

安徽省外经建设（集团）有限公司
公司债券年度报告
（2018 年）

二〇一九年 四 月

重要提示

公司董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

利安达会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了带强调事项段和其他事项段的无保留意见的审计报告。

重大风险提示

一、截止报告期末，发行人金融机构的有息借款余额折合人民币约为 125.35 亿元，借款规模较大。截至本报告出具日，发行人已发行尚未到期的债务融资工具和公司债券共计 73.80 亿元，其中，存续期内的公司债券“16 皖经 01”、“16 皖经 02”、“16 皖经 03”均将于 2019 年 3 月、7 月和 9 月集中回售，投资者拥有回售选择权。大规模的回售可能增加发行人 2019 年债务的偿付压力，可能使得公司面临集中回售或兑付的风险。

二、除公司传统的工程施工业务外，公司近年来在着力推进包括刚果金钻石矿、莫桑比克钛锆矿的矿产资源开发业务，矿产投资所需的资金规模较大，可能导致发行人未来的现金流量较为紧张，如果公司不能合理安排项目建设资金，可能影响项目建设进度，导致项目预期收益的实现存在不确定性，在一定程度上影响公司的偿债能力。

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
（四）报告期内中介机构变更情况	9
第二节 公司债券事项	9
一、 债券基本信息	9
二、 募集资金使用情况	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	14
七、 报告期内持有人会议召开情况	14
八、 受托管理人（包含债权代理人）履职情况	14
第三节 业务经营和公司治理情况	15
一、 公司业务和经营情况	15
二、 投资状况	19
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约	19
四、 公司治理情况	19
五、 非经营性往来占款或资金拆借	20
第四节 财务情况	21
一、 财务报告审计情况	21
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	21
三、 合并报表范围调整	22
四、 主要会计数据和财务指标	22
五、 资产情况	23
六、 负债情况	24
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	27
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	27
四、 关于暂停/终止上市的风险提示	27
五、 其他重大事项的信息披露情况	27
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项	27
一、 发行人为可交换债券发行人	27
二、 发行人为创新创业公司债券发行人	27
三、 发行人为绿色公司债券发行人	27
四、 发行人为可续期公司债券发行人	27
五、 其他特定品种债券事项	27
第七节 发行人认为应当披露的其他事项	27

第八节	备查文件目录	28
	财务报表	30
附件一：	发行人财务报表	30
	担保人财务报表	42

释义

发行人、本公司、公司	指	安徽省外经建设（集团）有限公司
赞比亚华安公司	指	华安（赞比亚）有限公司
莫桑比克华安公司	指	华安（莫桑比克）建设贸易有限公司
公司债券	指	依照法定程序发行、约定在一定期限还本付息的有价证券
本次债券	指	安徽省外经建设（集团）有限公司公开发行 2016 年公司债券（第一/二/三期）
本年度报告	指	安徽省外经建设（集团）有限公司公司债券年度报告（2018 年）
中投证券、债券受托管理人	指	中国中投证券有限责任公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
公司法	指	中华人民共和国公司法
公司章程	指	安徽省外经建设（集团）有限公司章程
报告期	指	2018 年 1-12 月
元	指	如无特别说明，指人民币元

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	安徽省外经建设（集团）有限公司
中文简称	安徽外经
外文名称（如有）	Anhui Foreign Economic Construction(Group) Co.,Ltd.
外文缩写（如有）	AFECC
法定代表人	蒋庆德
注册地址	安徽省合肥市 包河区东流路 28 号
办公地址	安徽省合肥市 包河区东流路 28 号
办公地址的邮政编码	230011
公司网址	http://www.afecc.com
电子信箱	cwb@afecc.com

二、信息披露事务负责人

姓名	马先武
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	总会计师
联系地址	安徽省合肥市包河区东流路 28 号
电话	0551-63492577
传真	0551-63492537
电子信箱	cwb@afecc.com.cn

三、信息披露网址及置备地

登载年度报告的交易场所网站网址	http://www.sse.com.cn
年度报告备置地	安徽省合肥市包河区东流路 28 号

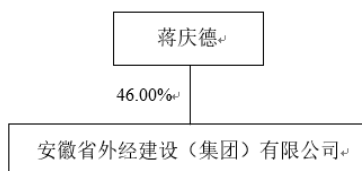
四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

报告期末控股股东名称：蒋庆德

报告期末实际控制人名称：蒋庆德

公司与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

有控股股东或实际控制人 无控股股东或实际控制人

**（一）报告期内控股股东、实际控制人的变更情况**

适用 不适用

（二）报告期内控股股东、实际控制人具体信息的变化情况

适用 不适用

五、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

发生变更 未发生变更

六、中介机构情况**（一）出具审计报告的会计师事务所**

名称	利安达会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市朝阳区慈云寺北里 210 号楼 1101 室
签字会计师姓名	江勇、唐义书

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	136308、136545、136699
债券简称	16 皖经 01、16 皖经 02、16 皖经 03
名称	中国中投证券有限责任公司
办公地址	北京市西城区月坛金融中心 7 号楼 16 层
联系人	郭静波
联系电话	15764744066

（三）资信评级机构

债券代码	136308、136545、136699
债券简称	16 皖经 01、16 皖经 02、16 皖经 03
名称	东方金诚国际信用评估有限公司
办公地址	北京市西城区德胜门外大街 83 号德胜国际中心 B 座

（四）报告期内中介机构变更情况

□适用 √不适用

第二节 公司债券事项**一、债券基本信息**

单位：亿元 币种：人民币

1、债券代码	136308
2、债券简称	16 皖经 01
3、债券名称	安徽省外经建设（集团）有限公司公开发行 2016 年公司债券（第一期）
4、发行日	2016 年 3 月 30 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2019 年 3 月 30 日
7、到期日	2021 年 3 月 30 日
8、债券余额	4.94
9、截至报告期末的利率(%)	4.5
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	合格机构投资者
13、报告期内付息兑付情况	2018 年 3 月 30 日按时足额支付了本期债券 2017 年 3 月 30 日至 2018 年 3 月 29 日期间的利息；报告期内尚未涉及本期债券的本金兑付
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	公司在存续期内第 3 年末将票面利率 4.5%调升至 7.3%
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	本期债券回售金额为 573.00 万元，未回售金额为 49,427.00 万元
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	136545
2、债券简称	16 皖经 02
3、债券名称	安徽省外经建设（集团）有限公司公开发行 2016 年公司债券（第二期）
4、发行日	2016 年 7 月 13 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2019 年 7 月 13 日
7、到期日	2021 年 7 月 13 日
8、债券余额	30
9、截至报告期末的利率(%)	5.8
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次

