

江苏凤凰出版传媒集团有限公司

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。

江苏苏亚金诚会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

重大风险提示

1、国家文化产业政策变化的风险

近年来，国家对文化产业发展日趋重视，出台了一系列产业政策。公司在所得税、增值税方面享受多项优惠政策，若未来相关政策出现调整，公司业绩可能会受到一定影响。

2、投资收益波动风险

公司投资收益主要源于权益法核算长期股权投资及持有的股票、基金、债券、银行理财、信托产品等金融资产。长期股权投资确认的投资收益主要取决于被投资企业经营状况，若被投资企业未分红，该部分投资收益无法直接变现；同时，公司持有的金融产品投资收益随市场价格不断波动。上述因素都会对公司利润情况产生影响，存在投资收益波动风险。

3、新技术冲击的风险

互联网、大数据、人工智能等新技术发展迅速，新媒体产业迅速崛起，对传统出版业态形成较大冲击。公司在巩固传统业务优势的基础上，继续坚持实施转型升级、媒体融合战略，在数字出版、智慧教育、云计算等产业积极拓展，抓住技术升级带来的发展机遇。

4、公司治理的风险

作为国有独资公司，凤凰集团设有董事会，但是公司董事会成员中无职工代表，与《公司法》相关规定不符，同时，公司董事人数与《公司章程》规定不符，待国有出资人补充委派董事，由于暂时缺少职工代表董事有可能会造成对公司经营活动的有效监督不足。

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
七、 中介机构变更情况	8
第二节 公司债券事项	9
一、 债券基本信息	9
二、 募集资金使用情况	9
三、 报告期内资信评级情况	9
四、 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更、变化及执行情况	9
五、 报告期内持有人会议召开情况	9
六、 受托管理人履职情况	10
第三节 业务经营和公司治理情况	11
一、 公司业务和经营情况	11
二、 公司本年度新增重大投资状况	13
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约	13
四、 公司治理情况	13
五、 非经营性往来占款或资金拆借	14
第四节 财务情况	14
一、 财务报告审计情况	14
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	14
三、 主要会计数据和财务指标	16
四、 资产情况	17
五、 负债情况	19
六、 利润及其他损益来源情况	20
七、 对外担保情况	20
第五节 重大事项	20
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项	20
二、 关于破产相关事项	21
三、 关于司法机关调查事项	21
四、 关于暂停/终止上市的风险提示	21
五、 其他重大事项的信息披露	21
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项	21
一、 发行人为可交换债券发行人	21
二、 发行人为创新创业公司债券发行人	21
三、 发行人为绿色公司债券发行人	22
四、 发行人为可续期公司债券发行人	22
五、 其他特定品种债券事项	22
第七节 发行人认为应当披露的其他事项	22
第八节 备查文件目录	23
财务报表	25
附件一： 发行人财务报表	25
担保人财务报表	38

释义

本公司、公司、发行人、委托人、出质人、凤凰集团	指	江苏凤凰出版传媒集团有限公司
凤凰传媒、标的公司	指	江苏凤凰出版传媒股份有限公司（股票代码：601928）
凤凰股份	指	江苏凤凰置业投资股份有限公司（股票代码：600716）
江苏银行	指	江苏银行股份有限公司
可交换债券、可交换债、可交换公司债券	指	上市公司的股东依法发行、在一定期限内依据约定的条件可以交换成该股东所持有的上市公司股份的公司债券
2016年可交换公司债券	指	根据发行人2016年5月4日召开董事会会议审议通过及经江苏省财政厅、中共江苏省委宣传部批准的发行方案，经中国证监会批准，面向合格投资者公开发行的面值总额人民币50亿元的可交换公司债券
投资者、持有人、受益人	指	就可交换公司债券而言，通过认购、受让、接受赠与、继承等合法途径取得并持有可交换公司债券的主体
预备用于交换的股票、标的股票	指	发行人持有并预备用于2016年可交换公司债券交换的凤凰传媒A股股票
A股	指	人民币普通股股票
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
债券受托管理人、受托管理人、华泰联合证券	指	华泰联合证券有限责任公司
主承销商	指	华泰联合证券有限责任公司、中国国际金融股份有限公司和中信证券股份有限公司
会计师事务所	指	江苏苏亚金诚会计师事务所（特殊普通合伙）
评级机构	指	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
《公司章程》	指	《江苏凤凰出版传媒集团有限公司章程》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
募集说明书	指	发行人根据有关法律、法规为发行本次债券而制作的《江苏凤凰出版传媒集团有限公司公开发行2016年可交换公司债券募集说明书（面向合格投资者）》
《债券受托管理协议》	指	《江苏凤凰出版传媒集团有限公司（作为发行人）与华泰联合证券有限责任公司（作为债券受托管理人）关于江苏凤凰出版传媒集团有限公司公开发行2016年可交换公司债券（面向合格投资者）之债券受托管理协议》及其变更和补充
元	指	人民币元

本报告中，部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上可能略有差异，这些差异是由于四舍五入造成的。

第一节 公司及相关中介机构简介

一、公司基本信息

中文名称	江苏凤凰出版传媒集团有限公司
中文简称	凤凰集团
外文名称（如有）	Jiangsu Phoenix Publishing& Media Group
外文缩写（如有）	PPMG
法定代表人	梁勇
注册地址	江苏省南京市中央路 165 号
办公地址	江苏省南京市中央路 165 号
办公地址的邮政编码	210009
公司网址	www.ppmg.cn
电子信箱	zongyh@ppm.cn

二、信息披露事务负责人

姓名	邵正刚
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	南京市鼓楼区湖南楼 1 号凤凰广场 A 座 27 楼
电话	025-83658929
传真	025-83672855
电子信箱	shaozhg@ppm.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	上海证券交易所网站（ http://www.sse.com.cn ）
年度报告备置地	公司办公场所

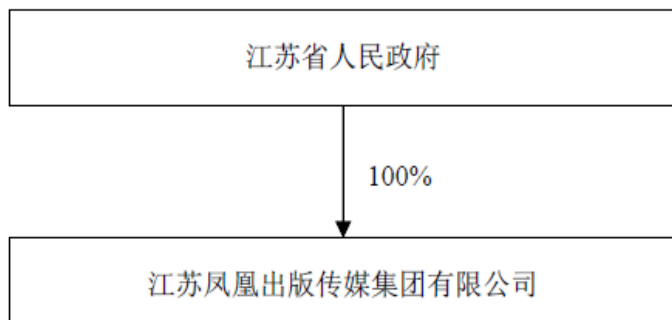
四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

