

**阳光凯迪新能源集团有限公司**

**公司债券年度报告**

**(2018 年)**

二〇一九年六月

## 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。

大华会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了无法表示意见的审计报告，本公司董事会（或法律法规及公司章程规定的有权机构）对相关事项已有详细说明，请投资者注意阅读。

## 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。

### 一、利率风险

利率风险受国家宏观经济政策、金融货币政策、经济总体运行状况以及国际经济环境变化的影响，在本次公司债券存续期内，债券市场利率存在波动的可能性。因本次债券采用固定利率的形式，债券的投资价值在其存续期内可能随着市场利率的波动而发生变化，从而使本次债券投资者持有的债券价值具有一定的不确定性。

### 二、偿付风险

因受到旗下并表子公司凯迪生态环境科技股份有限公司债务危机的影响，大规模诉讼查封接踵而至，主业停产、股价暴跌、群体性事件频发等各种问题爆发。这些问题的变化会影响到公司的运营状况、盈利能力和现金流量，可能导致公司不能从预期的还款来源获得足够的资金，进而对本次债券本息的按期偿付造成一定的影响，使投资者面临一定的偿付风险。同时，根据大公国际资信评估有限公司及出具的不定期跟踪信用评级，最新评级结果为：公司主体信用等级为C，“16凯迪债”信用等级为C；根据中证鹏元资信评估有限公司对“10凯迪债”进行的不定期跟踪信用评级，最新评级结果为：公司主体长期信用等级为C，评级展望为稳定，表示公司偿债能力较低，存在一定偿付风险。目前公司正在积极化解本次债务危机。

### 三、兑付风险

“10凯迪债”由中合中小企业担保股份有限公司提供担保，“16凯迪债”为无担保债券。报告期内，因受到旗下并表上市公司债务违约、评级下调等负面影响，“10凯迪债”由中合担保代偿2018年本金和利息；“16凯迪债”未能偿付2018年到期利息，构成实质违约。

### 四、资信风险

公司诚信经营，严格履行所签订的合同、协议或其他承诺，在与主要客户的业务往来中，在报告期内未曾发生严重的违约情况。但公司目前因客观原因导致资信状况发生不利变化，导致本次债券投资者面临公司资信下降的风险。目前公司正在积极化解本次危机，会尽快解决目前面临的这些问题。在未来的业务经营过程中，公司亦将秉承诚实信用原则，严格履行所签订的合同、协议或其他承诺。

## 五、评级风险

债券信用等级是反映债务预期损失的一个指标，其目的是为投资者提供一个规避风险的参考值，并不代表资信评级机构对本次债券的偿还做出任何保证，也不代表其对本次债券的投资价值做出的任何判断。在本次债券的存续期内，评级机构每年将对公司主体和本次债券进行一次跟踪信用评级。本次债券存续期较长，公司无法保证其主体信用评级和本次债券的信用评级在本次债券存续期间不会发生任何负面变化。如果资信评级机构调低公司信用评级或本次债券信用评级，则可能对债券持有人的利益造成不利影响。受公司目前所处债务危机的影响，最新评级结果为：公司主体信用等级为C，“16凯迪债”信用等级为C；根据中证鹏元资信评估有限公司对“10凯迪债”进行的不定期跟踪信用评级，最新评级结果为：公司主体长期信用等级为C，评级展望为稳定，表示公司偿债能力较低，存在一定偿付风险。目前公司正在积极化解本次债务危机。

## 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 .....                       | 10 |
| 三、 报告期内资信评级情况 .....                     | 11 |
| 四、 增信机制及其他偿债保障措施情况 .....                | 12 |
| 五、 偿债计划 .....                           | 12 |
| 六、 专项偿债账户设置情况 .....                     | 13 |
| 七、 报告期内持有人会议召开情况 .....                  | 13 |
| 八、 受托管理人履职情况 .....                      | 15 |
| 第三节 业务经营和公司治理情况 .....                   | 16 |
| 一、 公司业务和经营情况 .....                      | 16 |
| 二、 投资状况 .....                           | 18 |
| 三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约 .....             | 18 |
| 四、 公司治理情况 .....                         | 18 |
| 五、 非经营性往来占款或资金拆借 .....                  | 19 |
| 第四节 财务情况 .....                          | 19 |
| 一、 财务报告审计情况 .....                       | 19 |
| 二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正 .....           | 19 |
| 三、 合并报表范围调整 .....                       | 19 |
| 四、 主要会计数据和财务指标 .....                    | 20 |
| 五、 资产情况 .....                           | 21 |
| 六、 负债情况 .....                           | 22 |
| 七、 利润及其他损益来源情况 .....                    | 26 |
| 八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性 .....           | 26 |
| 九、 对外担保情况 .....                         | 26 |
| 第五节 重大事项 .....                          | 26 |
| 一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项 .....          | 26 |
| 二、 关于破产相关事项 .....                       | 29 |
| 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 ..... | 29 |
| 四、 关于暂停/终止上市的风险提示 .....                 | 30 |
| 五、 其他重大事项的信息披露情况 .....                  | 30 |
| 第六节 特定品种债券应当披露的其他事项 .....               | 31 |
| 第七节 发行人认为应当披露的其他事项 .....                | 31 |
| 第八节 备查文件目录 .....                        | 32 |
| 附件 财务报表 .....                           | 34 |
| 担保人财务报表 .....                           | 46 |

## 释义

|                |   |                                     |
|----------------|---|-------------------------------------|
| 本公司、公司、发行人     | 指 | 阳光凯迪新能源集团有限公司（原名：武汉凯迪控股投资有限公司）      |
| 10 凯迪债         | 指 | 2010 年武汉凯迪控股投资有限公司公司债券              |
| 16 凯迪债         | 指 | 阳光凯迪新能源集团有限公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券 |
| 《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》                        |
| 《公司章程》         | 指 | 《阳光凯迪新能源集团有限公司章程》                   |
| 董事会            | 指 | 阳光凯迪新能源集团有限公司董事会                    |
| 本报告            | 指 | 《阳光凯迪新能源集团有限公司公司债券 2018 年年度报告》      |
| 华泰联合证券         | 指 | 华泰联合证券有限责任公司                        |
| 银河证券           | 指 | 中国银河证券股份有限公司                        |
| 发行人律师/智正       | 指 | 北京市智正律师事务所                          |
| 鹏元评级           | 指 | 鹏元资信评估有限公司                          |
| 大公国际           | 指 | 大公国际资信评估有限公司                        |
| 审计机构/会计师事务所/大信 | 指 | 大华会计师事务所（特殊普通合伙）                    |
| 报告期            | 指 | 2018 年 1-12 月                       |
| 中国证监会          | 指 | 中国证券监督管理委员会                         |
| 上交所            | 指 | 上海证券交易所                             |
| 深交所            | 指 | 深圳证券交易所                             |
| 交易日            | 指 | 每周一至周五，不含法定节假日或休息日                  |
| 元/万元           | 指 | 如无特别说明，为人民币元/人民币万元                  |

## 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      | 阳光凯迪新能源集团有限公司                             |
| 中文简称      | 阳光凯迪                                      |
| 外文名称（如有）  | SUN SHINE KAIDI NEW ENERGY GROUP CO.,LTD. |
| 外文缩写（如有）  | -   |
| 法定代表人     | 陈义龙                                       |
| 注册地址      | 湖北省武汉市 东湖新技术开发区江夏大道特一号凯迪大厦                |
| 办公地址      | 湖北省武汉市 东湖新技术开发区江夏大道特一号凯迪大厦                |
| 办公地址的邮政编码 | 430223                                    |
| 公司网址      | www.kaidihi.com                           |
| 电子信箱      | kd@kaidihi.com                            |

### 二、信息披露事务负责人

|               |                           |
|---------------|---------------------------|
| 姓名            | 胡学栋                       |
| 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          | 湖北省武汉市东湖新技术开发区江夏大道特一号凯迪大厦 |
| 电话            | 027-67869001              |
| 传真            | 027-67869028              |
| 电子信箱          | kdbond@163.com            |

### 三、信息披露网址及置备地

|                     |   |
|---------------------|---|
| 登载年度报告的交易场所<br>网站网址 | <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> ； <a href="http://www.szse.com.cn">http://www.szse.com.cn</a> ； <a href="http://www.chinabond.com.cn">http://www.chinabond.com.cn</a> |
| 年度报告备置地             | 湖北省武汉市东湖新技术开发区江夏大道特一号凯迪大厦   |

**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：无

报告期末实际控制人名称：无

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

**1. 2018年5月3日**

变更前：江海（董事）、李林芝（董事）、陈义龙（董事长）、罗廷元（监事）、HELEN YANG（杨海伦）（经理）、HELEN YANG（杨海伦）（董事）、冉霞（监事）、CHEN WEN YING（陈文颖）（董事）、张苏（监事）

变更后：江海（董事）、李林芝（董事）、陈义龙（董事长）、罗廷元（监事）、HELEN YANG（杨海伦）（经理）、HELEN YANG（杨海伦）（董事）、冉霞（监事）、张苏（监事）、唐宏明（董事）

**2. 2018年8月1日**

变更前：江海（董事）、李林芝（董事）、陈义龙（董事长）、罗廷元（监事）、HELEN YANG（杨海伦）（经理）、HELEN YANG（杨海伦）（董事）、冉霞（监事）、张苏（监事）、唐宏明（董事）

变更后：江海（董事）、方宏庄（董事）、陈义龙（董事长）、贺佐智（监事）、陈义龙（经理）、HELEN YANG（杨海伦）（董事）、冉霞（监事）、张苏（监事）、孙守恩（董事）

**六、中介机构情况****（一）出具审计报告的会计师事务所**

|         |                        |
|---------|------------------------|
| 名称      | 大华会计师事务所（特殊普通合伙）       |
| 办公地址    | 北京市海淀区西四环中路16号院7号楼1101 |
| 签字会计师姓名 | 彭威，李东坤                 |

**（二）受托管理人/债权代理人**

|      |  |
|------|--|
| 债券代码 | 1080094.IB；122890.SH                                     |
| 债券简称 | 10凯迪债  |
| 名称   | 华泰联合证券有限责任公司   |
| 办公地址 | 深圳市福田区中心区中心广场香港中旅大厦第五层（01A、02、03、04）、17A、18A、24A、25A、26A |
| 联系人  | 崔月   |
| 联系电话 | 010-56839532   |

|      |                           |
|------|---------------------------|
| 债券代码 | 112399.SZ                 |
| 债券简称 | 16凯迪债                     |
| 名称   | 中国银河证券股份有限公司              |
| 办公地址 | 北京市西城区金融大街35号国际企业大厦C座2-6层 |
| 联系人  | 王建龙                       |
| 联系电话 | 010-66568888              |

