

中银集团投资有限公司
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。

安永会计师事务所为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

重大风险提示

投资者在评价和购买本公司所发行的债券时，应认真考虑各项可能对本期债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的风险因素，并仔细阅读募集说明书中“风险因素”等有关章节内容。

截至 2018 年 12 月 31 日，公司面临的风险因素与募集说明书中“第二节 风险因素”章节没有重大变化。

目录

重要提示	2
重大风险提示	3
释义	5
第一节 公司及相关中介机构简介	6
一、 公司基本信息	6
二、 信息披露事务负责人	6
三、 信息披露网址及置备地	6
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况	7
五、 中介机构情况	7
六、 中介机构变更情况	7
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	8
三、 报告期内资信评级情况	9
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况	9
五、 偿债计划	10
六、 专项偿债账户设置情况	10
七、 报告期内持有人会议召开情况	10
八、 受托管理人履职情况	10
第三节 业务经营和公司治理情况	10
一、 公司业务和经营情况	10
二、 公司本年度新增重大投资状况	14
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约	14
四、 公司治理情况	14
五、 非经营性往来占款或资金拆借	14
第四节 财务情况	15
一、 财务报告审计情况	15
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	15
三、 主要会计数据和财务指标	15
四、 资产情况	16
五、 负债情况	18
六、 利润及其他损益来源情况	18
七、 对外担保情况	19
第五节 重大事项	19
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项	19
二、 关于破产相关事项	19
三、 关于司法机关调查事项	19
四、 关于暂停/终止上市的风险提示	19
五、 其他重大事项的信息披露	19
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项	19
一、 发行人为可交换债券发行人	19
二、 发行人为创新创业公司债券发行人	19
三、 发行人为绿色公司债券发行人	19
四、 发行人为可续期公司债券发行人	19
五、 其他特定品种债券事项	19
第七节 发行人认为应当披露的其他事项	20
第八节 备查文件目录	21
财务报表	23
担保人财务报表	32

释义

发行人、公司、本公司、中银投	指	中银集团投资有限公司 BANK OF CHINA GROUP INVESTMENT LIMITED
汇金公司	指	中央汇金投资有限责任公司
中国银行	指	中国银行股份有限公司
瑞银证券、簿记管理人、受托管理人	指	瑞银证券有限责任公司
中银国际证券	指	中银国际证券股份有限公司
中银航空租赁	指	中银航空租赁有限公司
中银三星	指	中银三星人寿保险有限公司
中国、中国内地、内地、中国大陆	指	中华人民共和国（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾地区）
募集说明书	指	发行人根据有关法律法规为发行本期债券而制作的《中银集团投资有限公司 2018 年公开发行公司债券（第一期）募集说明书（面向合格投资者）》
香港	指	香港特别行政区
法定节假日或休息日	指	中国及香港的法定及政府指定节假日或休息日
元、千元、万元、亿元	指	如无特别说明，指人民币元、千元、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	中银集团投资有限公司
中文简称	中银投
外文名称（如有）	BANK OF CHINA GROUP INVESTMENT LIMITED
外文缩写（如有）	-
董事长	龚建中
注册地址	香港特别行政区花园道 1 号中银大厦 23 楼
办公地址	香港特别行政区花园道 1 号中银大厦 23 楼
公司网址	http://www.bocgi.com
电子信箱	bocginv_bgi@bocgroup.com

二、信息披露事务负责人

姓名	余泽林
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	副执行总裁
联系地址	香港特别行政区花园道 1 号中银大厦 23 楼
电话	00852-2200 7500
传真	00852-2877 2629
电子信箱	bocginv_bgi@bocgroup.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	http://www.sse.com.cn/
年度报告备置地	香港特别行政区花园道 1 号中银大厦 23 楼

四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

控股股东姓名/名称：中国银行

实际控制人姓名/名称：汇金公司

控股股东、实际控制人信息变更/变化情况：

不适用

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

唐小晴女士于 2018 年 4 月 10 日开始担任本公司非执行董事

魏晗光女士于 2018 年 10 月 19 日开始担任本公司非执行董事

任立女士于 2018 年 10 月 19 日卸任本公司非执行董事

龚建中先生于 2018 年 11 月 9 日开始担任本公司董事长

(2005 年 9 月 21 日起至今担任本公司执行董事)

