

珠海华发集团有限公司
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。

瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）珠海分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

一、公司董事、监事、高级管理人员保证半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。

二、经联合资信评估有限公司综合评定，本公司主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定。虽然公司目前资信状况良好，但在债券存续期内，公司无法保证主体信用评级和本期债券的信用评级不会发生负面变化。资信评级机构每年将对公司主体信用和本期公司债券进行一次跟踪评级。在本期债券存续期间，若出现任何影响公司信用级别或债券信用级别的事项，评级机构调低公司信用级别或债券信用级别，都将会对债券投资人的利益产生不利影响。

三、受国民经济总体运行状况、经济周期和国家宏观经济政策，财政、货币政策和国际经济环境变化等因素的影响，市场利率存在波动的可能性。公司债券属于利率敏感性投资品种，其投资价值在其存续期内将随市场利率的波动而变动，从而将给债券投资者的债券投资收益水平带来一定的不确定性。

四、证券交易市场的交易活跃程度受到宏观经济环境、投资者分布、投资者交易意愿等因素的影响，本公司亦无法保证公司债券在上海证券交易所和/或经监管部门批准的其他交易场所上市后本公司债券的持有人能够随时并足额交易其所持有的债券。

五、公司债券的偿债资金将主要来源于本公司经营活动产生的收益和现金流入。2018 年，公司合并口径营业收入为 5,327,885.29 万元，净利润为 406,785.67 万元；经营活动产生的现金流量净额为 1,106,222.34 万元。本公司目前的经营情况、财务状况和资产质量良好，但在公司债券存续期内，若本公司未来资金不能及时回笼、融资渠道不畅或不能合理控制融资成本，将可能会影响公司债券本息的按期兑付。

六、联合资信评估有限公司、联合信用评级有限公司和鹏元资信评估有限公司将在债券信用等级有效期内或者债券存续期内，持续关注公司债券本公司外部经营环境变化、经营或财务状况变化以及债券偿债保障情况等因素，以对公司发行债券的信用风险进行持续跟踪，并出具跟踪评级报告，以动态地反映本公司的信用状况。联合资信评估有限公司、联合信用评级有限公司和鹏元资信评估有限公司的定期和不定期跟踪评级结果等相关信息将通过其网站予以公告。本公司亦将通过上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn/>）及监管部门指定的其他媒体将上述跟踪评级结果及报告予以公告，投资者可以在上海证券交易所网站查询上述评级结果及报告。

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、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况	7
六、 中介机构情况	7
七、 中介机构变更情况	9
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	18
三、 报告期内资信评级情况	20
四、 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更、变化及执行情况	22
五、 报告期内持有人会议召开情况	22
六、 受托管理人履职情况	22
第三节 业务经营和公司治理情况	23
一、 公司业务和经营情况	23
二、 公司本年度新增重大投资状况	24
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约	24
四、 公司治理情况	24
五、 非经营性往来占款或资金拆借	24
第四节 财务情况	25
一、 财务报告审计情况	25
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	25
三、 主要会计数据和财务指标	25
四、 资产情况	26
五、 负债情况	27
六、 利润及其他损益来源情况	28
七、 对外担保情况	28
第五节 重大事项	28
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项	28
二、 关于破产相关事项	28
三、 关于司法机关调查事项	28
四、 关于暂停/终止上市的风险提示	28
五、 其他重大事项的信息披露	28
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项	28
一、 发行人为可交换债券发行人	28
二、 发行人为创新创业公司债券发行人	28
三、 发行人为绿色公司债券发行人	28
四、 发行人为可续期公司债券发行人	28
五、 其他特定品种债券事项	28
第七节 发行人认为应当披露的其他事项	29
第八节 备查文件目录	30
财务报表	32
附件一： 发行人财务报表	32
担保人财务报表	45

释义

公司、本公司、华发集团	指	珠海华发集团有限公司
控股股东、珠海国资委	指	珠海市人民政府国有资产监督管理委员会
年度报告	指	本公司根据有关法律、法规为发行公司债券而制作的《珠海华发集团有限公司公司债券年度报告（2018 年）》
中国证监会、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
公司董事会	指	珠海华发集团有限公司董事会
公司监事会	指	珠海华发集团有限公司监事会
审计机构	指	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）珠海分所
评级机构/联合资信	指	联合资信评估有限公司
评级机构/联合信用	指	联合信用评级有限公司
评级机构/鹏元资信	指	鹏元资信评估有限公司
《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》
新会计准则	指	财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体准则，其后颁布的企业会计准则应用指南，企业会计准则解释及其他相关规定
《38 号准则》	指	《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 38 号——公司债券年度报告的内容与格式》
工作日	指	中华人民共和国商业银行的对公营业日（不包括法定节假日）
交易日	指	上海证券交易所的营业日
法定节假日或休息日	指	中华人民共和国的法定及政府指定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾地区的法定节假日和/或休息日）
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元
报告期	指	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日
上年度末	指	2017 年 12 月 31 日
报告期末	指	2018 年 12 月 31 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	珠海华发集团有限公司
中文简称	华发集团
外文名称（如有）	ZHUHAI HUAFA GROUP CO.,LTD
外文缩写（如有）	HUAFA GROUP
法定代表人	李光宁
注册地址	广东省珠海市拱北联安路 9 号
办公地址	广东省珠海市拱北联安路 9 号
办公地址的邮政编码	519020
公司网址	http://www.cnhuafag.com/
电子信箱	zqb@cnhuafag.com

二、信息披露事务负责人

姓名	谢辉
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	董事会秘书
联系地址	广东省珠海市拱北联安路 9 号
电话	0756-2992855
传真	0756-2992891
电子信箱	xiehui@huafagroup.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	珠海市拱北联安路 9 号