（三）资信评级机构

|      |                           |
|------|---------------------------|
| 债券代码 | 1080094. IB; 122890. SH   |
| 债券简称 | 10 凯迪债                    |
| 名称   | 中证鹏元资信评估股份有限公司            |
| 办公地址 | 深圳市深南大道 7008 号阳光高尔夫大厦 3 楼 |

|      |                             |
|------|-----------------------------|
| 债券代码 | 112399. SZ                  |
| 债券简称 | 16 凯迪债                      |
| 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

| 债项代码                        | 中介机构类型 | 原中介机构名称          | 变更后中介机构名称        | 变更时间            | 变更原因   | 履行的程序、对投资者利益的影响   |
|-----------------------------|--------|------------------|------------------|-----------------|--|---|
| 1080094. IB ;<br>122890. SH | 会计师事务所 | 大信会计师事务所（特殊普通合伙） | 大华会计师事务所（特殊普通合伙） | 2019 年 4 月 25 日 | 1. 与原审计机构的审计事项已全部履行完毕。<br>2. 与下属上市公司审计机构保持一致，提高审计效率。 | 按照公司决策程序，本次审计机构变更决策由公司董事会作出，符合公司章程的规定。本次变更不会影响公司财务报表的审计，不会损害公司投资者的利益。 |
| 112399. SZ                  | 会计师事务所 | 大信会计师事务所（特殊普通合伙） | 大华会计师事务所（特殊普通合伙） | 2019 年 4 月 25 日 | 同上   | 同上  |

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     | 1080094. IB; 122890. SH |
| 2、债券简称     | 10 凯迪债                  |
| 3、债券名称     | 2010 年武汉凯迪新能源集团有限公司公司债券 |
| 4、发行日      | 2010 年 8 月 23 日         |
| 5、是否设置回售条款 | 否                       |
| 6、最近回售日    | 2019 年 8 月 22 日         |
| 7、到期日      | 2020 年 8 月 22 日         |

|                         |   |
|-------------------------|---|
| 8、债券余额                  | 7   |
| 9、截至报告期末的利率(%)          | 6.12%   |
| 10、还本付息方式               | 本期债券在存续期内每年付息一次，在存续期最后三年分期偿还本金。2018年至2020年每年分别偿还本金30,000万元、30,000万元和40,000万元，分别占本期债券发行总额的30%、30%和40%；年度付息款项自付息首日起不另计利息，本金自兑付首日起不另计利息。 |
| 11、上市或转让的交易场所           | 银行间债券市场、上海证券交易所市场   |
| 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           | 由于公司出现债务危机，已由中合担保于2018年8月23日之前支付了2017年8月23日至2018年8月22日期间利息及到期本金，报告期内不存在违约或延迟支付本息的情况。  |
| 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       | 无   |

|                         |                                       |
|-------------------------|---------------------------------------|
| 1、债券代码                  | 112399.SZ                             |
| 2、债券简称                  | 16凯迪债                                 |
| 3、债券名称                  | 阳光凯迪新能源集团有限公司2016年面向合格投资者公开发行公司债券     |
| 4、发行日                   | 2016年6月2日                             |
| 5、是否设置回售条款              | 附发行人第3年末上调票面利率选择权和投资者回售选择权            |
| 6、最近回售日                 | 2019年6月2日                             |
| 7、到期日                   | 2021年6月2日                             |
| 8、债券余额                  | 18亿                                   |
| 9、截至报告期末的利率(%)          | 6.8%                                  |
| 10、还本付息方式               | 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 |
| 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             | 面向合格投资者交易的债券                          |
| 13、报告期内付息兑付情况           | 由于公司债务危机影响，未能按期兑付2017年利息，构成实质性违约。     |
| 14、调整票面利率选择权的触发及执行情况    | 附发行人第3年末上调票面利率选择权和投资者回售选择权，报告期内暂未到期。  |
| 15、投资者回售选择权的触发及执行情况     | 附发行人第3年末上调票面利率选择权和投资者回售选择权，报告期内暂未到期。  |
| 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       | 无                                     |

## 二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：1080094.IB；122890.SH

|              |          |
|--------------|----------|
| 债券简称         | 10凯迪债    |
| 募集资金专项账户运作情况 | 账户已被司法冻结 |
| 募集资金总额       | 10亿      |
| 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      | 截至报告期末，募集资金已全部使用完毕。募集资金的使用系按照公司《公司债券募集资金管理与使用制度》等相关规定进行管理，由授权人审批后进行支付。财务资金部对募集资金的使用进行跟踪，并按月进行统计。 |
| 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） | 不适用  |

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：112399.SZ

|                          |  |
|--------------------------|--|
| 债券简称                     | 16凯迪债  |
| 募集资金专项账户运作情况             | 账户已被司法冻结   |
| 募集资金总额                   | 18亿  |
| 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      | 截至报告期末，募集资金已全部使用完毕。募集资金的使用系按照公司《公司债券募集资金管理与使用制度》等相关规定进行管理，由授权人审批后进行支付。财务资金部对募集资金的使用进行跟踪，并按月进行统计。 |
| 募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）    | 否  |
| 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                      | 1080094.IB；122890.SH   |
| 债券简称                      | 10凯迪债  |
| 评级机构                      | 中证鹏元资信评估有限公司   |
| 评级报告出具时间                  | 2018年6月6日  |
| 评级结果披露地点                  | 上海证券交易所，银行间债券市场  |
| 评级结论（主体）                  | C  |
| 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                | 债项评级AAA表示：债务安全性极高，违约风险极低。<br>主体评级C表示：不能偿还债务。                   |
| 与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有） | 因公司深陷债务危机，评级大幅下降，对整体投资者权益造成较大影响。但债项有担保，债项自身违约风险较小，债项持有人权益影响较小。 |

|                           |                                |
|---------------------------|--------------------------------|
| 债券代码                      | 112399.SZ                      |
| 债券简称                      | 16凯迪债                          |
| 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5日                      |
| 评级结果披露地点                  | 深圳证券交易所                        |
| 评级结论（主体）                  | C                              |
| 评级结论（债项）                  | C                              |
| 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                | 评级C表示：不能偿还债务                   |
| 与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有） | 因公司深陷债务危机，评级大幅下降，对投资者权益造成较大影响。 |

**（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

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：1080094.IB；122890.SH

|                           |  |
|---------------------------|--|
| 债券简称                      | 10凯迪债  |
| 保证人名称                     | 中合中小企业融资担保股份有限公司                               |
| 保证人是否为发行人控股股东或实际控制人       | 否  |
| 报告期末累计对外担保余额              | 810.97   |
| 报告期末累计对外担保余额占保证人净资产比例（%）  | 954.31%  |
| 影响保证人资信的重要事项              | 无  |
| 保证人的变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有） | 不适用  |
| 保证担保在报告期内的执行情况            | 因发行人2018年深陷债务危机，由保证人提供保证担保，按期支付本期债券报告期内的本金及利息。 |

**2) 自然人保证担保**

□适用 √不适用

**2. 抵押或质押担保**

□适用 √不适用

**3. 其他方式增信**

□适用 √不适用

**（三） 截至报告期末其他偿债保障措施情况**

□适用 √不适用

**五、 偿债计划****（一） 偿债计划变更情况**

□适用 √不适用

**（二） 截至报告期末偿债计划情况**

√适用 □不适用

债券代码：1080094.IB；122890.SH

|                          |         |
|--------------------------|---------|
| 债券简称                     | 10凯迪债   |
| 偿债计划概述                   | 由担保公司代偿 |
| 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 | 因发行人深陷债务危机，未能及时筹集足够资金，由保证担保人提供足额资金，兑付报告期内本期债券的本息。符合募集说明书相关承诺。 |
|--------------------|---|

债券代码：112399.SZ

|                          |                              |
|--------------------------|------------------------------|
| 债券简称                     | 16凯迪债                        |
| 偿债计划概述                   | 报告期内未能兑付本期利息，公司会尽力化解债务危机。    |
| 偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有） | 因公司深陷债务危机，影响债券的兑付。           |
| 报告期内是否按募集说明书相关承诺执行       | 因发行人深陷债务危机，未能及时支付报告期内本期债券利息。 |

## 六、专项偿债账户设置情况

√适用 □不适用

债券代码：1080094.IB；122890.SH

|                                |                    |
|--------------------------------|--------------------|
| 债券简称                           | 10凯迪债              |
| 账户资金的提取情况                      | 已全部使用完毕            |
| 专项偿债账户的变更、变化情况及对债券持有人利益的影响（如有） | 账户已被司法冻结，未对持有人造成影响 |
| 与募集说明书相关承诺的一致情况                | 与募集说明书一致           |

债券代码：112399.SZ

|                                |                    |
|--------------------------------|--------------------|
| 债券简称                           | 16凯迪债              |
| 账户资金的提取情况                      | 已全部使用完毕            |
| 专项偿债账户的变更、变化情况及对债券持有人利益的影响（如有） | 账户已被司法冻结，未对持有人造成影响 |
| 与募集说明书相关承诺的一致情况                | 与募集说明书一致           |

## 七、报告期内持有人会议召开情况

√适用 □不适用

|             |   |
|-------------|---|
| 债券代码        | 1080094.IB；122890.SH  |
| 会议届次        | 2018年第一次债券持有人会议   |
| 召开时间        | 2018年5月31日  |
| 召开地点        | 北京市石景山区石景山路甲18号1号楼（万达嘉华酒店）二楼北京厅（1）  |
| 召开原因        | 发行人陷入债务危机   |
| 会议表决情况及会议决议 | 议案一：《关于要求发行人详细披露所有资产负债和担保明细的议案》，议案获得通过。<br>议案二：《关于要求发行人建立风险化解和处置预案的议案》，议案获得通过。<br>议案三：《关于要求发行人尽快披露2017年年度报告的议案》，议案获得通过。<br>议案四：《关于有条件不启动加速清偿条款的议案》，议案未通过。<br>议案五：《关于要求担保人承诺履行代偿义务的议案》，议案获得通过。 |
| 会议决议落实情况    | 议案一未落实，议案二、三、五落实。   |

|      |                        |
|------|------------------------|
| 债券代码 | 1080094.IB；122890.SH   |
| 会议届次 | 2018年第二次债券持有人会议        |
| 召开时间 | 2018年9月13日             |
| 召开地点 | 北京市石景山区石景山路18号1号楼（万达嘉华 |

|             |  |
|-------------|--|
|             | 酒店)二楼万达厅   |
| 召开原因        | 发行人债务危机  |
| 会议表决情况及会议决议 | <p>议案一：《关于发行人表明无法兑付本期债券剩余三年每期本息时，将担保人代偿资金直接转入中债登和中证登账户的议案》，议案获得通过。</p> <p>议案二：《关于要求 10 凯迪债加速到期提前偿还本息的议案》，议案获得通过。</p> <p>议案三：《关于提前授予华泰联合证券代表本期债券持有人对债券本息进行追偿的议案》，议案未通过。</p> <p>议案四：《关于宣布“10 凯迪债”提前到期的议案》，议案获得通过。</p> <p>议案五：《关于授权债权人代表债券持有人立即对发行人、保证人提起诉讼的议案》，议案获得通过。</p> <p>议案六：《关于有条件加速到期的议案》，议案获得通过。</p> <p>议案七：《关于华泰联合证券对发行人、保证人采取诉讼措施相关费用安排的议案》，议案未通过。</p> |
| 会议决议落实情况    | 议案二、议案四与议案六的表述内容存在矛盾的情形，但同时获得表决通过，无法得到有效执行，债权人因未得到明确指示而需要再次提请召开持有人会议进行表决。  |

