

江西省投资集团有限公司

公司债券年度报告

(2018 年)

二〇一九年五月

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。

中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告

。

重大风险提示

投资者在评价及购买本期债券之前，应认真考虑下述各种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。“风险因素”等有关章节内容。

截至2019年4月30日，公司面临的风险因素与募集说明书中风险揭示章节没有重大变化。

目录

重要提示	2
重大风险提示	3
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	8
第二节 公司债券事项	8
一、 债券基本信息	8
二、 募集资金使用情况	10
三、 报告期内资信评级情况	10
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	10
五、 报告期内持有人会议召开情况	10
六、 债权人履职情况	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	11
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约	12
四、 公司治理情况	12
五、 非经营性往来占款或资金拆借	12
第四节 财务情况	12
一、 财务报告审计情况	12
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	12
三、 主要会计数据和财务指标	13
四、 资产情况	15
五、 负债情况	17
六、 利润及其他损益来源情况	18
七、 对外担保情况	18
第五节 重大事项	18
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项	18
二、 关于破产相关事项	18
三、 关于司法机关调查事项	18
四、 关于暂停/终止上市的风险提示	18
五、 其他重大事项的信息披露	18
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项	18
一、 发行人为可交换债券发行人	18
二、 发行人为创新创业公司债券发行人	18
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	19
第八节 备查文件目录	20
财务报表	22
附件一： 发行人财务报表	22
担保人财务报表	37

释义

发行人、公司、本公司	指	江西省投资集团有限公司
股东、实际控制人	指	江西省国有资产监督管理委员会
主承销商	指	申万宏源证券有限公司
06 赣投债	指	2006年江西省投资集团公司企业债券
16 赣投债	指	2016年江西省投资集团有限公司企业债券
19 赣投 01	指	江西省投资集团有限公司 2019 年公开发行公司债券（第一期）品种一
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
交易所	指	指上海证券交易所
证券登记机构	指	指中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
会计师事务所、审计机构	指	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）
《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》
《公司章程》	指	江西省投资集团有限公司公司章程
报告期	指	2018年1月1日至2018年12月31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地区的法定节假日和/或休息日）
交易日	指	上海证券交易所的营业日
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

注：本年度报告中，部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上存在差异，这些差异是由于四舍五入造成。

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	江西省投资集团有限公司
中文简称	江投集团
外文名称（如有）	JiangXi Provincial Investment Group Corp.
外文缩写（如有）	JXIC
法定代表人	揭小健
注册地址	江西省南昌市东湖区省政府大院西二路（省计委综合楼）
办公地址	江西省南昌市高新开发区火炬大街 539 号
办公地址的邮政编码	330096
公司网址	http://www.jxic.com/
电子信箱	cwglb@jxic.com

二、信息披露事务负责人

姓名	李松
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、财务总监
联系地址	江西省南昌市高新开发区火炬大街 539 号
电话	0791-88867653
传真	0791-88861697
电子信箱	cwglb@jxic.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	www.sse.com.cn
年度报告备置地	江西省南昌市高新区火炬大街 539 号 18 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：江西省国有资产监督管理委员会

实际控制人姓名/名称：江西省国有资产监督管理委员会

控股股东、实际控制人信息变更/变化情况：

无

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

根据《关于揭小健同志任职的通知》（赣委[2018]41号）及《江西省人民政府关于揭小健等同志职务任免的通知》（赣府字[2018]23号）文件，揭小健同志任江西省投资集团有限公司党委书记、董事长。

根据江西省人民政府2019年2月27日公告的《江西省人民政府关于揭小健等同志职务任免的通知》（赣府字[2019]16号），经江西省人民政府研究决定，揭小健任江西省投资集团有限公司董事长；曾昭和任江西省投资集团有限公司副董事长，提名为省投资集团有限公司总经理人选；李松任江西省投资集团有限公司董事，提名为江西省投资集团有限公司财务总监人选；提名何国群、王宏、易光藕为江西省投资集团有限公司副总经理人选；提名周宏国为江西省投资集团有限公司法务总监人选。根据江西省国资委2019年3月1日公告的《关于饶立新等同志任免职的通知》（赣国资任[2019]2号），饶立新同志任江西省投资集团有限公司专职外部董事，免去其江西省投资集团有限公司财务总监职务；周健勇同志任江西省投资集团有限公司专职外部董事，免去其江西省投资集团有限公司副总经理职务。

根据2019年3月29日江西省国有资产监督管理委员会《关于唐先卿等同志任免职的通知》（赣国资党任字[2019]4号）及《关于唐先卿等同志任免职的通知》（赣国资任字[2019]4号）文件，唐先卿同志任江西省军工控股集团有限公司党委书记、董事长，免去其江西省投资集团有限公司党委委员、副总经理职务。

六、中介机构情况

（一）审计机构

我公司2018年度审计机构为中审众环会计师事务所（特殊普通合伙），办公地址为武汉市东湖路169号知音传媒集团办公区3号楼，签字会计师为邓四斌及王祥云。

（二）债权代理机构

2006年江西省投资集团公司企业债券债权代理人为交通银行股份有限公司江西省分行，办公地址为江西省南昌市红谷滩会展路199号，联系人为邱敏。

2016年江西省投资集团公司企业债券债权代理人为中信银行股份有限公司南昌分行，办公地址为：江西省南昌市西湖区广场南路333号恒茂国际华城16号A座，联系人为邱敏

（三）资信评级机构

2006年江西省投资集团公司企业债券资信评级机构为中诚信国际信用评级有限责任公司（以下简称“中诚信国际”），根据中诚信国际2018年6月22日出具《江西省投资集团有限公司2018年度跟踪评级报告》（信评委函字[2018]跟踪0173号），2016年江西省投资集团公司企业债券债项级别为AAA，评级展望为稳定。

2016年江西省投资集团公司企业债券资信评级机构为中诚信国际信用评级有限责任公司（以下简称“中诚信国际”），根据中诚信国际2018年6月22日出具《江西省投资集团有限公司2018年度跟踪评级报告》（信评委函字[2018]跟踪0173号），2016年江西省投资集团公司企业债券债项级别为AAA，评级展望为稳定。

七、中介机构变更情况

2018年度我公司中介机构未发生变更。

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	120609(上交所),068037(银行间)
2、债券简称	06 赣投债
3、债券名称	2006年江西省投资集团公司企业债券
4、发行日	2006年9月11日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	2021年1月11日
7、到期日	2021年9月11日
8、债券余额	8
9、截至报告期末的利率(%)	4.38
10、还本付息方式	按年付息，到期一次还本
11、上市或转让的交易场所	全国银行间债券市场、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	已按期兑付利息，不存在兑息兑付违约
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	127382(上交所),1680009(银行间)
--------	--------------------------