控股股东姓名/名称：江苏省人民政府

实际控制人姓名/名称：江苏省人民政府

控股股东、实际控制人信息变更/变化情况：

无



五、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

发生变更 未发生变更

2018年8月3日，公司收到江苏省人民政府的决定，决定免去张建康先生公司董事长职务，任命梁勇先生担任公司董事长。公司于2018年8月8日发布公告。

六、中介机构情况

（一）公司聘请的会计师事务所

名称	江苏苏亚金诚会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	南京市云南路 31-1 号苏建大厦 21 层
签字会计师姓名（如有）	王颖、吴炳洋

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	132007
债券简称	16 凤凰 EB
名称	华泰联合证券有限责任公司
办公地址	江苏省南京市建邺区江东中路 228 号华泰证券广场一号楼 4 层
联系人	张永言、蔡福祥、宋心福
联系电话	025-83387695

（三）资信评级机构

债券代码	132007
债券简称	16 凤凰 EB
名称	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
办公地址	上海市汉口路 398 号华盛大厦 14F

七、中介机构变更情况

无

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	132007
2、债券简称	16 凤凰 EB
3、债券名称	江苏凤凰出版传媒集团有限公司公开发行 2016 年可交换公司债券
4、发行日	2016 年 10 月 31 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2021 年 4 月 30 日
7、到期日	2021 年 10 月 31 日
8、债券余额	50.00
9、截至报告期末的利率(%)	1.00
10、还本付息方式	按年付息，到期一次还本
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	2018 年 10 月 31 日按时支付年度利息，尚未到期，无需兑付本金
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	尚未到回售起始日
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	2017 年 10 月 31 日起进入换股期，截至本报告披露日，尚未发生换股行为。
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

共计 50 亿元募集资金已全部使用，其中，30 亿元用于偿还金融机构贷款和到期债券，其余用于补充流动资金。

三、报告期内资信评级情况

2018 年 6 月，上海新世纪资信评估投资服务有限公司出具跟踪评级报告，主体评级 AAA 级，债项评级 AAA 级，评级展望稳定，评级结果与前次评级结果无差异。

四、增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更、变化及执行情况

报告期内，增信机制及偿债计划未发生变更、变化，正常执行中。

五、报告期内持有人会议召开情况

无

六、受托管理人履职情况

债券受托管理人华泰联合证券有限责任公司严格按照《债券受托管理协议》中的约定，对公司资信状况、募集资金管理运用情况、公司债券本息偿付情况等进行了持续跟踪，并督促公司履行公司债券募集说明书中所约定义务，积极行使了债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。

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） 业务情况及未来展望

公司是我国规模最大、实力最强的文化产业集团之一，连续十届入选“全国文化企业30强”，连续九年位列全国出版集团总体经济规模和综合实力评价第一位。公司产业领域涉及图书出版发行、物资供应、印刷复制、酒店、文化地产、新闻报刊、金融、数据服务、影视、软件及游戏业务等多个板块。

1、出版业务。主要包括教材、教辅、一般图书、电子出版物、音像制品的编辑出版。公司下属9家出版单位，围绕各自的出版专业定位，策划组织选题并组稿，按专业出版流程完成图书出版工作，并通过相关渠道面向市场进行销售。其中，5家出版单位从事中小学教材出版业务，7家单位具备中小学教辅出版资质，9家单位都从事一般图书出版业务。人民社等5家出版社共有23种中小学教材经教育部审定成为国家基础教育课程标准教材，列入国家教学用书目录，在全国推广使用。与人民教育出版社签署协议，从2017秋起在江苏省代理义教阶段道德与法治、语文、历史三科国家统编教材的教材培训、生产印制、质量管理、销售发行、售后服务等事项。

2、发行业务。主要包括教材教辅发行和一般图书发行业务、教学装备销售、物流配送、文化商业地产运营等业务。公司作为江苏、海南两省唯一具备教材发行资质的单位，还承担着两省各地各校教辅材料的发行工作（承担各省评议公告教辅材料发行的单位，应具备教材发行资质）；公司通过实体书店连锁经营、电子商务、团供直销、流动供应等方式开展一般图书发行业务。

3、物资供应业务。主要包括纸张销售、木浆销售、设备器材销售等。该业务主要由江苏凤凰文化贸易集团有限公司负责，公司图书出版、印务用纸大部分通过该公司采购。

4、印刷复制业务。主要包括图书报刊印刷、商业包装、金融票据印刷等；公司在江苏各地拥有十余家印刷企业，2017年公司成立印务管理委员会统一进行管理，2018年公司向凤凰传媒回购部分印务企业股权，进一步优化股权关系，有利于盘活资源，形成协同效应。

5、酒店业务。公司目前运营管理3家酒店，包括江苏凤凰台饭店、江苏凤凰京华大酒店和北京凤凰苏源酒店，前两者位于南京，后者位于北京。

6、文化地产业务。该业务是国有文化企业具有独特优势的一个产业领域，是地产行业一个十分独特的细分市场。公司文化地产业务主要由下属上市公司凤凰股份负责运营，其开发的凤凰“和”系列的住宅、办公产品以及凤凰书城项目已经形成了优秀的市场品牌，在省内外具备了较高的知名度。

7、新闻报刊业务。主要包括报纸出版、批发零售，新闻信息采集与加工，广告制作、发布等，该业务主要由江苏现代快报传媒有限公司经营，旗下《现代快报》是江苏较具影响力的新闻报刊，现代快报正在大力推进媒体融合发展，2018年融媒体产品数量占比超过70%，“ZAKER南京”订阅用户达到1550万，成为江苏三大新闻客户端之一。

8、金融板块。公司控股的集团财务公司是国内出版集团第二家、省内文化企业第一家获准开办的财务公司。公司还参股了江苏银行、南京证券、苏银金融租赁等金融机构。

9、数据业务。依托优质的数据中心资源，高品质、大容量宽带资源，专业、高保障运维服务，以机房（机架）租赁、带宽运营、云服务为主要业务，面向政府和企事业单位客户提供安全、按需使用的IT服务。