	，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	合格机构投资者
13、报告期内付息兑付情况	2018年7月13日按时足额支付了本期债券2017年7月13日至2018年7月12日期间的利息；报告期内尚未涉及本期债券的本金兑付
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	尚未到回售期
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	尚未到回售期
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

1、债券代码	136699
2、债券简称	16皖经03
3、债券名称	安徽省外经建设（集团）有限公司公开发行2016年公司债券（第三期）
4、发行日	2016年9月9日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2019年9月9日
7、到期日	2021年9月9日
8、债券余额	15
9、截至报告期末的利率（%）	5.68
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	合格机构投资者
13、报告期内付息兑付情况	报告期内尚未涉及本期债券的利息支付或本金兑付
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	尚未到回售期
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	尚未到回售期
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：136308、136545、136699

债券简称	16皖经01、16皖经02、16皖经03
募集资金专项账户运作情况	公司按照《公司债券发行与交易管理办法》的相关要求

	，并根据公司在多家银行的存款需求，设立了三个 2016 年公司债券募集资金专项账户，用于公司债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付专项账户相关信息如下：（1）户名：安徽省外经建设（集团）有限公司账号： 2002111532000385 开户行：渤海银行股份有限公司合肥分行开户日期： 2015-11-20 （2）户名：安徽省外经建设（集团）有限公司账号： 1021601021000856578 开户行：徽商银行股份有限公司合肥宁国路支行开户日期： 2017-6-27 （3）户名：安徽省外经建设（集团）有限公司账号： 34050147450800000669 开户行：中国建设银行股份有限公司合肥蜀山开发区支行开户日期： 2017-6-13
募集资金总额	50
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，本公司已使用本次债券募集资金 50 亿元。已使用的募集资金主要用于支付工资、工程款、材料费、利息、租金、提现及偿还借款等用途。本公司指定了专门的债券募集资金使用计划，相关业务部门对资金使用情况进行了严格检查，履行了公司内部的相关审批手续，确保本次债券募集资金的划转及使用严格按照募集说明书核准的用途及相关规定执行。
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）	-

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	136308、136545、136699
债券简称	16 皖经 01、16 皖经 02、16 皖经 03
评级机构	东方金诚国际信用评估有限公司
评级报告出具时间	2018 年 6 月 25 日
评级结果披露地点	上海证券交易所网站： http://www.sse.com.cn/disclosure/bond/announcement/company/
评级结论（主体）	AA+
评级结论（债项）	AA+
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	AA 表示偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低。“+”表示略高于本等级。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	与上一次评级结果一致，对投资者权益无影响。

（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**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

债券代码：136308、136545、136699

债券简称	16 皖经 01、16 皖经 02、16 皖经 03
其他偿债保障措施概述	为保证本次债券本息能够及时、足额的兑付，本公司采取了如下偿债保障措施： 1 、制定《债券持有人会议规则》，为保障公司债券本息及时足额偿付做出了合理的制度安排； 2 、聘请中投证券担任本次债券的债券受托管理人，在债券存续期限内，由中投证券依照《债券受托管理协议》的约定维护债券持有人的利益； 3 、设立募集资金与偿债资金专项账户，专门用于本次发行募集资金的接收、存储并按本募集说明书约定的用途使用。
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	正常
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

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：136308

债券简称	16 皖经 01
偿债计划概述	2017 年至 2021 年每的 3 月 30 日为本期债券上一计息年度的付息日（如遇法定节假日和/或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间付息款项不另计利息）。若投资者行使回售选择权，则 2017 年至 2019 年每的 3 月 30 日为本期债券回售部分上一计息年度的付息日（如遇法定节假日和/或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间付息款项不另计利息）。本期债券到期一次还本。本期债券的兑付日为 2021 年 3 月 30 日（如遇法定节假日和/或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间兑付款项不另计利息）。若投资者行使回售选择权，则本期债券回售部分的兑付日为 2019 年 3 月 30 日（如遇法定节假日和/或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间兑付款项不另计利息）。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：136545

债券简称	16 皖经 02
偿债计划概述	2017 年至 2021 年每的 7 月 13 日为本期债券上一计息年度的付息日（如遇法定节假日和/或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间付息款项不另计利息）。若投资者行使回售选择权，则 2017 年至 2019 年每的 7 月 13 日为本期债券回售部分上一计息年度的付息日（如遇法定节假日和/或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间付息款项不另计利息）。本期债券到期一次还本。本期债券的兑付日为 2021 年 7 月 13 日（如遇法定节假日和/或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间兑付款项不另计利息）。若投资者行使回售选择权，则本期债券回售部分的兑付日为 2019 年 7 月 13 日（如遇法定节假日和/或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间兑付款项不另计利息）。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：136699

债券简称	16 皖经 03
偿债计划概述	2017 年至 2021 年每的 9 月 9 日为本期债券上一计息年度的付息日（如遇法定节假日和/或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间付息款项不另计利息）。若投资者行使回售选择权，则 2017 年至 2019 年每的 9 月 9

	日为本期债券回售部分上一计息年度的付息日（如遇法定节假日和/或休息日，则顺延至其后的第1个交易日，顺延期间付息款项不另计利息）。本期债券到期一次还本。本期债券的兑付日为2021年9月9日（如遇法定节假日和/或休息日，则顺延至其后的第1个交易日；顺延期间兑付款项不另计利息）。若投资者行使回售选择权，则本期债券回售部分的兑付日为2019年9月9日（如遇法定节假日和/或休息日，则顺延至其后的第1个交易日；顺延期间兑付款项不另计利息）。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