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：珠海国资委

实际控制人姓名/名称：珠海国资委

控股股东、实际控制人信息变更/变化情况：

未发生变更

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

新增董事李伟杰，男，33 岁

2007.06--2010.05 任深圳电信蛇口子公司财务部管理会计/总帐主管

2010.06--2012.06 任华泰证券股份有限公司总部财务部外派财务经理

2012.06--2015.05 任平安证券股份有限公司财务企划部子公司会计主管/投资主办会计

2015.05--2017.08 任平安期货有限公司财务总监

2017.08 至今 任珠海市人民政府国有资产监督管理委员会财务总监

六、中介机构情况**（一）公司聘请的会计师事务所**

名称	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）珠海分所
办公地址	珠海市香洲兴业路 215 号
签字会计师姓名（如有）	王淑燕、杨从月

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	1380215.IB、124317.SH
债券简称	13 华发集团债、PR 华发债
名称	国金证券股份有限公司
办公地址	上海浦东新区芳甸路 1088 号紫竹国际大厦 23 层
联系人	李磊
联系电话	021-61036972

债券代码	136247.SH、136281.SH、143544.SH、143751.SH
债券简称	16 华综 01、16 华综 02、G18 华综 1、18 华综 01
名称	国金证券股份有限公司
办公地址	上海浦东新区芳甸路 1088 号紫竹国际大厦 23 层
联系人	王玮
联系电话	021-68826801

债券代码	136057.SH、135266.SH、135329.SH、135834.SH、150181.SH、150941.SH、151195.SH、151196.SH
债券简称	15 华发 01、16 华发 01、16 华发 03、16 华发 05、18 华发 01、18 华发 03、19 华发

	01、19 华发 02
名称	国金证券股份有限公司
办公地址	上海浦东新区芳甸路 1088 号紫竹国际大厦 23 层
联系人	王玮
联系电话	021-68826801

债券代码	112850.SZ、112871.SZ
债券简称	19 珠控 01、19 珠纾 02
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 1010 号深圳国际信托大厦 14 楼 1408
联系人	林亿平、何牧野
联系电话	0755-82130833

（三）资信评级机构

债券代码	1380215.IB、124317.SH
债券简称	13 华发集团债、PR 华发债
名称	联合资信评估有限公司
办公地址	北京朝阳区建国门外大街 2 号人保财险大厦 17 层

债券代码	136247.SH、136281.SH、143751.SH、143544.SH
债券简称	16 华综 01、16 华综 02、18 华综 01、G18 华综 1
名称	联合信用评级有限公司
办公地址	天津市南开区水上公园北道 38 号爱丽公寓 508

债券代码	136057.SH、135266.SH、135329.SH、135834.SH、150181.SH、150941.SH、151195.SH、151196.SH
债券简称	15 华发 01、16 华发 01、16 华发 03、16 华发 05、18 华发 01、18 华发 03、19 华发 01、19 华发 02
名称	联合信用评级有限公司
办公地址	天津市南开区水上公园北道 38 号爱丽公寓 508

债券代码	112850.SZ、112871.SZ
债券简称	19 珠控 01、19 珠纾 02
名称	联合信用评级有限公司
办公地址	天津市南开区水上公园北道 38 号爱丽公寓 508

七、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、及对投资者利益的影响
1380215.IB、124317.SH	会计师事务所	中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）	2018 年 4 月 26 日	前任会计师事务所出具报告的实际时间迟于业务约定书约定的时间，评分未达到优秀，根据国资委要求重新招标。	履行了决策程序，对投资者利益无不利影响。

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	1380215.IB、124317.SH
2、债券简称	13 华发集团债、PR 华发债
3、债券名称	2013 年珠海华发集团有限公司公司债券
4、发行日	2013 年 6 月 5 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	2019 年 6 月 5 日
7、到期日	2019 年 6 月 5 日
8、债券余额	2.00
9、截至报告期末的利率(%)	5.50
10、还本付息方式	本期债券设置本金提前偿还条款，在债券存续期的第 3、4、5、6 年末分别偿还本金的 25%，每年支付利
11、上市或转让的交易场所	银行间市场、上海证券交易所
12、投资者适当性安排	银行间市场、上海证券交易所
13、报告期内付息兑付情况	银行间市场、上海证券交易所
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	136057.SH
2、债券简称	15 华发 01
3、债券名称	2015 年珠海华发实业股份有限公司公司债券（第一期）
4、发行日	2015 年 11 月 26 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2018 年 11 月 26 日
7、到期日	2020 年 11 月 26 日
8、债券余额	29.45
9、截至报告期末的利率(%)	5.5
10、还本付息方式	2020 年 11 月 26 日
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	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	正常付息
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	发行人选择上调票面利率 100BP 至 5.50%，即本期债券第 4 年起票面利率固定为 5.50%。
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	回售金额为人民币 54,500,000.00 元
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	135266.SH
2、债券简称	16 华发 01
3、债券名称	珠海华发实业股份有限公司非公开发行 2016 年公司债券(第一期)(品种一)
4、发行日	2016 年 3 月 3 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2019 年 3 月 3 日
7、到期日	2021 年 3 月 3 日
8、债券余额	5
9、截至报告期末的利率(%)	5.8
10、还本付息方式	本期公司债券按年付息、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	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	正常付息
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	票面利率调整为 5.8%

15、投资者回售选择权的触发及执行情况	无回售
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	135329.SH
2、债券简称	16 华发 03
3、债券名称	珠海华发实业股份有限公司非公开发行 2016 年公司债券(第二期)(品种一)
4、发行日	2016 年 3 月 21 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2019 年 3 月 21 日
7、到期日	2021 年 3 月 21 日
8、债券余额	15
9、截至报告期末的利率(%)	5.7
10、还本付息方式	本期公司债券按年付息、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	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	正常付息
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	票面利率调整为 5.7%
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	无回售
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	135834.SH
2、债券简称	16 华发 05
3、债券名称	珠海华发实业股份有限公司 2016 年非公开发行公司债券(第三期)
4、发行日	2016 年 9 月 12 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2019 年 9 月 12 日
7、到期日	2021 年 9 月 12 日
8、债券余额	20
9、截至报告期末的利率(%)	3.85
10、还本付息方式	本期公司债券按年付息、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	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	正常付息
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	136247.SH
2、债券简称	16 华综 01
3、债券名称	珠海华发综合发展有限公司 2016 年公司债券（第一期）（品种一）
4、发行日	2016 年 3 月 11 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2019 年 3 月 11 日
7、到期日	2021 年 3 月 11 日
8、债券余额	24.93
9、截至报告期末的利率(%)	4.4
10、还本付息方式	本次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	正常付息
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	发行人上调本期债券票面利率，在债券存续期后 2 年票面利率为 4.40%。
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	回售金额为 7,001,000.00 元
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	136281.SH
2、债券简称	16 华综 02
3、债券名称	珠海华发综合发展有限公司 2016 年公司债券（第一期）（品种二）
4、发行日	2016 年 3 月 11 日