10、影视业务。公司旗下拥有多家影视公司，主要通过主投与参投相结合的方式，从事电视剧、电影的制作、发行、艺人经纪及相关服务业务。

11、软件业务：主要从事幼儿教育、基础教育、职业教育等教学软件、虚拟实训软件、网络平台及教育APP的研发、销售，包括产品策划、软件开发、推广销售等。

未来，公司在“十三五”期间的战略定位是努力成为主业竞争力突出、文化影响力强劲、多元结构优化、成长潜力巨大的骨干文化企业集团，成为全国文化产业重要的战略投资者、国际知名大型跨国出版传媒集团。

（二）经营情况分析

1、各业务板块收入成本情况

单位：万元 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 (%)
出版物销售	1,056,876.65	744,718.09	29.54%	58.23	966,539.37	620,448.72	35.81%	55.08
纸张销售	121,983.51	115,354.72	5.43%	6.72	121,617.64	115,627.61	4.93%	6.93
房地产销售	102,154.72	80,506.92	21.19%	5.63	132,648.19	113,672.28	14.31%	7.56
设备器材销售	81,062.02	76,303.78	5.87%	4.47	93,295.46	91,687.44	1.72%	5.32
木浆销售	69,941.18	69,069.54	1.25%	3.85	76,220.95	75,146.93	1.41%	4.34
其他主营业务收入	314,587.94	187,845.75	40.29%	17.33	298,510.43	213,275.96	28.55%	17.01
其他业务收入	68,304.19	19,851.86	70.94%	3.76	66,057.87	21,622.04	67.27%	3.76
合计	1,814,910.21	1,293,650.66	28.72%	100.00	1,754,889.91	1,251,480.98	28.69%	100.00

2. 各主要产品、服务收入成本情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

分产品或分服务	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年同期增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
出版物销售	1,056,876.65	744,718.09	29.54%	9.35%	20.03%	-9.80%
纸张销售	121,983.51	115,354.72	5.43%	0.30%	-0.24%	10.66%
房地产销售	102,154.72	80,506.92	21.19%	-22.99%	-29.18%	14.08%
设备器材销售	81,062.02	76,303.78	5.87%	-13.11%	-16.78%	195.91%
木浆销售	69,941.18	69,069.54	1.25%	-8.24%	-8.09%	-18.84%

其他主营业务收入	314,587.94	187,845.75	40.29%	5.39%	-11.92%	48.70%
其他业务收入	68,304.19	19,851.86	70.94%	3.40%	-8.19%	9.04%
合计	1,814,910.21	1,293,650.66	28.72%	3.42%	3.37%	3.55%

不适用的理由：无

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，说明相关变动的原因。

设备器材销售业务收入占比较小，毛利率由上年 1.72%增长至 5.87%，原因为成本下降幅度高于收入下降幅度。

其他主营业务收入包括数据服务、印刷加工及光电产品销售等，毛利率由上年 28.55%增长至 40.29%，主要原因为为本期售价提高，单位成本达到规模效益进一步下降所致。

二、公司本年度新增重大投资状况

适用 不适用

三、与主要客户业务往来时是否发生严重违约

适用 不适用

四、公司治理情况

（一）公司是否存在与控股股东之间不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况：

是 否

与控股股东之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立性的机制安排说明：

公司为江苏省人民政府出资设立的国有独资公司，在资产、人员、财务、机构、业务等方面与股东严格分开，具备与经营有关的业务体系及相关资产，具有直接面向市场独立经营的能力。

1.资产独立

公司独立拥有生产经营所需的资产，能够以自己拥有的资产独立开展业务，独立运营；公司的资产与控股股东资产严格分开，不存在以资产、资金被股东占用而损害公司利益的情况。

2.人员独立

本公司建立了独立的人事聘用、任免制度、考核奖惩等人事管理制度，公司高级管理人员及财务人员没有在控股股东中担任行政职务，也没有在控股股东处领取薪酬。

3.财务独立

公司设有独立的财务会计部门，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度。公司在银行开设单独账户，与控股股东账户分开。公司为独立纳税人，依法独立纳税。公司财务决策独立，不存在控股股东干预公司资金正常使用情况。公司不存在为控股股东违规提供担保的情况。

4.机构独立

公司的经营、财务、人事等办公机构与控股股东严格分开，不存在混合经营、合署办公的情形。

5.业务独立

公司拥有图书的出版、发行、印刷、物资供应和相关优质资产，形成了较为完整的一体化产业链，具有独立面向市场的经营能力。

（二）是否存在违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形

是 否

（三）公司治理结构、内部控制是否存在其他违反《公司法》、公司章程规定的情况

是 否

作为国有独资公司，凤凰集团设有董事会，但是公司董事会成员中无职工代表，与《公司法》相关规定不符，同时，公司董事人数与《公司章程》规定不符，待国有出资人补充委派董事。由此可能引起的相关风险已在“重大风险提示”中予以提示。

（四）发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

是 否

五、非经营性往来占款或资金拆借**1. 报告期内是否发生过非经营性往来占款或资金拆借的情形：**

是 否

报告期内，公司向联营企业北京凤凰联动文化传媒有限公司合计提供了 8,000 万元的借款，北凤凰联动文化传媒有限公司近年来拓展影视项目投资，对资金需求较大，凤凰集团以股东借款形式支持其业务发展。上述合计 8,000 万元的资金拆借为原到期借款的展期，该项按照凤凰集团内部规定履行了决策程序。

2. 本报告期末未收回的非经营性往来占款和资金拆借是否超过合并口径净资产的 10%

是 否

第四节 财务情况**一、财务报告审计情况**

标准无保留意见 其他审计意见

二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

适用 不适用

（一）重要会计政策变更

根据财政部2018年6月15日发布的《关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕15号），本公司对财务报表格式进行了以下修订：

1. 资产负债表：将原“应收票据”及“应收账款”项目归并至“应收票据及应收账款”；将原“应收利息”“应收股利”及“其他应收款”项目归并至“其他应收款”；将原“固定资产”及“固定资产清理”项目归并至“固定资产”；将原“工程物资”及“在建工程”项目归并至“在建工程”；将原“应付票据”及“应付账款”项目归并至“应付票据及应付账款”；将原“应付利息”“应付股利”及“其他应付款”项目归并至“其他应付款”；将原“长期应付款”及“专项应付款”项目归并至“长期应付款”。