六、专项偿债账户设置情况

适用 不适用

债券代码：136308、136545、136699

债券简称	16 皖经 01、16 皖经 02、16 皖经 03
账户资金的提取情况	公司于2018年3月27日从专项偿债账户提取相关资金用于足额支付“16 皖经 01”2017年3月30日至2018年3月29日期间的利息及手续费； 公司于2018年7月11日从专项偿债账户提取相关资金用于足额支付“16 皖经 02”2017年7月13日至2018年7月12日期间的利息及手续费； 公司于2018年9月6日从专项偿债账户提取相关资金用于足额支付“16 皖经 02”2017年9月9日至2018年9月8日期间的利息及手续费。
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	无
与募集说明书相关承诺的一致情况	是

七、报告期内持有人会议召开情况

适用 不适用

八、受托管理人（包含债权代理人）履职情况

债券代码	136308、136545、136699
债券简称	16 皖经 01、16 皖经 02、16 皖经 03
债券受托管理人名称	中国中投证券有限责任公司
受托管理人履行职责情况	本次债券受托管理人中投证券已于2018年6月27日向市场公告2017年度受托管理事务报告，披露地点为上海证券交易所网站。中投证券作为本公司债券受托管理人在报告期内严格履行债券受托管理职责，勤勉尽责，协助、督促公司按相关要求对外披露与债券事项相关各项报告，提请投资者及时关注。
履行职责时是否存在利益冲突	否

突情形	
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	是 上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn

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

1、公司从事的主要业务

公司从事的主要业务包括包括建筑施工、酒店经营、超市经营、矿产资源开发、房地产开发等板块，其他业务主要有房屋租赁、使馆维修等业务。

2、主要产品及其用途

（1）建筑工程施工板块：均为海外工程施工项目，主要承建对外援助项目、国家优贷项目和国际承包项目，报告期内正在实施的项目包括莫桑比克公路项目、科特迪瓦高尔夫酒店项目、巴巴多斯山姆罗德酒店项目、马岛图里亚水坝项目等。

（2）酒店及超市板块：公司在境内外共经营 18 家酒店及度假村、10 家超市及购物中心，其中，在莫桑比克、赞比亚、马拉维和马达加斯加的 5 家酒店已分别开设赌场，博彩业的开展将进一步提升公司未来的酒店收入。

（3）矿产资源开发板块：均为海外矿产资源开发项目，报告期内正在运营的项目包括刚果金鼎盛钻石矿项目、赞比亚安赞祖母绿矿项目和莫桑比克钛锆矿项目。

（4）房地产开发板块：主要为国内综合商业广场开发和海外别墅项目开发，报告期正在实施的项目包括贵阳将军山新城地块项目、义乌德盛广场项目和亳州观音寺旅游文化园一期工程项目等。

3、经营模式

（1）建筑工程施工板块

公司海外施工建筑项目可分为对外援助项目、国家优贷项目和国际承包项目。对外援助项目主要通过参与商务部对外援助项目的投标，中标后签署总承包合同并组织施工，由商务部计财司按工程进度支付工程款；国家优贷项目主要通过参与中国进出口银行向借款国政府提供的优惠贷款项目，由中国进出口银行审核通过后按工程进度支付工程款；国际承包项目主要通过参与竞争性国际投标，中标后承揽工程，由招标方按工程进度预付工程款，公司不垫支工程款项。

（2）酒店及超市板块

公司在境内外共经营 18 家酒店及度假村，国内外所有酒店及度假村的产权均归公司所有，主要经营客房、餐饮和会议、休闲、养生娱乐等。部分境外酒店通过与第三方机构成立合资公司的方式设立和经营赌场，目前公司共拥有 5 家赌场；公司在境内外共经营 10 家超市及购物中心，主要通过中国国内采购物资，海运至海外各大超市销售，超市出售的商品包括食品、日用百货、家用电器、五金建材等。

（3）矿产资源开发板块

在发展海外工程施工及相关业务的同时，公司积极发展海外矿产资源开发业务。报告期内，公司投资开发的境外矿产资源主要为钻石矿、祖母绿矿和钛锆矿。

① 刚果金鼎盛钻石矿：通过与刚果政府成立合资公司的模式运营，公司以现金、实物及技术出资，外方以矿产资源出资。其中，公司对合资公司持股 50%，行使实际经营管理权；

② 安赞祖母绿矿：通过下属子公司华安（赞比亚）有限公司与赞比亚当地企业成立合资公司的模式运营，公司以现金、实物及技术出资，外方以矿产资源出资。其中，赞比亚华安公司对合资公司控股 70%；

③ 莫桑比克钛锆矿：公司通过下属子公司华安（莫桑比克）建设贸易有限公司取得特许采矿权，并与当地政府下属公司成立合资公司的模式运营。其中，公司对合资公司控股 85%，莫桑比克华安公司对合资公司持股 5%；

（4）房地产开发板块

主要为国内综合商业广场开发和海外别墅项目开发，项目资金均为公司自筹，并通过住宅销售、商铺出售、办公楼出租及酒店自主经营来获取收益。公司在报告期内，无海外房地产项目，境内房地产业务亦在进行收缩。

4、所属行业的发展阶段、周期性特点、行业地位

公司主要经营业务为对外建筑工程施工，属于海外建筑施工行业。中国对外承包工程已连续多年高速增长，项目遍及各洲，但是在国际市场中所占比重不大，仍有较大发展空间。大部分发展中国家继续保有基础设施建设需求，国家“一带一路”战略的实施对于资金相对充足的中国建筑类企业而言是较好的发展机遇。我国对外承包工程主要集中在电力、交通运输和普通房建。但目前科技、资本密集度高的行业领域型中国企业竞争力普遍较差，未来还需着重加强竞争力。据中国对外承包工程商会预测：未来几年，世界各国在基础设施建设领域将投资数万亿美元。新兴国家工业与城市化进程加快，基础设施建设领域的投资巨大，对外工程承包市场有充足的空间。长期来看，北美和西欧国家基础设施更新，俄罗斯及中东欧国家的经济发展等，都孕育着巨大的市场机遇，随着中国承包企业技术实力的增强，以及转变业务模式、向投融资和综合开发方向发展的探索，管理能力和本地化

