

合肥海恒投资控股集团有限公司

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。

北京兴华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

不适用

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.....	9
三、 报告期内资信评级情况.....	10
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况.....	10
五、 偿债计划.....	11
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.....	12
八、 受托管理人（包含债权代理人）履职情况.....	12
第三节 业务经营和公司治理情况.....	12
一、 公司业务和经营情况.....	12
二、 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.....	15
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、 合并报表范围调整.....	15
四、 主要会计数据和财务指标.....	16
五、 资产情况.....	17
六、 负债情况.....	18
七、 利润及其他损益来源情况.....	20
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性.....	20
九、 对外担保情况.....	21
第五节 重大事项.....	21
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	21
二、 关于破产相关事项.....	21
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.....	21
四、 关于暂停/终止上市的风险提示.....	21
五、 其他重大事项的信息披露情况.....	21
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	22
一、 发行人为可交换债券发行人.....	22
二、 发行人为创新创业公司债券发行人.....	22
三、 发行人为绿色公司债券发行人.....	22

四、发行人为永续期公司债券发行人	22
五、其他特定品种债券事项	22
第七节 发行人认为应当披露的其他事项	22
第八节 备查文件目录	23
财务报表	25
附件一： 发行人财务报表	25
担保人财务报表	38

释义

释义项		释义内容
海恒集团、公司、本公司、发行人	指	合肥海恒投资控股集团有限公司
报告期、本年度	指	2018年度（2018年1月1日至2018年12月31日）
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
证券交易所、交易所	指	上海证券交易所
民生证券、主承销商	指	民生证券股份有限公司
受托管理人	指	徽商银行合肥经济技术开发区支行
12 合海恒债	指	2012年合肥海恒投资控股集团有限公司企业债券
募集资金专项账户	指	发行人在徽商银行股份有限公司开立的专项用于本期债券发行募集资金的存储和使用的账户
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地区的法定节假日和/或休息日）
工作日	指	中华人民共和国商业银行法定的对公营业日（不包括法定休息日和节假日）
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

第一节 公司及相关中介机构简介

一、公司基本信息

中文名称	合肥海恒投资控股集团有限公司
中文简称	海恒集团
外文名称（如有）	Hefei Hai Heng Investment Holding Group Corporation
外文缩写（如有）	Haiheng Group
法定代表人	宣平
注册地址	安徽省合肥市 经济技术开发区翠微路6号海恒大厦
办公地址	安徽省合肥市 经济技术开发区翠微路6号海恒大厦
办公地址的邮政编码	230601
公司网址	http://www.chinahaiheng.com/
电子信箱	--

二、信息披露事务负责人

姓名	梁晨露
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	财务管理部部长
联系地址	合肥经济技术开发区翠微路6号海恒大厦
电话	0551-63876258
传真	0551-63876240
电子信箱	hhjt2010@163.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	合肥经济技术开发区翠微路6号海恒大厦

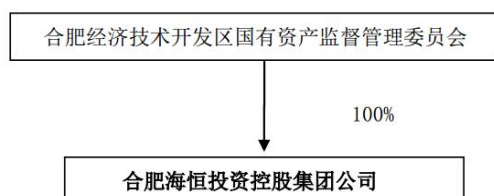
四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

报告期末控股股东名称：合肥经济技术开发区国有资产监督管理委员会

报告期末实际控制人名称：合肥经济技术开发区国有资产监督管理委员会

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	北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	合肥市庐阳区北二环桃园路滁河干渠管理分局4楼
签字会计师姓名	郑湘、潘晓青

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	122626.SH、1280176.IB
债券简称	PR海恒债、12合海恒债
名称	徽商银行合肥经济技术开发区支行
办公地址	合肥经济技术开发区芙蓉路
联系人	臧琴
联系电话	0551-63810990

（三）资信评级机构

债券代码	122626.SH、1280176.IB
债券简称	PR海恒债、12合海恒债
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29层