2. 利润表：将“管理费用”项目分拆“管理费用”和“研发费用”明细项目列报；利润表中“财务费用”项目下增加“利息费用”和“利息收入”明细项目列报。

3. 所有者权益变动表：新增“设定受益计划变动额结转留存收益”项目。

期初及上期（2017年12月31日/2017年度）受影响的财务报表项目明细情况如下：

单位：元币种：人民币

调整前		调整后	
报表项目	金额	报表项目	金额
应收票据	467,834,513.56	应收票据及应收账款	1,917,961,055.65
应收账款	1,450,126,542.09		
应收利息	53,415,407.71	其他应收款	545,510,996.26
应收股利			
其他应收款	492,095,588.55		
固定资产	5,133,138,780.58	固定资产	5,133,138,780.58
固定资产清理			
在建工程	858,699,067.06	在建工程	858,877,628.56
工程物资	178,561.50		
应付票据	571,606,914.91	应付票据及应付账款	5,177,411,475.11
应付账款	4,605,804,560.20		
应付利息	161,857,654.17	其他应付款	1,922,233,491.25
应付股利	1,728,939.68		
其他应付款	1,758,646,897.40		
长期应付款	9,012,527.25	长期应付款	833,175,864.93
专项应付款	824,163,337.68		
管理费用	1,885,052,482.46	管理费用	1,811,659,915.64
		研发费用	73,392,566.82

（二）重要会计估计变更

公司在本报告期内重要会计估计没有发生变更。

（三）会计差错更正

由于会计差错更正，本公司对财务报表相关项目的年初数进行了调整，调减资产总额47,131,525.30元，调增负债总额3,174,708.91元，调减所有者权益总额50,306,234.21元（其中：调减归属于母公司所有者权益50,509,298.82元、调增少数股东权益203,064.61元）。涉及调整的主要事项如下：

（1）母公司：将通过子公司江苏省文化产业集团有限公司代持的19,622,044.00股江苏银行股票，由成本法改为权益法核算，调增长期股权投资48,329,348.74元（江苏省文化产业集团有限公司代持部分仍在本公司长期股权投资科目核算）。另根据江苏银行2017年度审计报告数据，调减江苏银行长期股权投资99,248,561.97元，调减其他综合收益101,303,255.31元，调增盈余公积5,038,404.21元，调增2017年年初未分配利润45,345,637.87元，调增2017年度投资收益11,497,433.93元。

（2）子公司江苏凤凰资产管理有限责任公司：补提2014至2016年企业年金，累计调增2017年度以前年度损益1,392,000.00元，调增其他应付款1,392,000.00元。

(3) 子公司江苏新华印刷厂：大华会计师事务所出具的大华审字【2019】100096号审计报告披露，江苏新华印刷厂2017年度未将控股子公司纳米比亚（非洲）千年兰有限公司与南京华盛茂物资有限公司纳入合并范围，会计差错更正分别增加年初资产总额2,495,034.69元、负债总额1,782,708.91元以及净资产712,325.78元，调增期初数明细如下：货币资金1,588,198.90元、应收票据及应收账款1,427,306.70元、预付款项42,957.88元、其他应收款12,366.80元、存货34,212.64元、其他流动资产19,334.36元、固定资产原值795,096.84元、累计折旧143,090.52元、递延所得税资产11,304.33元、应付票据及应付账款365,594.88元、预收款项85,016.91元、应交税费275,639.63元、其他应付款1,056,457.49元、资本公积500,000.16元，其他综合收益（外币报表折算差额）9,261.01元、少数股东权益203,064.61元；会计差错更正调增上年数明细如下：主营业务收入3,794,832.40元、主营业务成本2,542,203.52元、税金及附加23,733.00元、销售费用261,846.96元、管理费用365,917.43元、财务费用4,693.84元、资产减值损失18,072.18元、营业外收入330.00元、营业外支出820.00元、所得税费用125,765.70元。

三、主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据和财务指标（包括但不限于）

单位：亿元 币种：人民币

序号	项目	本期末	上年末	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的，说明原因
1	总资产	547.95	492.85	11.18	
2	总负债	227.32	211.87	7.29	
3	净资产	320.64	280.97	14.12	
4	归属母公司股东的净资产	251.21	219.14	14.63	
5	资产负债率 (%)	41.48	42.99	-3.50	
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%)	43.10	45.26	-4.77	
7	流动比率	2.35	2.24	4.59	
8	速动比率	1.84	1.64	11.98	
9	期末现金及现金等价物余额	149.33	118.30	26.23	

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	181.49	175.49	3.42	
2	营业成本	129.37	125.15	3.37	
3	利润总额	36.04	22.79	58.15	原因 1
4	净利润	32.56	21.34	52.57	原因 1
5	扣除非经常性损益后净利润	21.59	15.73	37.25	原因 1
6	归属母公司股东的净利润	24.03	18.66	28.78	
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	45.46	31.85	42.75	原因 1
8	经营活动产生的现金流净额	19.16	19.39	-1.18	
9	投资活动产生的现金流净额	14.92	40.42	-63.08	原因 2
10	筹资活动产生的现金流净	-3.09	-27.38	88.73	原因 3

	额				
11	应收账款周转率	12.99	10.30	26.12	
12	存货周转率	1.94	1.93	0.52	
13	EBITDA 全部债务比	0.45	0.32	40.22	原因 1
14	利息保障倍数	11.43	7.53	51.92	原因 1
15	现金利息保障倍数	7.23	6.57	10.03	
16	EBITDA 利息倍数	13.16	9.12	44.30	原因 1
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：由于会计差错更正事项，本公司对财务报表相关项目的年初数进行了调整，导致部分财务指标和上年年报披露内容略有变动。