黎晓静先生于 2018 年 11 月 9 日卸任本公司董事长

五、中介机构情况**（一）公司聘请的会计师事务所**

名称	安永会计师事务所
办公地址	香港中环添美道 1 号中信大厦 22 楼
签字会计师姓名（如有）	邝俊杰

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	143681
债券简称	18 中银投
名称	瑞银证券有限责任公司
办公地址	北京市西城区金融大街 7 号英蓝国际金融中心 12 层、15 层
联系人	刘柳
联系电话	010-5832 8472

（三）资信评级机构

债券代码	143681
债券简称	18 中银投
名称	中诚信证券评估有限公司
办公地址	北京市东城区朝阳门内街南竹杆胡同 2 号银河 SOHO 6 号楼

六、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	143681
2、债券简称	18 中银投
3、债券名称	中银集团投资有限公司 2018 年公开发行公司债券（第一期）
4、发行日	2018 年 6 月 19 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2021 年 6 月 19 日
8、债券余额	10
9、截至报告期末的利率(%)	4.9
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，最后一期利息随本金的兑付一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自本金兑付日起不另计利息。
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	本期债券发行对象为符合《管理办法》、《投资者适当性管理办法》等相关规定并在债券登记机构开立合格证券账户的合格投资者（法律、法规禁止购买者除外）。
13、报告期内付息兑付情况	尚未到付息日
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：143681

债券简称	18 中银投
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	10
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	本期债券募集资金扣除发行相关费用后为 9.99 亿元人民币，全数用于补充流动资金。

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	143681
债券简称	18 中银投
评级机构	中诚信证券评估有限公司
评级报告出具时间	2018 年 6 月 6 日
评级结果披露地点	AAA
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	稳定
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	债券信用评级等级“AAA”表示“债券信用质量极高，信用风险极低”；主体信用评级等级“AAA”表示“受评主体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”；评级展望“稳定”表示“评级大致不会改变”。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	无

（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

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

六、专项偿债账户设置情况

√适用 □不适用

债券代码：143681

债券简称	18 中银投
账户资金的提取情况	截至报告期末,账户尚未发生任何提取。
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）	无
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、受托管理人履职情况

债券代码：143681

债券简称	18 中银投
受托管理人履行职责情况	18 中银投的受托管理人为瑞银证券有限责任公司。报告期内，债券受托管理人按照《债券受托管理协议》履行了相应职责。
是否存在利益冲突，及其风险防范、解决机制	否

第三节 业务经营和公司治理情况**一、公司业务和经营情况****（一）公司业务情况**

公司的主营业务	公司的主营业务包括企业股权投资、基金投资与管理、不动产投资与管理和不良资产投资、保险和飞机租赁业务等。
主营业务具体情况	1、企业股权投资 本公司为中国银行全资子公司，为中国银行直接投资业务的重要平台。公司主要以自有资金从事私募股权投资，对

