

江苏苏美达集团有限公司
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。

天健会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

重大风险提示

投资者在评价和购买本公司所发行的债券时，应认真考虑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”等有关章节的内容。

公司债券的偿债资金将主要来源于本公司经营活动产生的收益。2018 年，本公司合并口径营业收入 819.59 亿元；净利润为 12.38 亿元；归属于母公司所有者的净利润为 4.78 亿元；经营活动产生的现金流量净额为 32.24 亿元。本公司目前的经营情况、财务状况和资产质量良好，但在公司债券存续期内，若本公司未来销售资金不能及时回笼、融资渠道不畅或不能合理控制融资成本，将可能会影响公司债券本息的按期兑付。

截至 2018 年 12 月 31 日，公司面临的风险因素与募集说明书中“第三节 风险因素”章节没有重大变化。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	5
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.....	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.....	10
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况.....	10
五、 偿债计划.....	11
六、 专项偿债账户设置情况.....	12
七、 报告期内持有人会议召开情况.....	12
八、 受托管理人履职情况.....	12
第三节 业务经营和公司治理情况.....	13
一、 公司业务和经营情况.....	13
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.....	20
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.....	21
四、 主要会计数据和财务指标.....	21
五、 资产情况.....	22
六、 负债情况.....	24
七、 利润及其他损益来源情况.....	27
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性.....	27
九、 对外担保情况.....	27
第五节 重大事项.....	28
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	28
二、 关于破产相关事项.....	28
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.....	28
四、 关于暂停/终止上市的风险提示.....	28
五、 其他重大事项的信息披露情况.....	28
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	28
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	29
第八节 备查文件目录.....	30
附件 财务报表.....	32
担保人财务报表.....	45

释义

公司、本公司、苏美达集团	指	江苏苏美达集团有限公司
苏美达股份、控股股东	指	苏美达股份有限公司
国机集团、间接控股股东、实际控制人	指	中国机械工业集团有限公司
江苏农垦	指	江苏省农垦集团有限公司
技贸公司	指	苏美达国际技术贸易有限公司
成套公司	指	江苏苏美达成套设备工程有限公司
五金公司	指	江苏苏美达五金工具有限公司
轻纺公司	指	江苏苏美达轻纺国际贸易有限公司
机电公司	指	江苏苏美达机电有限公司
船舶公司	指	江苏苏美达船舶工程有限公司
能源公司	指	江苏苏美达能源控股有限公司
纺织公司	指	江苏苏美达家用纺织有限公司
伊顿纪德	指	江苏苏美达伊顿纪德管理咨询有限公司
金正奇公司	指	南京金正奇交通设备有限责任公司
国机财务	指	国机财务有限公司
辉伦公司	指	江苏辉伦太阳能科技有限公司
大洋造船	指	扬州大洋造船有限公司
仪器公司	指	江苏苏美达仪器设备有限公司
香港公司	指	苏美达香港有限公司
OEM	指	原厂委托制造（Original Equipment Manufacturer）
ODM	指	原始设计制造商（Original Design Manufacturer）
OBM	指	原始品牌制造商（Original Brand Manufacturer）
O/A	指	赊账销售（Open Account）
D/A	指	承兑交单（Documents against acceptance）
L/C	指	信用证（Letter of Credit）
D/P	指	付款交单（Documents against payment）
T/T	指	电汇（Telegraphic Transfer）
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
本期债券	指	江苏苏美达集团有限公司公开发行永续期公司债券 （第一期）
债券持有人	指	通过认购、交易、受让、继承、承继或其他合法 方式取得并持有本期债券的合格投资者
《债券持有人会议规则》	指	根据相关法律法规制定的《江苏苏美达集团有限公 司 2018 年公开发行永续期公司债券债券持有人会 议规则》及其变更和补充
《债券受托管理协议》	指	发行人与债券受托管理人签署的《江苏苏美达集 团有限公司 2018 年公开发行永续期公司债券之债券 受托管理协议》及其变更和补充
报告期	指	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日
《公司章程》	指	《江苏苏美达集团有限公司章程》
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

债券登记机构	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
债券受托管理人、中信建投证券	指	中信建投证券股份有限公司
会计师事务所、天健	指	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
资信评级机构、中诚信证评	指	中诚信证券评估有限公司
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