（四）报告期内中介机构变更情况

□适用 √不适用

第二节 公司债券事项**一、债券基本信息**

单位：亿元 币种：人民币

1、债券代码	122626.SH、1280176.IB
2、债券简称	PR海恒债、12合海恒债
3、债券名称	2012年合肥海恒投资控股集团股份公司企业债券
4、发行日	2012年6月12日
5、是否设置回售条款	无
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2019年6月12日
8、债券余额	2.4
9、截至报告期末的利率(%)	7.3%
10、还本付息方式	每年付息一次，本期债券同时设置提前偿还本金条款，在债券存续期的第3、4、5、6、7年，逐年偿还2.4亿元，到期利息随本金一起支付
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所和全国银行间债券市场
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	发行人已于2018年6月12日兑付本金2.4亿元，偿还后债券余额为2.4亿元，同时，发行人已于2018年6月12日按照规定完成了该债券的利息支付。
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：122626.SH;1280176.IB

债券简称	PR 海恒债；12 合海恒债
募集资金专项账户运作情况	本期债券扣除发行费用之后的净募集资金已于 2012 年 6 月 14 日汇入在徽商银行经开区支行开立的募集资金专项账户。资金监管银行徽商银行经开区支行于募集资金专项账户开设后每月向发行人出具真实、准确、完整的募集资金专项账户对账单。
募集资金总额	12
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	截至本报告签署日，公司按募集说明书中承诺的用途和使用计划将募集资金中 3 亿元用于临湖社区二期项目工程，9 亿元用于南部工业园基础设施配套项目工程。本期公司债券募集资金已全部使用完毕。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

三、报告期内资信评级情况

（一）报告期内最新评级情况

适用 不适用

债券代码	122626.SH；1280176.IB
债券简称	PR 海恒债；12 合海恒债
评级机构	大公国际资信评估有限公司
评级报告出具时间	2018 年 6 月 26 日
评级结果披露地点	中国货币网、中国债券信息网
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	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）	与上一次评级结果相同

（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

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：122626.SH;128076.IB

债券简称	PR 海恒债；12 合海恒债
担保物的名称	海恒集团 32 项房产及两宗土地
报告期末担保物账面价值	10.10
担保物评估价值	20.00
评估时点	2017 年 5 月 23 日
报告期末担保物已担保的债务总余额	2.40
担保物的抵/质押顺序	抵押
报告期内担保物的评估、登记、保管等情况	报告期内抵押资产于 2017 年 5 月 23 日进行评估，抵押资产保存完好，未出现资产贬值、变更登记等情况
担保物的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	报告期内未被执行
抵/质押在报告期内的执行情况	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：122626.SH;1280176.IB

债券简称	PR 海恒债；12 合海恒债
其他偿债保障措施概述	良好的资信状况是本期债券按期偿付的信用基础
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）	不适用
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	是
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	无变化

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：122626.SH; 1280176.IB

债券简称	PR 海恒债；12 合海恒债
------	----------------

偿债计划概述	报告期内，公司于2018年6月12日偿还2.4亿本金及当年利息，当前余额2.4亿元。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	报告期内按募集说明书相关承诺执行

六、专项偿债账户设置情况

适用 不适用

债券代码：122626.SH;1280176.IB

债券简称	PR海恒债；12合海恒债
账户资金的提取情况	已全部提取完毕
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）	无变化
与募集说明书相关承诺的一致情况	与募集说明书的相关承诺一致

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	122626.SH; 1280176.IB
债券简称	PR海恒债；12合海恒债
债券受托管理人名称	徽商银行合肥经济技术开发区支行
受托管理人履行职责情况	严格履行募集说明书及受托管理协议约定的义务，在报告期内对发行人进行持续跟踪和监督
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	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

合肥海恒投资控股集团股份公司作为国家级合肥经济技术开发区国有资产授权运营管理机构，注册资本已达25.2亿元，公司下属海恒股份公司、公用事业公司、公交运营公司、翡翠湖

迎宾馆、恒通铁路公司等四十余家全资、控股及参股公司，主要经营业务涉及基础设施建设、房地产开发、住宅产业化、社区建设、物业管理、酒店业、金融业、旅游产业、物流产业等多个领域。海恒集团立足开发区、服务开发区、发展开发区，努力打造成为开发区产业发展的加速器、开发建设的助推器、金融服务的催化器和国资管理的稳增器。