5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	2019 年 3 月 11 日
7、到期日	2021 年 3 月 11 日
8、债券余额	15
9、截至报告期末的利率(%)	3.57
10、还本付息方式	本次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	正常付息
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	150181.SH
2、债券简称	18 华发 01
3、债券名称	珠海华发实业股份有限公司非公开发行 2018 年公司债券(第一期)品种一
4、发行日	2018 年 3 月 14 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2020 年 3 月 14 日
7、到期日	2021 年 3 月 14 日
8、债券余额	25
9、截至报告期末的利率(%)	6.49
10、还本付息方式	本次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	正常付息
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	143544.SH
2、债券简称	G18 华综 1
3、债券名称	珠海华发综合发展有限公司公开发行 2018 年绿色公司债券(第一期)品种一
4、发行日	2018 年 3 月 30 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2021 年 3 月 30 日
7、到期日	2023 年 3 月 30 日
8、债券余额	10
9、截至报告期末的利率(%)	5.27
10、还本付息方式	本次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	正常付息
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	143751.SH
2、债券简称	18 华综 01
3、债券名称	珠海华发综合发展有限公司公开发行 2018 年公司债券(品种一)
4、发行日	2018 年 8 月 15 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2021 年 8 月 15 日
7、到期日	2023 年 8 月 15 日
8、债券余额	20
9、截至报告期末的利率(%)	4.68
10、还本付息方式	本次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	正常付息
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	150941.SH
2、债券简称	18 华发 03
3、债券名称	珠海华发实业股份有限公司非公开发行 2018 年公司债券(第二期)
4、发行日	2018 年 12 月 6 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2020 年 12 月 6 日
7、到期日	2021 年 12 月 6 日
8、债券余额	15
9、截至报告期末的利率(%)	5.5
10、还本付息方式	本次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	正常付息
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	151195.SH
2、债券简称	19 华发 01
3、债券名称	珠海华发实业股份有限公司非公开发行 2019 年公司债券(第一期)(品种一)
4、发行日	2019 年 2 月 25 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2022 年 2 月 25 日
7、到期日	2024 年 2 月 25 日
8、债券余额	7.5
9、截至报告期末的利率(%)	5
10、还本付息方式	本次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	正常付息
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	151196.SH
2、债券简称	19 华发 02
3、债券名称	珠海华发实业股份有限公司非公开发行 2019 年公司债券(第一期)(品种二)
4、发行日	2019 年 2 月 25 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2021 年 2 月 25 日
7、到期日	2022 年 2 月 25 日
8、债券余额	7.795
9、截至报告期末的利率(%)	4.8
10、还本付息方式	本次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	正常付息
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	112850.SZ
2、债券简称	19 珠控 01
3、债券名称	珠海金融投资控股集团有限公司 2019 年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期)
4、发行日	2019 年 1 月 28 日
5、是否设置回售条款	否

6、最近回售日	2024 年 1 月 28 日
7、到期日	2024 年 1 月 28 日
8、债券余额	25
9、截至报告期末的利率(%)	4.59
10、还本付息方式	本次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	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	正常付息
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	112871.SZ
2、债券简称	19 珠纾 02
3、债券名称	珠海金融投资控股集团有限公司 2019 年面向合格投资者公开发行纾困专项债券(第一期)(品种二)
4、发行日	2019 年 3 月 19 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2022 年 3 月 19 日
7、到期日	2024 年 3 月 19 日
8、债券余额	20
9、截至报告期末的利率(%)	4.19
10、还本付息方式	本次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	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	正常付息
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

债券代码：1380215.IB、124317.SH

债券简称	13 华发集团债、PR 华发债
募集资金专项账户运作情况	正常运作
募集资金总额	8
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	均已按募集说明书约定用途使用；履行募集说明书约定的相关程序，由公司有权机构批准使用
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

债券代码：136057.SH

债券简称	15 华发 01
募集资金专项账户运作情况	正常运作
募集资金总额	30
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	均已按募集说明书约定用途使用；履行募集说明书约定的相关程序，由公司有权机构批准使用
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

债券代码：135266.SH、135329.SH、135834.SH

债券简称	16 华发 01、16 华发 03、16 华发 05
募集资金专项账户运作情况	正常运作
募集资金总额	70
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	均已按募集说明书约定用途使用；履行募集说明书约定的相关程序，由公司有权机构批准使用
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

债券代码：136247.SH、136281.SH

债券简称	16 华综 01、16 华综 02
募集资金专项账户运作情况	正常运作
募集资金总额	40
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	均已按募集说明书约定用途使用；履行募集说明书约定的相关程序，由公司有权机构批准使用
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

债券代码：150181.SH

债券简称	18 华发 01
募集资金专项账户运作情况	正常运作
募集资金总额	25.00
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	均已按募集说明书约定用途使用；履行募集说明书约定的相关程序，由公司有权机构批准使用
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

债券代码：143544.SH

债券简称	G18 华综 1
募集资金专项账户运作情况	正常运作
募集资金总额	10.00
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	均已按募集说明书约定用途使用；履行募集说明书约定的相关程序，由公司有权机构批准使用
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

债券代码：143751.SH

债券简称	18 华综 01
募集资金专项账户运作情况	正常运作
募集资金总额	20.00
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	均已按募集说明书约定用途使用；履行募集说明书约定的相关程序，由公司有权机构批准使用
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