第一节 公司及相关中介机构简介

一、公司基本信息

中文名称	江苏苏美达集团有限公司
中文简称	苏美达集团
外文名称（如有）	SUMEC Group Corporation
外文缩写（如有）	SUMEC
法定代表人	杨永清
注册地址	江苏省南京市 长江路 198 号
办公地址	江苏省南京市 长江路 198 号
办公地址的邮政编码	210018
公司网址	www.sumec.com
电子信箱	contact@sumec.com.cn

二、信息披露事务负责人

姓名	赵建国
在公司所任职务类型	高级管理人员
信息披露事务负责人 具体职务	财务总监兼董事会秘书
联系地址	江苏省南京市长江路 198 号
电话	025-84511888
传真	025-84411772
电子信箱	wangjarui@sumec.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	江苏南京市长江路 198 号

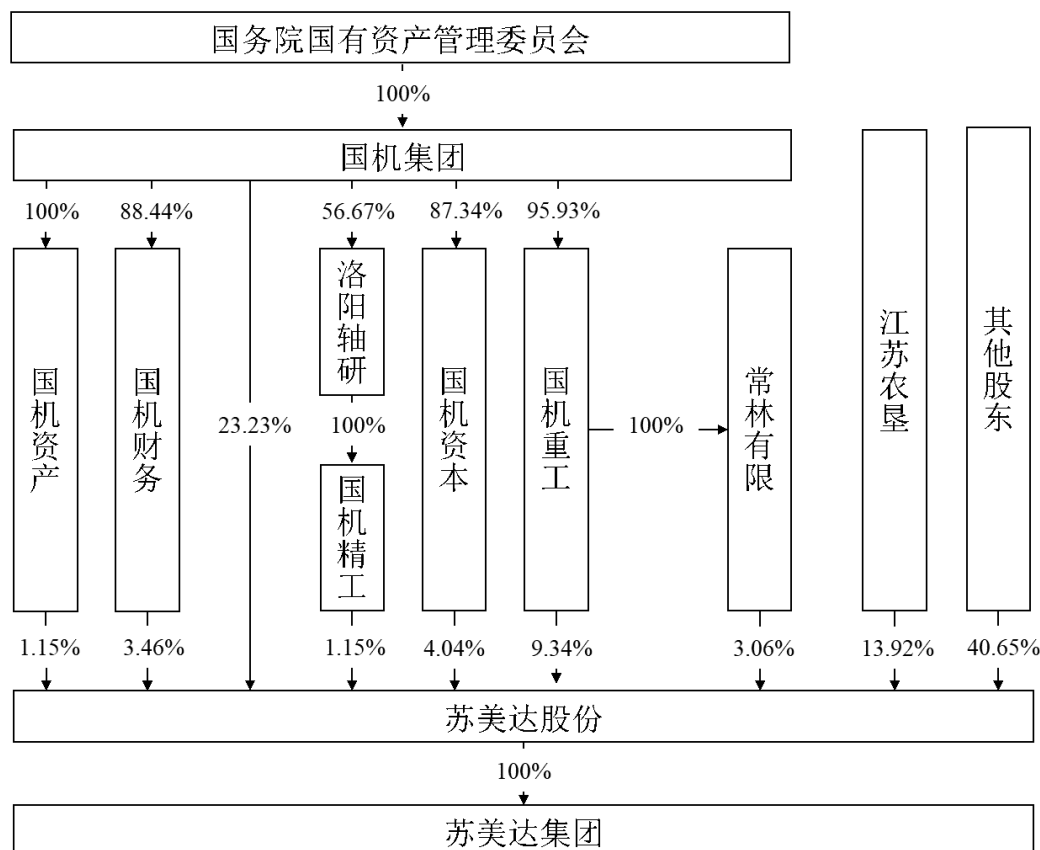
四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

报告期末控股股东名称：苏美达股份有限公司

报告期末实际控制人名称：中国机械工业集团有限公司

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、因工作变动，蔡济波先生辞去公司董事会董事、战略与投资委员会委员、总经理等职务。同时，经公司董事会审议通过，在公司董事会聘任新的总经理之前，暂由董事长杨永清先生代为履行总经理权责，代理期至董事会聘任新任总经理终止。

