 楼
联系人	陈红玉
联系电话	17761226825

### （三）资信评级机构

债券代码	143425
债券简称	17 歌山 01
名称	大公国际资信评估有限公司
办公地址	北京市朝阳区霄云路 26 号鹏润大厦 A 座 2901

债券代码	143619
债券简称	18 歌山 01
名称	大公国际资信评估有限公司
办公地址	北京市朝阳区霄云路 26 号鹏润大厦 A 座 2901

### （四）报告期内中介机构变更情况

√适用 □不适用

债项代码	中介机构类型	原中介机构名称	变更后中介机构名称	变更时间	变更原因	履行的程序、对投资者利益的影响
143425	会计师事务所	北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）	中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）	2018 年 4 月 25 日	原会计师事务所业务繁忙	无影响
143619	会计师事务所	北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）	中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）	2018 年 4 月 25 日	原会计师事务所业务繁忙	无影响

## 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	143425
2、债券简称	17 歌山 01
3、债券名称	歌山控股集团有限公司公开发行 2017 年公司债券（面向合格投资者（第一期））
4、发行日	2017 年 12 月 8 日
5、是否设置回售条款	是

6、最近回售日	2019年12月8日
7、到期日	2020年12月8日
8、债券余额	3
9、截至报告期末的利率(%)	7.3%
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
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	按时兑付利息
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	报告期内无调整票面利率选择权的触发及执行情况
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	报告期内无投资者回售选择权的触发及执行情况
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	报告期内无发行人赎回选择权的触发及执行情况
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	报告期内无可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况
18、其他特殊条款的触发及执行情况	报告期内无其他特殊条款的触发及执行情况

1、债券代码	143619
2、债券简称	18歌山01
3、债券名称	歌山控股集团有限公司公开发行2018年公司债券（面向合格投资者（第一期））
4、发行日	2018年5月3日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2020年5月3日
7、到期日	2021年5月3日
8、债券余额	2.5
9、截至报告期末的利率(%)	7.4
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
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	按时兑付利息
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	报告期内无调整票面利率选择权的触发及执行情况
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	报告期内无投资者回售选择权的触发及执行情况
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	报告期内无发行人赎回选择权的触发及执行情况
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	报告期内无可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况
18、其他特殊条款的触发及执行情况	报告期内无其他特殊条款的触发及执行情况

**二、募集资金使用情况**

单位：亿元币种：人民币

债券代码：143425

债券简称	17 歌山 01
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户运作正常，未作他用
募集资金总额	3
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	扣除发行费用后的募集资金用于偿还银行贷款 1.79 亿元以及补充流动资金 1.192 亿元。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不存在违规使用
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：143619

债券简称	18 歌山 01
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户运作正常，未作他用
募集资金总额	2.5
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	扣除发行费用后的募集资金用于偿还银行贷款 1.82 亿元以及补充流动资金 0.68 亿元。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不存在违规使用
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**（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：143425

债券简称	17 歌山 01
偿债计划概述	报告期内按时兑付利息；发行人严格按照募集说明书中约定执行偿债保障措施。
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：143619

债券简称	18 歌山 01
偿债计划概述	报告期内按时兑付利息；发行人严格按照募集说明书中约定执行偿债保障措施。
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：143425

债券简称	17 歌山 01
账户资金的提取情况	截止 2018 年末，已提取 1.79 亿元用于归还银行贷款，以及提取 1.192 亿元补充流动资金
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）	否

与募集说明书相关承诺的一致情况	是
-----------------	---

债券代码：143619

债券简称	18 歌山 01
账户资金的提取情况	截止 2018 年末，已提取 1.82 亿元用于归还银行贷款，以及提取 0.665 亿元补充流动资金
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）	否
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	143425
债券简称	17 歌山 01
债券受托管理人名称	宏信证券有限责任公司
受托管理人履行职责情况	报告期内受托管理人履行了受托管理协议中规定的职责
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	无
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	是， <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>

债券代码	143619
债券简称	8 歌山 01
债券受托管理人名称	宏信证券有限责任公司
受托管理人履行职责情况	报告期内受托管理人履行了受托管理协议中规定的职责
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	无
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	是， <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>