债券代码：150941.SH

债券简称	18 华发 03
募集资金专项账户运作情况	正常运作
募集资金总额	15
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	均已按募集说明书约定用途使用；履行募集说明书约定的相关程序，由公司有权机构批准使用
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

债券代码：151195.SH

债券简称	19 华发 01
------	----------

募集资金专项账户运作情况	正常运作
募集资金总额	7.5
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	均已按募集说明书约定用途使用；履行募集说明书约定的相关程序，由公司有权机构批准使用
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

债券代码：151196.SH

债券简称	19 华发 02
募集资金专项账户运作情况	正常运作
募集资金总额	7.795
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	均已按募集说明书约定用途使用；履行募集说明书约定的相关程序，由公司有权机构批准使用
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

债券代码：112850.SZ

债券简称	19 珠控 01
募集资金专项账户运作情况	正常运作
募集资金总额	25
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	均已按募集说明书约定用途使用；履行募集说明书约定的相关程序，由公司有权机构批准使用
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

债券代码：112871.SZ

债券简称	19 珠纾 02
募集资金专项账户运作情况	正常运作
募集资金总额	20
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	均已按募集说明书约定用途使用；履行募集说明书约定的相关程序，由公司有权机构批准使用
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

债券代码	124317.SH
------	-----------

债券简称	PR 华发债
评级机构	联合资信评估有限公司
评级报告出具时间	2018 年 6 月 26 日
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	主体及债项均为 AAA 级：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）	无

债券代码	136057.SH
债券简称	15 华发 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 11 日
评级结论（主体）	AA+
评级结论（债项）	AA+
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	债项主体均为 AA+级反应发行人偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	无

债券代码	136247.SH、136281.SH
债券简称	16 华综 01、16 华综 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 6 月 27 日
评级结论（主体）	AA+
评级结论（债项）	AA+
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	AA+级：偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低
评级标识所代表的含义	AA+级：偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	维持上一期主体 AA+，债项 AA+的评级结果，对投资者的权益无影响。

债券代码	143544.SH
债券简称	G18 华综 1
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 27 日
评级结论（主体）	AA+
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	债项为 AAA 级：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 主体为 AA+ 级：偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	-

四、增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更、变化及执行情况

债券代码：124317.SH、136057.SH、135266.SH、135329.SH、135834.SH、136247.SH、136281.SH、150181.SH、143544.SH、143751.SH、150941.SH、151195.SH、151196.SH、112850.SZ、112871.SZ

债券简称	PR 华发债、15 华发 01、16 华发 01、16 华发 03、16 华发 05、16 华综 01、16 华综 02、18 华发 01、G18 华综 1、18 华综 01、18 华发 03、19 华发 01、19 华发 02、19 珠控 01、19 珠纾 02
偿债计划概述	截至报告期末，公司已发行债券偿债计划运行良好，均严格按照募集说明书执行。
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

专项账户设置情况

债券代码：124317.SH、136057.SH、135266.SH、135329.SH、135834.SH、136247.SH、136281.SH、150181.SH、143544.SH、143751.SH、150941.SH、151195.SH、151196.SH、112850.SZ、112871.SZ

债券简称	PR 华发债、15 华发 01、16 华发 01、16 华发 03、16 华发 05、16 华综 01、16 华综 02、18 华发 01、G18 华综 1、18 华综 01、18 华发 03、19 华发 01、19 华发 02、19 珠控 01、19 珠纾 02
账户资金的提取情况	截至报告期末，公司已发行债券专项偿债账户均按募集说明书约定用途和程序提取
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）	不适用
与募集说明书相关承诺的一致情况	是

五、报告期内持有人会议召开情况

无

六、受托管理人履职情况

债券代码	124317.SH、136057.SH、136247.SH、136281.SH、135266.SH、135329.SH、135834.SH、150181.SH、143544.SH、143751.SH、150941.SH、151195.SH、151196.SH、112850.SZ、112871.SZ
债券简称	PR 华发债、15 华发 01、16 华综 01、16 华综 02、16

	华发 01、16 华发 03、16 华发 05、18 华发 01、G18 华综 1、18 华综 01、18 华发 03、19 华发 01、19 华发 02、19 珠控 01、19 珠纾 02
债券受托管理人（债权代理人）名称	国金证券股份有限公司、国信证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	受托管理人积极按照受托管理协议的规定履行职责。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
采取的风险防范措施、解决机制（如有）	不适用

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

珠海华发集团有限公司已形成以城市运营、房产开发、金融产业、产业投资为四大核心主业，以商贸服务、文体教育及现代服务等为综合配套业务的业务格局。华发集团在一级子公司层面打造四个平台，其中珠海华发综合发展有限公司承担华发集团在城市运营、商贸物流、现代服务三大板块的业务；珠海华发实业股份有限公司作为上市公司，承担华发集团在房地产开发板块的业务；珠海金融投资控股集团有限公司承担华发集团在金融投资板块的业务；珠海华发文教旅游产业发展有限公司承担华发集团在文教旅游板块的业务。

“十三五”时期，在深化国企改革、粤港澳大湾区规划落实、珠海及横琴自贸区加速发展等众多利好支撑下，华发集团作为珠海市的龙头企业，面临着“再出发”的发展机遇。公司将以“创新驱动、战略引领、深化改革、提质增效”为总体思路，以打造千亿华发为战略目标，到 2020 年，实现营业收入突破千亿元，打造上市公司集群，竞发世界 500 强的目标。

2018 年，公司将在保持资产和收入规模快速增长的同时，进一步加强战略引领、提升管控，持续巩固和优化业务格局，在实现业务健康可持续发展的基础上，抢抓新一轮优质资源布局时机，打造新的业务增长极；同时，公司将继续立足珠海，面向全国，走向世界，形成内外并举、相互支撑、结构合理、有序发展的区域布局。