（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 (%)
工程代建收入	-	-	-	-	0.07	0.10	-43%	0.45%
房地产销售	4.02	1.57	61%	50%	3.38	2.26	33%	22.99%
工程建筑	1.10	0.83	25%	14%	0.94	0.71	24%	6.39%
项目销售	-	-	-	0%	7.82	7.65	2%	53.25%
酒店餐饮	0.50	0.12	76%	6%	0.43	0.09	79%	2.91%
物业管理	0.95	0.92	4%	12%	0.79	0.76	4%	5.36%
旅游服务	0.03	0.02	44%	0%	0.03	0.02	33%	0.24%
房产租赁	1.22	1.64	-34%	15%	1.16	1.44	-24%	7.88%
公交运营	0.10	0.45	-348%	1%	0.08	0.38	-375%	0.53%
运输服务费收入	0.07	0.09	-37%	1%	-	-	-	-
担保费等收入	0.05	0	100%	1%	-	-	-	-
合计	8.05	5.63	30%	-	14.68	13.41	9%	-

2. 各主要产品、服务收入成本情况

适用 不适用

不适用的理由：公司为多元化业务板块经营，未有主要产品及成本

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。

2017 年度项目销售收入主要为全资子公司合肥海纳新能源汽车有限公司的新能源汽车项目销售收入，2018 年度该项业务已结束。

（三）主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额 2,314.7 万元，占年度销售总额 3%；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 21,841 万元，占年度采购总额 30.79%；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

披露采购金额最大的前 5 大供应商名称

单位：万元 币种：人民币

供应商名称	购买的产品/劳务	采购金额
中国建筑第六工程局有限公司	项目工程款	16,238
黑龙江宇辉建筑有限责任公司	天门湖公租房二期工程款	2,158
安徽腾飞园林建设工程有限公司	金屿海岸工程款	1,337
安徽力合电力建设有限公司	电力安装	691
国网安徽省电力公司合肥供电公司	电力安装	1,417

其他说明

不适用

（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

海恒集团将以国家级合肥经济技术开发区为发展依托和核心发展区域，抢抓皖江城市带承接产业转移示范区、合芜蚌自主创新试验区建设等宝贵历史机遇，致力于集团内在质量和发展潜力的提升，打造核心竞争力，立足“爱岗敬业、激情奉献”的工作精神，加快整合自然资源、社会资源和品牌资源，广泛建立产业合作联盟，对接国内外资本和市场，积极为合肥市打造长三角世界级城市群副中心和经开区打造“新跨越进十强、打造五彩经开”做出新的更大贡献。

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：

公司与控股股东合肥经济技术开发区国资委在业务、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：

是否与日常经营有关

2. 报告期内是否发生过非经营性往来占款或资金拆借的情形：

不适用

3. 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：0，占合并口径净资产的比例（%）：0，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	3,072,260.36	2,682,840.03	15%	
2	总负债	1,037,411.97	861,667.99	20%	
3	净资产	2,034,848.39	1,821,172.04	12%	
4	归属母公司股东的净资产	2,033,292.62	1,819,606.00	12%	
5	资产负债率 (%)	33.77%	32.12%	5%	
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%)	34.65%	32.64%	6%	
7	流动比率	2.41	2.51	-4%	
8	速动比率	2.10	2.37	-11%	
9	期末现金及现金等价物余额	397,571.35	470,849.15	-16%	
-					
-					

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	82,320.79	148,844.71	-45%	2017年海纳新能源项目销售导致差异较大
2	营业成本	78,501.94	147,012.06	-47%	2017年海纳新能源项目销售导致差异较大
3	利润总额	32,022.57	32,258.7	-1%	
4	净利润	26,687.58	30,691.12	-13%	
5	扣除非经常性损益后净利润	23,887.58	27,891.12	-14%	
6	归属母公司股东的净利润	26,697.86	30,792.45	-13%	
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	59,642.17	64,034.86	-7%	
8	经营活动产生的现金流净额	170,663.25	174,742.85	-2%	
9	投资活动产生的现金流净额	-132,764.53	-75,210.74	77%	购入固定资产及无形资产增加
10	筹资活动产生的现金流净额	-	-97,085.66	15%	

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
	额	111,176.52			
11	应收账款周转率	1.15	1.08	6%	
12	存货周转率	0.49	0.41	20%	
13	EBITDA 全部债务比	0.14	0.16	-13%	
14	利息保障倍数	18.79	5.11	268%	利息支出大幅下降
15	现金利息保障倍数	55.47	14.06	295%	利息支出大幅下降
16	EBITDA 利息倍数	18.80	20.18	-7%	利息支出大幅下降
17	贷款偿还率 (%)	100%	100%	0%	
18	利息偿付率 (%)	100%	100%	0%	
-					
-					