2、债券简称	16 赣投债
3、债券名称	2016年江西省投资集团公司企业债券
4、发行日	2016年1月11日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	-
7、到期日	2026年1月11日
8、债券余额	10
9、截至报告期末的利率(%)	3.70
10、还本付息方式	按年付息，到期一次还本
11、上市或转让的交易场所	全国银行间债券市场、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	已按期兑付利息，不存在兑息兑付违约
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	未触发
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	未触发
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	未触发
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	155378.SH
2、债券简称	19 赣投 01
3、债券名称	江西省投资集团有限公司 2019 年公开发行公司债券(第一期)品种一
4、发行日	2019年4月25日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2022年4月29日
8、债券余额	10
9、截至报告期末的利率(%)	4.20
10、还本付息方式	2020年-2022年每年付息一次，到期还本
11、上市或转让的交易场所	上交所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者
13、报告期内付息兑付情况	未到付息兑付期
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	不适用

发及执行情况	
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

06 赣投债募集资金 8 亿元已于 2006 年 9 月 18 日汇入指定的募集资金专户，专项账户运作正常。截止 2018 年 12 月 31 日，募集资金已按约定用途使用完毕，募集资金不存在违规使用。

16 赣投债在扣除承销费用后净募集资金已于 2016 年 1 月 15 日汇入指定募集资金专户，专项账户运作正常。截止 2018 年 12 月 31 日，募集资金已按约定用途使用完毕，募集资金不存在违规使用。

19 赣投 01 债在扣除承销费用后净募集资金已于 2019 年 4 月 29 日汇入指定募集资金专户，专项账户运作正常，募集资金使用正常，不存在违规使用情况。

三、报告期内资信评级情况

根据中诚信国际 2018 年 6 月 22 日出具《江西省投资集团有限公司 2018 年度跟踪评级报告》（信评委函字[2018]跟踪 0173 号），2016 年江西省投资集团公司企业债券债项级别为 AAA，评级展望为稳定；2006 年江西省投资集团公司企业债券债项级别为 AAA，评级展望为稳定。

根据中诚信证券评估有限公司 2019 年 4 月 17 日出具的《江西省投资集团有限公司 2019 年公开发行公司债券（第一期）信用评级报告》（信评委函字[2019]G265-F1 号），19 赣投 01 债，债项级别为 AAA，评级展望为稳定。

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

报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施未发生变更、变化，按照募集说明书约定执行。

五、报告期内持有人会议召开情况

报告期内未召开持有人会议。

六、债权人履职情况

06 赣投债及 16 赣投债债权人负责监管发行人的募集和偿债资金，较好地履行了债权代理人的职责，为保护本期债券投资者的利益发挥了积极作用。

19 赣投 01 债受托管理人负责监管发行人的募集和偿债资金，按照受托管理协议履行相关职责。

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

公司是江西省省属国有独资公司,作为江西省重要的国有资本投资运营平台,承担着江西省内电力、路桥及燃气管网的投资及建设职能,公司主要以基础设施、基础产业、高技术产业项目的投资与开发为主导,以金融、房地产等多元化投资为补充,从事业务主要包括火力、水力发电;天然气管道建设运营、天然气销售;高速公路、桥梁运营管理等,收入来源包括电力、天然气销售、通行费收入等。

公司江西省政府领导的大型企业,经过多年来的发展,已逐步形成电力、天然气、交通三大主业;贸易、酒店经营、房地产等相关辅业协调发展的业务格局。近三年及一期,公司电力、天然气、交通、贸易板块合计营业收入占主营业务收入 98%以上。

近年来,公司围绕鄱阳湖生态经济区建设,在天然气、高速公路、桥梁等领域投资了多个重点项目,从已建成并投入运营的天然气和高速公路的经营情况来看,对公司的盈利能力均有不同程度的贡献。随着未来 3-5 年内发行人投资的多个重点项目的建成运营,公司未来的盈利能力及竞争能力还将进一步得到加强。

公司旗下的赣能股份是江西省唯一的电力行业上市公司,实现 IPO 融资 9.5 亿元,江投集团借助上市公司融资渠道,在实现国有资产保值增值的同时,解决项目建设资本金问题,为企业持续发展提供融资保障。

针对在天然气行业的垄断优势,公司未来将加大投入,重点发展。2011 年发行人整合天然气业务板块,成立江西省天然气(赣投气通)控股有限公司,为未来业务板块上市做好准备。

交通板块方面,公司利用自身优势,选择较有优势且发展前景较好的路段及桥梁建设经营,并根据中央政策要求引进例如中交集团等大型的合作伙伴,解决资本金问题,为企业持续又好又快发展提供资金保障。

（二） 公司未来展望

根据公司“十三五”规划,公司将发挥业务板块的协同效应,围绕经营指标稳步增长、发展基础更加巩固、产业支撑优势明显、管理水平逐步提升等目标做好任务分解、计划推进。注重提升核心竞争力,加强投资管理,正确处理好发展速度和质量效益的关系,根据外部市场环境调整投资节奏;创新模式,全力完成生产经营任务;抓好安全生产,提升企业管理水平;全面从严治党,加强党风廉政建设。燃气方面,公司将全力推进天然气管网支线、CNG 加气母站等投资建设,加快车船加气等天然气应用领域及分布式能源领域开发,努力做大做强 LNG 销售总量,稳步推动天然气一体化产业链发展。电力方面,公司将努力实现增能增产增收,大力开展大用户直供工作,并且汲取丰电三期安全事故教训,积极落实中央和江西省关于安全生产总体要求,全面加强安全生产风险预控体系建设。交通路桥方面,公司将加强路桥项目投资管理,稳妥做好九江一桥加固改造加快路桥板块整合,完善路桥管控体系,深入挖掘潜力,降本增效,积极推动路桥板块上市。

二、公司本年度新增重大投资状况

√适用 □不适用

公司 2018 年 12 月公司投资设立江西省华赣环境集团有限公司,作为江西省级环保运营平台,是我省生态文明建设、打造美丽中国“江西样板”、打好我省污染防治攻坚战的重要抓手和实施载体。江西省华赣环境集团有限公司是江西省委、省政府高起点落实“五位一体”总体部署,抢抓长江经济带发展和促进中部地区崛起战略机遇,充分发挥国有资本引导作用,激发社会资本投资活力,促进江西产业发展和转型升级而作出的一项重大战略决策;是江西践行“创新、协调、绿色、开放、共享”发展理念,大力推进供给侧结构性改革的一项重大举措;是我省打好污染防治攻坚战,解决江西生态环保突出问题的重要抓手,有利于把江西的生态优势转化为发展优势、经济优势、品牌优势。