### 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

歌山控股基本情况：歌山控股成立于2013年，是一家以建筑施工、房地产开发、投资管理、旅业、现代农业为主要经营业务的多元化的大型现代化企业，公司注册资本5亿元，总资产超100亿元。公司以产权为纽带，以资本经营为主要管理模式，逐步形成了歌山建设集团有限公司、浙江歌山置业有限公司、浙江歌山投资有限公司、浙江歌山品悦旅业有限公司、浙江歌山现代农业开发有限公司等产业板块，下辖10余家成员单位。2018年，歌山控股实现营业收入超100亿元。

建设板块基本情况：歌山建设始建于1964年，以建筑为主导产业和核心业务，具有建筑工程施工总承包特级，建筑行业（建筑工程）设计甲级，市政公用工程施工总承包一级，市政行业（道路工程、桥梁工程）专业设计乙级，水利水电工程施工总承包三级，电力工程施工总承包三级，建筑装饰装修、地基基础、建筑机电安装、建筑幕墙工程专业承包一级，消防设施工程专业承包二级，钢结构工程专业承包三级，城市园林绿化三级等资质，以及对外经济合作经营权。

公司注册资本50180万元，总资产超70亿元，系全国民营企业500强、中国承包商企业80强、浙江省百强企业、浙江省建筑强企（首批）、浙江省工程总承包试点企业（首批）。

公司形成了以浙江、山西、天津、陕西、江苏、河南、广西等省（区）市为中心的区域市场，先后完成各类大体量、高层次、大跨度、高标准、精装修的公用、工业、民用、市政等建设工程，年施工能力超2000多万平方米，完成建安产值近150亿元。相继创出中国建设工程最高奖——鲁班奖、国家优质工程奖、中国钢结构金奖、钱江杯、白玉兰杯、太行杯等部、省、地（市）级优质工程300多项，创国家、省、地（市）级文明标化工地500多项。公司现有员工3万多名，各类专业人员近3000名。

置业板块：歌山置业隶属于歌山控股，成立于2000年，是一家具有国家一级房地产开发企业，拥有多家控股子公司，以房地产开发为主营业务，产业范围涉及房地产投资开发、物业管理、商业运营、营销策划等，开发面积达200多万平方米，年开发能力30万平方米以上。公司现有员工100余人，运营总部设于杭州。

旅业板块：浙江歌山品悦旅业有限公司成立于2010年，是歌山控股旗下的首家高星级酒店，酒店拥有大小面积不等的多功能宴会厅及会议室共6个，其中包括面积为600平方米的品悦厅和550平方米的歌山厅2个多功能宴会厅，以及一品厅、三潭厅、六和厅和九溪厅4个大小不同的会议室。

农业板块：公司秉承集团核心理念，以“传承5000年农耕文明，弘扬华夏敬老文化”为企业宗旨。目前正在东阳投资进行高新技术农业开发，并考虑在其他地区开展农业开发和老年产业等尝试，规划打造多个集现代农业生产、观光旅游、生态保护于一体的健康养老产业集群。

歌山投资：歌山投资先后与国家PE基金前三甲的鼎晖基金建立了合作伙伴关系，参与了相关的私募发行工作，并参股金华银行与浙江省唯一一家省级林业贷款公司。

随着实力的不断增强，歌山控股集团组建了浙江歌山投资有限公司，整合多方资源，努力开发集团投资板块，正积极、稳妥地开展各项对外投资和金融合作。

目前各项投资资产的安全性和收益都比较稳定，为集团分散风险、提高效益发挥了积极作用。

根据形势的发展，今后公司还将适时进行相关领域的投资与合作，进一步做大投资板

块。“以投带建，以建带投，产业投资和金融投资齐头并进，不断拓展集团发展空间”——投资板块的崛起。

## （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 (%)
建筑收入	90.32	83.05	8.05	82.16	102.79	96.56	6.06	91.83
房地产收入	6.65	5.28	20.60	6.05	4.48	3.96	11.61	4.00
其他收入	12.96	12.39	4.40	11.79	4.67	3.91	16.27	4.17
合计	109.93	100.72	8.38	-	111.94	104.43	6.71	-