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

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	39.76	47.08	-16%	-
应收票据	0.05	0.04	25%	-
应收账款	1.68	12.49	-87%	应收财政局款项大幅下降
预付款项	53.33	41.18	29%	-
其他应收款	57.58	58.48	-2%	-
存货	22.87	9.13	150%	主要是项目增加投入所致
可供出售金融资产	15.25	7.2	112%	对外投资的增加所致
长期股权投资	0.94	0.92	2%	-
投资性房地产	15.50	13.98	11%	-
固定资产	48.51	45.64	6%	-
在建工程	42.10	26.43	59%	在建项目增加

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
固定资产清理	0	0	0%	-
无形资产	7.87	4.29	83%	购入无形资产增加
商誉	0	0.14	-100%	计提减值所致
长期待摊费用	0.03	0.04	-29%	-
资产总计	307.23	268.28	15%	-

2. 主要资产变动的原因

(二) 资产受限情况

1. 各类资产受限情况

√适用 □不适用

单位：亿元 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)
明珠广场办公楼	0.30	0.8	抵押	融资抵押
会展一期	1.80	7.5	抵押	融资抵押
商办楼、社区门面房	5.62	6.54	抵押	融资抵押
海恒仓储工业园	1.03	1.8	抵押	融资抵押
天门湖工业园	0.41	0.7	抵押	融资抵押
天海路工业厂房	0.55	1.21	抵押	融资抵押
芙蓉路标准厂房三期	0.32	1.09	抵押	融资抵押
佛掌路工业厂房	0.18	0.75	抵押	融资抵押
丽景碧雅二期正泰酒店	0.59	4.59	抵押	融资抵押
海恒汽车零部件厂房	0.45	1.01	抵押	融资抵押
合计	11.25	25.99		-

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
应付票据	0	0	0	-
应付账款	14.91	18.63	-20%	-
预收款项	22.54	22.07	2%	-
应付职工薪酬	0.03	0.03	8%	-
应交税金	2.62	2.92	-10%	-
应付利息	0.097	0.52	-81%	银行债务大幅下降
其他应付款	30.01	11.63	158%	往来款项大幅增加
一年内到期的非流动负债	3.21	11.91	-93%	应付债券到期所致
其他流动负债	0.04	0.01	374%	其他流动负债增加所致
流动负债合计	73.48	67.72	9%	-
长期借款	6.17	3.11	98%	长期贷款新增所致
应付债券	0	2.38	-100%	应付债券到期所致
长期应付款	22.63	11.46	97.46%	专项应付款项大幅增加
其他非流动负债	0.01	0.01	0%	-
非流动负债合计	30.26	18.45	64%	以上综合原因所致
负债合计	103.74	86.17	20%	-

2. 主要负债变动的的原因

见表内注释

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 8.99 亿元，上年末借款总额 17.42 亿元，借款总额总比变动-48%。

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

1. 借款情况披露

单位：亿元 币种：人民币

借款类别	上年末金额	本期新增金额	本期减少金额	报告期末金额
银行贷款	4.63	2.5	0.54	6.59
公司债券、其他债券及债务融资工具	13.8	0	11.4	2.4

2. 剩余借款金额达到报告期末净资产 5%以上的单笔借款情况

存在 不存在

（三） 报告期内新增逾期有息债务且单笔债务金额超过 1000 万元的

□适用 √不适用

（四） 上个报告期内逾期有息债务的进展情况

不适用

（五） 可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，可对抗第三人的优先偿付负债情况：

不适用

（六） 后续融资计划及安排**1. 后续债务融资计划及安排**

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

上半年根据公司资金需求情况新增融资 0.8 亿元，同时全年预计到期银行贷款及企业债合计 2.9 亿元，公司将做好资金安排保证贷款按期偿还。

2. 所获银行授信情况

单位：亿元 币种：人民币

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
农业银行	3	2	1
工商银行	6	2	4
合计	9	4	5

上年末银行授信总额度：9 亿元，本报告期末银行授信总额度 9 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：0 亿元