（二）主要会计数据和财务指标的变动原因

原因 1：公司业务盈利水平提升。

原因 2：本期新增对外投资较多。

原因 3：本期发行中期票据 20 亿元。

四、资产情况

（一）主要资产情况及其变动原因

单位：万元

项目	本期末余额	上年末余额	变动比例（%）
货币资金	1,535,830.26	1,212,027.67	26.72
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	3,696.06	5,987.42	-38.27
衍生金融资产	-	-	NA
应收票据及应收账款	188,232.59	191,796.11	-1.86
预付款项	100,098.84	74,160.97	34.98
其他应收款	191,379.80	54,551.10	250.83
存货	613,754.34	722,809.25	-15.09
持有待售资产	30,453.17	152,658.49	-80.05
一年内到期的非流动资产	7,300.00	-	NA
其他流动资产	177,594.21	290,192.65	-38.80
可供出售金融资产	307,192.04	198,056.67	55.10
持有至到期投资	42,097.00	10,000.00	320.97
长期应收款	104,172.52	62,098.83	67.75
长期股权投资	1,005,180.03	833,665.75	20.57
投资性房地产	269,704.85	188,239.32	43.28
固定资产	490,989.36	513,313.88	-4.35
在建工程	121,648.18	85,887.76	41.64
生产性生物资产	-	-	NA
油气资产	-	-	NA
无形资产	126,420.07	158,011.26	-19.99

项目	本期末余额	上年末余额	变动比例（%）
开发支出	-	2,093.48	NA
商誉	78,575.02	88,753.67	-11.47
长期待摊费用	23,744.55	27,702.03	-14.29
递延所得税资产	12,030.25	13,308.75	-9.61
其他非流动资产	49,443.73	43,135.73	14.62

上述部分财务数据同比变动超过 30%的主要原因为：

1、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

主要系权益工具投资收回。

2、预付款项

主要预付供应商款项增加。

3、其他应收款

主要系江苏凤凰置业股份有限公司本期应收的南京市秦淮区人民政府土地补偿金。

4、持有待售资产

主要系南京市铁管巷土地由南京市人民政府收回。

5、其他流动资产

主要系银行理财产品减少。

6、可供出售金融资产

子公司江苏凤凰置业股份有限公司持有的南京证券股票，因南京证券股份有限公司在本期首发申请通过，故对该项金融资产采用公允价值计量，直接导致账面价值增加。

7、持有至到期投资

主要系本期母公司购买江苏合富信托资金。

8、长期应收款

主要系融资租赁款项增加。

9、投资性房地产

主要系部分商业整体对外出租，子公司江苏凤凰置业股份有限公司本期从固定资产、存货转入投资性房地产。

10、在建工程

主要系合肥凤凰文化广场等项目增加。

（二）资产受限情况

单位：万元

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	3,839.53	保函保证金、个贷保证金、质量保证金、票据保证金、履约保证金
货币资金	38,695.81	存放中央银行法定存款准备金
应收票据	22.50	票据池质押
存货	2,282.83	保证
长期股权投资	93,387.63	可交换债券担保质押 68,000 万股凤凰传媒 A 股
其他非流动资产	21,109.87	16 凤凰可交债担保财产孳息
合计	159,338.18	-

五、负债情况

（一）主要负债情况及其变动原因

单位：万元

项目	本期末余额	上年末余额	变动比例（%）
短期借款	42,717.56	27,418.79	35.81
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	NA
衍生金融负债	-	-	NA
应付票据及应付账款	523,731.55	517,741.15	1.14
预收款项	273,515.19	211,847.87	22.55
应付职工薪酬	34,960.57	33,554.21	4.02
应交税费	63,406.23	19,692.48	68.94
其他应付款	196,835.48	192,223.35	2.34
持有待售负债	-	527.75	NA
一年内到期的非流动负债	74,896.03	200,245.00	-167.36
其他流动负债	3,228.87	1,483.25	54.06
长期借款	4,690.00	2,170.00	53.73
应付债券	899,104.66	773,450.68	13.98
其中：优先股	-	-	NA
永续债	-	-	NA
长期应付款	73,586.48	83,317.59	-13.22
预计负债	-	-	NA
递延收益	46,541.85	38,994.16	16.22
递延所得税负债	35,953.95	16,071.26	55.30
其他非流动负债	-	-	NA

上述部分财务数据同比变动超过 30%的主要原因为：

1、短期借款

主要系本公司子公司借款增加。

2、应交税费

主要系本期子公司凤凰置业股份有限公司本期收到土地补偿金，导致企业应交所得税增加。

3、一年内到期的非流动负债

主要系一年内到期的应付中票大幅减少。

4、其他流动负债

主要系子公司江苏凤凰文化贸易集团有限公司增加待确认收入销项税。

5、长期借款

主要系本期子公司凤凰文化贸易集团有限公司增加长期借款。

6、递延所得税负债

主要系可供出售金融资产公允价值大幅增加导致。

（二）报告期内是否存在新增逾期有息债务且单笔债务 1000 万元的情况

是 否

（三）上个报告期内逾期有息债务的进展情况

无

（四）截至报告期末可对抗第三人的优先偿付负债情况

无

（五）所获银行授信情况

单位：亿元

银行名称	综合授信额度	剩余额度	报告期内贷款偿还情况
工商银行、中国银行、交通银行、北京银行等	129.28	125.01	按时偿还

六、利润及其他损益来源情况

本期公司利润构成或利润来源的重大变化源自非主要经营业务

适用 不适用

七、对外担保情况

公司报告期对外担保的增减变动情况：无

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额是否超过报告期末净资产 30%：是 否

第五节 重大事项**一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项**

适用 不适用

1. 2015年，凤凰传媒子公司江苏凤凰传媒投资有限公司投资的岚裕凤凰基金与杭州捷蓝、亦卓投资、捷蓝公司股东宋晓东、张依签署了《关于杭州捷蓝信息技术有限公司之投资协议》（以下简称“《投资协议》”），岚裕凤凰基金依约投资了15,500万元，通过受让亦卓投资的份额，间接持有杭州捷蓝7%的股权。但杭州捷蓝未能按照协议约定完成2016年首次公开发行股票的目标。为维护合法权益，亦卓投资向中国国际经济贸易仲裁委员会提起仲裁，要求宋晓东、张依按照约定，支付投资本金、利息、违约金及相关费用。目前仲裁程序中止，宋晓东出具了《付款承诺》，已实际支付720万元。详见《凤凰传媒关于全资子公司江苏凤凰传媒投资有限公司所投杭州亦卓投资管理合伙企业涉及仲裁进展的公告》（2019—005）。