|             |  |
|-------------|--|
| 债券代码        | 112399.SZ[J1]  |
| 会议届次        | 2018 年第一次债券持有人会议   |
| 召开时间        | 2018 年 5 月 29 日  |
| 召开地点        | 北京民族饭店 11 层东华厅   |
| 召开原因        | 发行人陷入债务危机  |
| 会议表决情况及会议决议 | <p>议案一：《关于要求阳光凯迪新能源集团有限公司对按期足额支付“16 凯迪债”本年度利息所需资金的准备情况以及其当前资产和经营状况做出书面说明的议案》，议案获得通过。议案二：《关于要求阳光凯迪新能源集团有限公司建立沟通机制的议案》，议案获得通过。议案三：《关于要求阳光凯迪新能源集团有限公司立即执行募集说明书偿债保障措施的议案》，议案获得通过。议案四：《关于要求阳光凯迪新能源集团有限公司对“16 凯迪债”提供包括但不限于抵质押担保及第三方保证担保等增信措施的议案》，议案获得通过。议案五：《关于如本年度利息未能如期足额兑付，则要求阳光凯迪新能源集团有限公司提前清偿本期债券的议案》，议案获得通过。议案六：《关于债券持有人会议给予受托管理人采取包括但不限于诉讼、仲裁、保全等相关行动、提起或参与各类重组、破产程序以及聘请必要的专业机构的授权的议案》，议案未通过。议案七：《关于受托管理人根据债券持有人会议授权采取必要的行动、提起或参与各类重组、破产程序以及聘请必要的专业机构的费用承担方式的议案》，议案未通过。</p> |
| 会议决议落实情况    | 发行人未能完全落实。   |

|      |   |
|------|---|
| 债券代码 | 112399.SZ   |
| 会议届次 | 2018 年第二次债券持有人会议  |
| 召开时间 | 2018 年 6 月 22 日   |
| 召开地点 | 非现场会议   |
| 召开原因 | 因本 16 凯迪债已于 2018 年 6 月 2 日违约，受托管理人组织召开第二次债券持有人会议，审议有关议案 |

|             |   |
|-------------|---|
| 会议表决情况及会议决议 | 议案一：《关于发行人债券违约应向债券持有人支付罚息的议案》，议案获得通过。议案二：《关于债券持有人会议给予受托管理人采取包括但不限于诉讼、保全等相关行动、提起或参与各类重组、破产程序以及聘请必要的专业机构的授权的议案》，议案未通过。议案三：《关于受托管理人根据债券持有人会议授权采取诉讼、保全等必要的行动、提起或参与各类重组、破产程序以及聘请必要的专业机构的费用承担方式的议案》，议案未通过。议案四：《关于要求发行人对其持有的凯迪生态环境科技股份有限公司股票被司法冻结情况详细说明了的议案》，议案获得通过。 |
| 会议决议落实情况    | 因本次会议议案二、议案三未能获得通过，受托管理人仍向全体债券持有人征集意愿给予受托管理人采取包括但不限于诉讼、保全等相关行动、提起或参与各类重组、破产程序以及聘请必要的专业机构的授权的意向，受托管理人共收到了投资者同意授权我公司采取后续法律措施的账户共计 19 个，截至本年度报告出具日原定委托受托管理人采取诉讼程序的相关投资者均暂时决定不继续推进诉讼工作，因此代为诉讼的有关事项暂时停止。   |

|             |  |
|-------------|--|
| 债券代码        | 112399.SZ  |
| 会议届次        | 2018 年第三次债券持有人会议   |
| 召开时间        | 2018 年 9 月 10 日  |
| 召开地点        | 非现场会议  |
| 召开原因        | 鉴于凯迪集团金融机构债委会成立，会议就全体债券持有人授权受托管理人加入债委会的议案进行审议表决                                |
| 会议表决情况及会议决议 | 议案一：《关于授权受托管理人代表全体债券持有人加入凯迪集团金融机构债权人委员会的议案》，议案未通过。                             |
| 会议决议落实情况    | 因本次会议议案未获得通过，受托管理人仍向全体债券持有人征集意愿授权代为加入债委会。共计有 16 个投资者账户同意授权银河证券作为部分债券投资者代表加入债委会 |

#### 八、受托管理人（包含债权代理人）履职情况

|                             |  |
|-----------------------------|--|
| 债券代码                        | 1080094. IB; 122890. SH  |
| 债券简称                        | 10 凯迪债   |
| 债券受托管理人名称                   | 华泰联合证券有限责任公司   |
| 受托管理人履行职责情况                 | 严格按照本期债券募集说明书以及债券受托管理协议中约定的内容履行债券受托管理人的职责  |
| 履行职责时是否存在利益冲突情形             | 否  |
| 可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有） | 无  |
| 是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址  | 预计披露地址： <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> ;<br><a href="http://www.chinabond.com.cn">http://www.chinabond.com.cn</a> |

|                 |   |
|-----------------|---|
| 债券代码            | 112399. SZ                                |
| 债券简称            | 16 凯迪债                                    |
| 债券受托管理人名称       | 中国银河证券股份有限公司                              |
| 受托管理人履行职责情况     | 严格按照本期债券募集说明书以及债券受托管理协议中约定的内容履行债券受托管理人的职责 |
| 履行职责时是否存在利益冲突情形 | 否   |

|                             |   |
|-----------------------------|---|
| 可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有） | 无   |
| 是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址  | 预计披露地址： <a href="http://www.szse.com.cn">http://www.szse.com.cn</a> |

### 第三节 业务经营和公司治理情况

#### 一、公司业务和经营情况

##### （一）公司业务情况

阳光凯迪新能源集团有限公司拥有上市公司凯迪生态环境科技股份有限公司（000939.SZ）、武汉凯迪电力工程有限公司、武汉凯迪电力环保有限公司等众多子公司，各子公司业务范围明确，涵盖了生物质能源、节能环保等多个行业。

##### 1、生物质能发电业务

生物质发电是利用生物质所具有的生物质能进行发电，是可再生能源发电的一种。公司采用自主研发、已达世界领先水平的高温超高压循环流化床锅炉燃烧技术，以农林废弃物为原料，实现了发电、供热和灰渣综合利用一体化。在燃料收集模式和流程上进行了创新和再造，目前燃料采购大力推广村级燃料收购、开展大客户合作的同时，积极推进燃料度电承包模式，以实现减少中间环节、让利于民，形成持续、低成本燃料控制能力，建立有效的燃料收集网络体系。

截至2018年12月31日，公司运营生物质电厂为47家，累计装机容量1392MW。

| 时间            | 装机容量<br>(MW) | 总发电量<br>(亿千瓦时) | 售电量<br>(亿千瓦时) |
|---------------|--------------|----------------|---------------|
| 2018年末/2018年度 | 1392         | 26.02          | 23.46         |
| 2017年末/2017年度 | 1302         | 69.49          | 62.48         |
| 2016年末/2016年度 | 1122         | 56.55          | 50.32         |

**公司生物质发电量下降的原因：**报告期内，生物质发电装机容量略有增加，但由于公司负债率较高，自2017年以来，受国家加大金融风险防控力度、进一步去财务杠杆等措施的影响，公司逐渐陷入流动性困难。2018年5月初，公司发生中票违约，本息到期无法兑付，陷入债务危机。众多债权人通过诉讼等措施进行资产保全，导致运营电厂电费账户被监管或冻结，电厂资金链断裂，公司生产经营面临考验。此后虽通过与各电厂相关债权人、当地政府、燃料供应方等多方协商，部分电厂达成了有效的生产恢复方案，部分电厂逐步恢复生产经营，但总体上，电厂运营情况较以前年度差距较大，报告期内电量同比下降较多。

##### 2、能源工程建设

公司以自主知识产权的循环流化床技术为依托，以EPC方式为顾客提供热力发电厂、环保项目建设全过程服务。近年来，在中国“一带一路”倡议的大力推动下，公司积极践行开放发展理念，业务逐步覆盖越南、印度尼西亚、马来西亚、孟加拉、巴基斯坦、芬兰、英国、美国、加拿大等十多个国家和地区，在美国、英国、加拿大、芬兰、匈牙利、香港等地，公司均设有实体机构从事研发和市场开发工作。

2018年度，越南升龙项目完成100%工程进度，2018年5月16日完成1#机组PAC，7月29日2#机组PAC。

##### 3、大气污染治理

公司通过技术引进、消化吸收和集成创新，形成了适合我国国情的、具有自主知识产权的烟气治理技术，是全球唯一一家同时拥有半干法、湿法、氨法、海水法烟气脱硫技术的公司。公司先后在国内外承接了近150个脱硫项目，已位列亚洲大气污染治理产业的第一梯队。

2018年度，武汉凯迪电力环保有限公司2018年合同订单总额达4.15亿，实现营业收入4.5亿元。

##### （二）经营情况分析

##### 1.各业务板块收入成本情况

单位：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（%） |
| 原煤开采与销售 | 729,793,705.47   | 563,956,133.10   | 22.72%   | 22.93%  | 799,997,912.95   | 560,223,771.23   | 29.97%  | 14.21%  |
| 电建承包    | 358,963,862.24   | 1,341,935,265.70 | -273.84% | 11.28%  | 0                | 81,413,319.41    | 0.00%   | 0.00%   |
| 环保发电    | 4,391,974.21     | 4,391,869.51     | 0.00%    | 0.14%   | 9,531,590.58     | 7,475,839.89     | 21.57%  | 0.17%   |
| 生物质发电   | 1,420,735,166.32 | 2,726,793,666.06 | -91.93%  | 44.64%  | 4,038,637,039.25 | 3,268,829,409.14 | 19.06%  | 71.74%  |
| 风水发电    | 216,672,717.02   | 98,370,114.15    | 54.60%   | 6.81%   | 175,624,883.27   | 97,014,616.37    | 44.76%  | 3.12%   |
| 其他      | 451,908,287.93   | 1,080,774,665.11 | -139.16% | 14.20%  | 606,115,212.66   | 979,491,805.73   | -61.60% | 10.77%  |
| 合计      | 3,182,465,713.19 | 5,816,221,713.63 | -82.76%  | -       | 5,629,906,638.71 | 4,994,448,761.77 | 11.29%  | -       |

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：同板块收入成本情况

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。

收入成本都有所下降，主要系上市公司资金链断裂，大多电厂停产没有发电所致。

（三） 主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额 111,299.43 万元，占年度销售总额 34.97%；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的 30%

适用 不适用

披露销售金额最大的前 5 大客户名称

单位：万元 币种：人民币

| 客户名称              | 提供的主要产品/劳务 | 销售金额      |
|-------------------|------------|-----------|
| 郑州煤炭工业（集团）有限责任公司  | 原煤销售       | 72,979.37 |
| 国网四川省电力公司         | 生物质发电      | 11,876.66 |
| 国网吉林省电力有限公司吉林供电公司 | 生物质发电      | 6,582.83  |
| 国网湖北省电力公司         | 生物质发电      | 11,028.18 |
| 广西电网有限责任公司        | 生物质发电      | 8,832.39  |

向前五名供应商采购额 7,292.74 万元，占年度采购总额 1.28%；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