3. 截至报告期末已获批准未发行的债券或债务融资工具发行额度：

截至报告期无已获批准未发行的债券或债务融资工具发行额度

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：3.2 亿元

报告期非经常性损益总额：0.39 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

收到“其他与经营活动有关的现金”的构成、性质、来源及其可持续性：

收到其他与经营活动有关的现金主要为收区财政建设资金，具有可持续性。

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：3.56 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：1.18 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：3.35 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

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

不适用

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《合肥海恒投资控股集团有限公司公司债券 2018 年年度报告》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：合肥海恒投资控股集团有限公司

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	3,975,713,461.57	4,708,491,456.05
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	172,970,780.70	1,253,584,442.99
其中：应收票据	5,982,284.18	418.00
应收账款	166,988,496.52	124,940.44
预付款项	5,333,253,126.22	4,118,245,746.80
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	5,757,532,299.60	5,847,615,953.93
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	2,286,605,334.03	913,325,186.16
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	177,257,586.39	123,884,145.35
流动资产合计		
非流动资产：	17,703,332,588.51	16,965,146,931.28
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产	1,524,921,183.01	720,087,382.86
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		

长期股权投资	93,862,285.96	91,798,291.64
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	1,549,921,629.82	1,397,523,201.51
固定资产	4,850,940,630.42	4,564,078,736.03
在建工程	4,209,597,784.25	2,642,707,901.63
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	787,178,851.55	429,126,997.10
开发支出		
商誉	-	13,657,858.14
长期待摊费用	2,848,673.42	4,273,010.12
递延所得税资产		
其他非流动资产		
非流动资产合计	13,019,271,038.43	9,863,253,379.03
资产总计	30,722,603,626.94	26,828,400,310.31
流动负债：		
短期借款		
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	1,491,275,953.39	1,862,990,550.40
预收款项	2,253,850,577.78	2,207,227,277.00
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	3,246,362.33	3,041,647.39
应交税费	262,198,231.07	291,530,080.93
其他应付款	3,011,452,468.83	1,215,507,049.42
其中：应付利息	9,696,000.00	52,191,780.82
应付股利		
应付分保账款		
保险合同准备金		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	321,112,114.12	1,191,000,000.00

其他流动负债	4,737,649.65	678,328.35
流动负债合计	7,347,873,357.17	6,771,974,933.49
非流动负债:		
长期借款	616,680,000.00	311,000,000.00
应付债券	-	238,056,854.50
其中: 优先股		
永续债		
长期应付款	2,263,670,756.06	1,146,218,299.16
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	145,385,632.00	148,799,776.00
递延所得税负债		
其他非流动负债	510,000.00	630,000.00
非流动负债合计	3,026,246,388.06	1,844,704,929.66
负债合计	10,374,119,745.23	8,616,679,863.15
所有者权益(或股东权益):		
实收资本(或股本)	2,520,000,000.00	2,520,000,000.00
其他权益工具		
其中: 优先股		
永续债		
资本公积	14,453,370,174.04	12,684,996,220.80
减: 库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	295,203,120.09	277,665,345.84
一般风险准备		
未分配利润	3,064,352,865.43	2,713,398,387.37
归属于母公司所有者权益合计	20,332,926,159.56	18,196,059,954.01
少数股东权益	15,557,722.15	15,660,493.15
所有者权益(或股东权益)合计	20,348,483,881.71	18,211,720,447.16
负债和所有者权益(或股东权益)总计	30,722,603,626.94	26,828,400,310.31

法定代表人: 宣平 主管会计工作负责人: 查永建 会计机构负责人: 梁晨露

母公司资产负债表

2018年12月31日

编制单位: 合肥海恒投资控股集团有限公司

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	2,191,988,839.25	3,230,986,187.16
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	156,482,268.55	1,223,331,645.66
其中：应收票据	5,982,284.18	3,800,000.00
应收账款	150,499,984.37	1,219,531,645.66
预付款项	1,663,435,074.19	1,475,633,882.75
其他应收款	7,635,853,554.49	6,662,695,477.27
其中：应收利息		
应收股利		
存货	663,641,774.64	
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	1,272,445.98	1,268,672.08
流动资产合计	12,312,673,957.10	12,593,915,864.92
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产	816,421,183.01	665,087,382.86
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	2,846,582,241.04	1,026,622,258.27
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	1,317,751,617.39	1,350,603,303.79
固定资产	3,824,178,001.55	3,958,449,709.36
在建工程	2,860,756,786.25	2,348,646,956.38
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	472,064,637.08	327,028,630.78
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产		
其他非流动资产		
非流动资产合计	12,137,754,466.32	9,676,438,241.44
资产总计	24,450,428,423.42	22,270,354,106.36
流动负债：		