	目标公司提供各类价值增值服务，推动其资本市场运作，实现企业价值最大化。截至 2018 年 12 月 31 日，公司股权投资余额为 521 亿港元，占总投资资产余额的 48%。 企业股权投资坚持价值投资理念，优先选择经济发达地区开展股权投资业务。以国企改革、跨境并购、民企增长等三大投资主题为主，重点关注能源、金融、物流、消费、医药医疗、互联网+等六大行业，兼顾其他投资机会。投资于具有相对稳定业务模式的成长型企业，并适度向收购兼并发展；支持科技创新创业，适度投资于已形成成熟商业模式创新型科技企业的 VC 投资。通过发挥中国银行集团和公司的独特优势，从财务、技术上支持被投资企业发展，通过完善被投资企业公司发展战略和公司治理机制、建立有效的激励机制、推进全面战略合作以及改进公司运营管理等方式提升被投资企业价值，并通过利息、股息和资本收益实现投资价值。 2、基金投资与管理 公司主要以自有资金投资市场上优秀的私募股权基金。公司通过专业判断选择行业优秀的普通合伙人，投资其管理的私募基金，并通过提供增值服务帮助基金升值。公司通过基金退出分配实现投资回报。截至 2018 年 12 月 31 日，公司基金投资余额为 199 亿港元，占总投资资产余额的 14%。 公司按照区域、行业、品类科学构建基金投资组合，优化基金组合配置，以国内为主要投资区域的成长型私募股权基金为主，同时向投资阶段前端和境外项目延伸拓展，适度提高创业投资基金、欧美并购基金在基金投资组合中的比重，适度分散投资风险，拓展联动业务空间。积极开展创业投资、海外私募股权市场研究，加强对优秀创业投资基金管理人和海外私募股权基金管理人的搜寻，拓展海外项目搜寻渠道。发掘带动更多联合投资机会，围绕公司六大行业、三大主题，推动 GP 与公司及集团建立更紧密业务联系。 3、不动产投资与管理 公司以市场化手段，通过项目公司股权收购、物业资产收购、项目合作经营、售后回租等方式，对成熟商业地产项目进行直接投资和管理，实现稳定现金流回报和资本增值收益。截至 2018 年 12 月 31 日，公司不动产投资余额为 228 亿港元，占总投资资产余额的 21%。 不动产投资业务重点投资于内地一线城市、核心地段具有增值潜力的优质资产，继续扩大海外市场投资规模。建立境内外投资机构客户网络，培育重要合作伙伴。通过价值增值手段，有效提升现有项目租金收入水平；加大投放力度，持续提高投资性物业价值贡献能力。多元化利用股权、债权及与资本市场相结合手段，进一步拓宽投资方
--	--

式，探索基金化不动产投资管理模式，提供不动产投资、管理和经营等更广范围的金融服务产品。

4、不良资产投资

发行人对不良债权、不良股权和不良实物资产进行收购、管理和处置。对有较大增值潜力的重点项目通过实施追加投资、资产置换、债务重组和债转股等运作手段，挖掘和提升项目价值后转让退出，获取增值收益。截至 2018 年 12 月 31 日，公司不良资产投资余额为 82 港元，占总投资资产余额的 7%。

不良资产投资业务通过收购不良债权、股权和实物资产，进行债务重组、资产重组、企业重组、行业整合，提升投资价值。投资区域以国内市场为主导，适度拓展港澳地区境外不良资产收购业务。在持续加大金融不良资产收购处置业务的同时，逐步向并购重组业务转型。不良资产投资业务出资模式主要采用独立出资、合资、组织基金、分层信托等形式。不良资产处置和退出方式主要包括打包批发收购后分拆零售处置、诉讼与判决和执行强制执行、债务重组和大股东收购等方式，公司也通过追加投资，完善产权、管理和运营押品、债转股等多重增值运作手段，提升项目价值后实现退出。

5、保险

中银三星主要从事人寿保险、年金保险、健康保险和意外伤害保险等人身保险业务，为各类客户提供家庭保障、财富管理、子女教育、养老规划以及企业员工福利等保险服务。

截至 2018 年 12 月 31 日，中银三星净资产 12.91 亿元。2017 年度，中银三星保费规模 72.04 亿元，保费在全国 91 家寿险公司中排名第 45 位。

6、飞机租赁

公司是中银航空租赁控股股东。中银航空租赁是全球领先的飞机经营性租赁公司。中银航空租赁的核心业务模式着重于按具有竞争力的价格从飞机制造商直接购买节能及市场确需的新飞机，以高效的方式为购买飞机进行融资，向全球范围内多元化的客户群提供飞机长期经营性租赁，出售飞机以维持低龄机队、降低飞机组合的风险并从中赚取收益，并将销售收益重新投资于新飞机投资。

截至 2018 年 12 月 31 日，中银航空租赁的自有飞机 303 架，共服务于 37 个国家及地区的 93 家航空公司客户。自有机队经账面净值加权后的平均机龄为 3.0 年，平均剩余租期为 8.3 年。截至 2018 年 12 月 31 日止的飞机组合利用率为 99.9%。