向前五名客户采购额超过年度采购总额 30%的

适用 不适用

其他说明

无

（四） 新增业务板块分析

报告期内新增业务板块且收入占到报告期收入 30%的

是 否

## （五） 公司未来展望

### 1、行业格局和趋势

生物质能源产业发展可以避免秸秆焚烧带来的严重大气污染，作为新能源形式之一，在环境保护、生态文明建设、可持续发展方面将发挥重大作用。生物质能源产业因农林业废弃物的收储运环节与三农联系紧密，是精准扶贫优势产业，可以有效带动广大农民脱贫致富。2016年10月，国家能源局发布的《生物质能发展“十三五”规划》提出，到2020年，全国生物质能年利用量约5800万吨标准煤，生物质发电总装机容量达1500万千瓦，年发电量900亿千瓦时，其中农林生物质直燃发电700万千瓦。2019年政府工作报告指出，要继续“打好精准脱贫攻坚战。持续推进污染防治。壮大绿色环保产业。”

凯迪生态作为我国生物质能源产业的领军企业，公司自主创新、拥有完全自主知识产权的循环流化床高温超高压锅炉燃烧技术已达世界领先水平，且项目遍布全国十三省（自治区）、一直辖市，具有产业布局先发优势。

### 2、公司发展战略

公司生物质发电项目扎根县乡、深入农村，“探索就近收集、就近转化、就近消费的生物质能分布式商业化开发利用模式”，全面推进农村能源市场形成以生物质能源为主体的基本格局，构建自主安全稳定的农村能源体系，助力农村能源供给侧改革，实现农业增效、农民增收的需要。

#### a.实施资产重组，聚焦生物质发电主业

2017年以来，公司拟推进资产重组，进行风电、水电、林地等非生物质发电资产的处置，让凯迪生态聚焦生物质发电主业，同时公司拟转让其持有的凯迪生态的股权，引进其他战略投资者。2018年公司爆发债务危机，拟继续通过出售非主营业务资产获得现金解决流动性问题，同时引入新的战略投资人实现新一轮创新发展。

#### b.发挥核心竞争优势，提升产业发展水平

一方面，公司拟在重点区域，例如京津冀等北方地区，集中发挥公司成熟的生物质电厂建设经验、完善的生物质电厂管理模式以及多元多态联合超净发电技术优势，建设多元多态联合超净能源工厂，提供热、电、冷三联供能源产品，同时处理农林废弃物、生活垃圾、畜禽粪便、污泥等四大废弃物，全面提供所在地区所需的能源产品和环保服务，有效破解城镇、乡村建设中难以攻克环保难题。另一方面，对于旗下现有的生物质电厂，可逐步通过技术改造转型为多元多态联合超净能源工厂。与此相适应，公司将积极通过引入战略投资、开展战略合作、建设产业基金等对接各类社会资源，创新合作方式，致力实现轻资产发展战略，降低经营成本，提高盈利能力。

### 3、面临的风险

重组事项不确定性及凯迪生态股票的退市风险。

## 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：

公司无控股股东及实际控制人

### （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

10 凯迪债：公司遭遇债务危机，由中合担保代偿本期本金及利息，严格按照募集说明书执行，未构成违约。

16 凯迪债：受公司债务危机影响，未能如期兑付本期利息，构成实质性违约。

**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：

经营性往来款即在经营过程中产生的应收款项，否则为非经营性的。

## 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：

否

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

|                     |                             |
|---------------------|-----------------------------|
| 会计师事务所名称            | 大华会计师事务所（特殊普通合伙）            |
| 审计意见类型              | 无法表示意见                      |
| 所涉及的事项              | 持续经营存在重大不确定性，中国证监会立案调查等多个事项 |
| 所涉事项对公司生产经营和偿债能力的影响 | 对公司经营和偿债能力有较大影响             |

**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                  | 3,985,021.94 | 4,546,887.77 | -12.36%  |                   |
| 2  | 总负债                  | 4,450,403.10 | 4,304,427.07 | 3.39%    |                   |
| 3  | 净资产                  | -465,381.16  | 242,460.70   | -291.94% | 1                 |
| 4  | 归属母公司股东的净资产          | -709,024.18  | -340,024.01  | 108.52%  | 2                 |
| 5  | 资产负债率 (%)            | 112%         | 95%          | 17.89%   |                   |
| 6  | 扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%) | 119%         | 101%         | 17.82%   |                   |
| 7  | 流动比率                 | 0.33         | 0.59         | -44.07%  | 3                 |
| 8  | 速动比率                 | 0.23         | 0.49         | -53.06%  | 4                 |
| 9  | 期末现金及现金等价物余额         | 42,101.34    | 333,089.08   | -87.36%  | 5                 |
| -  |                      |              |              |          |                   |
| -  |                      |              |              |          |                   |

| 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               | 318,246.57    | 562,990.66  | -43.47%  | 6                 |
| 2  | 营业成本               | 580,002.79    | 499,444.88  | 16.13%   |                   |
| 3  | 利润总额               | -1,100,456.38 | -880,253.04 | 25.02%   |                   |
| 4  | 净利润                | -1,132,284.90 | -874,126.30 | 29.53%   |                   |
| 5  | 扣除非经常性损益后净利润       | -1,135,974.50 | -909,210.65 | 24.94%   |                   |
| 6  | 归属母公司股东的净利润        | -680,520.47   | -600,441.52 | 13.34%   |                   |
| 7  | 息税折旧摊销前利润 (EBITDA) | -809,774.06   | -593,548.94 | 36.43%   | 7                 |
| 8  | 经营活动产生的现金流净额       | -96,221.44    | 106,956.30  | -189.96% | 8                 |
| 9  | 投资活动产生的现金流净额       | -33,872.78    | -239,409.51 | -85.85%  | 9                 |
| 10 | 筹资活动产生的现金流净额       | -161,482.98   | -363,451.49 | -55.57%  | 10                |
| 11 | 应收账款周转率            | 1.1           | 1.2         | -8.33%   |                   |
| 12 | 存货周转率              | 3.55          | 1.66        | 113.86%  | 11                |
| 13 | EBITDA 全部债务比       | -0.29         | -0.19       | 52.63%   | 12                |
| 14 | 利息保障倍数             | -3.39         | -2.8        | 21.07%   | 13                |
| 15 | 现金利息保障倍数           | -1.73         | 1.52        | -213.82% | 14                |
| 16 | EBITDA 利息倍数        | -3.39         | -2.8        | 21.07%   | 15                |
| 17 | 贷款偿还率 (%)          | 23%           | 100%        | -77.47%  | 16                |
| 18 | 利息偿付率 (%)          | 15%           | 97%         | -84.87%  | 17                |
| -  |                    |               |             |          |                   |
| -  |                    |               |             |          |                   |

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

说明 2：EBITDA=息税前利润（EBIT）+折旧费用+摊销费用

##### （二）主要会计数据和财务指标的变动原因

- 1、净资产同比下降 291.94%，主要系公司库存股减少及利润下降所致。
- 2、归属母公司股东的净资产同比负下降 108.52%，主要系公司利润下降所致。

- 3、流动比率同比下降 44.07%，主要系公司及上市公司应偿还的应付账款增加所致。
- 4、速动资产同比下降 53.06%，主要系公司货币资金及应收账款减少所致。
- 5、期末现金及现金等价物余额同比下降 87.36%，主要系公司及下属上市公司经营性现金流入减少所致。
- 6、营业收入下降同比 43.47%，主要系上市公司大部分电厂由于资金周转困难，无力购买燃料导致停产所致。
- 7、息税折旧摊销前利润同比下降 36.43%，主要系公司营业收入下降，亏损增长所致。
- 8、经营活动产生的现金流净额同比下降 189.96%，主要系上市公司收入下降，回款减少所致。
- 9、投资活动产生的现金流净额同比下降 85.85%，主要系公司业务量萎缩减少了对固定资产的购置所致。
- 10、筹资活动产生的现金流净额同比下降 55.57%，主要系公司资金链断裂，无力偿还债务所致。
- 11、存货周转率同比增长 113.86%，主要系对存货计提了减值准备的影响所致。
- 12、EBITDA 全部债务比同比下降 52.63%，主要受公司利润影响所致。
- 13、利息保障倍数同比下降 21.07%，主要系公司业务量萎缩，营业收入下降，利润下降所致。
- 14、现金利息保障倍数同比下降 213.82%，主要系公司资金链断裂，无力偿还利息所致。
- 15、EBITDA 利息倍数同比下降 21.07%，主要系公司业务量萎缩，营业收入下降，利润下降所致。
- 16、贷款偿还率同比下降 77.47%，主要系公司资金链断裂，无力偿还债务所致。
- 17、利息偿付率同比下降 84.87%，主要系公司资金链断裂，无力偿还利息所致。

## 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：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 |
|--------|-------------------|-------------------|---------|------------------|
| 货币资产   | 1,018,217,604.77  | 4,023,071,373.36  | -75.00% | 1                |
| 应收账款   | 1,966,251,260.25  | 3,838,165,734.00  | -49.00% | 2                |
| 预付账款   | 1,213,004,468.72  | 340,771,292.29    | 256.00% | 3                |
| 其他应收款  | 5,167,265,951.01  | 5,702,337,183.09  | -9.00%  | -                |
| 存货     | 1,580,861,112.86  | 1,685,255,983.14  | -6.00%  | -                |
| 长期股权投资 | 667,460,348.66    | 1,301,751,411.95  | -49.00% | 4                |
| 固定资产   | 14,684,754,654.45 | 14,072,993,279.84 | 4.00%   | -                |
| 在建工程   | 7,401,938,460.13  | 8,568,173,344.66  | -14.00% | -                |
| 无形资产   | 1,746,210,233.23  | 1,923,786,469.66  | -9.00%  | -                |

#### 2.主要资产变动的原因

- 1、货币资金下降 75%，主要系公司及上市公司收入大幅下降，现金流断裂所致。
- 2、应收账款下降 49%，主要系多家电厂停产未正常发电所致。
- 3、预付账款增长 256%，主要系工程公司项目结算导致。
- 4、长期股权投资下降 49%，主要系集团公司减少了三家中薪系列公司的投资所致。

### （二）资产受限情况

#### 1. 各类资产受限情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 受限资产 | 账面价值           |
|------|----------------|
| 货币资金 | 522,690,616.00 |

| 受限资产 | 账面价值             |
|------|------------------|
| 固定资产 | 4,937,128,111.83 |
| 无形资产 | 195,107,250.26   |
| 合计   | 5,654,925,978.09 |

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

直接或间接持有的子公司股权截至报告期末存在的权利受限情况：

单位：亿元 币种：人民币

| 子公司名称          | 子公司报告期末资产总额 | 子公司报告期营业收入 | 母公司直接或间接持有的股权比例合计(%) | 母公司持有的股权中权利受限的比例 | 权利受限原因 |
|----------------|-------------|------------|----------------------|------------------|--------|
| 凯迪生态环境科技股份有限公司 | 326.29      | 24.04      | 29.08%               | 98.11%           | 司法冻结   |
| 合计             | 326.29      | 24.04      | -                    | -                | -      |