公司于2018年12月6日注册成立，注册资本30亿元，目前已成立3家控股子公司，2家参股子公司。

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：

公司股东是江西省国资委，是具有独立法人的国有独资公司，在业务、人员、资产、机构、财务等方面保持独立运行。

（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

（一）会计政策变更

1、财务报表格式变更

财政部于2018年6月发布了《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），本集团根据相关要求按照一般企业财务报表格式（适用于尚未执行新金融准则和新收入准则的企业）编制财务报表：（1）原“应收票据”和“应收账款”项目，合并为“应收票据及应收账款”项目；（2）原“应收利息”、“应收股利”项目并入“其他应收款”项目列报；（3）原“固定资产清理”项目并入“固定资产”项目

中列报；（4）原“工程物资”项目并入“在建工程”项目中列报；（5）原“应付票据”和“应付账款”项目，合并为“应付票据及应付账款”项目；（6）原“应付利息”、“应付股利”项目并入“其他应付款”项目列报；（7）原“专项应付款”项目并入“长期应付款”项目中列报；（8）进行研究与开发过程中发生的费用化支出，列示于“研发费用”项目，不再列示于“管理费用”项目；（9）在财务费用项目下分拆“利息费用”和“利息收入”明细项目；（10）所有者权益变动表中新增“设定受益计划变动额结转留存收益”项目。

本公司根据上述列报要求相应追溯重述了比较报表。由于上述要求，本年和比较期间财务报表的部分项目列报内容不同，但对本年和比较期间的本公司合并及公司净利润和合并及公司股东权益无影响。

2、个人所得税手续费返还

财政部于2018年9月发布了《关于2018年度一般企业财务报表格式有关问题的解读》，根据《中华人民共和国个人所得税法》收到的扣缴税款手续费，应作为其他与日常活动相关的项目在利润表的“其他收益”项目中填列。本公司据此调整可比期间列报项目。

（二）会计估计变更

本公司在报告期内无会计估计变更事项。

（三）会计差错更正

1、根据国家税务总局江西省税务局稽查局下发的税务处理决定书（赣税稽处【2018】7号），公司子公司江西省投资房地产开发有限责任公司本年度因接受国家税务总局江西省税务局稽查局检查，补缴2014年至2016年的各项税费总计19,212,357.11元，其中：调增期初应交税费19,212,357.11元，调减2017年年初未分配利润19,212,357.11元。

2、公司子公司江西富昌石油储运有限公司2007年11月至2017年12月因成本结转问题，导致需调增2017年存货18,944,599.17元，应交税费4,736,149.79元，2017年年初未分配利润14,366,287.37元，调减2017年营业成本4,578,311.80元，调增2017年所得税费用4,736,149.79元。

三、主要会计数据和财务指标

（一）主要会计数据和财务指标

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	370.46	353.62	4.76	-
2	总负债	236.96	212.82	11.34	-
3	净资产	133.50	140.80	-5.18	-
4	归属母公司股东的净资产	78.31	88.45	-11.47	-
5	资产负债率 (%)	63.96	60.18	6.28	-
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%)	64.88	60.87	6.60	-

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
7	流动比率	0.93	1.52	-38.66	注: 1
8	速动比率	0.78	1.31	-40.08	注: 1
9	期末现金及现金等价物余额	56.93	51.45	10.65	-

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	81.96	71.72	14.29	-
2	营业成本	69.25	59.48	16.43	-
3	利润总额	3.26	3.82	-14.57	-
4	净利润	2.07	2.86	-27.72	-
5	扣除非经常性损益后净利润	1.82	1.46	24.83	-
6	归属母公司股东的净利润	0.38	2.29	-83.24	注: 2
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	19.56	18.87	3.66	-
8	经营活动产生的现金流净额	12.10	14.14	-14.41	-
9	投资活动产生的现金流净额	-13.54	-18.34	26.14	-
10	筹资活动产生的现金流净额	6.92	21.42	-67.68	注: 3
11	应收账款周转率	16.07	13.06	23.10	-
12	存货周转率	4.93	4.74	4.10	-
13	EBITDA 全部债务比	9.43	10.26	-8.48	-
14	利息保障倍数				
15	现金利息保障倍数	1.34	1.70	-21.30	-
16	EBITDA 利息倍数	2.16	2.27	-4.69	-
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=利润总额+计入财务费用的利息支出+折旧+摊销+长期待摊费用摊销。

说明 3：流动比率=流动资产/流动负债。

说明 4：速动比率=（流动资产-存货）/流动负债。

说明 5：应收账款周转率=主营业务收入/应收账款余额。

说明 6：存货周转率=主营业务成本/存货余额。

说明 7：EBITDA 全部债务比=EBITDA/全部债务

说明 8：全部债务=短期借款+一年内到期的非流动负债+应付票据+其他短期有息债务+长期借款+应付债券+其他长期有息债务；

说明 9：EBITDA 利息倍数=EBITDA/（计入财务费用的利息支出+资本化利息支出）

说明 10：利息保障倍数=息税前利润/（计入财务费用的利息支出+资本化利息支出）

说明 11：现金利息保障倍数=经营活动产生的现金流量净额/（计入财务费用的利息支出+资本化利息支出）

（二）主要会计数据和财务指标的变动原因

注 1：公司 2018 年末流动比率较上年末降低 38.66%，速动比率较上年末降低 40.08%，主要是因为公司 2018 年末短期借款及一年内非流动负债增加较多。

注 2：公司 2018 年度归属母公司股东的净利润较上年度减少 83.24%，主要是因为公司营业利润较 2017 年度减少 2.26 亿元，其中投资收益较 2017 年度减少 2.8 亿元。

注 3：公司 2018 年度筹资活动产生的现金流净额较 2017 年度降低 67.68%，主要是因为公司 2018 年度吸收投资收到的现金较 2017 年度减少 27.83 亿元，同时偿还债务支付的现金较 2017 年度增加 8.16 亿元。