所属行业的发展阶段、周期性特点	1、股权投资 从外部环境来看，监管机构不断出台针对股权投资行业的政策法规，意在大力优化资本市场环境，同时建立富有中国特色的私募基金可持续发展生态圈。 2、基金投资行业 中国基金行业规模迅猛增长，根据中国证券投资基金业协会统计的最近数据，截至 2018 年 12 月末，公募基金数量达到 5,625 只。其中，中国开放式公募基金规模 121,361.21 亿元人民币。其中：股票型基金规模 7,848.07 亿元人民币，混合型基金规模 17,143.39 亿元人民币，债券型基金规模 17,353.98 亿元人民币，货币型基金规模 73,218.83 亿元人民币，QDII 基金规模 910.35 亿元人民币。 3、不动产投资与管理行业 房地产行业是指从事房地产开发、经营、管理、服务的行业，是第三产业的重要组成部分，也是中国国民经济发展的支柱产业和主要的经济增长点之一。随着资产价格的不断攀升，商业地产资产回报率总体呈逐年下降的趋势，一线城市由于资本大量聚集，过去几年资产价格攀升较快，预期未来价值增长空间相对较小；但总体上一线城市第三产业发展快速，商业氛围成熟，具有稳定的现金流及预期投资回报。 4、不良资产投资行业 随着贷款总量的持续增长和经济结构调整的深化，商业银行不良资产剥离和去杠杆需求的“常态化”，以及城市商业银行、农村商业银行和信用合作社的财务重组，银行业的不良贷款总额还将继续上升，为不良债权资产经营业务提供稳定的不良债权资产供给。实体企业债权资产增加，当中的不良资产快速累积，也在一定程度上加剧了不良资产供给。 5、人身保险业 近年来，我国居民收入持续快速增长、城镇化程度不断提高、高储蓄率、老龄化程度加剧等因素促使大众日益关注自身的风险保障，是人身险市场迅速发展的主要驱动力。中国的养老产业目前还处在一个比较初期的发展阶段。随着人口老龄化问题的日趋明显，人身险业务（尤其是寿险业务）未来在养老市场方面将面临巨大的增长机会。 6、飞机租赁业 目前市场对新商用客机的需求不断增加，新交付飞机的年度融资额现已超过 1,000 亿美元（不包括航空公司向飞机制造商直接购买的部件及服务）。航空公司一般利用不同途
------------------------	--

	径为新飞机交付融资，包括出口信用代理、商业银行、经营出租人、公债/资本市场、私募股权/对冲基金、现金/股权及制造商融资（包括机身及引擎原始设备制造商）。最近，许多新投资者认识到飞机融资提供的投资潜力，并有一部分新投资者于近期进入该市场。预期机队将继续其一贯的长期增长趋势，而估计全球机队将于 2036 年前增长至超过 47,000 架飞机。经营性租赁在替代融资方式上为部份航空公司提供了所有权优势以及经营优势，因而预期经营出租人拥有的飞机机队将至少与全球扩展中的飞机机队实现同步增长。
报告期内的重大变化及对经营情况和偿债能力的影响	无

二、公司本年度新增重大投资状况

☐适用 ☒不适用

三、与主要客户业务往来时是否发生严重违约

☐适用 ☒不适用

四、公司治理情况

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

☐是 ☒否

与控股股东之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立性的机制安排说明：

公司建立、健全了法人治理结构，具有完善的董事会和管理层的独立运行机制，同时按照《公司章程》和其适用的法律法规规范运作，保障了公司的运营决策和效率。

（二） 是否存在违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形

☐是 ☒否

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

☐是 ☒否

（四） 发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

☐是 ☒否

五、非经营性往来占款或资金拆借

1. 报告期内是否发生过非经营性往来占款或资金拆借的情形：

☐是 ☒否

2. 本报告期末未收回的非经营性往来占款和资金拆借是否超过合并口径净资产的 10%

☐是 ☒否

第四节 财务情况

一、财务报告审计情况

√标准无保留意见 □其他审计意见

二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

√适用 □不适用

自 2018 年 1 月 1 日及以后年度开始，《香港财务报告准则》第 9 号—金融工具替代了《香港会计准则》第 39 号—金融工具：确认与计量，包括三个方面的会计处理：分类与计量、减值和套期会计。