### 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 (%)
建筑收入	90.32	83.05	8.05	-12.13	-13.99	32.80
房地产收入	6.65	5.28	20.60	48.44	33.33	77.49
其他收入	12.96	12.39	4.40	177.52	216.88	-72.97
合计	109.93	100.72	8.38	-	-	-

### 3. 经营情况分析

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

2018 年建筑板块毛利率同比增长 32.84%，主要原因是 2018 年转让浙江汇隆劳务工程管理有限公司，劳务公司毛利率较低；房地产板块营业收入、营业成本、毛利率同比增长超过 30%以上，主要原因是 2018 年部分房产已完工，根据合同要求确认收入结转成本；其他业务板块营业收入、营业成本、毛利率同比增长超过 30%以上，主要原因是其他收入中主要是贸易收入，贸易板块利润率较低。

## （三）主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额 127,691.97 万元，占年度销售总额 12%；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/万元，占年度采购总额/%；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

新的一年，按照集团“六三规划”，建设“有特色的现代建筑综合服务商”目标，各板块、成员企业同心同梦，共创共担，做好如下工作：

- 1、全集团保持持续发展。
- 2、全司运营管理、健康持续；经营风险、可控；全司、全员进一步增强依法合规经营和管理。
- 3、构建新型组织和架构，加大人才激励机制，增强组织能力及执行力。
- 4、推进企业价值观和文化的效能。
- 5、围绕“双效”管理提升。

——建设板块：

1、生产经营方面：

全年新业务承接和完成产值都同比保持5%增长；

其中市场布局上：稳住8大区域核心市场，加快发展广东、湖北、四川等市场。

其中经营管理上：

- ①巩固、扩大与优质大客户合作的力度、深度、广度，积极发展EPC业务；
- ②积极探索创新经营合作模式的多元；
- ③积极承接EPC\PPP和参投、股份制方式等投融资项模式，增强整合抱团合作，完善直营项目的体系建设和合作机制；
- ④全司新开工项目成本管理达100%（测算）。

其中业务占比上：主营业务占比70%，非主营业务占比20%（如市政、基础设施、水利等专业业务），其他产业链业务占比10%。

2、工程管理方面：

在工程品质上：能力：练好内功；实力：品牌打造。

- ①以持续推行“项目管理标准化”为主题，做好每建必优的项目管理目标；
- ②做好集团第四个“鲁班奖”创建；



③创国家优质工程1项以上，创省级优质工程6项以上，继续保持行业前列；

④工程分包管理合规化达100%。

在文明施工上：

①将2019年确定为“新版CIS形象的执行年”，深入推进新版CIS形象识别系统的宣贯执行；

②所有工程项目全部实行安全、文明标准化管理，无安全生产死亡事故和重大环境污染等事件；

③创国家级标化工地4项以上，创省级标化工地15项以上。

在科技创新上：大力发展科技建筑，智能、绿色建筑。

①企业技术中心继续保持省级领先水平，争创国家级技术中心，并加大研发投入、科研人员储备及设备配置；

②全司各区域建筑工业化项目管理能力全覆盖；

③创国家级科技类示范工程2项以上，省级5项以上；

创国家级工法1项以上，省级工法3项以上；

创建设工程类专利8项以上，其中发明专利1项以上；

创国家级QC成果奖6项以上，省级12项以上。

④全司项目工程BIM应用率达50%以上，且建立区域示范项目的引导作用。

在专项工作上：

①进一步推进实名制管理、加大技工平台创建；

②深入推进信息化建设，融合体系管理；

③创新四新应用，推进数字工地。

3、队伍建设方面：

①增大投资、融资、审计、运营、税务、项目管理骨干等专职人才的配置；

②大力培育、引进一级建造师、执行经理、生产经理等一线骨干和造价工程师、注册会计师、高级审计师、高级工程师等高专业人才；

③创新激励机制（跟投、绩效等），提升用人环境；

④全司新开工项目人证合一符合规定；

⑤进一步发挥歌山班的效能。

4、财务审计方面：

①加大信用评级提升力度（确保AA）；

②持续推进融资方式转变，优化资本结构；

③加强税务新政的学习、执行，树立依法纳税意识；

④全面推行工程预算、资金预算；

⑤加大清欠回收力度；

⑥规范审计行为，健全审计体系，增强审计效能。

5、管理改进方面：

- ①进一步增强双效工作；
- ②围绕市场、行业、客户等发展需要来优化，调整组织架构；
- ③建立以“现金流”为导向的管理体系；
- ④构建企业现代金融的融投体系（产融结合）；
- ⑤水利、市政、消防等资质实现稳步提升；
- ⑥全公司经营、管理信息化、智能化应用率基本覆盖；
- ⑦集团、区域数据化应用效能显著提升。