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：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      | 6,183,677,373.19 | 7,108,370,234.33 | -13.00% | -                |
| 应付票据及应付账款 | 8,062,983,155.28 | 4,967,560,771.61 | 62.00%  | 1                |
| 预收账款      | 39,676,278.05    | 475,992,937.39   | -92.00% | 2                |
| 应交税费      | 860,473,302.09   | 895,148,180.53   | -4.00%  | -                |
| 其他应付款     | 6,352,687,910.82 | 4,860,543,528.64 | 31.00%  | 3                |
| 长期借款      | 2,288,531,778.00 | 4,962,078,575.45 | -54.00% | 4                |
| 应付债券      | 2,689,491,669.15 | 4,077,358,437.88 | -34.00% | 5                |
| 长期应付款     | 3,393,750,363.19 | 5,906,337,750.63 | -43.00% | 6                |
| 递延所得税负债   | 152,231,777.05   | 155,203,576.83   | -2.00%  | -                |

2. 主要负债变动的的原因

- 1、应付票据及应付账款增长 62%，主要系公司及上市公司资金链断裂，施工款无力支付所致。
- 2、预收账款减少 92%，主要系对公司下属工程公司的预收账款抵消所致。
- 3、其他应付款同比增长 31%，主要系公司无力支付利息，本期应付利息增长所致。
- 4、长期借款减少 54%，主要系上市公司调整负债结构，借款时间到期所致。
- 5、应付债券下降 34%，主要系公司调整负债结构，借款时间到期所致。
- 6、长期应付款下降 43%，主要系上市公司应付格薪源股权融资款减少所致

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 282.46 亿元，上年末借款总额 310.28 亿元，借款总额总比变动-8.96%。  
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             | 102.79 | 22.4   | 35.5   | 89.69  |
| 非银行金融机构贷款        | 145.35 | 0.49   | 15.31  | 130.53 |
| 公司债券、其他债券及债务融资工具 | 62.14  | 0.1    | 0      | 62.24  |

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

单位：万元 币种：人民币

| 借款类别   | 债权人                       | 金额         | 到期时间        | 利率（%） | 担保情况   |
|--------|---------------------------|------------|-------------|-------|--------|
| 债券     | 银河证券(承销商)                 | 180,000.00 | 2021年6月2日   | 6.80% | 信用担保   |
| 债券     | 中国民族证券有限责任公司(承销商)         | 117,999.80 | 2018年11月21日 | 8.50% | 信用担保   |
| 债券     | 华泰证券(承销商)                 | 70,000.00  | 2020年8月22日  | 6.12% | 担保公司担保 |
| 债券     | 中德证券有限责任公司(承销商)           | 80,000.00  | 2019年9月7日   | 6.10% | 信用担保   |
| 债券     | 中德证券有限责任公司(承销商)           | 20,000.00  | 2021年9月7日   | 6.7%  | 信用担保   |
| 债券     | 中德证券有限责任公司(承销商)           | 60,000.00  | 2019年12月15日 | 7.00% | 信用担保   |
| 债券     | 中国进出口银行、中国农业银行股份有限公司(承销商) | 65,700.00  | 2018年5月5日   | 6.27% | 信用担保   |
| 美元并购贷款 | 中国进出口银行湖南省分行              | 35,604.86  | 2020年6月28日  | -     | 保证担保   |
| 流贷     | 武汉农村商业银行股份有限公司江夏支行        | 39,498.47  | 2019年9月18日  | 4.90% | 信用担保   |
| 股票融资   | 万和证券股份有限公司                | 84,000.00  | 2018年9月26日  | 6.30% | 股票质押   |
| 股票融资   | 华融证券股份有限公司                | 70,200.00  | 2018年10月25日 | 8.50% | 股票质押   |
| 股票融资   | 金元证券股份                    | 42,000.00  | 2018年11月7日  | 6.30% | 股票质押   |

| 借款类别 | 债权人                  | 金额           | 到期时间        | 利率（%）  | 担保情况  |
|------|----------------------|--------------|-------------|--------|-------|
|      | 有限公司                 |              | 日           |        |       |
| 信托   | 华融信托                 | 50,000.00    | 2018年6月30日  | 9.30%  | 质押担保  |
| 租赁   | 上海大唐融资租赁有限公司         | 36,500.00    | 2023年12月29日 | 6.615% | 抵押+质押 |
| 信托   | 中国华融资产管理股份有限公司湖北省分公司 | 35,000.00    | 2018年11月3日  | 12.00% | 抵押+质押 |
| 信托   | 中国华融资产管理股份有限公司湖北省分公司 | 35,000.00    | 2018年12月17日 | 11.00% | 抵押+质押 |
| 租赁   | 重庆润银融资租赁有限公司         | 34,684.92    | 2024年8月4日   | 4.900% | 信用担保  |
| 信托   | 国通信托有限责任公司           | 33,600.00    | 2018年12月14日 | 10.50% | 信用担保  |
| 租赁   | 国中融资租赁有限公司           | 30,000.00    | 2023年9月18日  | 5.145% | 抵押+质押 |
| 信托   | 中航信托股份有限公司           | 30,000.00    | 2018年11月25日 | 7.65%  | 信用担保  |
| 信托   | 长安银行股份有限公司西安莲湖区支行    | 30,000.00    | 2018年11月28日 | 6.50%  | 信用担保  |
| 合计   | -                    | 1,179,788.05 | -           | -      | -     |

### （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

单位：万元 币种：人民币

| 债务人名称         | 债权人名称        | 约定的偿还时间    | 未按期偿还的金额   | 未按期偿还的原因 | 后续偿还安排 |
|---------------|--------------|------------|------------|----------|--------|
| 阳光凯迪新能源集团有限公司 | 英大证券         | 2018/7/14  | 6,100.00   | 债务危机     | -      |
| 阳光凯迪新能源集团有限公司 | 申港证券         | 2018/6/4   | 8,000.00   | 债务危机     | -      |
| 阳光凯迪新能源集团有限公司 | 万和证券         | 2018/9/26  | 84,000.00  | 债务危机     | -      |
| 阳光凯迪新能源集团有限公司 | 银河证券(承销商)    | 2019/6/3   | 12,240.00  | 债务危机     | -      |
| 阳光凯迪新能源集团有限公司 | 中国进出口银行湖南省分行 | 2018/12/31 | 177.46 万美元 | 债务危机     | -      |
| 阳光凯迪新能源集团有限公司 | 金元证券         | 2020/5/7   | 42,000.00  | 债务危机     | -      |
| 阳光凯迪新能源有限公司   | 华融证券         | 2018/10/25 | 70,200.00  | 债务危机     | -      |

| 债务人名称         | 债权人名称 | 约定的偿还时间   | 未按期偿还的金额  | 未按期偿还的原因 | 后续偿还安排 |
|---------------|-------|-----------|-----------|----------|--------|
| 司             |       |           |           |          |        |
| 阳光凯迪新能源集团有限公司 | 中信资本  | 2019/8/7  | 62,300.00 | 债务危机     | -      |
| 阳光凯迪新能源集团有限公司 | 华融信托  | 2018/6/29 | 50,000.00 | 债务危机     | -      |
| 合计            | -     | -         | -         | -        | -      |

#### （四） 上个报告期内逾期有息债务的进展情况

上个报告期（2017年）内未出现逾期有息债务的情况。

#### （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：

同上述受限资产情况。

#### （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：

自2018年5月，发行人下属上市子公司凯迪生态环境科技股份有限公司爆发债务危机以来，公司2018年经营等各项事务受到重大波及。受公司目前所处困境所限，只能争取当前存续期内债务展期，并未安排新的融资计划。公司尚在积极化解本次危机。

##### 2. 所获银行授信情况

单位：万元 币种：人民币

| 银行名称      | 综合授信额度    | 已使用情况   | 剩余额度    |
|-----------|-----------|---------|---------|
| 进出口银行     | 1,314,300 | 326,818 | 987,482 |
| 中行        | 154,800   | 25,158  | 129,642 |
| 农行        | 20,000    | 20,000  | 0       |
| 建行        | 33,000    | 32,999  | 1       |
| 汉口银行      | 44,799    | 44,799  | 0       |
| 中信银行      | 23,879    | 23,879  | 0       |
| 华融湘江银行    | 30,000    | 30,000  | 0       |
| 武汉农商行江夏支行 | 39,498    | 39,498  | 0       |
| 包商银行      | 15,000    | 15,000  | 0       |
| 江陵农商行     | 4,000     | 3,600   | 400     |
| 蕲春农商行     | 3,000     | 2,712   | 288     |
| 松滋农商行     | 4,000     | 4,000   | 0       |
| 交通银行      | 1,500     | 1,500   | 0       |
| 合肥科农行     | 21,000    | 19,852  | 1,148   |
| 华夏银行      | 10,000    | 10,000  | 0       |
| 三峡银行      | 25,000    | 25,000  | 0       |
| 阳新农商行     | 4,000     | 4,000   | 0       |
| 浙商银行      | 68,700    | 68,700  | 0       |
| 庐江科农行     | 5,000     | 5,000   | 0       |
| 锦州银行      | 100,000   | 100,000 | 0       |
| 平安银行      | 43,800    | 43,800  | 0       |

| 银行名称                   | 综合授信额度    | 已使用情况  | 剩余额度      |
|------------------------|-----------|--------|-----------|
| 马鞍山农商行                 | 20,000    | 20,000 | 0         |
| 丰都农商行                  | 2,800     | 2,800  | 0         |
| 重庆农商行丰都支行              | 3,000     | 3,000  | 0         |
| 平陆农商行                  | 2,700     | 2,112  | 588       |
| 上海浦东发展银行股份有限公司<br>南昌分行 | 5,954     | 5,954  | 0         |
| 合计                     | 1,999,730 | -      | 1,119,549 |

上年末银行授信总额度：214.18 亿元，本报告期末银行授信总额度 199.97 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：-14.21 亿元

3.截至报告期末已获批尚未发行的债券或债务融资工具发行额度：

无

### 七、利润及其他损益来源情况

单位：万元 币种：人民币

报告期利润总额：-1,100,456.38 万元

报告期非经常性损益总额：4,343.70 万元

报告期公司利润构成或利润来源的重大变化源自非主要经营业务：适用 不适用

### 八、报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性

收到“其他与经营活动有关的现金”超过经营活动现金流入 50%

是 否

### 九、对外担保情况

#### （一）对外担保的增减变动情况及余额超过报告期末净资产 30%的情况

单位：元 币种：人民币

上年末对外担保的余额：0 元

公司报告期对外担保的增减变动情况：0 元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：0 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