2、因工作变动，沙非先生辞去公司监事会主席及监事等职务。

六、中介机构情况

（一）出具审计报告的会计师事务所

名称	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市中关村南大街甲18号
签字会计师姓名	刘绍秋、高高平

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	155987.SH
债券简称	18 美达 Y1
名称	中信建投证券股份有限公司
办公地址	北京市东城区朝内大街2号凯恒中心B座3层
联系人	贾一凡
联系电话	010-85159323

（三）资信评级机构

债券代码	155987.SH
债券简称	18 美达 Y1
名称	中诚信证券评估有限公司
办公地址	上海市青浦区工业园区郑一工业区7号3幢1层C区113室

（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	155987.SH
2、债券简称	18 美达 Y1
3、债券名称	江苏苏美达集团有限公司2018年公开发行永续期公司债券（第一期）
4、发行日	2018年12月18日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2021年12月18日
8、债券余额	5.00亿元
9、截至报告期末的利率(%)	6.50%
10、还本付息方式	本期发行的永续期公司债券采用单利按年计息，不计复利。如有递延，则每笔递延利息在递延期间按当期票面利率累计计息。
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	合格投资者
13、报告期内付息兑付情况	未到付息期

14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	首个周期的票面利率将由发行人与主承销商根据网下向合格投资者的簿记建档结果在预设区间范围内协商确定，在首个周期内固定不变，其后每个周期重置一次。首个周期的票面利率为初始基准利率加上初始利差，后续周期的票面利率调整为当期基准利率加上初始利差再加 300 个基点。初始利差为首个周期的票面利率减去初始基准利率。如果未来因宏观经济及政策变化等因素影响导致当期基准利率在利率重置日不可得，当期基准利率沿用利率重置日之前一期基准利率。
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	因税务政策变更或会计准则变更，发行人有权对本期债券进行赎回。除以上两种情况外，发行人没有权利也没有义务赎回本期债券。
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：155987.SH

债券简称	18 美达 Y1
募集资金专项账户运作情况	公司与监管银行、受托管理人签订《募集资金三方监管协议》，监管银行依该协议对募集资金专户及资金进行监管，确保募集资金专户规范运作
募集资金总额	5.00 亿元
募集资金期末余额	5.00 亿元
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金严格按照《公司债券发行与交易管理办法》规定及募集说明书约定使用募集资金；募集资金使用已经履行了本公司资金审批流程
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

三、报告期内资信评级情况

（一）报告期内最新评级情况

适用 不适用

（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：155987.SH

债券简称	18 美达 Y1
其他偿债保障措施概述	为了充分、有效地维护债券持有人的利益，公司为本期债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括制定《债券持有人会议规则》、充分发挥债券受托管理人的作用、设立专门的偿付工作小组、严格履行信息披露义务和公司承诺等，努力形成一套确保债券安全付息、兑付的保障措施。
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	未到付息期
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：155987.SH

债券简称	18 美达 Y1
偿债计划概述	（1）本期公司债券的起息日为公司债券的缴款日，即2018年12月18日；（2）若发行人未行使递延支付利息权，本期债券的利息自起息日起每年支付一次。存续期内每年的12月18日（如遇法定节假日或休息日，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）为上一计息年度的付息日；（3）本期债券设发行人续期

	选择权，若发行人在续期选择权行权年度，选择延长本期债券期限，则本期债券的期限自该计息年度付息日起延长1个周期，未支付本金将按约定递延至下一续期选择权行权年度。若发行人在续期选择权行权年度，选择全额兑付本期债券，则该计息年度的付息日即为本期债券的兑付日（如遇法定节假日或休息日，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），到期支付本金及最后一期利息；（4）本期债券的本金兑付、利息支付将通过登记机构和有关机构办理。本金兑付、利息支付的具体事项将按照国家有关规定，由公司在证监会指定媒体上发布的相关公告中加以说明；（5）根据国家税收法律、法规，投资者投资本期债券应缴纳的有关税金由投资者自行承担
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