2. 2013年8月19日，凤凰传媒子公司江苏凤凰数字传媒有限公司（以下简称“凤凰数媒”）与吴波、张嵘、周颢共同签署了相关协议，确定凤凰数媒以310,400,000元人民币认购上海慕和新增注册资本3,555,600元人民币，从而持有慕和公司64%的股权。协议签署后，凤凰数媒依约合计支付248,320,000元人民币。但慕和公司2015年未能依约完成承诺业绩目标，为维护合法权益，根据协议约定，凤凰数媒2017年5月3日向上海国际经济贸易仲裁委员会（上海国际仲裁中心）提起仲裁，要求张嵘、周颢、经纬中国赔偿相关损失，仲裁庭出于对吴波继承人依法参与仲裁权利的尊重及查明案件事实的审慎义务驳回了申请人的仲裁请求。根据有关法律法规，为全力维护公司及股东利益，公司追加相关被申请人，再次提起仲裁，要求张嵘、周颢、经纬中国赔偿相关损失。上海国际经济贸易仲裁委员会（上海国际仲裁中心）已决定受理。详见《江苏凤凰出版传媒股份有限公司关于全资子公司凤凰数媒涉及仲裁的公告》（2019—007）。

二、关于破产相关事项

□适用 √不适用

三、关于司法机关调查事项

□适用 √不适用

四、关于暂停/终止上市的风险提示

□适用 √不适用

五、其他重大事项的信息披露

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

单位：亿元 、万股币种：人民币

债券代码	132007
债券简称	16 凤凰 EB
债券余额	50.00
换股价格历次调整或修正情况	初始换股价为 16.00 元/股；因凤凰传媒派送现金红利，2017 年 7 月 12 日起调整换股价为 15.75 元/股，2018 年 6 月 25 日起调整换股价为 15.36 元/股。
填报日	2019 年 4 月 29 日
最新换股价格（元）	15.36
发行后累计换股情况	0
预备用于交换的股票数量	68,000
预备用于交换的股票市值	54.54
预备用于交换的股票市值与可交换债券余额的比例	1.09
质押物基本情况（包括为本期债券质押的标的股票、现金、固定资产等）	质押物为 68,000 万股凤凰传媒 A 股股票
质押物价值与可交换债券余额的比例	1.09
可交换债券赎回及回售情况（如有）	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（如有）；

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

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

（以下无正文）

(本页无正文，为《江苏凤凰出版传媒集团有限公司公司债券年度报告（2018年度）》之盖章页)



江苏凤凰出版传媒集团有限公司

2019年4月29日

财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表

2018年12月31日

编制单位：江苏凤凰出版传媒集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2018年12月31日	2017年12月31日
流动资产：		
货币资金	15,358,302,642.50	12,120,276,656.51
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	36,960,639.54	59,874,205.12
衍生金融资产	-	
应收票据及应收账款	1,882,325,913.70	1,917,961,055.65
其中：应收票据	538,410,129.78	467,834,513.56
应收账款	1,343,915,783.92	1,450,126,542.09
预付款项	1,000,988,376.26	741,609,732.83
应收保费	-	
应收分保账款	-	
应收分保合同准备金	-	
其他应收款	1,913,797,950.52	545,510,996.26
其中：应收利息	36,450,565.32	53,415,407.71
应收股利	3,121,901.83	
买入返售金融资产	-	
存货	6,137,543,356.93	7,228,092,476.26
合同资产	-	
持有待售资产	304,531,730.50	1,526,584,915.94
一年内到期的非流动资产	73,000,000.00	
其他流动资产	1,775,942,140.78	2,901,926,510.54
流动资产合计	28,483,392,750.73	27,041,836,549.11
非流动资产：		
发放贷款和垫款	-	
债权投资	-	
可供出售金融资产	3,071,920,448.47	1,980,566,743.39
其他债权投资	-	
持有至到期投资	420,970,000.00	100,000,000.00

长期应收款	1,041,725,227.28	620,988,280.47
长期股权投资	10,051,800,288.92	8,336,657,542.71
其他权益工具投资	-	
其他非流动金融资产	-	
投资性房地产	2,697,048,499.57	1,882,393,174.27
固定资产	4,909,893,643.90	5,133,138,780.58
在建工程	1,216,481,835.79	858,877,628.56
生产性生物资产	-	
油气资产	-	
无形资产	1,264,200,665.89	1,580,112,574.64
开发支出	-	20,934,759.61
商誉	785,750,217.49	887,536,678.38
长期待摊费用	237,445,467.95	277,020,297.84
递延所得税资产	120,302,516.16	133,087,483.37
其他非流动资产	494,437,281.36	431,357,274.00
非流动资产合计	26,311,976,092.78	22,242,671,217.82
资产总计	54,795,368,843.51	49,284,507,766.93
流动负债：		
短期借款	427,175,624.14	274,187,870.18
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	5,237,315,531.06	5,177,411,475.11
预收款项	2,735,151,872.33	2,118,478,748.55
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	349,605,721.67	335,542,110.36
应交税费	634,062,328.17	196,924,816.83
其他应付款	1,968,354,781.23	1,922,233,491.25
其中：应付利息	196,345,084.85	161,857,654.17
应付股利	2,077,253.96	1,728,939.68
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	-	5,277,547.08
一年内到期的非流动负债	748,960,273.92	2,002,450,000.00
其他流动负债	32,288,706.14	14,832,470.25
流动负债合计	12,132,914,838.66	12,047,338,529.61
非流动负债：		
长期借款	46,900,000.00	21,700,000.00
应付债券	8,991,046,575.34	7,734,506,849.27
其中：优先股	-	
永续债	-	
长期应付款	735,864,759.60	833,175,864.93
长期应付职工薪酬	-	
预计负债	-	
递延收益	465,418,469.14	389,941,588.27
递延所得税负债	359,539,545.62	160,712,583.50
其他非流动负债	-	
非流动负债合计	10,598,769,349.70	9,140,036,885.97
负债合计	22,731,684,188.36	21,187,375,415.58
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	1,500,000,000.00	1,500,000,000.00
其他权益工具	-	
其中：优先股	-	
永续债	-	
资本公积	5,158,322,603.98	5,149,632,355.64
减：库存股	-	
其他综合收益	764,563,164.43	-30,191,219.59
专项储备	-	
盈余公积	2,904,559,458.75	2,772,941,066.84
一般风险准备	47,147,937.20	34,120,720.33
未分配利润	14,745,999,860.06	12,487,854,473.78
归属于母公司所有者权益合计	25,120,593,024.42	21,914,357,397.00
少数股东权益	6,943,091,630.73	6,182,774,954.35
所有者权益（或股东权益）合计	32,063,684,655.15	28,097,132,351.35
负债和所有者权益（或股东权益）总计	54,795,368,843.51	49,284,507,766.93