四、资产情况

（一）主要资产情况及其变动原因

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	货币资金	59.14	52.69	12.24	-
2	应收票据及应收账款	6.37	7.03	-9.44	-
3	预付款项	2.69	0.83	226.06	注 1
4	其他应收款	4.43	6.74	-34.21	注 2
5	存货	14.04	12.55	11.84	-
6	其他流动资产	1.63	10.42	-84.37	注 3
7	可供出售金融资产	26.16	15.65	67.14	注 4

8	长期应收款	4.60	3.71	23.96	-
9	长期股权投资	17.02	14.94	13.94	-
10	投资性房地产	3.90	3.66	6.35	-
11	固定资产	187.02	195.04	-4.11	-
12	在建工程	20.47	11.78	73.74	注 5
13	无形资产	4.20	2.91	44.46	注 6

注 1：公司 2018 年末预付账款较 2017 年末增加 226.06%，主要是因为 2018 年预付购气款大幅增加所致。

注 2：公司 2018 年末其他应收款较 2017 年末降低 34.21%，主要是因为所属房地产公司收回部分其他应收款。

注 3：公司 2018 年末其他流动资产较 2017 年末降低 84.37%，主要是因为所属赣能股份公司短期保本型理财产品减少 9.17 亿元。

注 4：公司 2018 年末可供出售金融资产较 2017 年末增加 67.14%，主要是因为 2018 年新增对能源集团投资 10 亿元计入可供出售金融资产所致。

注 5：公司 2018 年末在建工程较 2017 年末增加 73.74%，主要是因为井冈山支线、井开区支线管网工程，赣州南支线（信丰）管网工程及九江长江大桥公路桥加固改建项目新增投资增加。

注 6：公司 2018 年末无形资产较 2017 年末增加 44.46%，主要是因为 2018 年公司土地使用权增加 1.31 亿元。

（二）资产受限情况

截止 2018 年底，我公司受限资产情况如下：

受限资产类别	账面价值	评估价值（如有）	资产受限原因
银行存款	221,330,000.00	-	定期存单质押至银行
应收票据	11,550,000.00	-	应收票据质押至银行
九仙温泉股权	50,000,000.00	-	所属江西资源投资控股有限公司将持有的江西省九仙温泉开发有限公司的股权质押
赣能股份股权	756,031,517.45	-	公司 2006 年发行 8 亿元企业债券，以公司持有的江西丰城发电有限责任公司 55%股权向交通银行股份有限公司江西省分行进行质押。2009 年 12 月 20 日，公司已将其持有的江西丰城发电有限责任公司 55%股权作价 8.1 亿元转让给国电江西电力有限公司，上述 55%股权质押已解除，为继续履行发行企业债

			所需承担的反担保义务，本公司已将其持有赣能股份153,400,000股股票质押给交通银行股份有限公司江西省分行，并经中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司登记备案。
--	--	--	--

五、负债情况

（一） 主要负债情况及其变动原因

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	短期借款	34.99	21.06	66.11	注 1
2	应付票据及应付账款	7.45	10.83	-31.27	注 2
3	预收款项	5.20	5.13	1.46	-
4	应交税费	1.42	1.64	-13.02	-
5	其他应付款	13.40	10.22	31.11	注 3
6	一年内到期的非流动负债	23.07	10.32	123.46	注 4
7	长期借款	119.36	123.28	-3.18	-
8	应付债券	21.10	28.50	-25.96	-

注 1：公:2018 年末短期借款较 2017 年末增加 66.11%，主要是因为信用借款增加 14.43 亿元。

注 2：公司 2018 年末应付票据及应付账款较 2017 年末降低 31.27%，主要是因为应付材料款减少 0.76 亿元，应付固定资产款减少 2.51 亿元。

注 3：公司 2018 年末其他应付款较 2017 年末增加 31.11%，主要是因为应付质保金、风险金及押金增加 1.64 亿元，应付收购子公司款增加 1.10 亿元。

注 4：公司 2018 年末一年内到期的非流动负债较 2017 年末增加 123.46%，主要是因为一年内到期的长期借款增加 6.62 亿元，抵押借款增加 4.16 亿元，质押借款增加 1.62 亿元，一年内到期的应付债券增加 6.12 亿元，为江西省天然气（赣投气通）控股有限公司于 2018 年 7 月 16 日发行了 18 赣然气 CP001。

（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

截止 2018 年末，我公司银行授信额度为 623.55 亿元，已使用 171.31 亿元，未使用 452.24 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：减少 2,664.48 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

我公司 2018 年 12 月 10 日收到出资人江西省国有资产监督管理委员会（以下简称“江西省国资委”）通知，为贯彻省委、省政府关于加快国有企业市场化战略重组的决策部署，优化能源战略新兴产业布局结构，做强做优做大能源产业，江西省国资委拟将我公司和江西省能源集团有限公司进行战略重组，并将江西省建材集团有限公司 100%股权划入重组后的集团持有。重组完成后，江西省能源集团有限公司 100%股权和江西省建材集团有限公司 100%股权均由我公司持有。截止本报告出具日，上述战略重组正在进行中。

第六节 特定品种债券应当披露的其他事项

一、发行人为可交换债券发行人

适用 不适用

二、发行人为创新创业公司债券发行人

适用 不适用

三、发行人为绿色公司债券发行人

适用 不适用

四、发行人为永续期公司债券发行人

适用 不适用

五、其他特定品种债券事项

不适用

第七节 发行人认为应当披露的其他事项

无。

第八节 备查文件目录

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

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；

四、按照境内外其他监管机构、交易场所等的要求公开披露的年度报告、年度财务信息。

（以下无正文）

(以下无正文，为江西省投资集团有限公司公司债券年度报告（2018 年）
之盖章页)



江西省投资集团有限公司

2019年5月20日

财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表
2018 年 12 月 31 日

编制单位：江西省投资集团有限公司

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	5,913,889,115.36	5,269,019,716.30
结算备付金	0.00	0.00
拆出资金	0.00	0.00
交易性金融资产	0.00	0.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	328,961.32	0.00
衍生金融资产	0.00	0.00
应收票据及应收账款	636,658,201.67	702,993,691.86
其中：应收票据	126,686,117.08	153,700,470.82
应收账款	509,972,084.59	549,293,221.04
预付款项	269,203,831.34	82,563,307.03
应收保费	0.00	0.00
应收分保账款	0.00	0.00
应收分保合同准备金	0.00	0.00
其他应收款	443,140,663.22	673,523,354.35
其中：应收利息	52,636,537.47	39,786,579.18
应收股利	1,728,000.00	0.00
买入返售金融资产	0.00	0.00
存货	1,404,185,663.21	1,255,497,450.06
合同资产	0.00	0.00
持有待售资产	0.00	0.00
一年内到期的非流动资产	0.00	0.00
其他流动资产	162,804,567.59	1,041,703,926.97
流动资产合计	8,830,211,003.71	9,025,301,446.57
非流动资产：		
发放贷款和垫款	0.00	0.00
债权投资	0.00	0.00
可供出售金融资产	2,615,710,248.58	1,564,980,721.16
其他债权投资	0.00	0.00
持有至到期投资	0.00	0.00
长期应收款	460,289,315.35	371,314,623.18
长期股权投资	1,701,756,555.60	1,493,577,582.24
其他权益工具投资	0.00	0.00
其他非流动金融资产	0.00	0.00
投资性房地产	389,659,155.26	366,396,243.76
固定资产	18,702,407,656.38	19,503,631,335.44
在建工程	2,047,112,907.52	1,178,269,883.04
生产性生物资产	0.00	0.00