六、专项偿债账户设置情况

适用 不适用

债券代码：155987.SH

债券简称	18美达 Y1
账户资金的提取情况	无
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）	不适用
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	155987.SH
债券简称	18美达 Y1
债券受托管理人名称	中信建投证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	江苏苏美达集团2018年公开发行永续期公司债券（第一期）的受托管理人为中信建投证券股份有限公司。报告期内，中信建投证券依法履行受托管理职责。中信建投证券在报告期内，勤勉尽责、恪尽职守，圆满地履行了受托管理职责，维护公司和投资者的合法权益。
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）	不适用

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
----------------------------	---

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、贸易服务板块

（1）大宗商品贸易

公司大宗商品贸易业务主要由下属子公司技贸公司承担。在大宗商品贸易经营过程中，公司以“物资银行”为定位，以国内外贸易为形式，以金融运作为本质，为交易对手提供集“资源供应、商务咨询、金融支持、物流服务”四位一体解决方案。

大宗商品贸易的经营模式主要为自营和代理。苏美达集团自营业务的模式具体又分为定向自营和敞口自营，其中定向自营业务占比相对较高。在定向自营模式下，苏美达集团通过收集下游客户的订单，整合不同客户所需产品的规模及规格，再集中向上游供应商批量采购，最终实现向下游客户分销。采购前，通过预收下游客户定金的方式保证采购的产品及时实现销售，同时通过订单收集锁定了下游销货渠道，有效降低了因商品囤积带来的价格风险。在敞口自营模式下，苏美达集团根据对市场行情的判断，在产品价格处于阶段性低位时采购，待价格回升后再行出售，或者在存在差价时及时采购并迅速出货，以赚取购销差价；在代理模式下，苏美达集团根据与下游客户锁定的采购意向，采取“一对一”的方式将下游客户与上游供应商进行匹配，在收取客户足额的保证金后，代理客户向上游供应商采购，并根据商品价格的波动及时调整收取的保证金，以对冲价格波动带来的经营风险。销售实现方式主要为客户到期全款提货或部分来款提货。

公司拥有自建的物流管理团队及完善的物流体系，货物运输仓储监管能力强。公司能够从客户、供应商、相关合作方的动态评审与资金、物资的安全等方面全流程把控风险，具有较强的风险预警和把控能力。同时，公司的营销模式以统购分销、钢厂调拨等相对安全的方式为主，立足上游资源渠道建设，加大同采购商的直接联系，增加紧密合作型采购商数量，提高供应链环节的话语权，实现了业务稳定增长。

（2）机电设备进口

该板块业务由技贸公司承担。公司机电设备进口业务以设备代理进口为主，由苏美达技贸负责经营。进口机电设备主要包括纺机业务、机床业务、轻工业务、冶金行业、电子行业、工程机械行业、医疗行业、汽车配套设备进口、港口设备及船舶工程行业、农林牧生产加工。

机电设备进口均为代理业务，进口国家主要来自欧洲、日本和美国。进口企业根据公司推荐情况自主选择合作客户，公司为进口企业提供相关代理服务。由于公司是较早成立的对外经贸部下属的国有企业，在早期承担了较多的国家经济发展任务，同时也积累的较多的客户资源和良好的市场美誉度。自主发展经营中，公司利用企业原有进口商的客户资源，同时选择经营规范、资质齐全、实力较强且需经公司实地考察的优质企业作为合作对象向进口企业进行推荐。

（3）纺织服装

纺织服装业务主要由轻纺公司承担。近年来，公司纺织服装板块出口产品种类及经营规模持续增加与扩大，下设多个事业部和业务部，拥有全资实业工厂 11 家，贸易、实业和

研发员工总数达 3,000 余名，拥有多个高效、优质的打样中心，形成了大规模专业化的服装、家纺生产基地。公司进出口额逐年增加，出口盈利均在同行业前列。

近年来，面对国际市场需求不振和成本快速上升的严峻挑战，公司坚持实施“国际国内市场并重，内外贸并举”的发展战略。

出口业务方面，公司明确了“市场全球化”的发展目标，出口业务占整个板块的 80% 左右。出口区域主要为欧美市场，近年来在做稳传统欧美市场的基础上，大力拓展新型市场，取得了出口欧盟市场销量全国第一、出口美国市场销量全国第三的好成绩，并且在波兰、俄罗斯等新兴市场实现了快速增长，全年进出口额突破 9 亿美元。同时受益于美元升值影响，出口业务毛利率较同期提升超过 1 个百分点。