本公司已把过渡性调整直接反映在 2018 年 1 月 1 日的股东权益中。因此，对比信息并未重述，继续依《香港会计准则》第 39 号进行报告。

《香港财务报告准则》第 15 号及其修订取代了《香港会计准则》第 11 号—建造合同、《香港会计准则》第 18 号—收入及相关解释，适用于客户合同所产生的所有收入（少部分例外）。《香港财务报告准则》第 15 号及其修订建立了一个五步法模型用于核算与客户之间的合同产生的所有收入。根据《香港财务报告准则》第 15 号，收入按能反映实体预期向客户转让货物或服务而有权获得的对价金额确认。《香港财务报告准则》第 15 号的原则为收入的计算及确认提供更加结构化的方法。

本公司采用修正追溯性重述法，采用了《香港财务报告准则》第 15 号。根据此方法，标准可适用于首次应用日的所有合同，或仅适用于在此日期尚未结束的合同。本公司已决定将标准应用于在 2018 年 1 月 1 日尚未结束的合同。

《香港财务报告准则》第 15 号首次采用的累计影响直接反映在 2018 年 1 月 1 日前未分配利润的期初余额。因此，比较信息并未重述，并将继续依《香港会计准则》第 11 号、《香港会计准则》第 18 号和相关解释进行报告。

《香港财务报告准则》第 15 号的采用并未对本公司的财务报表产生重大影响。

三、主要会计数据和财务指标

单位：亿元 币种：港元

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	2,786.48	2,449.82	13.74	-
2	总负债	1,745.92	1,474.44	18.41	-
3	净资产	1,040.56	975.37	6.68	-
4	归属母公司股东的净资产	931.84	875.66	6.42	-
5	资产负债率(%)	62.66	60.19	4.11	-
6	扣除商誉及无形资产后的 资产负债率(%)	63.53	61.17	3.87	-
7	流动比率	0.28	0.36	-21.02	-

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
8	速动比率	0.28	0.36	-21.02	-
9	期末现金及现金等价物余额	111.53	70.85	57.42	年末融资款项尚未消化
-					
-					

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	216.00	213.19	1.32	-
2	营业成本	105.24	113.66	-7.41	-
3	利润总额	96.22	80.16	20.03	-
4	净利润	86.40	75.68	14.17	-
5	扣除非经常性损益后净利润	86.40	75.68	14.17	-
6	归属母公司股东的净利润	72.37	61.91	16.89	-
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	180.66	145.37	24.28	-
8	经营活动产生的现金流净额	112.15	109.23	2.66	-
9	投资活动产生的现金流净额	-279.38	-400.17	-30.19	购买可供出售投资所支付的现金减少
10	筹资活动产生的现金流净额	215.44	265.33	-18.80	-
11	应收账款周转率	1.47	1.15	27.70	-
12	存货周转率	不适用	不适用	不适用	-
13	EBITDA 全部债务比	0.13	0.12	4.27	-
14	利息保障倍数	2.38	2.89	-17.64	-
15	现金利息保障倍数	2.77	3.94	-29.56	-
16	EBITDA 利息倍数	4.47	5.24	-14.72	-
17	贷款偿还率 (%)	100.00	100.00	-	-
18	利息偿付率 (%)	100.00	100.00	-	-
-					
-					