单位：亿元 币种：人民币

| 案件 | 进展情况 | 涉及金额 | 是否形成预计负债 | 对公司经营情况和偿债能力的影响 | 临时公告披露日期 |
|----|------|------|----------|-----------------|----------|
|    |      |      |          |                 |          |

| 案件  | 进展情况         | 涉及金额     | 是否形成预计负债 | 对公司经营情况和偿债能力的影响 | 临时公告披露日期   |
|---|--------------|----------|----------|-----------------|------------|
| (2018)京民初88号                              | 一审判决, 进入执行程序 | 5        | 是        | 详见相关公告          | 2019年1月28日 |
| (2018)京03民初462号                           | 一审审理中        | 0.558592 | 否        | 详见相关公告          | 2019年1月28日 |
| (2018)京03民初463号                           | 二审审理中        | 0.558592 | 否        | 详见相关公告          | 2019年1月28日 |
| (2018)鄂民初37号                              | 一审审理中        | 4.411164 | 否        | 详见相关公告          | 2019年1月28日 |
| (2018)鄂民初38号                              | 一审审理中        | 0.4      | 否        | 详见相关公告          | 2019年1月28日 |
| (2018)鄂民初39号                              | 一审审理中        | 3.565236 | 否        | 详见相关公告          | 2019年1月28日 |
| 2018)津02执保72号【保全】、(2018)津02民初字第473号【诉讼】   | 一审判决, 进入执行程序 | 1        | 是        | 详见相关公告          | 2019年1月28日 |
| (2018)津02执保73号【诉讼】; (2018)津02民初字第470号【诉讼】 | 一审判决, 进入执行程序 | 2        | 是        | 详见相关公告          | 2019年1月28日 |
| (2018)津02执保74号【保全】; (2018)津02民初字第471号     | 一审判决, 进入执行程序 | 2        | 是        | 详见相关公告          | 2019年1月28日 |
| (2018)津02执保75号【保全】; (2018)津02民初字第472号【诉讼】 | 一审判决, 进入执行程序 | 2        | 是        | 详见相关公告          | 2019年1月28日 |
| (2018)津02执保76号【保全】; (2018)津02民初字第469号【诉讼】 | 一审判决, 进入执行程序 | 2        | 是        | 详见相关公告          | 2019年1月28日 |
| (2018)湘民初36号                              | 一审判决, 进入执行程序 | 6        | 是        | 详见相关公告          | 2019年1月28日 |
| (2018)京民初74号                              | 二审审理中        | 6.6      | 否        | 详见相关公告          | 2019年1月28日 |
| (2018)赣民初54号, (2018)赣执51号                 | 一审判决, 进入执行程序 | 3.03     | 是        | 详见相关公告          | 2019年1月28日 |
| (2018)武仲受字第1998号, (2018)武仲裁字第1863号        | 执行中          | 2.2      | 是        | 详见相关公告          | 2019年1月28日 |
| (2018)津财保13号, (2018)津民初60号                | 一审判决, 进入执行程序 | 1.01     | 是        | 详见相关公告          | 2019年1月28日 |
| (2018)津财保14号【保全】; (2018)津民初               | 已上诉          | 2        | 否        | 详见相关公告          | 2019年1月28日 |

| 案件                                       | 进展情况         | 涉及金额 | 是否形成预计负债 | 对公司经营情况和偿债能力的影响 | 临时公告披露日期   |
|--|--------------|------|----------|-----------------|------------|
| 61号【诉讼】                                  |              |      |          |                 |            |
| (2018)津财保15号【保全】，(2018)津民初62号【诉讼】        | 一审判决，进入执行程序  | 1.1  | 是        | 详见相关公告          | 2019年1月28日 |
| (2018)津财保18号【保全】，(2018)津民初66号【诉讼】        | 已上诉          | 2    | 否        | 详见相关公告          | 2019年1月28日 |
| (2018)武仲受字第000001441号                    | 仲裁已裁决，进入执行程序 | 0.4  | 是        | 详见相关公告          | 2019年1月28日 |
| (2018)京民初53号                             | 一审判决，进入执行程序  | 10.4 | 是        | 详见相关公告          | 2019年1月28日 |
| (2018)鄂民初字第43号                           | 一审判决         | 5    | 是        | 详见相关公告          | 2019年1月28日 |
| (2018)沪仲案字第1142号                         | 仲裁已裁决，进入执行程序 | 0.86 | 是        | 详见相关公告          | 2019年1月28日 |
| (2018)京04民初260号                          | 一审判决，进入执行程序  | 2.3  | 是        | 详见相关公告          | 2019年1月28日 |
| (2018)京04民初257号                          | 一审判决，进入执行程序  | 2.2  | 是        | 详见相关公告          | 2019年1月28日 |
| (2018)川71执82号                            | 执行中          | 0.5  | 是        | 详见相关公告          | 2019年1月28日 |
| (2018)沪01民初930号                          | 一审判决，进入执行程序  | 2    | 是        | 详见相关公告          | 2019年1月28日 |
| (2018)沪01民初931号                          | 一审判决，进入执行程序  | 1.1  | 是        | 详见相关公告          | 2019年1月28日 |
| (2018)沪01民初932号                          | 一审判决，进入执行程序  | 1.9  | 是        | 详见相关公告          | 2019年1月28日 |
| (2018)沪01民初933号                          | 一审判决，进入执行程序  | 1.7  | 是        | 详见相关公告          | 2019年1月28日 |
| (2018)津02执保77号【保全】；(2018)津02民初字第474号【诉讼】 | 一审判决，进入执行程序  | 2    | 是        | 详见相关公告          | 2019年1月28日 |
| (2018)京方圆业函字第250号 / (2018)鄂0115执2148号    | 执行中          | 0.1  | 是        | 详见相关公告          | 2019年1月28日 |
| (2018)琼民初30号                             | 一审判决，进入执行程序  | 4.15 | 是        | 详见相关公告          | 2019年1月28日 |
| (2018)琼民初31号                             | 一审判决，进入执行程序  | 4.65 | 是        | 详见相关公告          | 2019年1月28日 |

| 案件   | 进展情况                | 涉及金额   | 是否形成预计负债 | 对公司经营情况和偿债能力的影响 | 临时公告披露日期   |
|--|---------------------|--------|----------|-----------------|------------|
| SHEN DX20180301                                    | 仲裁已裁决，进入执行程序        | 6.7    | 是        | 详见相关公告          | 2019年1月28日 |
| （2018）深仲受字第1161号                                   | 仲裁已裁决，申请撤销仲裁裁决已立案受理 | 0.64   | 否        | 详见相关公告          | 2019年1月28日 |
| （2018）鄂民初52号                                       | 一审判决                | 1.45   | 是        | 详见相关公告          | 2019年1月28日 |
| （2018）鄂0192民初2486号                                 | 一审判决，进入执行程序         | 0.07   | 是        | 详见相关公告          | 2019年1月28日 |
| （2018）鄂民初62号                                       | 一审判决                | 8.544  | 是        | 详见相关公告          | 2019年1月28日 |
| DF20180841/武汉中院（2018）鄂01财保153号                     | 仲裁已裁决               | 3.15   | 是        | 详见相关公告          | 2019年1月28日 |
| （2018）鄂0192民初3534号                                 | 一审审理中               | 0.16   | 否        | 详见相关公告          | 2019年1月28日 |
| （2018）鄂01民初3525号                                   | 一审审理中               | 0.33   | 否        | 详见相关公告          | 2019年1月28日 |
| （2018）京方圆业函字第470号                                  | 执行中                 | 3.62   | 是        | 详见相关公告          | 2019年1月28日 |
| （2018）陕民初65号                                       | 一审判决                | 1.9    | 是        | 详见相关公告          | 2019年1月28日 |
| （2018）皖民初54号                                       | 一审判决                | 2.8    | 是        | 详见相关公告          | 2019年1月28日 |
| 湘01民初2040号   | 一审审理中               | 0.48   | 否        | 详见相关公告          | 2019年1月28日 |
| （2018）赣民初135号                                      | 一审判决，进入执行程序         | 1.54   | 是        | 详见相关公告          | 2019年1月28日 |
| （2018）桂0204民初602号之一                                | 一审审理中               | 0.25   | 否        | 详见相关公告          | 2019年1月28日 |
| （2018）京民初202号                                      | 一审审理中               | 10.24  | 否        | 详见相关公告          | 2019年1月28日 |
| （2018）鄂民初124号                                      | 一审审理中               | 1.1211 | 否        | 详见相关公告          | 2019年1月28日 |
| （2018）包路诚证内经字第00670-0673号执行证书/（2018）包路诚证执字第125号公证书 | 执行中                 | 1.6    | 是        | 详见相关公告          | 2019年1月28日 |

## 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

公司发行的“10凯迪债”及“16凯迪债”均于2018年3月22日申请停牌，暂未复牌。

上海证券交易所根据《证券法》、《上海证券交易所公司债券上市规则》等相关规定，于2019年5月31日对公司作出了《关于对2010年武汉凯迪控股投资有限公司公司债券实施暂停上市的决定》（第[2019]101号）。根据该决定，公司发行的“10凯迪债”自2019年6月3日起在上交所暂停上市。

按照《证券法》、《公司债券发行与交易管理办法》和《深圳证券交易所公司债券上市规则》的有关规定，若公司债券上市交易后最近两年连续亏损，深圳证券交易所所有权决定是否暂停“16凯迪债”上市交易。

**五、其他重大事项的信息披露情况**

适用 不适用

发行人承诺，除以下事项外，无其他按照法律法规、自律规则等应当披露而未披露的事项。

**（一）法规要求披露的事项**

| 重大事项明细                | 披露网址  | 临时公告披露日期                                | 最新进展 | 对公司经营情况和偿债能力的影响 |
|-----------------------|---|---|------|-----------------|
| 发行人主体/债券信用评级发生变化      | <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> ;<br><a href="http://www.chinabond.com.cn">http://www.chinabond.com.cn</a> ;  | 2018.6.6                                | 详见公告 | 详见公告            |
| 发行人主体/债券信用评级发生变化      | <a href="http://www.szse.com.cn">http://www.szse.com.cn</a> ;   | 2018.6.5                                | 详见公告 | 详见公告            |
| 发行人主要资产被查封、扣押或冻结      | <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> ;<br><a href="http://www.szse.com.cn">http://www.szse.com.cn</a> ;<br><a href="http://www.chinabond.com.cn">http://www.chinabond.com.cn</a> ; | 2019.3.26                               | 详见公告 | 详见公告            |
| 发行人发生未能清偿到期债务的违约情况    | <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> ;<br><a href="http://www.szse.com.cn">http://www.szse.com.cn</a> ;<br><a href="http://www.chinabond.com.cn">http://www.chinabond.com.cn</a> ; | 2018.7.6                                | 详见公告 | 详见公告            |
| 发行人涉及重大诉讼、仲裁          | <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> ;<br><a href="http://www.szse.com.cn">http://www.szse.com.cn</a> ;<br><a href="http://www.chinabond.com.cn">http://www.chinabond.com.cn</a> ; | 2019.1.28                               | 详见公告 | 详见公告            |
| 发行人公司债券违约             | <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> ;<br><a href="http://www.szse.com.cn">http://www.szse.com.cn</a> ;<br><a href="http://www.chinabond.com.cn">http://www.chinabond.com.cn</a> ; | 2019.5.30                               | 详见公告 | 详见公告            |
| 发行人受到行政监管措施/纪律处分      | <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> ;<br><a href="http://www.szse.com.cn">http://www.szse.com.cn</a> ;<br><a href="http://www.chinabond.com.cn">http://www.chinabond.com.cn</a> ; | 2018.11.29;<br>2018.8.14;<br>2018.7.26; | 详见公告 | 详见公告            |
| 中介机构发生变更              | <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> ;<br><a href="http://www.szse.com.cn">http://www.szse.com.cn</a> ;<br><a href="http://www.chinabond.com.cn">http://www.chinabond.com.cn</a> ; | 2019.4.25                               | 详见公告 | 详见公告            |
| 发行人董事、监事、董事长或者总经理发生变动 | <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> ;<br><a href="http://www.szse.com.cn">http://www.szse.com.cn</a> ;<br><a href="http://www.chinabond.com.cn">http://www.chinabond.com.cn</a> ; | 2018.8.8                                | 详见公告 | 详见公告            |
| 公司债券暂停上市              | <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> ;   | 2019.6.3;                               | 详见公告 | 详见公告            |