（二） 公司未来展望

在深化国企改革、粤港澳大湾区规划落实、珠海及横琴自贸区加速发展等众多利好支持下，华发集团作为珠海市的龙头企业，面临着“再出发”的历史机遇。华发集团将积极实施“科技+金融+产业+城市”市战略转型，推进先进制造业和现代服务业深度融合，实现高质量发展，早日跻身千亿营收企业行列，发展成为具有世界格局的科技、金融、产业、城市综合运营领先企业。

具体地，“科技+金融+产业+城市”战略是以科技为统领，运用科技思维、工具和方法，以科技创新推动资源整合，以科技赋能产业集群，紧扣创新驱动和实体经济，打造金融产业集群、城市产业集群、实体产业集群三大产业集群。包括：做强金融产业集群，发展牌照金融、创新金融、金融科技三大业务，强化产融协同和融融协同，打造成为“科技+技战略的基础和纽带；做优城市产业集群，发展园区及城市运营、住宅及创新人居建设、生产性服务业、智慧科技城市四大业务，打造城市高端综合服务体系；聚焦先进制造、大健康、集团现有业务上下游等重点方向，通过内生增长与外延式并购，打造实体产业集群，

推动珠海实体经济和城市建设发展。

未来，按照“科技+金融+产业+城市”转型的需求，华发集团将大力推动现有业务格局向三大产业集群转变，提升各集群业务水平和行业地位，推动总部与各集群、各集群之间的协同与联动，增强集团整体业务竞争能力，实现先进制造业和现代服务业并举的业务格局。同时，利用珠海打造“一带一路”战略支点的机遇，大力实施“走出去”发展战略，形成内外并举、相互支撑、结构合理、有序发展的区域布局。

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：

1、业务独立性

公司具有自主、独立开展业务的能力，不存在其它需要依赖控股股东及其控制的其他企业进行生产经营活动的情形。

2、资产独立性

公司拥有完全独立的生产经营系统及设施，不存在资产被控股股东及其控制的其他企业控制及占用的情形。

3、人员独立性

公司在劳动、人事及工资管理等方面完全独立。公司董事、监事及高级管理人员的推荐及选举方式符合相关法律、法规及《公司章程》之规定。

4、财务独立性

公司设立了独立的财会部门，有独立的财会人员；建立和制定了适合本公司实际、符合国家财务会计核算和管理制度的企业内部财务管理和会计核算制度，在银行独立开户；公司独立经营、独立核算、独立纳税，不存在与其控股股东、实际控制人或其他股东共享银行账户的情况。

5、机构独立性

公司已建立了完善的组织机构和管理体系，生产经营、财务、人事等均设立有自己的独立机构，与控股股东完全独立，各职能部门之间分工明确、各司其职。

（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

报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计 843,612.40 万元

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

发行人非经营性往来占款或资金拆借合计 881,645.51 万元，占合并口径净资产的 10.24%。发行人非经营性往来占款或资金拆借主要来自与非合并范围内的关联方之间形成其他应收款和委托贷款，对于公司正常经营管理需要，在债券存续期内可能会继续发生的非经营性往来占款或资金拆借，公司将严格按照企业会计准则、公司相关制度的要求履行应决策程序，及时履行持续信息披露义务。

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

财政部于 2018 年 6 月 15 日发布了《关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕15 号），对一般企业财务报表格式进行了修订，归并部分资产负债表项目，拆部分利润表项目；并于 2018 年 9 月 7 日发布了《关于 2018 年度一般企业财务报表格式有关问题的解读》，明确要求代扣个人所得税手续费返还在“其他收益”列报，实际收到的政府补助，无论是与资产相关还是与收益相关，在编制现金流量表时均作为经营活动产生的现金流量列报等。

本公司已经根据新的企业财务报表格式的要求编制财务报表，财务报表的列报项目因此发生变更的，已经按照《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》等的相关规定，对可比期间的比较数据进行调整。

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	2,826.17	2,284.79	23.69	
2	总负债	1,965.59	1,660.87	18.35	
3	净资产	860.58	623.92	37.93	业务规模扩大，公司资产规模同步增加
4	归属母公司股东的净资产	313.05	249.65	25.39	
5	资产负债率 (%)	69.55%	72.69%	-4.32	
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%)	70.30%	73.54%	-4.40	
7	流动比率	1.82	1.96	-6.70%	
8	速动比率	0.62	0.62	0.01%	
9	期末现金及现金等价物余	401.33	278.21	44.26%	主要系子公司吸

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
	额				收少数股东投资 收到的现金增加

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	532.79	441.55	20.66%	
2	营业成本	422.44	344.01	22.80%	
3	利润总额	56.16	49.69	13.04%	
4	净利润	40.68	34.58	17.64%	
5	扣除非经常性损益后净利润	39.85	33.66	18.39%	
6	归属母公司股东的净利润	12.89	12.50	3.14%	
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	82.86	72.15	14.84%	
8	经营活动产生的现金流净额	110.62	104.48	5.87%	
9	投资活动产生的现金流净额	-358.72	-347.03	3.37%	
10	筹资活动产生的现金流净额	371.13	247.67	49.85%	主要系子公司吸收少数股东投资收到的现金增加
11	应收账款周转率	22.47	33.35	-32.62%	2018 年应收账款增加了 9 亿元
12	存货周转率	0.30	0.29	2.47%	
13	EBITDA 全部债务比	0.05	0.05	0%	
14	利息保障倍数	1.12	1.13	-1.40%	
15	现金利息保障倍数	3.04	3.11	-2.40%	
16	EBITDA 利息倍数	1.19	1.19	0.00%	
17	贷款偿还率 (%)	100.00	100.00	0.00%	
18	利息偿付率 (%)	100.00	100.00	0.00%	

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

说明 2: EBITDA=息税前利润 (EBIT) + 折旧费用 + 摊销费用

(二) 主要会计数据和财务指标的变动原因

见上表。

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

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	349.35	215.91	61.81%	主要系子公司吸收少数股东投资收到的现金增加
存货	1,527.66	1,270.49	20.24%	