## 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：

公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面完全分开，董事会、监事会及各职能部门均能独立运作，具有独立完整的业务和自主经营能力。

（二） 是否存在违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形

是 否

（三） 公司治理结构、内部控制是否存在其他违反《公司法》、公司章程规定的情况

是 否

（四） 发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

是 否

## 五、非经营性往来占款或资金拆借

单位：亿元币种：人民币

1. 发行人经营性往来款与非经营性往来款的划分标准：

无

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：2.74，占合并口径净资产的比例（%）：6.49%，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

### 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

### 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	1,078,965.12	971,919.29	11.01	
2	总负债	659,919.85	584,550.73	12.89	
3	净资产	419,045.27	387,368.56	8.18	
4	归属母公司股东的净资产	393,230.52	364,537.64	7.87	
5	资产负债率 (%)	61.16	60.14	1.70	
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%)	61.29	60.31	1.62	
7	流动比率	1.47	1.57	-6.37	
8	速动比率	0.96	1.00	-4.00	
9	期末现金及现金等价物余额	105,349.94	89,506.92	17.70	
-					
-					

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	1,099,270.19	1,119,369.09	-1.80	
2	营业成本	1,007,160.66	1,044,319.03	-3.56	
3	利润总额	42,354.05	37,580.03	12.70	
4	净利润	31,615.29	28,012.86	12.86	
5	扣除非经常性损益后净利润	31,615.29	27,737.92	13.98	
6	归属母公司股东的净利润	29,947.05	26,859.04	11.50	
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	62,467.16	52,965.98	17.94	
8	经营活动产生的现金流净额	11,989.88	10,300.46	16.40	
9	投资活动产生的现金流净额	-3,216.05	-21,393.40	-84.97	2017 年投资活动支付的现金较多
10	筹资活动产生的现金流净额	7,069.20	22,967.33	-69.22	2017 年发行小公募公司在 3 亿元 2018 年发行 2.5 亿元小公募公司债, 并归 3 亿元小公募公司债
11	应收账款周转率	5.98	7.00	-14.57	
12	存货周转率	3.79	4.43	-14.45	
13	EBITDA 全部债务比	0.24	0.23	4.35	
14	利息保障倍数	3.40	3.88	-12.37	
15	现金利息保障倍数	2.33	2.49	-6.43	
16	EBITDA 利息倍数	3.54	4.07	-13.02	
17	贷款偿还率 (%)	100	100	0.00	
18	利息偿付率 (%)	100	100	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**

1、投资活动产生的现金流净额

2018年投资活动产生的现金流净额同比减少84.97%，主要原因为2017年投资支付的现金较多。

2、筹资活动产生的现金流净额

2018年筹资活动产生的现金流净额同比减少69.22%，主要原因为2017年成功发行小公募公司债3亿元，2018年成功发行小公募公司债2.5亿元，且归还2016年发行的小公募公司债3亿元。

**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	11.41	9.63	18.48	/
应收票据及应收账款	19.91	17.08	16.57	/
预付款项	1.42	1.00	42.00	商品砼合同多为预付款,未结算
其他应收款	17.77	16.94	4.90	/
存货	27.51	25.61	7.42	/
其他流动资产	1.00	0.60	66.67	新增预缴税费5618万元
流动资产合计	79.01	70.86	11.50	/
可供出售金融资产	2.57	2.45	4.90	/
长期应收款	0.30	0.03	900.00	温州3P项目新增长期应收款2643万元
长期股权投资	1.71	1.74	-1.72	/
投资性房地产	19.54	19.47	0.36	/
固定资产	1.91	1.95	-2.05	/
在建工程	0.18	0.00	-	/
无形资产	0.23	0.26	-11.54	/
长期待摊费用	0.03	0.06	-50.00	长期待摊费用摊销
递延所得税资产	0.27	0.19	42.11	/
其他非流动资产	2.14	0.19	1,026.32	以房抵工程款19086万元
非流动资产合计	28.89	26.33	9.72	/
资产总计	107.90	97.19	11.02	/