水平将不断提高，中国承包企业有望在传统的亚非拉地区之外，开拓新的市场。总体来看，对外工程承包行业机遇大于风险，全行业将继续保持增长的发展态势。

公司是安徽省建筑施工企业中对外开拓成绩最为突出的外向型龙头企业，连续多年入选 ENR（Engineering News-Record，工程新闻记录）全球最大 250 家国际承包商排行榜，并在 2018 年度 ENR 全球最大 250 家国际承包商排行榜中位列第 143 名。多年来，公司凭借自身规范的经营和优秀的业绩，在规模与品牌、资质与技术、矿产资源、多元化经营等方面形成了较强的企业竞争力。发行人实施多板块业务协作、多样化经营的发展战略，以建筑工程施工业务为主，协同发展矿产开发、酒店、超市及房地产开发等业务。公司凭借丰富的建筑工程施工业务经验及稳固的国内外客户资源，具有更便利的条件获取现有各业务区域内其他相关核心资源，为进入矿产资源开发、酒店、超市及房地产等业务板块提供了资金、信息及人员优势。公司多板块业务相互渗透和支撑，有效的提高了单一业务的抗风险能力，使盈利能力不断增强。此外，经过公司多年的海外业务发展，各大板块业务的国际化发展水平较高。公司在海外的子公司及下属单位中高级管理层均有相当比例的当地员工，为公司在当地顺利开展各项业务和形成国际品牌认知度起到了较大的作用，具有一定的国际化管理优势和品牌优势。

5、公司可能面临的风险

（1）海外经营环境风险

公司业务基本在海外进行，主要是在发展较为落后的莫桑比克、赞比亚、马拉维、刚果金等非洲地区，当地的政治及经济状况通常较不稳定，使公司经营面临一定的风险。公司因在国际市场经营而承受多项经营环境风险，包括但不限于：政治及经济不稳定；暴动、恐怖活动、不可抗力、战乱、或其他武装冲突；通货膨胀、货币贬值；货币兑换限制及外汇管制；缺乏健全的法律制度，而可能会出现公司难以执行合同以实现相应权利的风险。

（2）海外矿产资源投资风险

2010年以来，发行人凭借其与非非洲矿产资源富产国的良好合作关系和得天独厚的海外合作经营优势，调整发展战略，调动国内外相关资源，在保证工程施工建设业务发展的同时，在津巴布韦、刚果金及赞比亚投资开发钻石和祖母绿矿产开采项目。由于矿产资源是国家重要的战略资源，发行人虽然已与矿产资源当地政府签订了合作协议，确定了公司对其投资开发的海外矿产拥有较强的控制权，但如果当地政府政局变动或受到第三国进行资源干涉，则可能削弱公司对投资项目的控制力，存在一定的投资风险。

由于津巴布韦政治环境变化，自2016年2月至今，发行人投资的安津公司与津安公司的主要经营业务无法正常进行，截至报告期末，安津钻石矿和津安钻石矿仍处于停产状态。2018年8月，津巴布韦新任总统姆南加古瓦合法当选新一任总统，津巴布韦政局趋于稳定，为公司继续开采在津钻石矿提供了便利外部条件。但由于津巴布韦新政府外商投资政策的

变化情况暂未明确，发行人的在津矿产资源存在投资不能收回的风险。

（二）经营情况分析

1.各业务板块收入成本情况

单位：亿元 币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	收入	成本	毛利率 (%)	收入占 比 (%)	收入	成本	毛利率 (%)	收入占 比 (%)
酒店	18.90	7.66	59.47	20.22	18.49	7.54	59.22	20.26
超市	7.25	3.36	53.66	7.75	7.39	3.34	54.80	8.10
房地产	1.28	1.02	20.31	1.37	3.43	2.33	32.07	3.76
建设工程	41.14	25.88	37.09	44.01	37.43	22.84	38.98	41.03
矿产销售	24.46	10.80	55.85	26.17	24.23	10.80	55.43	26.56
其他业务	0.44	0.16	63.64	0.47	0.26	0.03	88.46	0.28
合计	93.48	48.89	47.70	-	91.23	46.87	48.62	-

2. 各主要产品、服务收入成本情况

适用 不适用

不适用的理由：公司主要产品众多，业务按照板块划分

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。

（1）房地产业务的营业收入等指标变动比例超过了 30%。房地产业务受项目情况影响较大，报告期内境内房地产业务呈收缩趋势，相关收入在以前年度已进行确认，同时公司不再经营新的房地产业务，因而造成公司房地产业务下降幅度较大。

（2）其他业务的营业收入等指标变动比例超过了 30%。其他业务收入主要系房产租赁收入，报告期内公司房产租赁收入较上年有所增加，其中包括：芜湖外经广场新增商铺对外出租，收入同比增加 677.90 万元；马达加斯加亿多西新增门面出租收入 332.99 万元；马拉维酒店新建娱乐综合楼对外出租收入 395.46 万元；莫桑比克马普托凯莱商城新增对外出租收入 472.94 万元。房产租赁收入整体增幅较大。

（三）主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额 141,459.52 万元，占年度销售总额 15.13%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 0 万元，占年度销售总额 0%。

向前五名客户销售额超过年度销售总额 30%的

适用 不适用

向前五名供应商采购额 12,583.09 万元，占年度采购总额 5.79%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 0 万元，占年度采购总额 0%。

向前五名客户采购额超过年度采购总额 30%的

适用 不适用

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

公司未来将继续大力开拓国外工程承包和劳务市场，发展外向型经济，继续以经济援建项目为依托，扩大公司在非洲国家的市场空间，并进一步把投资开发范围由非洲扩展到其他相关国家和地区，使公司的市场范围在地域上尽可能得到扩张，不断开拓新业务，实施多元化经营，不断巩固、完善和拓展市场业务范围。公司将依托海外建筑工程施工业务全面实施“走出去”战略和多元化经营战略，将项目开发建设的优势和所在地各业务板块的有效地整合，增添公司新的利润增长点。

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：

公司按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求规范运作，在业务、资产、人员、机构、财务等方面与控股股东及实际控制人蒋庆德相互独立，具有完整的业务体系和面向市场独立经营的能力。

1、业务独立情况

公司内部设置了成本物资采购部、海外工程部、人力资源部、财务部、监察审计部、市场开发部、质量管理部、工程预算部等业务及管理部门，各部门均有明确分工，并且配置了专职人员，公司具有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力。公司独立开展业务经营活动，其日常业务的经营不存在对其控股股东及实际控制人的依赖性。