2. 主要资产变动的原因

见上表

（二）资产受限情况

发行人受限资产主要系因借款而被抵押及质押的存货、固定资产、长期股权投资、投资性房地产和货币资金等。截至 2018 年 12 月 31 日，发行人受限资产金额为 5,880,743.32 万元。

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：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	175.61	140.84	24.68%	
预收款项	408.00	295.87	37.90%	房地产业务预收账款增加
其他应付款	127.49	109.52	16.41%	
长期借款	374.00	441.40	-15.27%	
应付债券	309.00	248.21	24.49%	

2. 主要负债变动的原因

见上表。

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 1 月 26 日发行 3 亿的境外美元债券，债券简称 Huaxing Investment Holding Company Limited；

2018 年 9 月 7 日发行 5 亿的境外美元债券，债券简称 HUAFA18I B2109。

（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

除上述披露的受限资产外，无其他。

（五）所获银行授信情况

截至 2018 年末，华发集团获得各银行授信额度共 1,816.35 亿元，未使用额度为

824.67 亿元。

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：-315,133 万元

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

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

2018 年 3 月 30 日，发行 10 亿的绿色公司债券，简称 G18 华综 1。

四、发行人为可续期公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

五、其他特定品种债券事项

无

第七节 发行人认为应当披露的其他事项

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）

（本页无正文，为《珠海华发集团有限公司公司债券年度报告（2018年）》之盖章页）



财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表 2018 年 12 月 31 日

编制单位：珠海华发集团有限公司

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	34,934,838,732.07	21,590,573,159.82
存放同业及其他金融机构款项	7,838,705,851.97	8,457,109,150.08
结算备付金	287,721,880.24	390,032,182.41
应收货币保证金	425,014,955.02	89,720,573.69
应收质押保证金	60,670,064.00	
拆出资金	0	0
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	4,085,944,392.53	4,571,389,408.51
衍生金融资产		
应收票据及应收账款	2,938,186,036.98	2,045,951,753.86
其中：应收票据	131,139,879.13	111,074,000.00
应收账款	2,807,046,157.85	1,934,877,753.86
预付款项	5,463,614,529.12	6,371,061,570.72
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	5,412,424,290.47	2,027,173,970.63
其中：应收利息	404,203,836.74	267,568,891.50
应收股利		
买入返售金融资产	1,748,642,900.00	3,505,690,108.11
存货	152,766,035,338.75	127,049,430,877.86
合同资产		
持有待售资产		1,854,961.46
存出保证金	42,894,721.62	16,348,207.22
融出资金	873,204,861.10	438,231,881.36
一年内到期的非流动资产	20,000,000.00	
其他流动资产	15,292,432,587.06	10,035,924,204.32
流动资产合计	232,190,331,140.93	186,590,492,010.05
非流动资产：		
发放贷款和垫款	212,300,000.00	390,238,280.00
债权投资		

可供出售金融资产	11,473,698,233.10	8,073,554,087.35
其他债权投资		
持有至到期投资	680,000,000.00	2,783,400,000.01
长期应收款		
长期股权投资	18,044,452,388.97	14,670,333,366.26
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	4,770,558,665.26	2,568,298,209.66
固定资产	9,250,158,024.72	8,423,409,237.61
在建工程	348,300,519.58	330,217,270.05
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	2,546,190,743.45	2,148,875,041.62
开发支出		
商誉	482,469,181.97	482,469,181.97
长期待摊费用	179,106,904.32	141,601,044.47
递延所得税资产	2,345,485,243.73	1,818,809,369.63
其他非流动资产	93,549,106.25	57,719,944.94
非流动资产合计	50,426,269,011.35	41,888,925,033.57
资产总计	282,616,600,152.28	228,479,417,043.62
流动负债：		
短期借款	17,560,603,310.53	14,084,435,138.77
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放	851,698,880.03	2,289,611,850.59
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		
应付货币保证金	734,230,119.18	123,390,834.44
期货风险准备金	3,920,666.78	3,271,135.00
应付票据及应付账款	7,294,538,989.49	7,751,862,700.30
预收款项	40,799,608,169.18	29,586,834,827.71
合同负债		
卖出回购金融资产款	3,400,848,917.81	6,906,707,768.37
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	786,140,660.67	566,489,630.83
应交税费	1,592,946,868.81	1,589,200,856.62
其他应付款	12,749,309,461.98	10,952,401,473.35
其中：应付利息	1,259,412,390.85	832,889,459.76
应付股利	27,957,244.20	9,800,000.00
应付分保账款		

保险合同准备金		
代理买卖证券款	593,912,880.62	581,403,340.65
代理承销证券款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	29,839,746,337.09	12,877,117,441.95
其他流动负债	11,070,895,417.21	8,116,306,276.20
流动负债合计	127,278,400,679.38	95,429,033,274.78
非流动负债：		
长期借款	37,400,340,656.03	44,140,100,656.12
应付债券	30,899,941,049.20	24,820,850,868.07
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	323,332,745.85	1,173,673,263.67
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	90,654,741.44	24,962,956.51
递延所得税负债	566,107,972.89	498,754,118.72
其他非流动负债		
非流动负债合计	69,280,377,165.41	70,658,341,863.09
负债合计	196,558,777,844.79	166,087,375,137.87
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	1,119,789,715.64	1,119,789,715.64
其他权益工具	9,180,000,000.00	7,200,000,000.00
其中：优先股		
永续债	9,180,000,000.00	7,200,000,000.00
资本公积	15,425,764,814.86	11,827,354,626.81
减：库存股		
其他综合收益	1,033,341,606.34	744,722,412.79
专项储备		
盈余公积	374,781,669.17	374,781,669.17
一般风险准备	318,141,892.26	318,141,892.26
未分配利润	3,852,898,647.19	3,380,519,460.92
归属于母公司所有者权益合计	31,304,718,345.46	24,965,309,777.59
少数股东权益	54,753,103,962.03	37,426,732,128.16
所有者权益（或股东权益）合计	86,057,822,307.49	62,392,041,905.75
负债和所有者权益（或股东权益）总计	282,616,600,152.28	228,479,417,043.62