2.主要资产变动的原因

1、预付款项

2018年预付款项同比增长42%，主要原因为主要材料中商品砼多为预付款合同，2018年底未结算。

2、其他流动资产

2018年其他流动资产同比增长66.67%，主要原因为新增预缴税费5618万元。

3、长期应收款

2018年长期应收款同比增长900%，主要原因为蒲州街道江前村城中村改造工程PPP项目新增长期应收款2643万元。

4、其他非流动资产

2018年其他非流动资产同比增长1026.32%，主要原因为新增以房抵工程款19086万元。

**（二） 资产受限情况**

1. 各类资产受限情况

√适用 □不适用

单位：10000 币种：人民币

受限资产	账面价值	评估价值（如有）	所担保债务的债务人、担保类型及担保金额（如有）	由于其他原因受限的，披露受限原因及受限金额（如有）
货币资金	120.00	/	/	农民工工资保证金
货币资金	6,000.00	/	/	银行承兑汇票保证金
货币资金	2,422.01	/	/	诉讼冻结款
房产/土地使用权	328.71	/	3300	/
房产/土地使用权	568.41	/		/
房产/土地使用权	349.47	/		/
房产/土地使用权	595.94	/		/
房产/土地使用权	2,294.41	/		/
房产/土地使用权	16,789.10	/		6800
房产/土地使用权	83,728.84	/	6350	/
房产	125.97	/	3100	/
房产	78.08	/		/
房产	116.67	/		/
房产	125.97	/		/
房产	78.08	/		/
房产	116.67	/		/
房产	197.89	/		/
房产	78.08	/		/
房产	224.43	/		/
房产	178.87	/		/

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）
房产	200.08	/		/
房产	178.87	/		/
房产	200.08	/		/
房产	252.19	/		/
房产	270.72	/		/
房产	2,716.94	/		/
房产	51,135.84	/	14000	/
合计	169,472.34	-	-	-

## 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
短期借款	13.16	12.31	6.90	/
应付票据及应付账款	17.05	13.17	29.46	/
预收款项	8.19	5.17	58.41	预收房款及工程款
应付职工薪酬	0.25	0.96	-73.96	转让汇隆劳务公司
应交税费	2.03	1.42	42.96	计提预缴税费
其他应付款	9.98	12.08	-17.38	/
一年内到期的非流动负债	3.15	0.00	-	长期借款中部分借款一年内到期转入
流动负债合计	53.81	45.11	19.29	/
长期借款	3.24	3.98	-18.59	部分借款转入一年内到期非流动负债
应付债券	5.48	5.97	-8.21	/
预计负债	0.03	0.00	-	/
递延收益	0.05	0.00	-	/
递延所得税负债	3.39	3.39	0.00	/
非流动负债合计	12.19	13.34	-8.62	/
负债合计	65.99	58.46	12.88	/

## 2. 主要负债变动的的原因

### 1、预收款项

2018年预收款项同比增长58.41%，主要原因为新增预收工程款1.68亿元，购房款余额增加4580万元。

### 2、应付职工薪酬

2018年应付职工薪酬同比减少73.96%，主要原因为转让浙江歌山汇隆工程管理有限公司导致应付职工薪酬减少。

### 3、应交税费

2018年应交税费同比增长42.96%，主要原因为计提预缴税费。

### 4、一年内到期的非流动负债

2018年一年内到期的非流动负债为3.15亿元，长期借款中部分一年内到期借款转入该科目。

### 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25.63亿元，上年末借款总额22.76亿元，借款总额总比变动12.61%。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

## （五） 可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，可对抗第三人的优先偿付负债情况：

无

## （六） 后续融资计划及安排

### 1. 后续债务融资计划及安排

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

2019年营运资金预计会随业务增长而增长，公司拟通过银行借款、债券发行等方式确保公司正常运营。下半年计划对“17歌山01”进行回售，主要偿债资金来源为公司自有资金。