（4）动力工具

动力工具主要由五金公司承担。公司动力工具业务主要为电动工具、园林工具、机械零部件、高压清洗机等动力工具的出口，是公司传统核心业务。公司的产品主要出口国外，其中欧洲约占 65%，美国约占 20%，其余出口到日本和南美。欧美客户或合作方主要为国际化的大型连锁超市、家居连锁超市以及家居建材超市（如 ALDI, HOFER, LIDL 均为公司的合作伙伴，欧洲前十大的家居超市中有八个与公司有合作）。目前公司欧洲经营稳中有升，并成立了伦敦公司，积极开拓市场，加强与大型终端店家建立战略性合作关系，以此促进业务更好开展。

公司经营模式由最初的单纯做贸易，发展到自主研发和制造，开展跨国的营销、研发和售后，向客户提供包括商品和相关服务的“一揽子的解决方案”。公司优化并推进“贸工技金”一体化的发展模式，秉承国际化发展思路，推进实现产品领先、技术创新、营销模式升级的战略举措。2010 年，随着公司 G-FORCE、YARD-FORCE 等自有品牌的全球战略的推广，动力工具业务取得了实质性的进展和突破，成为在国际上有知名品牌、在国内保持优势地位，领导产业方向的创新型公司。

（5）发电设备

该板块业务由机电公司承担。公司机电设备主营产品主要有便携式发电机、大型柴油发电机。该业务以出口为主，出口量占 90% 左右。公司已连续六年成为国内最大的发电机设备出口商，所经营的便携式发电机主要出口到非洲、印尼及欧美地区，在非洲和印尼的市场占有率达 36% 左右，其中在非洲市场份额超过了本田、雅马哈等知名日企。公司坚持走自主品牌发展之路，“FIRMAN”小型汽油发电机组已连续多年保持我国同行业出口排名第一和非洲市场同类产品市场占有率第一。

报告期内公司发电机产品主要由公司自主生产，其余为代工，主要为汽油发电机组和柴油发电机组。为保障代工质量，公司会选择合作实力较强，经认可的长期合作的代工厂。同时公司会有质检员进行全程质量监控。此外，进口方企业也将派出质检员进行产品检验，确保双方检验合格，以此保障代工产品质量。同时所有出口产品均有中信保保险。

（6）船舶工程

船舶工程板块主要由船舶公司承担。公司以“新造船、现货船、二手船贸易”为主导，以船舶设计和工程管理为支撑，集船舶贸易、设计、建造和航运为一体的经营发展模式，经过 20 多年船舶出口业务发展，目前已成为江苏省最大的船舶专业外贸企业之一。

经过多年发展，公司船舶板块确立了以新造船、现货船、二手船贸易为主导，以船舶设计和工程管理为支撑，集船舶贸易、设计、建造和航运为一体的业务运营模式。

造船方面，公司从以前代理合同为主，逐步转变到自营和代理并举。项目管理从建造控制为主，逐步转变到技术设计和建造控制互补，业务发展及项目执行均呈现良性循环。加强了核心竞争力，增加了自营项目的签约、设计、建造、监理等执行能力，形成了自身优势与合作船厂优势互补的格局。

（7）光伏组件

公司光伏组件业务包括光伏组件销售及光伏电站运营，主要由五金公司承担。近年来在美欧对华光伏实施“双反”制裁，光伏行业受到严重冲击的背景下，公司转变光伏组件制造与销售的单一盈利方式，积极参与国外市场新能源项目的工程总承包或设备总包业务以及国内市场太阳能电站及风电设备业务的投资。努力开拓国内外两个市场，建设高端产业制造能力、技术研发能力和协同创新能力，加强投融资模式创新，整合行业优势资源，构建了集产品供应、工程承包、投资运营于一体的商业模式。具体为通过工程承包、投资运营方式参与太阳能光伏电站的建设与运营，带动企业光伏组件销售。同时按照轻资产的发展要求，在适当时机对电站进行溢价出售，获取超额利润。海外市场业务，推进由单纯组件销售模式向集组件销售、关键成套设备供应、项目开发建设及融资解决方案为一体的供应商转移。国内业务积极推进地面电站和分布式电站的开发、建设、运营和转让商业模式。公司通过工程承包、新能源项目的投资运营带动整体产品供应和产业的发展，有效的规避了光伏企业行业风险，提升销售毛利率，保持了公司新能源板块的稳定发展。