2、资产独立情况

公司资产独立完整、权属清晰。公司合法拥有与经营有关的资产，拥有开展业务所需的资质证书、技术、场所和必要的设备设施。公司资产与股东资产严格分开，不存在与股

东共有的情况。公司对所有资产拥有完全的控制和支配权，不存在资产被控股股东及实际控制人占用而损害公司利益的情况。

3、人员独立情况

公司拥有独立的组织架构、拥有完全独立于控股股东的组织架构、劳动、人事及薪酬管理体系。发行人的总裁、副总裁、总会计师等高级管理人员均专职在公司工作，并在公司领取薪酬。发行人按照国家的劳动法律、法规制订了相关的劳动、人事、薪酬制度。发行人的员工身份、资格、合同关系、劳动人事制度、社会统筹等事项与关联方相互独立。

4、财务独立情况

公司设有独立的财务会计部门，配备专门的财务人员，独立开展财务工作和进行财务决策，不受股东或其他单位干预或控制。公司在银行单独开立账户，拥有独立的银行账户，不存在与股东或实际控制人共用银行账户的情况。公司作为独立的纳税人，依法独立纳税。

5、机构独立情况

公司建立了适合自身经营需要的组织机构，股东会、董事会、监事会规范运作，独立行使经营管理职权。公司拥有独立的经营和办公场所，与控股股东实际控制人完全分开，不存在混合经营、合署办公的情况。公司各组织机构的设置、运行和管理均独立于其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

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：

公司经营性往来款主要是项目前期筹备款、开展业务过程中形成的保证金、代缴员工工资社保、未收回的项目投资款等其他应收款。与主营业务无关的资金拆借行为形成的其他应收款为非经营性往来占款。

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：

是

3. 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：3.44 亿，占合并口径净资产的比例（%）：1.42%，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	利安达会计师事务所（特殊普通合伙）
审计意见类型	带强调事项段和其他事项段的无保留意见
所涉及的事项	<p>强调事项段：（1）津巴布韦政局动荡对外经公司的长期股权投资造成的影响；（2）莫桑比克钛钨矿不能按计划商业化开采对公司经营造成的影响。</p> <p>其他事项段：审计机构发表的审计意见不含盖皖九通评报字[2019]第 0001 号评估报告中涵盖的信息。</p>
所涉事项对公司生产经营和偿债能力的影响	<p>强调事项：</p> <p>（1）津巴布韦钻石矿投资：津巴布韦宣布关停公司的安津钻石矿和津安钻石矿发生在 2016 年 2 月，公司于 2016 年一季度起已未将安津公司和津安公司纳入合并范围。该事件发生已超过三年，对公司生产经营的影响已经消除，不对公司偿债能力产生实质影响。</p> <p>（2）莫桑比克钛钨矿投资：截止 2018 年底，累计投资额约为 5.25 亿美元。该项目已于 2018 年底试生产，预计 2019 年正式商业化开采。由于该矿截至目前公司均以自有资金投资，且矿产投资为长期回报项目，短期未能迅速得到回报。该项目占用了公司大量的自有资金，对公司造成了一定的流动性风险。</p> <p>其他事项：皖九通评报字[2019]第 0001 号评估报告对公司芜湖外经广场投资性房地产进行了评估，评估基准日为 2018 年 12 月 31 日，评估价值为 49.84 亿元。</p>

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

变更、更正的类型及原因，说明是否涉及到追溯调整或重述，以及变更、更正对报告期及比较期间财务报表的影响科目及变更、更正前后的金额。

2018 年 6 月 15 日，财政部颁布了《关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2018]15 号），对一般企业财务报表格式进行了修订。根据上述《通知》的要求，本公司按照《通知》附件 1《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）的规定，对会计政策进行相应的变更并编制公司的财务报表。

本次会计政策变更，不会对公司 2018 年度及变更前的财务报表资产总额、负债总额、净资产及净利润产生影响。

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	3,877,698.90	3,676,900.41	5.46	
2	总负债	1,450,978.18	1,467,280.02	-1.11	
3	净资产	2,426,720.72	2,209,620.39	9.83	
4	归属母公司股东的净资产	2,267,983.02	2,079,488.18	9.06	
5	资产负债率 (%)	37.42	39.91	-6.23	
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%)	41.46	44.77	-7.38	
7	流动比率	1.65	1.73	-4.51	
8	速动比率	0.58	0.62	-6.88	
9	期末现金及现金等价物余额	107,807.51	223,504.20	-51.76	注 1

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	934,765.16	912,279.72	2.46	
2	营业成本	488,899.90	468,740.91	4.30	
3	利润总额	257,477.64	271,079.51	-5.02	
4	净利润	222,463.98	234,880.13	-5.29	
5	扣除非经常性损益后净利润	222,193.82	235,008.72	-5.45	
6	归属母公司股东的净利润	165,074.04	143,888.74	14.72	
7	息税折旧摊销前利	390,384.	395,044	-1.18	

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
	润 (EBITDA)	91	.55		
8	经营活动产生的现金流量净额	275,810.23	162,884.07	69.33	注 2
9	投资活动产生的现金流量净额	196,966.57	253,640.36	-22.34	
10	筹资活动产生的现金流量净额	173,202.56	174,688.52	-0.85	
11	应收账款周转率	14.39	17.27	-16.67	
12	存货周转率	0.79	0.87	-9.20	
13	EBITDA 全部债务比	0.31	0.29	5.85	
14	利息保障倍数	4.12	4.68	-11.98	
15	现金利息保障倍数	3.34	2.21	51.12	注 3
16	EBITDA 利息倍数	4.73	5.37	-11.80	
17	贷款偿还率 (%)	100.00	100.00	0.00	
18	利息偿付率 (%)	100.00	100.00	0.00	