油气资产	0.00	0.00
无形资产	419,899,877.70	290,659,459.74
开发支出	0.00	0.00
商誉	105,667,925.16	105,667,925.16
长期待摊费用	29,260,532.89	15,502,671.36
递延所得税资产	12,235,294.76	12,264,912.74
其他非流动资产	1,731,370,413.76	1,434,285,664.15
非流动资产合计	28,215,369,882.96	26,336,551,021.97
资产总计	37,045,580,886.67	35,361,852,468.54
流动负债:		
短期借款	3,498,820,000.00	2,106,350,000.00
向中央银行借款	0.00	0.00
吸收存款及同业存放	0.00	0.00
拆入资金	0.00	0.00
交易性金融负债	0.00	0.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	0.00	0.00
衍生金融负债	0.00	0.00
应付票据及应付账款	744,503,732.25	1,083,236,731.47
预收款项	520,028,577.10	512,533,540.05
合同负债	0.00	0.00
卖出回购金融资产款	0.00	0.00
应付手续费及佣金	0.00	0.00
应付职工薪酬	15,350,235.38	15,683,498.34
应交税费	142,435,247.18	163,753,294.39
其他应付款	1,340,149,386.15	1,022,124,307.72
其中: 应付利息	0.00	0.00
应付股利	0.00	6,000,000
应付分保账款	0.00	0.00
保险合同准备金	0.00	0.00
代理买卖证券款	0.00	0.00
代理承销证券款	0.00	0.00
持有待售负债	0.00	0.00
一年内到期的非流动负债	2,307,142,465.75	1,032,470,000.00
其他流动负债	900,150,000.00	0.00
流动负债合计	9,468,579,643.81	5,936,151,371.97
非流动负债:		
长期借款	11,935,973,958.33	12,327,983,200.41
应付债券	2,110,000,000.00	2,850,000,000.00
其中: 优先股	0.00	0.00
永续债	0.00	0.00
长期应付款	23,212,381.08	23,212,381.08
长期应付职工薪酬	0.00	0.00
预计负债	0.00	3,748,829.54
递延收益	63,300,786.63	64,919,197.47
递延所得税负债	94,700,946.32	76,092,690.85
其他非流动负债	0.00	0.00
非流动负债合计	14,227,188,072.36	15,345,956,299.35

负债合计	23,695,767,716.17	21,282,107,671.32
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	6,000,000,000.00	6,000,000,000.00
其他权益工具	0.00	0.00
其中：优先股	0.00	0.00
永续债	0.00	0.00
资本公积	1,365,749,584.82	2,362,768,301.88
减：库存股	0.00	0.00
其他综合收益	45,141,226.83	87,840,541.56
专项储备	36,013,464.74	29,348,624.34
盈余公积	0.00	0.00
一般风险准备	0.00	0.00
未分配利润	383,879,292.39	365,484,524.94
归属于母公司所有者权益合计	7,830,783,568.78	8,845,441,992.72
少数股东权益	5,519,029,601.72	5,234,302,804.50
所有者权益（或股东权益）合计	13,349,813,170.50	14,079,744,797.22
负债和所有者权益（或股东权益）总计	37,045,580,886.67	35,361,852,468.54

法定代表人：揭小健 主管会计工作负责人：李松 会计机构负责人：李龙根

母公司资产负债表

2018 年 12 月 31 日

编制单位：江西省投资集团有限公司

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	634,874,202.25	331,784,855.68
交易性金融资产	0.00	0.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	0.00	0.00
衍生金融资产	0.00	0.00
应收票据及应收账款	0.00	0.00
其中：应收票据	0.00	0.00
应收账款	0.00	0.00
预付款项	148,212.60	129,000.00
其他应收款	2,055,537,065.45	58,937,281.78
其中：应收利息	0.00	0.00
应收股利	5,000,000	5,000,000
存货	0.00	0.00
合同资产	0.00	0.00
持有待售资产	0.00	0.00
一年内到期的非流动资产	490,000,000.00	450,000,000.00
其他流动资产	690,000,000.00	332,000,063.82
流动资产合计	3,870,559,480.30	1,172,851,201.28
非流动资产：		
债权投资	0.00	0.00
可供出售金融资产	2,410,668,779.23	1,356,939,251.81
其他债权投资		

持有至到期投资	0.00	0.00
长期应收款	0.00	0.00
长期股权投资	7,481,098,391.19	6,581,249,710.20
其他权益工具投资	0.00	0.00
其他非流动金融资产	0.00	0.00
投资性房地产	0.00	0.00
固定资产	80,850,220.73	78,105,851.43
在建工程	1,451,063.30	5,442,515.63
生产性生物资产	0.00	0.00
油气资产	0.00	0.00
无形资产	2,567,641.14	2,981,682.66
开发支出	0.00	0.00
商誉	0.00	0.00
长期待摊费用	258,301.32	430,269.31
递延所得税资产	0.00	0.00
其他非流动资产	1,070,926,014.88	1,650,936,014.88
非流动资产合计	11,047,820,411.79	9,676,085,295.92
资产总计	14,918,379,892.09	10,848,936,497.20
流动负债：		
短期借款	680,000,000.00	50,000,000.00
交易性金融负债	0.00	0.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	0.00	0.00
衍生金融负债	0.00	0.00
应付票据及应付账款	4,812,220.61	4,909,322.84
预收款项	43,500.00	
合同负债	0.00	0.00
应付职工薪酬	466,228.68	0.00
应交税费	1,487,571.14	2,277,405.49
其他应付款	243,459,007.44	126,062,087.19
其中：应付利息	0.00	0.00
应付股利	0.00	0.00
持有待售负债	0.00	0.00
一年内到期的非流动负债	3,200,000.00	114,200,000.00
其他流动负债	2,081,895,303.98	724,825,359.94
流动负债合计	3,015,363,831.85	1,022,274,175.46
非流动负债：		
长期借款	753,400,000.00	36,600,000.00
应付债券	2,110,000,000.00	2,700,000,000.00
其中：优先股	0.00	0.00
永续债	0.00	0.00
长期应付款	0.00	0.00
长期应付职工薪酬	0.00	0.00
预计负债	0.00	0.00
递延收益	0.00	0.00
递延所得税负债	15,047,075.61	29,280,180.52
其他非流动负债	0.00	0.00
非流动负债合计	2,878,447,075.61	2,765,880,180.52