### 2. 所获银行授信情况

单位：万元币种：人民币



银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
工商银行	66,000	26,530	39,470
建设银行	120,000	77,831.14	42,168.86
华夏银行	35,000	35,000	0
中国银行	17,700	10,000	7,700
中信银行	19,100	13,990	5,110
广东发展银行	4,900	4,500	400
平安银行	5,000	4,200	800
恒丰银行	5,000	5,000	0
招商银行	20,000	5,000	15,000
合计	292,700	-	110,648.86

上年末银行授信总额度：28.1 亿元，本报告期末银行授信总额度 29.27 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：1.17 亿元

3.截至报告期末已获批尚未发行的债券或债务融资工具发行额度：

0 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：4.24 亿元

报告期非经常性损益总额：-0.048 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：4.24 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：-1.225 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：3.0150 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
中介机构 发生变更	<a href="http://www.sse.com.cn/">http://www.sse.com.cn/</a>	2018年4 月25日	变更前后中介机构的工作移交已 办理完成，公司的审计工作有序 开展。	无

#### （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《歌山控股集团有限公司公司债券年度报告（2018年）》之盖章页)



科目名称	金额	单位
流动资产		
货币资金		
应收账款		
其他应收款		
预付款项		
存货		
其他流动资产		
非流动资产		
长期股权投资		
固定资产		
无形资产		
其他非流动资产		
资产总计		
流动负债		
应付账款		
其他应付款		
应付债券		
其他流动负债		
非流动负债		
长期应付款		
其他非流动负债		
负债总计		
所有者权益		
实收资本		
资本公积		
盈余公积		
未分配利润		
所有者权益合计		
负债和所有者权益总计		

## 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：歌山控股集团有限公司

单位：元币种：人民币

项目	2018年12月31日	2017年12月31日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	1,140,820,485.53	963,061,867.68
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	1,990,726,381.48	1,707,722,660.68
其中：应收票据	11,746,076.17	8,760,000.20
应收账款	1,978,980,305.31	1,698,962,660.48
预付款项	141,776,684.99	99,992,086.92
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	1,776,979,898.93	1,693,959,934.65
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	2,750,649,184.91	2,560,804,940.07
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	100,131,227.47	60,274,382.49
流动资产合计	7,901,083,863.31	7,085,815,872.49
<b>非流动资产：</b>		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产	256,564,425	244,539,425
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款	29,847,798.2	3,408,880.66
长期股权投资	170,886,594.39	173,748,725.64

其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	1,954,177,700	1,946,711,300
固定资产	191,395,860.39	194,564,624.86
在建工程	18,010,701.11	
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	22,954,874.45	26,364,393.84
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	3,489,663.78	5,625,802.69
递延所得税资产	26,772,007.49	19,461,960.35
其他非流动资产	214,467,705.72	18,951,933.65
非流动资产合计	2,888,567,330.53	2,633,377,046.69
资产总计	10,789,651,193.84	9,719,192,919.18
<b>流动负债：</b>		
短期借款	1,315,999,244	1,231,000,000
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	1,704,581,462.52	1,317,378,547.67
预收款项	819,214,358.9	516,731,716.57
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	25,048,485.88	96,339,362.46
应交税费	202,768,874.43	141,794,747.3
其他应付款	997,813,373.88	1,208,011,058.79
其中：应付利息	16,658,863.89	3,600,000
应付股利	2,591,918.93	
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	315,100,000	
其他流动负债		
流动负债合计	5,380,525,799.61	4,511,255,432.79

<b>非流动负债：</b>		
长期借款	323,850,000	398,400,000
应付债券	547,683,332.67	597,004,200
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	2,705,605	
递延收益	5,115,000	
递延所得税负债	339,318,797.7	338,847,675.7
其他非流动负债		
非流动负债合计	1,218,672,735.37	1,334,251,875.7
负债合计	6,599,198,534.98	5,845,507,308.49
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	500,000,000	500,000,000
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	842,204.37	
减：库存股		
其他综合收益	878,981,798.43	892,365,757.53
专项储备		
盈余公积	5,516,041.45	5,478,107.46
一般风险准备		
未分配利润	2,546,965,156.22	2,247,532,563.91
归属于母公司所有者权益合计	3,932,305,200.47	3,645,376,428.9
少数股东权益	258,147,458.39	228,309,181.79
所有者权益（或股东权益）合计	4,190,452,658.86	3,873,685,610.69
负债和所有者权益（或股东权益）总计	10,789,651,193.84	9,719,192,919.18