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

说明 2: EBITDA=息税前利润 (EBIT) + 折旧费用+摊销费用

(二) 主要会计数据和财务指标的变动原因

注 1: 转让子公司贵阳贵阳德盛置业有限公司 51% 股权收到的股权转让款。

注 2: 收到的往来款增加所致, 主要为处置贵阳德盛置业有限公司股权收到的往来款项。

注 3: 经营活动现金流量净额增加, 增幅大于计入财务费用的利息支出所致。

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: 亿元 币种: 人民币

资产项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的, 说明原因
货币资金	11.54	22.35	-48.37	注 1
应收票据及应收账款	7.43	5.56	33.81	注 2
预付款项	5.39	4.51	19.60	-
其他应收款	6.56	3.79	73.11	注 3
存货	58.50	64.60	-9.45	-
其他流动资产	0.74	0.15	396.20	注 4
流动资产合计	90.16	100.96	-10.69	-
可供出售金融资产	1.01	1.01	0.00	-
长期股权投资	56.90	43.56	30.63	注 5
投资性房地产	49.84	49.68	0.31	-
固定资产	116.14	108.56	6.98	-
在建工程	35.43	23.44	51.11	注 6

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
无形资产	37.82	39.92	-5.28	-
长期待摊费用	0.44	0.56	-21.26	-
递延所得税资产	0.04	-	-	-
非流动资产合计	297.61	266.73	11.57	-
资产总计	387.77	367.69	5.46	-

2. 主要资产变动的原因

注 1：净偿还借款的金额较上年同期有所增加。

注 2：工程施工规模较上年同期有所增加，工程未决算款项较多。

注 3：新增德圣珠宝有限公司和德圣钻石（上海）有限公司关联方的往来款项。

注 4：本年增值税待抵扣进项税额有所增加。

注 5：转让子公司贵阳德盛置业有限公司 51% 股权，剩余股权的公允价值转换为长期股权投资；公司本年对徽银金融租赁有限公司增资 4.5788 亿元，持股比例由 34% 增至 36%。

注 6：新增刚果鼎盛钻石矿二期建设投资、莫桑比克钛锆矿建设投资、马拉维布兰太尔五星级酒店建设投资、希布托德盛商城投资。

（二） 资产受限情况

1. 各类资产受限情况

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

受限资产	账面价值	评估价值（如有）	所担保债务的债务人、担保类型及担保金额（如有）	由于其他原因受限的，披露受限原因及受限金额（如有）
货币资金	0.76	-	-	银行承兑及保函保证金
合计	0.76	-	-	-

2. 发行人所持子公司股权的受限情况

报告期（末）母公司口径营业总收入或资产总额低于合并口径相应金额 50%

□适用 √不适用

六、 负债情况

（一） 主要负债情况及其变动原因

1. 主要负债情况

单位：亿元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原因
短期借款	17.21	30.53	-43.64	注 1
应付票据及应付账款	2.86	2.59	10.22	-
预收款项	4.39	5.44	-19.26	-
应付职工薪酬	0.47	0.30	55.10	注 2
应交税费	1.92	1.31	46.93	注 3
其他应付款	10.11	2.82	258.58	注 4
一年内到期的非流动负债	17.67	15.42	14.62	-

负债项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原因
流动负债合计	54.63	58.41	-6.48	-
长期借款	23.06	27.18	-15.16	-
应付债券	63.80	60.00	6.33	-
长期应付款	3.61	1.13	218.38	注5
非流动负债合计	90.47	88.32	2.44	-
负债合计	145.10	146.73	-1.11	-

2. 主要负债变动的的原因

注1：偿还银行短期借款所致。

注2：随着刚果鼎盛钻石矿二期建设及莫桑比克钛锆矿项目建设，应付职工薪酬增加。

注3：应交企业所得税增加。

注4：增加应付贵阳德盛置业有限公司的往来款。

注5：应付融资租赁款项增加。

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 125.35 亿元，上年末借款总额 134.27 亿元，借款总额总比变动-6.64%。

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

（三） 报告期内新增逾期有息债务且单笔债务金额超过 1000 万元的

适用 不适用

（四） 上个报告期内逾期有息债务的进展情况

无。

（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：

无。

（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：

2019 年，公司营运资金需求大约 20 亿元，50 亿公司债券到回售期，10 亿中期票据兑付，公司将通过银行融资、发行中期票据、处置境内外资产等融资渠道，积极准备偿债资金，并满足营运资金的需求。

2. 所获银行授信情况

单位：亿元 币种：人民币

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
徽商银行	54.80	14.80	40.00
建行	10.50	3.85	6.65
东莞银行	3.00	1.00	2.00
兴业银行	2.00	1.81	0.19
国家开发银行安徽省分行	55.98	27.53	28.45
口行安徽省分行	2.71	1.32	1.39
合计	128.99	50.31	78.68

上年末银行授信总额度：167.64 亿元，本报告期末银行授信总额度 128.99 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：-38.65 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：

20.00 亿元超短期融资券，16.20 亿元中期票据

七、利润及其他损益来源情况

单位：亿元 币种：人民币

报告期利润总额：25.75 亿元

报告期非经常性损益总额：0.03 亿元

报告期公司利润构成或利润来源的重大变化源自非主要经营业务：适用 不适用

八、报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性

收到“其他与经营活动有关的现金”超过经营活动现金流入 50%

是 否

九、对外担保情况

（一）对外担保的增减变动情况及余额超过报告期末净资产 30%的情况

单位：亿元 币种：人民币

上年末对外担保的余额：0 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：0 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：0 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额是否超过报告期末净资产 30%：是 否

（二）对外担保是否存在风险情况

适用 不适用

第五节 重大事项

一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

适用 不适用

二、关于破产相关事项

适用 不适用

三、关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项

（一）发行人及其董监高被调查或被采取强制措施

适用 不适用

（二）控股股东/实际控制人被调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人

报告期内发行人的控股股东、实际控制人涉嫌犯罪被司法机关立案调查或被采取强制措施：是 否

报告期内发行人的控股股东、实际控制人被列为失信被执行人或发生其他重大负面不利变化等情形：是 否

四、关于暂停/终止上市的风险提示

适用 不适用

五、其他重大事项的信息披露情况

适用 不适用

第六节 特定品种债券应当披露的其他事项

一、发行人为可交换债券发行人

适用 不适用

二、发行人为创新创业公司债券发行人

适用 不适用

三、发行人为绿色公司债券发行人

适用 不适用

四、发行人为永续期公司债券发行人

适用 不适用

五、其他特定品种债券事项

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)