负债合计	5,893,810,907.46	3,788,154,355.98
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	6,000,000,000.00	6,000,000,000.00
其他权益工具	0.00	0.00
其中：优先股	0.00	0.00
永续债	0.00	0.00
资本公积	2,972,941,599.66	972,941,599.66
减：库存股	0.00	0.00
其他综合收益	45,141,226.83	87,840,541.56
专项储备	0.00	0.00
盈余公积	0.00	0.00
未分配利润	6,486,158.14	
所有者权益（或股东权益）合计	9,024,568,984.63	7,060,782,141.22
负债和所有者权益（或股东权益）总计	14,918,379,892.09	10,848,936,497.20

法定代表人：揭小健

主管会计工作负责人：李松

会计机构负责人：李龙根

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	8,196,281,093.42	7,171,647,918.66
其中：营业收入	8,196,281,093.42	7,171,647,918.66
利息收入	0.00	0.00
已赚保费	0.00	0.00
手续费及佣金收入	0.00	0.00
二、营业总成本	8,109,418,491.09	7,131,570,278.75
其中：营业成本	6,925,295,304.11	5,948,243,339.21
利息支出	0.00	0.00
手续费及佣金支出	0.00	0.00
退保金	0.00	0.00
赔付支出净额	0.00	0.00
提取保险合同准备金净额	0.00	0.00
保单红利支出	0.00	0.00
分保费用	0.00	0.00
税金及附加	41,384,240.47	37,161,958.57
销售费用	51,315,442.16	52,212,734.02
管理费用	339,189,759.31	349,558,678.99
研发费用	0.00	0.00
财务费用	750,025,865.28	732,724,775.45
其中：利息费用	847,065,102.63	781,200,689.54
利息收入	101,529,240.27	54,778,416.83
资产减值损失	2,207,879.76	11,668,792.51
信用减值损失	0.00	0.00
加：其他收益	22,098,952.95	15,068,421.70
投资收益（损失以“－”号填列）	214,731,097.93	494,734,019.03

其中：对联营企业和合营企业的投资收益	125,954,384.10	158,653,456.04
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）	0.00	0.00
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	0.00	0.00
资产处置收益（损失以“-”号填列）	15,624,474.84	15,503,872.24
汇兑收益（损失以“-”号填列）	0.00	0.00
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	339,317,128.05	565,383,952.88
加：营业外收入	12,406,158.20	6,400,259.39
减：营业外支出	25,224,213.54	189,580,888.21
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	326,499,072.71	382,203,324.06
减：所得税费用	119,906,975.80	96,373,946.89
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	206,592,096.91	285,829,377.17
（一）按经营持续性分类	206,592,096.91	285,829,377.17
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	206,592,096.91	285,829,377.17
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	0.00	0.00
（二）按所有权归属分类	206,592,096.91	285,829,377.17
1.少数股东损益	38,305,842.47	228,549,809.18
2.归属于母公司股东的净利润	168,286,254.44	57,279,567.99
六、其他综合收益的税后净额	-42,699,314.73	-107,450,307.60
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-42,699,314.73	-92,795,313.87
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	0.00	0.00
1.重新计量设定受益计划变动额	0.00	0.00
2.权益法下不能转损益的其他综合收益	0.00	0.00
3.其他权益工具投资公允价值变动	0.00	0.00
4.企业自身信用风险公允价值变动	0.00	0.00
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-42,699,314.73	-92,795,313.87
1.权益法下可转损益的其他综合收益	0.00	0.00
2.其他债权投资公允价值变动	0.00	0.00
3.可供出售金融资产公允价值变动损益	-42,699,314.73	-92,795,313.87
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额	0.00	0.00
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	0.00	0.00

6.其他债权投资信用减值准备	0.00	0.00
7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）	0.00	0.00
8.外币财务报表折算差额	0.00	0.00
9.其他	0.00	0.00
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	0.00	-14,654,993.73
七、综合收益总额	163,892,782.18	178,379,069.57
归属于母公司所有者的综合收益总额	-4,393,472.26	135,754,495.31
归属于少数股东的综合收益总额	168,286,254.44	42,624,574.26
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：0 元，上期被合并方实现的净利润为：0 元。

法定代表人：揭小健

主管会计工作负责人：李松

会计机构负责人：李龙根

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	89,641,192.24	91,374,686.78
减：营业成本	80,937,182.43	69,841,669.80
税金及附加	2,776,105.52	1,326,163.38
销售费用	0.00	0.00
管理费用	48,038,233.93	52,219,383.51
研发费用	0.00	0.00
财务费用	71,015,337.65	72,058,771.80
其中：利息费用	77,821,162.11	72,039,999.97
利息收入	8,525,415.06	3,177,974.03
资产减值损失	-2,867,272.21	-365,950.34
信用减值损失	0.00	0.00
加：其他收益	0.00	0.00
投资收益（损失以“-”号填列）	139,512,186.61	427,836,898.18
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-198,839.21	2,505,825.20
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）	0.00	0.00
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	0.00	0.00
资产处置收益（损失以“-”号填列）	0.00	0.00
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	29,253,791.53	324,131,546.81
加：营业外收入	109,231.18	2,382,033.31
减：营业外支出	4,352,864.57	14,715,762.80
三、利润总额（亏损总额以“-”号填	25,010,158.14	311,797,817.32