法定代表人：梁勇 主管会计工作负责人：孙真福 会计机构负责人：陈益民

母公司资产负债表

2018年12月31日

编制单位：江苏凤凰出版传媒集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2018年12月31日	2017年12月31日
----	-------------	-------------

流动资产：		
货币资金	1,688,428,371.94	1,784,064,405.25
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	34,277,403.72	39,147,499.20
衍生金融资产	-	
应收票据及应收账款	-	
其中：应收票据	-	
应收账款	-	
预付款项	-	
其他应收款	1,276,648,538.60	1,346,570,102.75
其中：应收利息	-	
应收股利	-	
存货	-	
合同资产	-	
持有待售资产	304,531,730.50	304,531,730.50
一年内到期的非流动资产	50,000,000.00	200,000,000.00
其他流动资产	200,000,000.00	400,000,000.00
流动资产合计	3,553,886,044.76	4,074,313,737.70
非流动资产：		
债权投资	-	
可供出售金融资产	1,189,338,138.19	1,098,838,760.27
其他债权投资	-	
持有至到期投资	413,970,000.00	90,000,000.00
长期应收款	-	
长期股权投资	17,601,524,034.51	16,080,286,601.31
其他权益工具投资	-	
其他非流动金融资产	-	
投资性房地产	1,277,322,709.41	1,312,501,106.02
固定资产	83,444,937.31	87,241,825.57
在建工程	1,137,123.01	
生产性生物资产	-	
油气资产	-	
无形资产	3,935,981.93	3,895,387.91
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	475,699,309.54	384,917,197.17
非流动资产合计	21,046,372,233.90	19,057,680,878.25
资产总计	24,600,258,278.66	23,131,994,615.95
流动负债：		

短期借款	-	
交易性金融负债	-	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	
衍生金融负债	-	
应付票据及应付账款	-	
预收款项	13,477,490.81	9,473,176.44
合同负债	-	
应付职工薪酬	149,440.00	129,440.00
应交税费	4,527,277.36	8,682,960.09
其他应付款	1,070,980,043.14	903,851,167.80
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	-	2,000,000,000.00
其他流动负债	-	
流动负债合计	1,089,134,251.31	2,922,136,744.33
非流动负债：		
长期借款	-	
应付债券	7,000,000,000.00	5,000,000,000.00
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	7,000,000,000.00	5,000,000,000.00
负债合计	8,089,134,251.31	7,922,136,744.33
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	1,500,000,000.00	1,500,000,000.00
其他权益工具	-	
其中：优先股	-	
永续债	-	
资本公积	1,682,411,136.01	1,697,327,635.60
减：库存股	-	
其他综合收益	-74,861,371.85	-74,860,108.04
专项储备	-	
盈余公积	1,692,709,941.44	1,561,091,549.53
未分配利润	11,710,864,321.75	10,526,298,794.53
所有者权益（或股东权益）合	16,511,124,027.35	15,209,857,871.62

计		
负债和所有者权益（或股东权益）总计	24,600,258,278.66	23,131,994,615.95

法定代表人：梁勇 主管会计工作负责人：孙真福 会计机构负责人：陈益民

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	18,149,101,899.75	17,548,899,051.06
其中：营业收入	18,149,101,899.75	17,548,899,051.06
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	17,433,630,163.54	16,934,366,324.96
其中：营业成本	12,936,506,664.60	12,514,809,771.49
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	163,072,082.50	194,949,687.30
销售费用	1,788,032,392.60	1,756,889,388.69
管理费用	1,880,954,416.55	1,811,659,915.64
研发费用	75,940,889.01	73,392,566.82
财务费用	-24,080,131.36	145,890,958.09
其中：利息费用	345,442,110.08	349,224,300.22
利息收入	387,743,450.69	223,808,102.25
资产减值损失	613,203,849.64	436,774,036.93
信用减值损失		
加：其他收益	215,110,399.53	280,823,549.75
投资收益（损失以“-”号填列）	1,480,685,010.81	1,380,403,224.15
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	1,195,137,850.89	947,972,228.59
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）	-5,678,464.86	11,196,490.14
资产处置收益（损失以“－”号填列）	1,191,531,867.26	15,399,546.48
汇兑收益（损失以“－”号填列）		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	3,597,120,548.95	2,302,355,536.62
加：营业外收入	56,329,436.48	36,096,406.48
减：营业外支出	49,247,667.55	59,437,912.24
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	3,604,202,317.88	2,279,014,030.86
减：所得税费用	348,514,538.83	145,138,722.20
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	3,255,687,779.05	2,133,875,308.66
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	3,255,687,779.05	2,133,875,308.66
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	852,896,783.99	267,588,844.62
2.归属于母公司股东的净利润	2,402,790,995.06	1,866,286,464.04
六、其他综合收益的税后净额	925,368,098.49	-148,863,155.29
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	794,754,384.02	-138,708,254.19
（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	794,754,384.02	-138,708,254.19
1.权益法下可转损益的其他综合收益	16,070.62	-101,921,257.62
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	778,025,282.55	-12,303,433.68
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	16,713,030.85	-24,483,562.89
9.其他	-	
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	130,613,714.47	-10,154,901.10
七、综合收益总额	4,181,055,877.54	1,985,012,153.37
归属于母公司所有者的综合收益总额	3,197,545,379.08	1,727,578,209.85
归属于少数股东的综合收益总额	983,510,498.46	257,433,943.52
八、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：梁勇 主管会计工作负责人：孙真福 会计机构负责人：陈益民