法定代表人：何向全主管会计工作负责人：何方正会计机构负责人：李兵

### 母公司资产负债表

2018年12月31日

编制单位：歌山控股集团有限公司

单位：元币种：人民币

项目	2018年12月31日	2017年12月31日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	13,132,742.86	243,344,508.17
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		
其他应收款	831,743,439.14	821,533,410
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	23,500,000	
流动资产合计	868,376,182	1,064,877,918.17
<b>非流动资产：</b>		
债权投资		
可供出售金融资产	2,756,000	3,351,000
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	474,703,200	420,803,200
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		
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	85,500	
其他非流动资产		
非流动资产合计	477,544,700	424,154,200
资产总计	1,345,920,882	1,489,032,118.17
<b>流动负债：</b>		
短期借款		100,000,000
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	86,619.55	26,821.65
应交税费	27,450	
其他应付款	14,165,798.63	33,622,755.3
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	274,100,000	
其他流动负债		
流动负债合计	288,379,868.18	133,649,576.95
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	1,500,000	250,400,000
应付债券	547,683,332.67	597,004,200
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	549,183,332.67	847,404,200
负债合计	837,563,200.85	981,053,776.95
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	500,000,000	500,000,000
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积		
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	5,516,041.45	5,478,107.46
未分配利润	2,841,639.7	2,500,233.76
所有者权益（或股东权益）合计	508,357,681.15	507,978,341.22
负债和所有者权益（或股东权益）总计	1,345,920,882	1,489,032,118.17

法定代表人：何向全主管会计工作负责人：何方正会计机构负责人：李兵

**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	10,992,701,935.56	11,193,690,869.71
其中：营业收入	10,992,701,935.56	11,193,690,869.71
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	10,570,720,866.82	10,824,024,430.01
其中：营业成本	10,071,606,570.84	10,443,190,279.39
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	69,619,393.11	68,401,827.51
销售费用	29,330,250.12	26,242,372.72
管理费用	190,127,253.17	151,690,644.35
研发费用	14,851,208.36	14,284,105.09
财务费用	165,946,002.7	122,341,697.06
其中：利息费用	176,416,134.94	130,279,029.97
利息收入	17,473,160.68	8,787,584.87
资产减值损失	29,240,188.52	-2,126,496.11
信用减值损失		
加：其他收益	3,412,038.84	1,041,579
投资收益（损失以“-”号填列）	-1,446,359.79	-11,555,241.73
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-2,862,131.26	-10,013,669
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）	7,466,400	17,809,500
资产处置收益（损失以“-”号填列）	292,288.04	213,769.87
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	431,705,435.83	377,176,046.84

加：营业外收入	601,522.59	179,663.77
减：营业外支出	8,766,465.27	1,555,382.61
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	423,540,493.15	375,800,328
减：所得税费用	107,387,614.49	95,671,679.98
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	316,152,878.66	280,128,648.02
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	316,152,878.66	280,128,648.02
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	16,682,352.36	11,538,284.28
2.归属于母公司股东的净利润	299,470,526.3	268,590,363.74
六、其他综合收益的税后净额		
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-13,383,959.1	
（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	-13,383,959.1	
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	-13,383,959.1	
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	13,383,959.1	
七、综合收益总额	316,152,878.66	280,128,648.02
归属于母公司所有者的综合收益总额	286,086,567.2	268,590,363.74
归属于少数股东的综合收益总额	30,066,311.46	11,538,284.28
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：/元，上期被合并方实现的净利润为：/元。

法定代表人：何向全主管会计工作负责人：何方正会计机构负责人：李兵

### 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		
减：营业成本		
税金及附加	174,426.6	
销售费用		
管理费用	2,328,940.05	6,811,310.43
研发费用		
财务费用	-2,831,469.12	1,813,890.28
其中：利息费用	589,663.88	2,627,318.79
利息收入	3,454,949.97	1,043,328.97
资产减值损失	342,000	-130,720.00
信用减值损失		
加：其他收益	300,000	300,000.00
投资收益（损失以“-”号填列）	7,737.46	40,000,000.00
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）	293,839.93	31,805,519.29
加：营业外收入		