列)		
减：所得税费用	0.00	0.00
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	25,010,158.14	311,797,817.32
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	25,010,158.14	311,797,817.32
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	0.00	0.00
五、其他综合收益的税后净额	-42,699,314.73	-83,532,807.60
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	0.00	0.00
1.重新计量设定受益计划变动额	0.00	0.00
2.权益法下不能转损益的其他综合收益	0.00	0.00
3.其他权益工具投资公允价值变动	0.00	0.00
4.企业自身信用风险公允价值变动	0.00	0.00
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-42,699,314.73	-83,532,807.60
1.权益法下可转损益的其他综合收益	0.00	0.00
2.其他债权投资公允价值变动	0.00	0.00
3.可供出售金融资产公允价值变动损益	-42,699,314.73	-83,532,807.60
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额	0.00	0.00
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	0.00	0.00
6.其他债权投资信用减值准备	0.00	0.00
7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）	0.00	0.00
8.外币财务报表折算差额	0.00	0.00
9.其他	0.00	0.00
六、综合收益总额	-17,689,156.59	228,265,009.72
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：揭小健

主管会计工作负责人：李松

会计机构负责人：李龙根

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	8,897,683,226.83	7,475,242,926.27
客户存款和同业存放款项净增加额	0.00	0.00
向中央银行借款净增加额	0.00	0.00
向其他金融机构拆入资金净增加额	0.00	0.00

收到原保险合同保费取得的现金	0.00	0.00
收到再保险业务现金净额	0.00	0.00
保户储金及投资款净增加额	0.00	0.00
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	0.00	0.00
收取利息、手续费及佣金的现金	0.00	0.00
拆入资金净增加额	0.00	0.00
回购业务资金净增加额	0.00	0.00
收到的税费返还	15,912,457.96	12,282,210.97
收到其他与经营活动有关的现金	535,668,099.58	575,860,747.30
经营活动现金流入小计	9,449,263,784.37	8,063,385,884.54
购买商品、接受劳务支付的现金	6,805,679,953.21	5,419,643,950.48
客户贷款及垫款净增加额	0.00	0.00
存放中央银行和同业款项净增加额	0.00	0.00
支付原保险合同赔付款项的现金	0.00	0.00
支付利息、手续费及佣金的现金	0.00	0.00
支付保单红利的现金	0.00	0.00
支付给职工以及为职工支付的现金	633,441,519.53	553,613,957.36
支付的各项税费	353,886,894.55	353,671,279.32
支付其他与经营活动有关的现金	446,418,925.85	322,897,517.88
经营活动现金流出小计	8,239,427,293.14	6,649,826,705.04
经营活动产生的现金流量净额	1,209,836,491.23	1,413,559,179.50
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	4,892,461,640.83	2,119,894,358.18
取得投资收益收到的现金	98,281,785.94	292,421,046.48
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	8,328,921.78	56,768,075.38
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	1,037,263.38	82,385,900.00
收到其他与投资活动有关的现金	83,304,086.78	4,188,021.55
投资活动现金流入小计	5,083,413,698.71	2,555,657,401.59
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,521,826,839.28	1,097,536,187.04
投资支付的现金	4,912,789,784.71	3,180,317,038.71
质押贷款净增加额	0.00	0.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	0.00	0.00
支付其他与投资活动有关的现金	3,120,572.59	111,341,840.80
投资活动现金流出小计	6,437,737,196.58	4,389,195,066.55
投资活动产生的现金流量净额	-1,354,323,497.87	-1,833,537,664.96
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	242,770,000.00	3,026,100,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	242,770,000.00	3,026,100,000.00
取得借款收到的现金	5,432,209,149.89	3,907,700,000.00

发行债券收到的现金	1,499,325,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金	35,194,598.43	2,923.72
筹资活动现金流入小计	7,209,498,748.32	6,933,802,923.72
偿还债务支付的现金	4,440,914,212.66	3,625,254,340.28
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,031,995,031.98	1,158,031,382.02
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	114,388,585.79	303,101,963.73
支付其他与筹资活动有关的现金	1,044,267,277.98	8,602,843.85
筹资活动现金流出小计	6,517,176,522.62	4,791,888,566.15
筹资活动产生的现金流量净额	692,322,225.70	2,141,914,357.57
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	0.00	0.00
五、现金及现金等价物净增加额	547,835,219.06	1,721,935,872.11
加：期初现金及现金等价物余额	5,144,723,896.30	3,422,788,024.19
六、期末现金及现金等价物余额	5,692,559,115.36	5,144,723,896.30

法定代表人：揭小健

主管会计工作负责人：李松

会计机构负责人：李龙根

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	1,080,049.00	575,175.00
收到的税费返还	0.00	0.00
收到其他与经营活动有关的现金	451,811,510.08	5,467,075.44
经营活动现金流入小计	452,891,559.08	6,042,250.44
购买商品、接受劳务支付的现金	114,599.39	
支付给职工以及为职工支付的现金	32,787,728.74	34,271,018.66
支付的各项税费	7,272,613.38	10,331,509.58
支付其他与经营活动有关的现金	14,720,425.57	256,194,210.61
经营活动现金流出小计	54,895,367.08	300,796,738.85
经营活动产生的现金流量净额	397,996,192.00	-294,754,488.41
二、投资活动产生的现金流量：	0.00	0.00
收回投资收到的现金	1,207,558,454.52	851,514,187.45
取得投资收益收到的现金	233,394,928.79	528,553,569.22
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,930.00	689,953.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	933,520.64	0.00
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	1,441,888,833.95	1,380,757,709.67
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,154,531.59	4,873,628.39
投资支付的现金	2,923,960,823.39	763,055,438.71
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	2,901,557.96	3,004,042.62
投资活动现金流出小计	2,931,016,912.94	770,933,109.72
投资活动产生的现金流量净额	-1,489,128,078.99	609,824,599.95
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	0.00	0.00
取得借款收到的现金	1,500,000,000.00	50,000,000.00
发行债券收到的现金	899,325,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金	0.00	0.00
筹资活动现金流入小计	2,399,325,000.00	50,000,000.00
偿还债务支付的现金	851,000,000.00	150,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	153,025,872.44	161,369,376.13
支付其他与筹资活动有关的现金	1,077,894.00	3,295,083.10
筹资活动现金流出小计	1,005,103,766.44	314,664,459.23
筹资活动产生的现金流量净额	1,394,221,233.56	-264,664,459.23
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	0.00	0.00
五、现金及现金等价物净增加额	303,089,346.57	50,405,652.31
加：期初现金及现金等价物余额	331,784,855.68	281,379,203.37
六、期末现金及现金等价物余额	634,874,202.25	331,784,855.68