短期借款		
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	965,567,735.02	1,030,320,946.64
预收款项	145,351,846.00	63,038,807.32
合同负债		
应付职工薪酬	-	98,397.13
应交税费	206,801,132.77	208,923,486.55
其他应付款	468,196,783.25	369,263,144.97
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	277,792,114.12	1,174,000,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	2,063,709,611.16	2,845,644,782.61
非流动负债：		
长期借款	271,000,000.00	259,000,000.00
应付债券	-	238,056,854.50
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	1,821,933,377.69	558,844,257.25
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	510,000.00	630,000.00
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	2,093,443,377.69	1,056,531,111.75
负债合计	4,157,152,988.85	3,902,175,894.36
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	2,520,000,000.00	2,520,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	14,394,716,973.50	12,660,813,565.26
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	295,203,120.09	277,665,345.84

未分配利润	3,083,355,340.98	2,909,699,300.90
所有者权益（或股东权益）合计	20,293,275,434.57	18,368,178,212.00
负债和所有者权益（或股东权益）总计	24,450,428,423.42	22,270,354,106.36

法定代表人：宣平 主管会计工作负责人：查永建 会计机构负责人：梁晨露

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	823,207,886.00	1,488,447,126.43
其中：营业收入	823,207,886.00	1,488,447,126.43
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	785,019,408.00	1,470,120,603.58
其中：营业成本	577,028,436.70	1,356,688,781.07
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	35,950,448.13	65,291,651.18
销售费用	74,272,822.76	50,533,597.83
管理费用	114,792,396.69	102,369,054.61
研发费用		
财务费用	-61,855,754.27	-104,762,481.11
其中：利息费用	31,725,970.54	125,367,682.85
利息收入	93,875,610.72	230,367,521.23
资产减值损失	44,831,057.99	-
信用减值损失		
加：其他收益	249,023,987.99	279,275,019.43
投资收益（损失以“-”号填列）	20,183,566.45	20,548,005.16
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）	23,027.83	-27,201.00
汇兑收益（损失以“－”号填列）		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	307,419,060.27	318,122,346.44
加：营业外收入	19,337,555.30	5,201,575.63
减：营业外支出	6,530,897.48	736,966.11
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	320,225,718.09	322,586,955.96
减：所得税费用	53,349,925.14	15,675,740.44
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	266,875,792.95	306,911,215.52
（一）按经营持续性分类	266,875,792.95	306,911,215.52
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	266,875,792.95	306,911,215.52
2.终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
（二）按所有权归属分类	266,875,792.95	306,911,215.52
1.少数股东损益	-102,771.00	-1,013,320.04
2.归属于母公司股东的净利润	266,978,563.95	307,924,535.56
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		
（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		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	266,875,792.95	306,911,215.52
归属于母公司所有者的综合收益总额	266,978,563.95	307,924,535.56
归属于少数股东的综合收益总额	-102,771.00	-1,013,320.04
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：266,875,792.95 元，上期被合并方实现的净利润为：306,911,215.52 元。

法定代表人：宣平 主管会计工作负责人：查永建 会计机构负责人：梁晨露

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	115,375,352.14	113,731,626.37
减：营业成本	140,830,135.01	141,709,130.26
税金及附加	19,589,554.92	18,611,680.84
销售费用	25,581,631.24	15,146,161.48
管理费用	51,633,025.98	50,881,785.94
研发费用		
财务费用	-73,431,505.98	-121,225,693.55
其中：利息费用	28,551,015.25	119,834,017.59
利息收入	102,051,294.01	241,133,682.23
资产减值损失	30,441,199.85	-
信用减值损失		

加：其他收益	223,490,000.00	256,906,213.45
投资收益（损失以“-”号填列）	18,194,235.55	16,989,671.83
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）	162,415,546.67	282,504,446.68
加：营业外收入	13,062,597.01	4,963,863.53
减：营业外支出	100,401.19	1,983,309.37
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	175,377,742.49	285,485,000.84
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	175,377,742.49	285,485,000.84
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	175,377,742.49	285,485,000.84
（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	175,377,742.49	285,485,000.84
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：宣平 主管会计工作负责人：查永建 会计机构负责人：梁晨露