法定代表人：李光宁 主管会计工作负责人：吴江 会计机构负责人：胡虹

母公司资产负债表

2018 年 12 月 31 日

编制单位:珠海华发集团有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
流动资产:		
货币资金	3,209,125,854.94	2,254,566,014.64
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	2,937,407.17	1,880,370.48
其中: 应收票据		
应收账款	2,937,407.17	1,880,370.48
预付款项	521,165.95	
其他应收款	13,983,053,550.58	2,987,961,290.14
其中: 应收利息		
应收股利	45,728,100.00	73,755,000.00
存货	106,514,184.94	106,514,184.94
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	22,536,452.17	15,503,892.41
流动资产合计	17,324,688,615.75	5,366,425,752.61
非流动资产:		
债权投资		
可供出售金融资产	1,401,801,333.24	500,000.00
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	10,994,690,302.23	10,929,318,928.89
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	11,807,605.06	12,398,902.90
固定资产	352,730,336.10	45,231,720.43
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	24,689,861.88	21,745,484.80
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	1,292,874.34	598,332.59
递延所得税资产		
其他非流动资产	49,770,600.00	
非流动资产合计	12,836,782,912.85	11,009,793,369.61

资产总计	30,161,471,528.60	16,376,219,122.22
流动负债：		
短期借款	7,697,000,000.00	4,216,000,000.00
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	1,364,162.08	6,569,096.64
预收款项	33,412,824.00	33,412,824.00
合同负债		
应付职工薪酬	35,900,519.55	23,518,818.24
应交税费	1,699,045.54	3,114,794.77
其他应付款	219,600,322.74	208,779,183.16
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	1,700,000,000.00	624,716,968.51
其他流动负债	7,000,000,000.00	
流动负债合计	16,688,976,873.91	5,116,111,685.32
非流动负债：		
长期借款	3,680,000,000.00	3,457,000,000.00
应付债券	1,000,000,000.00	399,289,892.45
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	70,183,925.90	
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	4,750,183,925.90	3,856,289,892.45
负债合计	21,439,160,799.81	8,972,401,577.77
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	1,119,789,715.64	1,119,789,715.64
其他权益工具	9,180,000,000.00	7,200,000,000.00
其中：优先股		
永续债	9,180,000,000.00	7,200,000,000.00
资本公积	746,964,411.74	734,126,128.30
减：库存股		
其他综合收益	1,528,820.20	-1,215,491.82
专项储备		
盈余公积	266,555,224.57	266,555,224.57

未分配利润	-2,592,527,443.36	-1,915,438,032.24
所有者权益（或股东权益）合计	8,722,310,728.79	7,403,817,544.45
负债和所有者权益（或股东权益）总计	30,161,471,528.60	16,376,219,122.22

法定代表人：李光宁 主管会计工作负责人：吴江 会计机构负责人：胡虹

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	53,278,852,915.43	44,155,238,517.58
其中：营业收入	53,278,852,915.43	44,155,238,517.58
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	49,631,683,616.53	40,420,416,198.54
其中：营业成本	42,243,790,958.46	34,401,374,658.40
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	2,101,843,413.46	2,000,796,222.44
销售费用	1,020,717,848.93	538,909,584.50
管理费用	2,709,301,468.87	1,924,853,402.93
研发费用	2,937,593.13	
财务费用	1,483,666,780.24	1,537,773,232.62
其中：利息费用	2,126,065,705.51	1,867,609,865.29
利息收入	700,330,655.74	453,697,598.03
资产减值损失	69,425,553.44	16,709,097.65
信用减值损失		
加：其他收益	22,778,154.87	45,765,502.13
投资收益（损失以“-”号填列）	1,823,800,939.88	1,069,359,104.65
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	909,045,385.25	606,523,882.12
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以	81,945,882.48	111,616,897.94

“—”号填列)		
资产处置收益(损失以“—”号填列)	-138,919.11	
汇兑收益(损失以“—”号填列)	411,851.61	-511,141.43
三、营业利润(亏损以“—”号填列)	5,575,967,208.63	4,961,052,682.33
加:营业外收入	99,658,351.01	94,078,682.23
减:营业外支出	59,229,573.90	86,615,498.09
四、利润总额(亏损总额以“—”号填列)	5,616,395,985.74	4,968,515,866.47
减:所得税费用	1,548,539,270.61	1,510,483,467.10
五、净利润(净亏损以“—”号填列)	4,067,856,715.13	3,458,032,399.37
(一)按经营持续性分类		
1.持续经营净利润(净亏损以“—”号填列)	4,067,856,715.13	3,458,032,399.37
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	2,778,763,262.20	2,208,226,221.65
2.归属于母公司股东的净利润	1,289,093,452.93	1,249,806,177.72
六、其他综合收益的税后净额	322,443,014.91	-285,931,392.13
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	288,619,193.55	-134,663,293.09
(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	288,619,193.55	-134,663,293.09
1.权益法下可转损益的其他综合收益	115,541,055.83	-19,176,004.80
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	64,695,628.28	-128,957,744.06
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	15,589,781.88	13,470,455.77
9.其他	92,792,727.56	
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	33,823,821.36	-151,268,099.04
七、综合收益总额	4,390,299,730.04	3,172,101,007.24
归属于母公司所有者的综合收益总额	1,577,712,646.48	1,115,142,884.63
归属于少数股东的综合收益总额	2,812,587,083.56	2,056,958,122.61
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：李光宁 主管会计工作负责人：吴江 会计机构负责人：胡虹