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：千元 币种：港元

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
非流动资产				
固定资产	141,574,382	121,758,224	16.28	-
投资物业	14,813,622	14,324,340	3.42	-
商誉	2,782,795	2,801,927	-0.68	-
无形资产	1,063,476	1,124,237	-5.40	-
投资联营及合营企业	13,968,841	15,793,958	-11.56	-
以公允价值计量且其变动计入损益的金融资产	74,102,573	-	-	新会计准则引致
可供出售投资	-	65,932,830	-	新会计准则引致
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资	3,510,303	-	-	新会计准则引致
应收款项，押金及预付款项	7,786,661	6,370,932	22.22	-
衍生金融工具	112,543	172,285	-34.68	部份非即期部份转为即期
递延所得税资产	744,411	627,369	18.66	-
其他资产	215,154	225,046	-4.40	-
流动资产				
以公允价值计量且其变动计入损益的金融资产	3,047,098	703,195	333.32	新会计准则引致
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资	27,932	-	-	新会计准则引致
可供出售投资	-	1,189,317	-	新会计准则引致
买入返售金融资产	444,870	1,017,404	-56.27	部份资产已到期
其他资产	1,314	1,608	-18.28	-
应收款项，押金及预付款项	3,120,237	3,491,491	-10.63	-
衍生金融工具	20,296	-	-	部份非即期部份转为即期
现金及现金等价物	11,311,488	7,581,326	49.20	年末融资款项尚未消化
持有待售资产	-	1,866,080	-	资产已出售

（二）资产受限情况

截至 2018 年 12 月 31 日，公司所有权或使用权受到限制的资产情况如下：

单位：千元 币种：港元

项目	账面价值	受限原因
飞行设备	25,503,302	抵押
银行存款	158,491	抵押
投资物业	1,746,722	抵押

合计	27,408,515	
----	------------	--

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：千元 币种：港元

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
流动负债				
应付款项和其他应付款	14,905,343	4,122,059	261.60	部份非即期部份转为即期
衍生金融工具	12,023	297,306	-95.96	部份负债已到期
计息的银行借款及其他借款	43,773,117	35,584,289	23.01	-
发行债券	4,678,694	3,551,977	31.72	部份非即期部份转为即期
应付融资租赁款	-	261,904	-	已付款
保险合同准备金	224,210	157,832	42.06	准备金按实际情况上升
应交税金	205,206	459,086	-55.30	相关税金已缴付
非流动负债				
应付款项和其他应付款	2,732,107	9,502,625	-71.25	部份非即期部份转为即期
衍生金融工具	956,515	489,593	95.37	新增部份为非即期
计息的银行借款及其他借款	33,270,490	31,873,025	4.38	-
发行债券	57,765,429	45,835,480	26.03	-
应付融资租赁款	-	192,759	-	已付款
维修储备金	5,730,185	4,369,225	31.15	储备金按实际情况上升
保险合同准备金	5,437,160	6,212,470	-12.48	-
递延所得税负债	4,901,799	4,534,593	8.10	-

（二） 报告期内是否存在新增逾期有息债务且单笔债务 1000 万元的情况

□是 √否

（三） 上个报告期内逾期有息债务的进展情况

不适用

（四） 截至报告期末可对抗第三人的优先偿付负债情况

不适用

（五） 所获银行授信情况

截至 2018 年 12 月 31 日，公司获得多家银行授信额度共计 916 亿港元，其中尚未使用的额度约为 372 亿港元。

六、利润及其他损益来源情况

本期公司利润构成或利润来源的重大变化源自非主要经营业务

☐适用 ☒不适用

七、对外担保情况

公司报告期对外担保的增减变动情况：无变化

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额是否超过报告期末净资产 30%：☐是 ☒否

第五节 重大事项

一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

☐适用 ☒不适用

二、关于破产相关事项

☐适用 ☒不适用

三、关于司法机关调查事项

☐适用 ☒不适用

四、关于暂停/终止上市的风险提示

☐适用 ☒不适用

五、其他重大事项的信息披露

不适用

第六节 特定品种债券应当披露的其他事项

一、发行人为可交换债券发行人

☐适用 ☒不适用

二、发行人为创新创业公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

三、发行人为绿色公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

四、发行人为可续期公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

五、其他特定品种债券事项

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、载有公司董事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，为中银集团投资有限公司 2018 年公司债券年报盖章页)