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	120,461,405.88	95,242,782.15
减：营业成本	58,522,245.56	52,034,766.76
税金及附加	17,166,017.28	16,782,661.39
销售费用	357,238.53	66,837.61
管理费用	68,065,952.18	68,368,563.24
研发费用	-	
财务费用	130,843,198.39	126,601,873.90
其中：利息费用	182,588,096.69	194,288,915.04
利息收入	58,215,409.32	76,697,461.26
资产减值损失	22,080,059.61	73,039,214.33
信用减值损失	-	
加：其他收益	127,697.26	
投资收益（损失以“-”号填列）	1,530,663,225.71	1,495,406,568.21
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	1,124,170,435.73	964,610,731.29
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）	-4,886,788.76	11,077,386.57

资产处置收益（损失以“－”号填列）	-	2,291,329.00
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	1,349,330,828.54	1,267,124,148.70
加：营业外收入	38,943.97	1,708,345.50
减：营业外支出	33,185,853.38	28,008,283.05
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	1,316,183,919.13	1,240,824,211.15
减：所得税费用	-	-
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	1,316,183,919.13	1,240,824,211.15
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	1,316,183,919.13	1,240,824,211.15
（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	-1,263.81	-101,929,720.63
（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	-1,263.81	-101,929,720.63
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-	-101,921,257.63
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	-1,263.81	-8,463.00
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	1,316,182,655.32	1,138,894,490.52
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：梁勇 主管会计工作负责人：孙真福 会计机构负责人：陈益民

合并现金流量表
2018年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2018年度	2017年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	19,295,903,914.89	17,949,695,442.37
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	221,117,388.69	79,103,909.55
收到其他与经营活动有关的现金	1,257,402,904.81	1,080,003,242.05
经营活动现金流入小计	20,774,424,208.39	19,108,802,593.97
购买商品、接受劳务支付的现金	13,587,172,523.28	12,241,268,226.82
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	146,188,346.37	194,316,852.22
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	2,422,870,719.46	2,247,502,048.27
支付的各项税费	651,226,686.76	599,438,205.36
支付其他与经营活动有关的现金	2,050,772,061.13	1,887,189,341.83
经营活动现金流出小计	18,858,230,337.00	17,169,714,674.50
经营活动产生的现金流量净额	1,916,193,871.39	1,939,087,919.47
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	15,799,572,273.90	16,741,882,196.82
取得投资收益收到的现金	347,052,257.82	362,225,832.02
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,330,036,671.07	27,753,344.31
处置子公司及其他营业单位收到	73,414,687.96	20,954,218.16

的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	4,872,124.33	19,099,882.31
投资活动现金流入小计	17,554,948,015.08	17,171,915,473.62
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	617,025,413.81	685,630,012.88
投资支付的现金	14,829,650,194.48	12,711,443,271.86
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	605,408,505.16	-267,431,762.20
支付其他与投资活动有关的现金	10,585,850.67	325,628.20
投资活动现金流出小计	16,062,669,964.12	13,129,967,150.74
投资活动产生的现金流量净额	1,492,278,050.96	4,041,948,322.88
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	5,635,000.00	13,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	5,635,000.00	13,000,000.00
取得借款收到的现金	213,619,690.51	77,907,754.59
发行债券收到的现金	2,000,000,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金	13,810,283.03	31,155,000.00
筹资活动现金流入小计	2,233,064,973.54	122,062,754.59
偿还债务支付的现金	2,067,355,600.00	2,193,016,145.62
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	451,378,755.46	650,785,164.70
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	194,738,816.25	169,474,872.08
支付其他与筹资活动有关的现金	22,882,700.00	15,830,000.00
筹资活动现金流出小计	2,541,617,055.46	2,859,631,310.32
筹资活动产生的现金流量净额	-308,552,081.92	-2,737,568,555.73
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	3,436,404.31	-2,730,839.99
五、现金及现金等价物净增加额	3,103,356,244.74	3,240,736,846.63
加：期初现金及现金等价物余额	11,829,593,061.40	8,588,856,214.77
六、期末现金及现金等价物余额	14,932,949,306.14	11,829,593,061.40

法定代表人：梁勇 主管会计工作负责人：孙真福 会计机构负责人：陈益民

母公司现金流量表
2018年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2018年度	2017年度
一、经营活动产生的现金流量：		

销售商品、提供劳务收到的现金	135,513,280.86	110,315,190.90
收到的税费返还	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	871,244,362.56	914,483,553.57
经营活动现金流入小计	1,006,757,643.42	1,024,798,744.47
购买商品、接受劳务支付的现金	14,123,926.02	13,313,347.92
支付给职工以及为职工支付的现金	31,427,478.62	22,171,576.38
支付的各项税费	27,949,434.02	27,650,052.22
支付其他与经营活动有关的现金	660,306,792.49	402,960,457.16
经营活动现金流出小计	733,807,631.15	466,095,433.68
经营活动产生的现金流量净额	272,950,012.27	558,703,310.79
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	8,749,734,528.91	542,271,051.07
取得投资收益收到的现金	460,396,892.86	566,830,293.11
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	67,300.00	2,312,829.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	30,718,655.50
收到其他与投资活动有关的现金	-	7,610,000,000.00
投资活动现金流入小计	9,210,198,721.77	8,752,132,828.68
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,097,697.43	17,172,961.91
投资支付的现金	8,814,211,584.76	395,544,522.59
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	605,408,505.16	30,987,000.00
支付其他与投资活动有关的现金	-	5,310,000,000.00
投资活动现金流出小计	9,422,717,787.35	5,753,704,484.50
投资活动产生的现金流量净额	-212,519,065.58	2,998,428,344.18
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	-	-
发行债券收到的现金	2,000,000,000.00	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-
筹资活动现金流入小计	2,000,000,000.00	-
偿还债务支付的现金	2,000,000,000.00	1,800,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	149,600,000.00	286,310,242.64
支付其他与筹资活动有关的现金	6,466,980.00	8,700,000.00
筹资活动现金流出小计	2,156,066,980.00	2,095,010,242.64
筹资活动产生的现金流量净额	-156,066,980.00	-2,095,010,242.64
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	-95,636,033.31	1,462,121,412.33
加：期初现金及现金等价物余额	1,784,064,405.25	321,942,992.92
六、期末现金及现金等价物余额	1,688,428,371.94	1,784,064,405.25

法定代表人：梁勇 主管会计工作负责人：孙真福 会计机构负责人：陈益民

担保人财务报表

适用 不适用