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	89,148,648.63	82,864,769.55
减：营业成本	4,190,695.91	36,387,734.02
税金及附加	4,339,158.33	5,068,599.22
销售费用	516,001.43	134,248.39
管理费用	145,863,977.02	93,583,756.12
研发费用		
财务费用	553,032,678.16	578,064,008.06
其中：利息费用	715,498,864.49	670,991,286.26
利息收入	164,653,580.44	76,209,535.73
资产减值损失	8,282,408.44	5,304,019.90
信用减值损失		
加：其他收益		
投资收益（损失以“－”号填列）	772,645,357.37	951,336,841.90
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	49,673,532.47	51,847,805.10
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)	145,569,086.71	315,659,245.74
加：营业外收入	2,627,926.19	77,199.13
减：营业外支出	8,572,157.36	1,510,403.18
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列)	139,624,855.54	314,226,041.69
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“－”号填列)	139,624,855.54	314,226,041.69
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列)	139,624,855.54	314,226,041.69
（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	2,744,312.02	-4,845,512.69
（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	2,744,312.02	-4,845,512.69
1.权益法下可转损益的其他综合收益	2,744,312.02	-4,845,512.69
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	142,369,167.56	309,380,529.00
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：李光宁 主管会计工作负责人：吴江 会计机构负责人：胡虹

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	65,059,316,028.84	50,088,775,041.15
客户存款和同业存放款项净增加额	- 1,437,912,970.56	991,219,810.07
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	750,061,251.04	
收取利息、手续费及佣金的现金	1,041,157,946.86	797,020,435.38
拆入资金净增加额	-500,000,000.00	
回购业务资金净增加额	571,090,000.00	2,408,317,737.91
收到的税费返还	41,015,802.14	38,456,765.22
收到其他与经营活动有关的现金	5,437,925,238.82	3,717,039,167.32
经营活动现金流入小计	70,962,653,297.13	58,040,828,957.05
购买商品、接受劳务支付的现金	42,427,255,819.78	31,804,030,097.75
客户贷款及垫款净增加额	-180,000,000.00	254,294,351.20
存放中央银行和同业款项净增加额	1,232,650,000.00	-270,266,488.57
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	288,046,913.96	237,578,862.52
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	4,166,436,519.22	2,436,794,093.82
支付的各项税费	5,444,258,373.24	3,787,158,002.23
支付其他与经营活动有关的现金	6,521,782,297.59	9,342,775,370.83
经营活动现金流出小计	59,900,429,923.78	47,592,364,289.78
经营活动产生的现金流量净额	11,062,223,373.35	10,448,464,667.27
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	8,916,172,925.31	2,365,464,687.95
取得投资收益收到的现金	487,723,128.90	261,674,463.53
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	13,365,834.35	2,143,348.51

处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		5,035,149.33
收到其他与投资活动有关的现金	2,948,230.54	
投资活动现金流入小计	9,420,210,119.10	2,634,317,649.32
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	22,250,249,160.49	23,140,010,476.69
投资支付的现金	21,706,709,415.21	17,782,130,990.03
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	1,329,569,155.87	-3,586,729,481.89
支付其他与投资活动有关的现金	5,658,960.00	2,308,750.00
投资活动现金流出小计	45,292,186,691.57	37,337,720,734.83
投资活动产生的现金流量净额	-35,871,976,572.47	-34,703,403,085.51
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	23,771,957,916.28	14,291,490,270.05
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	20,673,857,916.28	7,021,803,070.05
取得借款收到的现金	83,157,040,286.24	62,561,524,232.98
发行债券收到的现金	13,723,271,900.00	18,085,154,775.58
收到其他与筹资活动有关的现金	1,935,144,732.44	167,677,062.00
筹资活动现金流入小计	122,587,414,834.96	95,105,846,340.61
偿还债务支付的现金	75,236,652,062.97	62,073,851,494.34
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	8,896,928,260.56	7,587,624,054.98
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	1,564,749,305.05	1,384,595,556.80
支付其他与筹资活动有关的现金	1,340,806,960.45	677,530,139.68
筹资活动现金流出小计	85,474,387,283.98	70,339,005,689.00
筹资活动产生的现金流量净额	37,113,027,550.98	24,766,840,651.61
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	9,390,581.05	-33,433,524.05
五、现金及现金等价物净增加额	12,312,664,932.91	478,468,709.32
加：期初现金及现金等价物余额	27,820,761,639.43	27,342,292,930.11
六、期末现金及现金等价物余额	40,133,426,572.34	27,820,761,639.43

法定代表人：李光宁 主管会计工作负责人：吴江 会计机构负责人：胡虹

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	23,398,011.86	106,816,978.38
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	197,308,656.35	7,632,820,090.69
经营活动现金流入小计	220,706,668.21	7,739,637,069.07
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	50,149,959.29	39,732,871.55
支付的各项税费	5,695,233.22	10,152,008.76
支付其他与经营活动有关的现金	11,178,585,017.85	8,364,731,515.81
经营活动现金流出小计	11,234,430,210.36	8,414,616,396.12
经营活动产生的现金流量净额	-11,013,723,542.15	-674,979,327.05
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		1,151,810,500.00
取得投资收益收到的现金	780,283,479.49	853,892,454.62
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
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		
投资活动现金流入小计	780,283,479.49	2,005,702,954.62
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	255,175,658.56	1,009,489.88
投资支付的现金	1,480,471,933.24	346,123,068.00
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		
投资活动现金流出小计	1,735,647,591.80	347,132,557.88
投资活动产生的现金流量净额	-955,364,112.31	1,658,570,396.74
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	1,980,000,000.00	7,200,000,000.00
取得借款收到的现金	40,005,000,000.00	25,539,300,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		80,622,511.47
筹资活动现金流入小计	41,985,000,000.00	32,819,922,511.47
偿还债务支付的现金	27,626,000,000.00	30,747,300,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,431,365,027.46	1,000,000,725.11
支付其他与筹资活动有关的现金	3,987,477.78	
筹资活动现金流出小计	29,061,352,505.24	31,747,300,725.11
筹资活动产生的现金流量净额	12,923,647,494.76	1,072,621,786.36

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	954,559,840.30	2,056,212,856.05
加：期初现金及现金等价物余额	2,254,566,014.64	198,353,158.59
六、期末现金及现金等价物余额	3,209,125,854.94	2,254,566,014.64

法定代表人：李光宁 主管会计工作负责人：吴江 会计机构负责人：胡虹

担保人财务报表

☐适用 ☒不适用