**（二）公司董事会或有权机构判断为重大的事项**

无

## 第六节 特定品种债券应当披露的其他事项

### 一、发行人为可交换债券发行人

适用 不适用

### 二、发行人为创新创业公司债券发行人

适用 不适用

### 三、发行人为绿色公司债券发行人

适用 不适用

### 四、发行人为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；

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，为阳光凯迪新能源集团有限公司 2018 年公司债券年报盖章页)

阳光凯迪新能源集团有限公司  
2019年6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：阳光凯迪新能源集团有限公司

单位:元 币种:人民币

| 项目                     | 2018年12月31日       | 2017年12月31日       |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>流动资产：</b>           |                   |                   |
| 货币资金                   | 1,017,811,994.30  | 4,022,665,762.89  |
| 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 | 405,610.47        | 405,610.47        |
| 衍生金融资产                 |                   |                   |
| 应收票据及应收账款              | 1,966,251,260.25  | 3,838,165,734.00  |
| 其中：应收票据                |                   |                   |
| 应收账款                   | 1,966,251,260.25  | 3,838,165,734.00  |
| 预付款项                   | 1,213,004,468.72  | 340,771,292.29    |
| 应收保费                   |                   |                   |
| 应收分保账款                 |                   |                   |
| 应收分保合同准备金              |                   |                   |
| 其他应收款                  | 5,167,265,951.01  | 5,702,337,183.09  |
| 其中：应收利息                |                   |                   |
| 应收股利                   |                   |                   |
| 买入返售金融资产               |                   |                   |
| 存货                     | 1,580,861,112.86  | 1,685,255,983.14  |
| 合同资产                   |                   |                   |
| 持有待售资产                 |                   |                   |
| 一年内到期的非流动资产            | 3,426,000.00      | 3,996,000.00      |
| 其他流动资产                 | 830,289,467.43    | 610,681,538.27    |
| 流动资产合计                 | 11,779,315,865.04 | 16,204,279,104.15 |
| <b>非流动资产：</b>          |                   |                   |
| 发放贷款和垫款                |                   |                   |
| 债权投资                   |                   |                   |
| 可供出售金融资产               | 100,527,961.16    | 100,527,961.16    |
| 其他债权投资                 |                   |                   |
| 持有至到期投资                |                   |                   |
| 长期应收款                  | 180,111,451.71    | 180,111,451.71    |
| 长期股权投资                 | 667,460,348.66    | 1,301,751,411.95  |
| 其他权益工具投资               |                   |                   |

|                        |                   |                   |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| 其他非流动金融资产              |                   |                   |
| 投资性房地产                 |                   |                   |
| 固定资产                   | 14,684,754,654.45 | 14,072,993,279.84 |
| 在建工程                   | 7,401,938,460.13  | 8,568,173,344.66  |
| 生产性生物资产                | 42,447,187.91     | 41,949,159.40     |
| 油气资产                   |                   |                   |
| 无形资产                   | 1,746,210,233.23  | 1,923,786,469.66  |
| 开发支出                   |                   |                   |
| 商誉                     | 820,519,919.92    | 820,519,919.92    |
| 长期待摊费用                 | 172,035,641.81    | 203,343,783.12    |
| 递延所得税资产                | 164,815,035.68    | 735,562,984.15    |
| 其他非流动资产                | 2,090,082,610.74  | 1,315,878,861.03  |
| 非流动资产合计                | 28,070,903,505.40 | 29,264,598,626.60 |
| 资产总计                   | 39,850,219,370.44 | 45,468,877,730.75 |
| <b>流动负债：</b>           |                   |                   |
| 短期借款                   | 6,183,677,373.19  | 7,108,370,234.33  |
| 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              | 8,062,983,155.28  | 4,967,560,771.61  |
| 预收款项                   | 39,676,278.05     | 475,992,937.39    |
| 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                 | 229,747,534.13    | 102,375,447.02    |
| 应交税费                   | 860,473,302.09    | 895,148,180.53    |
| 其他应付款                  | 6,352,687,910.82  | 4,860,543,528.64  |
| 其中：应付利息                |                   |                   |
| 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            | 13,690,998,563.42 | 8,973,574,653.50  |
| 其他流动负债                 | 24,565,138.29     | 24,565,138.29     |
| 流动负债合计                 | 35,444,809,255.27 | 27,408,130,891.31 |
| <b>非流动负债：</b>          |                   |                   |

|                      |                    |                   |
|----------------------|--------------------|-------------------|
| 长期借款                 | 2,288,531,778.00   | 4,962,078,575.45  |
| 应付债券                 | 2,689,491,669.15   | 4,077,358,437.88  |
| 其中：优先股               |                    |                   |
| 永续债                  |                    |                   |
| 长期应付款                | 3,393,750,363.19   | 5,906,337,750.63  |
| 长期应付职工薪酬             |                    |                   |
| 预计负债                 | 3,868,400.00       | 1,919,895.73      |
| 递延收益                 | 531,347,714.29     | 533,241,619.70    |
| 递延所得税负债              | 152,231,777.05     | 155,203,576.83    |
| 其他非流动负债              |                    |                   |
| 非流动负债合计              | 9,059,221,701.68   | 15,636,139,856.22 |
| 负债合计                 | 44,504,030,956.95  | 43,044,270,747.53 |
| <b>所有者权益（或股东权益）：</b> |                    |                   |
| 实收资本（或股本）            | 3,900,000,000.00   | 3,900,000,000.00  |
| 其他权益工具               |                    |                   |
| 其中：优先股               |                    |                   |
| 永续债                  |                    |                   |
| 资本公积                 | 1,467,050,530.14   | 1,467,050,530.14  |
| 减：库存股                | -                  | 4,244,430,469.89  |
| 其他综合收益               | 22,440,335.60      | 22,440,335.60     |
| 专项储备                 |                    |                   |
| 盈余公积                 | 358,678.85         | 358,678.85        |
| 一般风险准备               |                    |                   |
| 未分配利润                | -12,480,092,129.13 | -5,674,887,410.71 |
| 归属于母公司所有者权益合计        | -7,090,242,584.54  | -4,529,468,336.01 |
| 少数股东权益               | 2,436,430,998.03   | 6,954,075,319.23  |
| 所有者权益（或股东权益）合计       | -4,653,811,586.51  | 2,424,606,983.22  |
| 负债和所有者权益（或股东权益）总计    | 39,850,219,370.44  | 45,468,877,730.75 |

法定代表人：陈义龙 主管会计工作负责人：李张应 会计机构负责人：李张应

#### 母公司资产负债表

2018年12月31日

编制单位：阳光凯迪新能源集团有限公司

单位：元 币种：人民币

| 项目                     | 2018年12月31日  | 2017年12月31日  |
|------------------------|--------------|--------------|
| <b>流动资产：</b>           |              |              |
| 货币资金                   | 3,108,908.93 | 2,802,941.86 |
| 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              | 20,613,370.20     | 23,554,487.10     |
| 其中：应收票据                |                   |                   |
| 应收账款                   | 20,613,370.20     | 23,554,487.10     |
| 预付款项                   | 1,017,943,899.06  | 1,016,213,899.06  |
| 其他应收款                  | 4,662,163,280.75  | 4,497,402,137.97  |
| 其中：应收利息                |                   |                   |
| 应收股利                   |                   |                   |
| 存货                     |                   |                   |
| 合同资产                   |                   |                   |
| 持有待售资产                 |                   |                   |
| 一年内到期的非流动资产            |                   |                   |
| 其他流动资产                 | 28,910,749.31     |                   |
| 流动资产合计                 | 5,732,740,208.25  | 5,539,973,465.99  |
| <b>非流动资产：</b>          |                   |                   |
| 债权投资                   |                   |                   |
| 可供出售金融资产               |                   |                   |
| 其他债权投资                 |                   |                   |
| 持有至到期投资                |                   |                   |
| 长期应收款                  | 50,000,000.00     | 50,000,000.00     |
| 长期股权投资                 | 6,828,012,201.59  | 6,827,562,201.59  |
| 其他权益工具投资               |                   |                   |
| 其他非流动金融资产              |                   |                   |
| 投资性房地产                 |                   |                   |
| 固定资产                   | 42,789,359.98     | 43,819,650.63     |
| 在建工程                   | 542,130,996.74    | 542,130,996.74    |
| 生产性生物资产                |                   |                   |
| 油气资产                   |                   |                   |
| 无形资产                   | 68,983,376.91     | 71,171,373.19     |
| 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                | -                 | 20,778,112.67     |
| 非流动资产合计                | 7,531,915,935.22  | 7,555,462,334.82  |
| 资产总计                   | 13,264,656,143.47 | 13,095,435,800.81 |
| <b>流动负债：</b>           |                   |                   |
| 短期借款                   | 1,497,520,000.00  | 1,517,670,000.00  |
| 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              | 726,332,745.20    | 724,382,745.20    |

|                      |                   |                   |
|----------------------|-------------------|-------------------|
| 预收款项                 |                   |                   |
| 合同负债                 |                   |                   |
| 应付职工薪酬               | 3,317,875.34      | 2,946,783.57      |
| 应交税费                 | 25,159,316.17     | 17,878,821.62     |
| 其他应付款                | 4,562,676,312.94  | 3,932,103,808.08  |
| 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          | 2,045,000,000.00  | 1,422,000,000.00  |
| 其他流动负债               |                   |                   |
| 流动负债合计               | 8,860,006,249.65  | 7,616,982,158.47  |
| <b>非流动负债：</b>        |                   |                   |
| 长期借款                 | 356,048,558.00    | 979,048,558.00    |
| 应付债券                 | 2,492,587,095.68  | 2,488,567,922.20  |
| 其中：优先股               |                   |                   |
| 永续债                  |                   |                   |
| 长期应付款                |                   |                   |
| 长期应付职工薪酬             |                   |                   |
| 预计负债                 |                   |                   |
| 递延收益                 |                   |                   |
| 递延所得税负债              |                   |                   |
| 其他非流动负债              |                   |                   |
| 非流动负债合计              | 2,848,635,653.68  | 3,467,616,480.20  |
| 负债合计                 | 11,708,641,903.33 | 11,084,598,638.67 |
| <b>所有者权益（或股东权益）：</b> |                   |                   |
| 实收资本（或股本）            | 3,900,000,000.00  | 3,900,000,000.00  |
| 其他权益工具               |                   |                   |
| 其中：优先股               |                   |                   |
| 永续债                  |                   |                   |
| 资本公积                 |                   |                   |
| 减：库存股                |                   |                   |
| 其他综合收益               |                   |                   |
| 专项储备                 |                   |                   |
| 盈余公积                 |                   |                   |
| 未分配利润                | -2,343,985,759.86 | -1,889,162,837.86 |
| 所有者权益（或股东权益）合计       | 1,556,014,240.14  | 2,010,837,162.14  |
| 负债和所有者权益（或股东权益）总计    | 13,264,656,143.47 | 13,095,435,800.81 |