法定代表人：揭小健

主管会计工作负责人：李松

会计机构负责人：李龙根

合并所有者权益变动表

会合04表
单位：人民币元

项目	2018年度							所有者权益合计
	实收资本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	
一、上年年末余额	6,000,000,000.00	2,362,768,301.88		87,840,541.56	29,348,624.34		370,488,432.67	14,084,748,704.95
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	6,000,000,000.00	2,362,768,301.88		87,840,541.56	29,348,624.34		365,484,524.94	14,079,744,797.22
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）		-997,018,717.06		-42,699,314.73	6,664,840.40		18,394,767.45	-729,931,626.72
（一）综合收益总额				-42,699,314.73			38,305,842.47	163,892,782.18
（二）所有者投入和减少资本		-997,018,717.06					-1,387,075.02	-767,865,413.60
1.所有者投入资本		825,313.01						229,839,266.61
2.股份支付计入所有者权益的金额								
3.其他		-997,844,030.07					-1,387,075.02	-997,704,680.21
（三）利润分配							-18,524,000.00	-132,912,585.79
1.提取盈余公积								
2.对所有者的分配								
3.其他								
（四）所有者权益内部结转								
1.资本公积转增资本								
2.盈余公积转增资本								
3.盈余公积弥补亏损								
4.设定受益计划变动额结转留存收益								
5.其他								
（五）专项储备					6,664,840.40			6,953,590.49
1.本期提取					19,174,114.15			8,934,043.35
2.本期使用					-12,509,273.75			-21,154,567.01
（六）其他								
四、本年年末余额	6,000,000,000.00	1,365,749,584.82		45,141,226.83	36,013,464.74		383,879,292.39	13,349,813,170.50

编制单位：江苏投资集团有限公司



法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



合并所有者权益变动表

会04表
单位：人民币元

项目	2017年度							所有者权益合计	
	实收资本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润		少数股东权益
一、上年年末余额	3,164,540,716.32	1,999,499,431.47		180,635,855.43	24,830,976.07		782,113,871.87	5,490,077,237.36	11,641,698,088.52
加：会计政策变更							-724,146,458.51		-724,146,458.51
前期差错更正		171,754.66					-1,854,708.75	2,905,324.66	1,222,370.57
其他		3,034,816.80					-15,529,181.38	2,304,058.39	-10,190,306.19
二、本年年初余额	3,164,540,716.32	2,002,706,002.93		180,635,855.43	24,830,976.07		40,583,523.23	5,495,286,620.41	10,908,583,694.39
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	2,835,459,283.68	360,062,298.95		-92,795,313.87	4,517,648.27		324,901,001.71	-260,983,815.91	3,171,161,102.83
（一）综合收益总额				-92,795,313.87			228,549,809.18	42,624,574.26	178,379,069.57
（二）所有者投入和减少资本		3,196,655,936.90						3,516,489.19	3,200,172,426.09
1.所有者投入资本								2,896,800.00	2,896,800.00
2.股份支付计入所有者权益的金额									
3.其他		3,196,655,936.90					-31,709,000.00	619,689.19	3,197,275,626.09
（三）利润分配									
1.提取盈余公积									
2.对所有者的分配									
3.其他									
（四）所有者权益内部结转									
1.资本公积转增资本	2,835,459,283.68	-2,836,593,637.95							
2.盈余公积转增资本	2,836,593,637.95	-2,836,593,637.95							
3.盈余公积弥补亏损	126,925,838.26								
4.设定受益计划变动额结转留存收益									
5.其他	-128,060,192.53								
（五）专项储备									
1.本期提取					4,517,648.27				
2.本期使用					12,654,580.78				
（六）其他					-8,136,932.51				
四、本年年末余额	6,000,000,000.00	2,362,768,301.88		87,840,541.56	29,348,624.34		365,484,524.94	5,234,302,804.50	14,079,744,797.22

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

本报告书共157页第6页

所有者权益变动表

会企04表
单位：人民币元

		2018年度							
编制单位：江皖省投资集团有限公司		实收资本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额		6,000,000,000.00	972,941,599.66		87,840,541.56				7,060,782,141.22
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年初余额		6,000,000,000.00	972,941,599.66		87,840,541.56				7,060,782,141.22
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）			2,000,000,000.00		-42,699,314.73			6,486,158.14	1,963,786,843.41
（一）综合收益总额					-42,699,314.73			25,010,158.14	-17,689,156.59
（二）所有者投入和减少资本			2,000,000,000.00						2,000,000,000.00
1. 所有者投入资本									
2. 股份支付计入所有者权益的金额									
3. 其他			2,000,000,000.00						2,000,000,000.00
（三）利润分配									
1. 提取盈余公积									
2. 对所有者的分配									
3. 其他									
（四）所有者权益内部结转									
1. 资本公积转增资本									
2. 盈余公积转增资本									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 设定受益计划变动额结转留存收益									
5. 其他									
（五）专项储备									
1. 本期提取									
2. 本期使用									
（六）其他									
四、本年年末余额		6,000,000,000.00	2,972,941,599.66		45,141,226.83			6,486,158.14	9,024,568,984.63

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

所有者权益变动表

会企04表
单位：人民币元

项目	2017年度						所有者权益合计
	实收资本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	
一、上年年末余额	3,164,540,716.32	254,623,084.45		171,373,349.16		126,925,838.26	4,164,486,633.55
加：会计政策变更							-841,037,885.16
前期差错更正							
其他		37,875.00					-14,134,770.05
二、本年年初余额	3,164,540,716.32	254,660,959.45		171,373,349.16		126,925,838.26	3,309,351,853.34
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	2,835,459,283.68	718,280,640.21		-83,532,807.60		-126,925,838.26	3,751,430,287.88
（一）综合收益总额				-83,532,807.60			228,265,009.72
（二）所有者投入和减少资本		3,554,874,278.16					311,797,817.32
1.所有者投入资本							
2.股份支付计入所有者权益的金额							
3.其他		3,554,874,278.16					3,554,874,278.16
（三）利润分配							
1.提取盈余公积							
2.对所有者分配的分配							
3.其他							
（四）所有者权益内部结转	2,835,459,283.68	-2,836,593,637.95					
1.资本公积转增资本	2,836,593,637.95	-2,836,593,637.95					
2.盈余公积转增资本	126,925,838.26						
3.盈余公积弥补亏损							
4.设定受益计划变动额结转留存收益							
5.其他	-128,060,192.53						
（五）专项储备							
1.本期提取							
2.本期使用							
（六）其他							
四、本年年末余额	6,000,000,000.00	972,941,599.66		87,840,541.56			7,060,782,141.22

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



担保人财务报表

适用 不适用

担保人财务报告已在

<http://www.sse.com.cn/assortment/stock/list/info/announcement/index.shtml?productId=601328> 网址披露，敬请查阅。