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	917,455,805.30	1,454,241,391.26
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		
收到其他与经营活动有关的现金	3,953,688,421.64	3,522,728,298.29
经营活动现金流入小计	4,871,144,226.94	4,976,969,689.55
购买商品、接受劳务支付的现金	709,332,032.12	1,126,690,980.10
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	101,054,862.45	88,310,243.62

支付的各项税费	155,632,848.56	129,759,436.75
支付其他与经营活动有关的现金	2,198,491,990.68	1,884,780,556.30
经营活动现金流出小计	3,164,511,733.81	3,229,541,216.77
经营活动产生的现金流量净额	1,706,632,493.13	1,747,428,472.78
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	24,000,822.91	20,649,853.09
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	3,756,659.00
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	5,000,000.00	
投资活动现金流入小计	29,000,822.91	24,406,512.09
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,404,093,267.79	691,218,516.60
投资支付的现金	255,341,700.00	84,995,000.00
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-1,302,788,862.91	
支付其他与投资活动有关的现金		300,400.00
投资活动现金流出小计	1,356,646,104.88	776,513,916.60
投资活动产生的现金流量净额	-1,327,645,281.97	-752,107,404.51
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	-	600,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	253,500,000.00	118,300,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	-	650.02
筹资活动现金流入小计	253,500,000.00	718,300,650.02
偿还债务支付的现金	1,258,776,984.00	1,497,710,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	106,488,221.64	191,447,299.01
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		
筹资活动现金流出小计	1,365,265,205.64	1,689,157,299.01
筹资活动产生的现金流量净额	-1,111,765,205.64	-970,856,648.99

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	-732,777,994.48	24,464,419.28
加：期初现金及现金等价物余额	4,708,491,456.05	4,684,027,036.77
六、期末现金及现金等价物余额	3,975,713,461.57	4,708,491,456.05

法定代表人：宣平 主管会计工作负责人：查永建 会计机构负责人：梁晨露

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	166,078,348.15	144,984,383.05
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	4,501,478,086.99	3,355,922,787.68
经营活动现金流入小计	4,667,556,435.14	3,500,907,170.73
购买商品、接受劳务支付的现金	11,752,450.02	1,454,537.34
支付给职工以及为职工支付的现金	11,890,000.91	8,604,744.05
支付的各项税费	28,506,042.73	54,144,489.91
支付其他与经营活动有关的现金	3,194,391,590.26	2,302,074,013.67
经营活动现金流出小计	3,246,540,083.92	2,366,277,784.97
经营活动产生的现金流量净额	1,421,016,351.22	1,134,629,385.76
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	20,452,211.80	17,091,519.76
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		3,751,059.00
	-	
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	5,000,000.00	
投资活动现金流入小计	25,452,211.80	20,842,578.76
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	985,641,379.60	54,236,816.38
投资支付的现金	276,775,000.00	34,995,000.00

取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		-
支付其他与投资活动有关的现金		-
投资活动现金流出小计	1,262,416,379.60	89,231,816.38
投资活动产生的现金流量净额	-1,236,964,167.80	-68,389,237.62
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		600,000,000.00
取得借款收到的现金	50,000,000.00	100,000,000.00
发行债券收到的现金		-
收到其他与筹资活动有关的现金		-
筹资活动现金流入小计	50,000,000.00	700,000,000.00
偿还债务支付的现金	1,174,000,000.00	1,480,710,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	99,049,531.33	183,465,993.35
支付其他与筹资活动有关的现金		-
筹资活动现金流出小计	1,273,049,531.33	1,664,175,993.35
筹资活动产生的现金流量净额	-1,223,049,531.33	-964,175,993.35
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	-1,038,997,347.91	102,064,154.79
加：期初现金及现金等价物余额	3,230,986,187.16	3,128,922,032.37
六、期末现金及现金等价物余额	2,191,988,839.25	3,230,986,187.16

法定代表人：宣平 主管会计工作负责人：查永建 会计机构负责人：梁晨露

担保人财务报表

适用 不适用