法定代表人：陈义龙 主管会计工作负责人：李张应 会计机构负责人：李张应

#### 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             | 3,182,465,713.19   | 5,629,906,638.74  |
| 其中：营业收入             | 3,182,465,713.19   | 5,629,906,638.74  |
| 利息收入                |                    |                   |
| 已赚保费                |                    |                   |
| 手续费及佣金收入            |                    |                   |
| 二、营业总成本             | 14,272,891,085.64  | 16,874,545,314.34 |
| 其中：营业成本             | 5,800,027,879.19   | 4,994,448,761.77  |
| 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               | 93,114,741.03      | 108,123,125.93    |
| 销售费用                | 25,996,233.15      | 22,052,814.72     |
| 管理费用                | 829,612,751.97     | 1,651,168,811.01  |
| 研发费用                |                    |                   |
| 财务费用                | 2,353,411,729.58   | 2,373,692,207.19  |
| 其中：利息费用             |                    |                   |
| 利息收入                |                    |                   |
| 资产减值损失              | 5,170,727,750.72   | 7,725,059,593.72  |
| 信用减值损失              |                    |                   |
| 加：其他收益              | 105,318,868.52     | 441,200,848.53    |
| 投资收益（损失以“－”号填列）     | 42,470,324.60      | 2,027,091,850.65  |
| 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） | -                  | -1,217,033.90     |
| 资产处置收益（损失以“－”号填列）   | -341,747.22        | -18,678,292.15    |
| 汇兑收益（损失以“－”号填列）     |                    |                   |
| 三、营业利润（亏损以“－”号填列）   | -10,942,977,926.55 | -8,796,241,302.47 |
| 加：营业外收入             | 13,698,566.57      | 12,570,512.97     |
| 减：营业外支出             | 75,284,447.13      | 18,859,582.12     |
| 四、利润总额（亏损总额以“－”号填列） | -11,004,563,807.11 | -8,802,530,371.62 |
| 减：所得税费用             | 318,285,232.51     | -61,267,403.33    |
| 五、净利润（净亏损以“－”号填列）   | -11,322,849,039.62 | -8,741,262,968.29 |
| （一）按经营持续性分类         |                    |                   |

|                           |                    |                   |
|---------------------------|--------------------|-------------------|
| 1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）     | -11,322,849,039.62 | -8,741,262,968.29 |
| 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                  | -4,517,644,321.20  | -2,736,847,795.31 |
| 2.归属于母公司股东的净利润            | -6,805,204,718.42  | -6,004,415,172.98 |
| 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                  | -11,322,849,039.62 | -8,741,262,968.29 |
| 归属于母公司所有者的综合收益总额          | -6,805,204,718.42  | -6,004,415,172.98 |
| 归属于少数股东的综合收益总额            | -4,517,644,321.20  | -2,736,847,795.31 |
| 八、每股收益：                   | -                  |                   |
| （一）基本每股收益(元/股)            | -2.90              | -2.24             |
| （二）稀释每股收益(元/股)            | -                  |                   |

定代表人：陈义龙 主管会计工作负责人：李张应 会计机构负责人：李张应

### 母公司利润表

2018年1—12月

单位：元 币种：人民币

| 项目                     | 2018 年度         | 2017 年度         |
|------------------------|-----------------|-----------------|
| 一、营业收入                 |                 |                 |
| 减：营业成本                 |                 |                 |
| 税金及附加                  | 970,039.99      | -               |
| 销售费用                   | -               | -               |
| 管理费用                   | 42,305,242.29   | 712,395,847.11  |
| 研发费用                   | -               | -               |
| 财务费用                   | 390,488,183.37  | 168,503,111.79  |
| 其中：利息费用                | -               | -               |
| 利息收入                   | -               | -               |
| 资产减值损失                 | 20,156,458.28   | -10,270,050.40  |
| 信用减值损失                 |                 |                 |
| 加：其他收益                 | 99,456.63       | -               |
| 投资收益（损失以“-”号填列）        | -               | -3,814,830.14   |
| 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）      | 16,170.00       |                 |
| 二、营业利润（亏损以“-”号填列）      | -453,804,297.30 | -874,443,738.64 |
| 加：营业外收入                | -               | 1,208,240.09    |
| 减：营业外支出                | 1,018,624.70    | 12,708,971.60   |
| 三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）    | -454,822,922.00 | -885,944,470.15 |
| 减：所得税费用                |                 |                 |
| 四、净利润（净亏损以“-”号填列）      | -454,822,922.00 | -885,944,470.15 |
| （一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列） | -454,822,922.00 | -885,944,470.15 |
| （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                  | -454,822,922.00 | -885,944,470.15 |
| 七、每股收益：                   |                 |                 |
| （一）基本每股收益（元/股）            | -0.12           | -0.23           |
| （二）稀释每股收益（元/股）            |                 |                 |

法定代表人：陈义龙 主管会计工作负责人：李张应 会计机构负责人：李张应

### 合并现金流量表

2018年1—12月

单位：元 币种：人民币

| 项目                           | 2018年度           | 2017年度            |
|------------------------------|------------------|-------------------|
| <b>一、经营活动产生的现金流量：</b>        |                  |                   |
| 销售商品、提供劳务收到的现金               | 4,074,975,675.25 | 8,052,111,190.90  |
| 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                      | 134,130,842.20   | 630,552,513.34    |
| 收到其他与经营活动有关的现金               | 1,074,053,059.54 | 1,478,968,245.45  |
| 经营活动现金流入小计                   | 5,283,159,576.99 | 10,161,631,949.69 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金               | 3,756,462,066.76 | 5,468,266,935.00  |
| 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              | 654,734,383.87   | 909,897,141.68    |
| 支付的各项税费                      | 347,956,814.06   | 779,315,563.45    |

|                           |                   |                   |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
| 支付其他与经营活动有关的现金            | 1,486,220,716.39  | 1,934,589,265.45  |
| 经营活动现金流出小计                | 6,245,373,981.08  | 9,092,068,905.58  |
| 经营活动产生的现金流量净额             | -962,214,404.09   | 1,069,563,044.11  |
| <b>二、投资活动产生的现金流量：</b>     |                   |                   |
| 收回投资收到的现金                 | 49,463,300.00     | -                 |
| 取得投资收益收到的现金               | -                 | 3,100,000.00      |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 4,729,830.00      | 12,528,452.96     |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额       | -                 | 95,227,785.22     |
| 收到其他与投资活动有关的现金            | 11,819,207.00     | 148,617,013.33    |
| 投资活动现金流入小计                | 66,012,337.00     | 259,473,251.51    |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   | 4,861,092.86      | 2,256,935,543.45  |
| 投资支付的现金                   | 399,879,067.77    | 2,017,747.07      |
| 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       | -                 | 394,615,101.19    |
| 支付其他与投资活动有关的现金            | -                 | -                 |
| 投资活动现金流出小计                | 404,740,160.63    | 2,653,568,391.71  |
| 投资活动产生的现金流量净额             | -338,727,823.63   | -2,394,095,140.20 |
| <b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>     |                   |                   |
| 吸收投资收到的现金                 | -                 | 29,865,193.70     |
| 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                 |                   |                   |
| 发行债券收到的现金                 | 2,037,885,093.30  | 12,718,505,363.02 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金            | 596,610,747.71    | 2,439,873,956.46  |
| 筹资活动现金流入小计                | 2,634,495,841.01  | 15,188,244,513.18 |
| 偿还债务支付的现金                 | 3,182,333,642.20  | 13,769,189,703.18 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金         | 351,917,758.57    | 2,064,635,352.55  |
| 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            | 715,074,208.72    | 2,988,934,368.55  |
| 筹资活动现金流出小计                | 4,249,325,609.49  | 18,822,759,424.28 |
| 筹资活动产生的现金流量净额             | -1,614,829,768.48 | -3,634,514,911.10 |
| <b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b> | 5,894,510.06      | 16,045,860.46     |
| <b>五、现金及现金等价物净增加额</b>     | -2,909,877,486.14 | -4,943,001,146.73 |
| 加：期初现金及现金等价物余额            | 3,330,890,842.93  | 8,273,891,989.66  |
| <b>六、期末现金及现金等价物余额</b>     | 421,013,356.79    | 3,330,890,842.93  |

法定代表人：陈义龙 主管会计工作负责人：李张应 会计机构负责人：李张应

母公司现金流量表

2018年1—12月

单位:元 币种:人民币

| 项目                        | 2018年度         | 2017年度           |
|---------------------------|----------------|------------------|
| <b>一、经营活动产生的现金流量：</b>     |                |                  |
| 销售商品、提供劳务收到的现金            | 345,000.00     | -                |
| 收到的税费返还                   | -              | -                |
| 收到其他与经营活动有关的现金            | 541,888,657.88 | 3,708,574,144.56 |
| 经营活动现金流入小计                | 542,233,657.88 | 3,708,574,144.56 |
| 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           | 7,064,533.15   | 11,050,903.62    |
| 支付的各项税费                   | 964,395.24     | 1,098,500.72     |
| 支付其他与经营活动有关的现金            | 547,697,462.42 | 3,634,297,205.03 |
| 经营活动现金流出小计                | 555,726,390.81 | 3,646,446,609.37 |
| 经营活动产生的现金流量净额             | -13,492,732.93 | 62,127,535.19    |
| <b>二、投资活动产生的现金流量：</b>     |                |                  |
| 收回投资收到的现金                 | -              | -                |
| 取得投资收益收到的现金               | -              | 3,100,000.00     |
| 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                | -              | 3,100,000.00     |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   | 136,000.00     | 68,724,040.87    |
| 投资支付的现金                   | -              | -                |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额       | -              | 277,320,691.90   |
| 支付其他与投资活动有关的现金            | -              | -                |
| 投资活动现金流出小计                | 136,000.00     | 346,044,732.77   |
| 投资活动产生的现金流量净额             | -136,000.00    | -342,944,732.77  |
| <b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>     |                |                  |
| 吸收投资收到的现金                 | -              | -                |
| 取得借款收到的现金                 | 20,000,000.00  | 2,416,618,053.00 |
| 发行债券收到的现金                 |                |                  |
| 收到其他与筹资活动有关的现金            | -              | 108,800,000.00   |
| 筹资活动现金流入小计                | 20,000,000.00  | 2,525,418,053.00 |
| 偿还债务支付的现金                 | 2,000,000.00   | 1,797,410,400.00 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金         | 4,065,300.00   | 455,937,533.64   |

|                           |               |                  |
|---------------------------|---------------|------------------|
| 支付其他与筹资活动有关的现金            | -             | 39,190,000.00    |
| 筹资活动现金流出小计                | 6,065,300.00  | 2,292,537,933.64 |
| 筹资活动产生的现金流量净额             | 13,934,700.00 | 232,880,119.36   |
| <b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b> | -             | -                |
| <b>五、现金及现金等价物净增加额</b>     | 305,967.07    | -47,937,078.22   |
| 加：期初现金及现金等价物余额            | 2,802,941.86  | 50,740,020.08    |
| <b>六、期末现金及现金等价物余额</b>     | 3,108,908.93  | 2,802,941.86     |

法定代表人：陈义龙 主管会计工作负责人：李张应 会计机构负责人：李张应

## 担保人财务报表

适用 不适用

中合中小企业担保股份有限公司为“10 凯迪债”提供担保，担保人 2018 年财务报表已于 2019 年披露，披露地址为上海证券交易所官网，具体地址为：<http://www.sse.com.cn>