（本页无正文，为《安徽省外经建设（集团）有限公司公司债券年度报告（2018年）》之盖章页）

安徽省外经建设（集团）有限公司



2019年4月24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：安徽省外经建设（集团）有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	1,154,021,167.38	2,235,041,966.07
结算备付金		
拆出资金		
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	743,422,296.71	555,574,207.45
其中：应收票据		
应收账款	743,422,296.71	555,574,207.45
预付款项	539,369,788.91	450,990,224.98
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	655,545,345.78	378,695,738.19
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	5,850,220,002.49	6,460,448,927.71
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	73,561,903.04	14,824,910.32
流动资产合计	9,016,140,504.31	10,095,575,974.72
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
可供出售金融资产	101,000,000.00	101,000,000.00
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	5,690,493,591.11	4,356,087,756.74
投资性房地产	4,983,600,000.00	4,967,960,000.00
固定资产	11,613,574,686.92	10,855,777,310.35
在建工程	3,542,591,006.39	2,344,410,662.26
生产性生物资产		
油气资产		

无形资产	3,781,546,674.46	3,992,344,744.92
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	43,973,995.62	55,847,672.72
递延所得税资产	4,068,558.94	
其他非流动资产		
非流动资产合计	29,760,848,513.44	26,673,428,146.99
资产总计	38,776,989,017.75	36,769,004,121.71
流动负债：		
短期借款	1,720,702,400.00	3,053,099,120.00
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
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	285,653,744.38	259,162,147.89
预收款项	439,357,834.48	544,164,385.15
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	46,758,753.75	30,147,676.72
应交税费	192,203,920.41	130,812,687.25
其他应付款	1,010,724,633.65	281,871,303.09
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	1,767,449,548.23	1,541,960,425.74
其他流动负债		
流动负债合计	5,462,850,834.90	5,841,217,745.84
非流动负债：		
长期借款	2,306,035,200.00	2,718,227,200.00
应付债券	6,380,000,000.00	6,000,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	360,895,790.62	113,355,262.06
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	9,046,930,990.62	8,831,582,462.06
负债合计	14,509,781,825.52	14,672,800,207.90
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	50,000,000.00	50,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	52,092,000.00	
减：库存股		
其他综合收益	5,699,717,972.39	5,517,602,000.75
专项储备		
盈余公积	64,573,278.66	64,573,278.66
一般风险准备		
未分配利润	16,813,446,942.45	15,162,706,536.37
归属于母公司所有者权益合计	22,679,830,193.50	20,794,881,815.78
少数股东权益	1,587,376,998.73	1,301,322,098.03
所有者权益（或股东权益）合计	24,267,207,192.23	22,096,203,913.81
负债和所有者权益（或股东权益）总计	38,776,989,017.75	36,769,004,121.71

法定代表人：蒋庆德 主管会计工作负责人：马先武 会计机构负责人：熊国建

母公司资产负债表
2018年12月31日

编制单位：股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	759,324,259.19	1,517,331,909.55
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	662,936,381.48	401,487,336.30
其中：应收票据		
应收账款	662,936,381.48	401,487,336.30
预付款项	530,001,063.74	441,667,553.12
其他应收款	4,133,069,870.87	3,871,295,553.91
其中：应收利息		
应收股利		
存货	2,824,264,945.95	2,203,180,499.31

持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	8,909,596,521.23	8,434,962,852.19
非流动资产：		
可供出售金融资产	101,000,000.00	101,000,000.00
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	6,903,273,588.86	7,174,205,923.41
投资性房地产	4,983,600,000.00	4,967,960,000.00
固定资产	2,471,832,869.30	2,276,688,409.77
在建工程		256,768,993.92
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	172,189,334.64	177,627,295.22
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	3,508,929.86	
其他非流动资产		
非流动资产合计	14,635,404,722.66	14,954,250,622.32
资产总计	23,545,001,243.89	23,389,213,474.51
流动负债：		
短期借款	1,720,702,400.00	3,053,099,120.00
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	267,985,652.99	237,997,915.62
预收款项	2,585,731.79	140,635,017.70
应付职工薪酬	1,687,454.61	2,736,080.20
应交税费	138,468,968.50	104,567,021.20
其他应付款	1,299,228,963.82	203,197,385.22
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	1,686,320,000.00	1,500,446,740.00
其他流动负债		
流动负债合计	5,116,979,171.71	5,242,679,279.94
非流动负债：		
长期借款	2,306,035,200.00	2,718,227,200.00
应付债券	6,380,000,000.00	6,000,000,000.00
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	8,686,035,200.00	8,718,227,200.00
负债合计	13,803,014,371.71	13,960,906,479.94
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	50,000,000.00	50,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	52,092,000.00	
减：库存股		
其他综合收益	4,649,990,033.52	4,474,778,866.36
专项储备		
盈余公积	64,573,278.66	64,573,278.66
未分配利润	4,925,331,560.00	4,838,954,849.55
所有者权益（或股东权益）合计	9,741,986,872.18	9,428,306,994.57
负债和所有者权益（或股东权益）总计	23,545,001,243.89	23,389,213,474.51

法定代表人：蒋庆德 主管会计工作负责人：马先武 会计机构负责人：熊国建

合并利润表
2018年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	9,347,651,590.46	9,122,797,205.43
其中：营业收入	9,347,651,590.46	9,122,797,205.43
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	6,868,166,812.29	6,007,022,205.98
其中：营业成本	4,888,999,041.95	4,687,409,110.15
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	139,819,880.73	148,752,784.19
销售费用	85,132,800.68	77,570,538.43
管理费用	485,322,756.40	450,004,760.44
研发费用		
财务费用	1,035,835,386.38	643,285,012.77
其中：利息费用	824,996,930.53	736,301,729.20
利息收入	6,694,690.13	40,685,393.16
资产减值损失	233,056,946.15	
加：其他收益		
投资收益（损失以“－”号填列）	76,049,615.02	-62,900,056.56
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	76,049,615.02	-63,140,056.56
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	15,640,000.00	-336,936,221.12
资产处置收益（损失以“－”号填列）		
汇兑收益（损失以“－”号填列）		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	2,571,174,393.19	2,715,938,721.77
加：营业外收入	4,847,125.75	3,149,899.10
减：营业外支出	1,245,077.14	8,293,503.57
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	2,574,776,441.80	2,710,795,117.30
减：所得税费用	350,136,660.48	361,993,779.18
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	2,224,639,781.32	2,348,801,338.12
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	2,224,639,781.32	2,348,801,338.12
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	573,899,375.24	909,913,971.59
2.归属于母公司股东的净利润	1,650,740,406.08	1,438,887,366.53
六、其他综合收益的税后净额	256,785,896.44	-162,026,751.71
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	182,115,971.64	-158,296,505.61
（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		
(二) 将重分类进损益的其他综合收益	182,115,971.64	-158,296,505.61
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额	182,115,971.64	-158,296,505.61
6.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	74,669,924.80	-3,730,246.10
七、综合收益总额	2,481,425,677.76	2,186,774,586.41
归属于母公司所有者的综合收益总额	1,832,856,377.72	1,280,590,860.92
归属于少数股东的综合收益总额	648,569,300.04	906,183,725.49
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：蒋庆德 主管会计工作负责人：马先武 会计机构负责人：熊国建