减：营业外支出		
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	293,839.93	31,805,519.29
减：所得税费用	-85,500	32,680.00
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	379,339.93	31,772,839.29
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	379,339.93	31,772,839.29
（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	379,339.93	31,772,839.29
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：何向全 主管会计工作负责人：何方正 会计机构负责人：李兵

### 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
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	10,168,514,129.47	9,688,196,225.09
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	1,910,000	6,266.95
收到其他与经营活动有关的现金	627,596,233.07	1,124,883,021.05
经营活动现金流入小计	10,798,020,362.54	10,813,085,513.09
购买商品、接受劳务支付的现金	8,505,258,886.2	7,234,213,803.76
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	1,049,508,157.09	1,797,269,488.31
支付的各项税费	391,323,199.7	358,889,727.18
支付其他与经营活动有关的现金	732,031,274.14	1,319,707,857.92
经营活动现金流出小计	10,678,121,517.13	10,710,080,877.17
经营活动产生的现金流量净额	119,898,845.41	103,004,635.92
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	1,200,000	15,130,000
取得投资收益收到的现金	8,675,090	452,764.6
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	337,523.19	1,000,000
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	5,567,722.43	
收到其他与投资活动有关的现金	124,000,000	3,000

投资活动现金流入小计	139,780,335.62	16,585,764.6
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	64,735,872.97	58,338,764.38
投资支付的现金		72,181,000
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	107,205,000	100,000,000
投资活动现金流出小计	171,940,872.97	230,519,764.38
投资活动产生的现金流量净额	-32,160,537.35	-213,933,999.78
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	1,596,199,244	1,700,400,000
发行债券收到的现金	248,500,000	298,200,000
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	1,844,699,244	1,998,600,000
偿还债务支付的现金	1,570,650,000	1,503,000,000
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	193,357,271.05	180,876,745.97
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	10,000,000	85,050,000
筹资活动现金流出小计	1,774,007,271.05	1,768,926,745.97
筹资活动产生的现金流量净额	70,691,972.95	229,673,254.03
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	158,430,281.01	118,743,890.17
加：期初现金及现金等价物余额	895,069,166.18	776,325,276.01
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	1,053,499,447.19	895,069,166.18

法定代表人：何向全主管会计工作负责人：何方正会计机构负责人：李兵

#### 母公司现金流量表

2018年1—12月

单位：元币种：人民币

项目	2018年度	2017年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金		
收到的税费返还		



收到其他与经营活动有关的现金	895,896,130.04	1,000,273,786.51
经营活动现金流入小计	895,896,130.04	1,000,273,786.51
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	814,876.33	212,526.09
支付的各项税费		
支付其他与经营活动有关的现金	871,446,904.52	1,195,159,272.46
经营活动现金流出小计	872,261,780.85	1,195,371,798.55
经营活动产生的现金流量净额	23,634,349.19	-195,098,012.04
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	40,007,737.46	30,000,000
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	1,000,000	
投资活动现金流入小计	41,007,737.46	30,000,000
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		
投资支付的现金	54,900,000	4,351,000
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	23,905,000	
投资活动现金流出小计	78,805,000	4,351,000
投资活动产生的现金流量净额	-37,797,262.54	25,649,000
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	25,200,000	350,400,000
发行债券收到的现金	248,500,000	298,200,000
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	273,700,000	648,600,000
偿还债务支付的现金	400,000,000	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	20,031,330.55	53,225,034.79
支付其他与筹资活动有关的现金	69,717,521.41	260,473,461.93
筹资活动现金流出小计	489,748,851.96	313,698,496.72
筹资活动产生的现金流量净额	-216,048,851.96	334,901,503.28
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	-230,211,765.31	165,452,491.24

加：期初现金及现金等价物余额	243,344,508.17	77,892,016.93
六、期末现金及现金等价物余额	13,132,742.86	243,344,508.17

法定代表人：何向全主管会计工作负责人：何方正会计机构负责人：李兵

## 担保人财务报表

适用 不适用