中银集团投资有限公司
2019年4月30日

财务报表

中银集团投资有限公司

合并利润表

截至二零一八年十二月三十一日止年度

单位：千元 币种：港元

项目	2018	2017
收入	19,459,183	18,447,112
其他收入和收益	2,141,157	2,872,109
小计	21,600,340	21,319,221
	-----	-----
营业费用	-10,523,690	-11,365,615
其他费用	-176	-195,593
财务费用	-4,041,467	-2,773,178
应占联营及合营企业收益	2,586,914	1,031,287
	-----	-----
税前利润	9,621,921	8,016,122
所得税	-981,640	-448,333
	-----	-----
税后利润	8,640,281	7,567,789
归属于：		
母公司股东	7,237,111	6,191,462
非控制性权益	1,403,170	1,376,327
小计	8,640,281	7,567,789

合并综合收益表

截至二零一八年十二月三十一日止年度

单位：千元 币种：港元

项目	2018	2017
本年利润	8,640,281	7,567,789
	-----	-----
其他综合收益		
预计可能重分类入损益的项目：		
可供出售投资：		
公允价值变动	-	-877,894
计入合并利润表的重分类调整		
-处置净收益	-	-720,523
-减值损失	-	26,875
相关所得税项影响	-	41,939
小计	-	-1,529,603
	-----	-----

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资：		
公允价值变动	246,686	-
计入合并利润表的重分类调整		
-处置净收益	-25,625	-
相关所得税影响	-1,626	-
小计	219,435	-
	-----	-----
应占联营企业及合营企业其他综合收益	452,091	591,878
相关所得税项影响	-78,812	-9
小计	373,279	591,869
	-----	-----
外币折算差额：		
海外业务的外币折算差额	-806,685	1,090,332
本年度处置海外业务的重分类调整	-	179,470
小计	-806,685	1,269,802
	-----	-----
现金流量套期工具公允价变动的有效部分，税后净额	-83,862	46,222
重新分类至损益的现金流量套期公允价值变动净额（税后净额）	-70,592	-12,271
小计	-154,454	33,951
	-----	-----
预计可能重分类计入损益的其他综合收益净额	-	366,019
	-----	-----
本年其他综合收益，税后净额	-368,425	366,019
本年综合收益总额	8,271,856	7,933,808
归属于：		
母公司股东	6,827,639	6,513,271
非控制性权益	1,444,217	1,420,537
小计	8,271,856	7,933,808

合并财务状况表

二零一八年十二月三十一日

单位：千元 币种：港元

项目	2018	2017
非流动资产		
固定资产	141,574,382	121,758,224

投资物业	14,813,622	14,324,340
商誉	2,782,795	2,801,927
无形资产	1,063,476	1,124,237
投资联营及合营企业	13,968,841	15,793,958
以公允价值计量且其变动计入损益的金融资产	74,102,573	-
可供出售投资	-	65,932,830
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资	3,510,303	-
应收款项，押金及预付款项	7,786,661	6,370,932
衍生金融工具	112,543	172,285
递延所得税资产	744,411	627,369
其他资产	215,154	225,046
非流动资产小计	260,674,761	229,131,148
流动资产		
以公允价值计量且其变动计入损益的金融资产	3,047,098	703,195
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资	27,932	-
可供出售投资	-	1,189,317
买入返售金融资产	444,870	1,017,404
其他资产	1,314	1,608
应收款项，押金及预付款项	3,120,237	3,491,491
衍生金融工具	20,296	-
现金及现金等价物	11,311,488	7,581,326
小计	17,973,235	13,984,341
持有待售资产	-	1,866,080
流动资产小计	17,973,235	15,850,421
总资产	278,647,996	244,981,569
流动负债		
应付款项和其他应付款	14,905,343	4,122,059
衍生金融工具	12,023	297,306
计息的银行借款及其他借款	43,773,117	35,584,289
发行债券	4,678,694	3,551,977
应付融资租赁款	-	261,904
保险合同准备金	224,210	157,832
应交税金	205,206	459,086
流动负债小计	63,798,593	44,434,453