母公司利润表
2018 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	4,248,225,734.96	4,305,579,995.51
减：营业成本	2,792,837,306.13	2,771,824,781.64
税金及附加	7,154,682.91	12,937,611.67
销售费用	540,601.05	3,697,587.33
管理费用	121,634,516.32	127,814,386.17
研发费用		
财务费用	1,033,444,371.89	647,882,124.39
其中：利息费用	824,330,693.54	736,436,300.87
利息收入	1,293,065.56	33,288,559.97
资产减值损失	230,946,930.23	
加：其他收益		

投资收益（损失以“-”号填列）	81,523,916.82	-62,900,056.56
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	15,640,000.00	-336,936,221.12
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	158,831,243.25	341,587,226.63
加：营业外收入	3,677,905.12	142,914.93
减：营业外支出	647,997.60	3,622,101.58
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	161,861,150.77	338,108,039.98
减：所得税费用	73,911,041.05	184,486,079.42
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	87,950,109.72	153,621,960.56
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	87,950,109.72	153,621,960.56
（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	175,211,167.16	
（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		
（二）将重分类进损益的其他综合收益	175,211,167.16	
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额	175,211,167.16	
6.其他		
六、综合收益总额	263,161,276.88	153,621,960.56
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：蒋庆德 主管会计工作负责人：马先武 会计机构负责人：熊国建

合并现金流量表
2018年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
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	9,546,444,504.77	9,309,117,763.98
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保险业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	957,013,713.02	65,981,292.26
经营活动现金流入小计	10,503,458,217.79	9,375,099,056.24
购买商品、接受劳务支付的现金	5,611,398,087.54	6,058,236,984.86
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	896,846,236.87	885,524,443.65
支付的各项税费	572,587,667.20	623,939,896.02
支付其他与经营活动有关的现金	664,523,882.93	178,557,038.56
经营活动现金流出小计	7,745,355,874.54	7,746,258,363.09
经营活动产生的现金流量净额	2,758,102,343.25	1,628,840,693.15
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		240,000.00
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	805,133,123.63	

收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	805,133,123.63	240,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,316,918,837.57	2,536,643,555.09
投资支付的现金	457,880,000.00	
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	2,774,798,837.57	2,536,643,555.09
投资活动产生的现金流量净额	-1,969,665,713.94	-2,536,403,555.09
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
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	1,946,900,000.00	3,253,099,120.00
发行债券收到的现金	1,380,000,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金	400,000,000.00	
筹资活动现金流入小计	3,726,900,000.00	3,253,099,120.00
偿还债务支付的现金	4,505,615,460.00	4,233,425,860.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	764,520,514.83	734,254,402.87
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	188,789,643.64	32,304,085.98
筹资活动现金流出小计	5,458,925,618.47	4,999,984,348.85
筹资活动产生的现金流量净额	-1,732,025,618.47	-1,746,885,228.85
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-213,377,844.22	-171,029,960.93
五、现金及现金等价物净增加额	-1,156,966,833.38	-2,825,478,051.72
加：期初现金及现金等价物余额	2,235,041,966.07	5,060,520,017.79
六、期末现金及现金等价物余额	1,078,075,132.69	2,235,041,966.07

法定代表人：蒋庆德 主管会计工作负责人：马先武 会计机构负责人：熊国建

母公司现金流量表

2018年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
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	3,878,828,002.76	4,272,428,115.66

收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	1,154,788,745.10	35,577,474.90
经营活动现金流入小计	5,033,616,747.86	4,308,005,590.56
购买商品、接受劳务支付的现金	2,941,887,549.51	2,781,890,091.67
支付给职工以及为职工支付的现金	598,141,304.63	565,494,471.96
支付的各项税费	61,530,597.62	197,434,942.61
支付其他与经营活动有关的现金	253,915,781.65	33,359,901.90
经营活动现金流出小计	3,855,475,233.41	3,578,179,408.14
经营活动产生的现金流量净额	1,178,141,514.45	729,826,182.42
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	821,774,808.48	
取得投资收益收到的现金		240,000.00
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	821,774,808.48	240,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	629,043.93	209,134,018.16
投资支付的现金	459,880,000.00	1,800,131,135.46
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	460,509,043.93	2,009,265,153.62
投资活动产生的现金流量净额	361,265,764.55	-2,009,025,153.62
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	1,946,900,000.00	3,253,099,120.00
发行债券收到的现金	1,380,000,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	3,326,900,000.00	3,253,099,120.00
偿还债务支付的现金	4,505,615,460.00	4,233,425,860.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	758,699,469.36	734,254,402.87
支付其他与筹资活动有关的现金	435,946,034.69	
筹资活动现金流出小计	5,700,260,964.05	4,967,680,262.87
筹资活动产生的现金流量净额	-2,373,360,964.05	-1,714,581,142.87
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		

五、现金及现金等价物净增加额	-833,953,685.05	-2,993,780,114.07
加：期初现金及现金等价物余额	1,517,331,909.55	4,511,112,023.62
六、期末现金及现金等价物余额	683,378,224.50	1,517,331,909.55

法定代表人：蒋庆德 主管会计工作负责人：马先武 会计机构负责人：熊国建

担保人财务报表

适用 不适用

公司债券无担保，不适用此项。