净流动负债	-45,825,358	-28,584,032
总资产与流动负债净额	214,849,403	200,547,116
非流动负债		
应付款项和其他应付款	2,732,107	9,502,625
衍生金融工具	956,515	489,593
计息的银行借款及其他借款	33,270,490	31,873,025
发行债券	57,765,429	45,835,480
应付融资租赁款	-	192,759
维修储备金	5,730,185	4,369,225
保险合同准备金	5,437,160	6,212,470
递延所得税负债	4,901,799	4,534,593
非流动负债小计	110,793,685	103,009,770
总负债	174,592,278	147,444,223
净资产	104,055,718	97,537,346
股东权益		
归属于母公司权益		
股本	34,051,740	34,051,740
储备	4,039,303	8,693,314
未分配利润	55,092,826	44,821,036
小计	93,183,869	87,566,090
非控制性权益	10,871,849	9,971,256
股东权益合计	104,055,718	97,537,346

合并股东权益变动表

截至二零一八年十二月三十一日止年度

单位：千元 币种：港元

归属于母公司的权益

	股本	资本公 积	合并储 备	一般 盈余 公积	法定 及任 意盈 余公 积	其他综 合收益	未分配 利润	合计	非控制 性权益	股东权 益合计
2017年1月1日余额	34,051,740	2,046,696	1,525,919	34,584	640,906	5,062,865	39,120,558	82,483,268	7,947,263	90,430,531
本年利润	-	-	-	-	-	-	6,191,462	6,191,462	1,376,327	7,567,789
本年其他综合收益	-	-	-	-	-	321,809	-	321,809	44,210	366,019
本年综合收益小计	-	-	-	-	-	321,809	6,191,462	6,513,271	1,420,537	7,933,808
出售子	-	-	-	-	-214,966	-	207,302	-7,664	-	-7,664

公司										
出售联营企业 及合营企业	-	-3	-	- 8,798	- 10,122	-	16,181	-2,742	-	-2,742
其他	-	- 969,036	-	-	-	-	-	- 969,036	969,036	-
提取资本公积	-	- 21,686	-	-	-	-	21,686	-	-	-
提取一般盈余公积, 法定及任意盈余公积	-	-	-	510	262, 823	21,813	- 285,146	-	-	-
派发 2017年	-	-	-	-	-	-	- 451,007	- 451,007	-	- 451,007

度中期股息										
派予非控制性权益的股息	-	-	-	-	-	-	-	-	- 365,580	- 365,580
2017年12月31日余额	34,051,740	1,055,971	1,525,919	26,296	678,641	5,406,487	44,821,036	87,566,090	9,971,256	97,537,346
采用《香港财务报告准则》第9号	-	-	-	-	-	- 4,241,698	4,241,698	-	-	-
2018年	34,051,740	1,055,971	1,525,919*	26,296	678,641	1,164,789	49,062,734	87,566,090	9,971,256	97,537,346

1月1日余额（重述）										
本年利润	-	-	-	-	-	-	7,237,111	7,237,111	1,403,170	8,640,281
本年其他综合收益	-	-	-	-	-	-409,472	-	-409,472	41,047	-368,425
本年综合收益小计	-	-	-	-	-	-409,472	7,237,111	6,827,639	1,444,217	8,271,856
出售联营企业及合营企业	-	-22,716	-	-27,151	-37,415	-66,651	64,566	-89,367	-	-89,367
提取	-	-	-	855	132,255	-	-133,11	-	-	-

一般 盈余 公积, 法定 及任 意盈 余公 积(注 释b)							0			
派发 20 18 年 度 中 期 股 息	-	-	-	-	-	-	- 1,127, 283	- 1,127, 283	-	- 1,127,2 83
派 予 非 控 制 性 权 益 的 股 息	-	-	-	-	-	-	-	-	- 545,32 8	- 545,32 8
其 他	-	25,11 6	-	-	-	- 7,134	- 11,192	6,790	1,704	8,494

2018年12月31日余额	34,051,740	1,058,371	1,525,919	-	773,481	681,532	55,092,826	93,183,869	10,871,849	104,055,718
---------------	------------	-----------	-----------	---	---------	---------	------------	------------	------------	-------------

担保人财务报表

☐适用 ☒不适用