（8）工程车辆出口及轮毂

尽管工程车辆及轮毂板块近年来发展较为迅速，但整体营收占比较小。

工程车辆板块方面，公司抓住中国汽车走向世界的战略机遇，以重卡为业务转型突破口，逐步丰富了重卡、轻卡为主导，特种车辆、配件和其他机械产品为补充的业务链，构建了主业突出，相关多元的贸易格局。公司单机贸易业务，出口额近几年来一直保持在每年8,000万美元左右，近年来积极拓展与江淮汽车等重要客户的战略关系，优化合作模式，扩大合作范围。2016年度公司成功跻身江淮汽车规模最大的出口授权单位。

汽车轮毂板块方面，公司定位于售后市场和房车、军用车等高端特种车辆轮毂市场。2011年公司开始投资建厂以来，业务实现从纯贸易向贸工技一体化的转型升级，目前轮毂板块厂房占地100亩，员工380人，可实现年产能100万只，产品销往30多个国家和地区，在全国1,300多家铝合金轮毂出口企业中排名前20强。近年轮毂板块保持较高增长，成为机电公司近几年增长最为迅猛的业务单元。该板块主要结算方式为T/T，账期30-45天。

2、工程承包板块

工程承包业务主要由成套公司承担。公司成套工程业务主要是承包国外电厂、水厂的设备安装以及国内污水处理工程的建设。公司坚持“大力发展国际工程、创新提升国内工程、做大做强国际贸易”的路线方针。国际工程业务以设备成套项目为试验田，以中小型项目为突破口，不断积累经验，提升综合竞争力。重点推进水电站、聚酯化工、柴油电站、生物质电站的专业化工程能力建设，有效提升了各专业领域的商务能力和专业技术水平。国内工程业务以水处理为主业，创新工程业务模式，在环保产业内相关多元化突围。积极着手尝试在成熟的地区开展BT项目，努力实现业务模式的转型。在环保产业的污泥处置、工业废水等领域，努力开拓，不断取得新的进展。

公司国际工程业务主要为在东南亚、拉美等发展中国家参与电站项目（包括火电、水电及柴油发电等），为电站提供设备并指导安装和调试。此外还有化工类工程及小部分通用工程；其中政府性项目约占70%，私人性项目约占30%。外国政府项目主要为中国援助工程或提供贷款项目，私人性项目都有大型国际银行开立信用证结算或者加保，收款风险相对较小。

国内工程业务95%以上是污水处理工程，公司主要向污水处理工程提供成套设备，其中部分提供安装和调试服务。公司参与的污水处理项目全部是政府项目，工程资金来源为国际金融机构的专项贷款或者国债筹资，设备款回收相对有保障。

（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 (%)
贸易服务板块	786.66	740.68	5.84	95.98	716.69	676.85	5.56	96.74
工程承包板块	21.53	18.99	11.81	2.63	14.18	12.20	13.99	1.91
其他	11.41	9.63	15.56	1.39	9.98	9.79	1.91	1.35
合计	819.59	769.30	6.14	100.00	740.86	698.84	5.67	100.00

2. 各主要产品、服务收入成本情况

√适用 □不适用

单位：亿元 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 (%)	营业成本比上年同期增减 (%)	毛利率比上年同期增减 (%)
大宗商品贸易	499.61	491.35	1.65	14.55	14.65	-4.62
机电设备进口	113.22	108.26	4.38	13.42	12.56	20.00
纺织服装	73.04	57.62	21.11	-1.79	-3.95	9.15
动力工具	15.46	11.96	22.63	-37.86	-42.36	36.16
发电设备	18.31	15.12	17.44	106.66	101.06	14.89
船舶贸易	11.78	10.37	11.94	-37.84	-42.10	118.68
光伏组件	39.28	31.4	20.06	19.72	14.39	22.84
工程车辆	6.37	5.97	6.23	-17.81	-19.00	26.11
汽车配件	9.59	8.63	9.96	-26.79	-22.18	-34.99
工程承包	21.53	18.99	11.81	51.83	55.66	-15.18
合计	808.19	759.67	6.00	12.77	10.25	55.67

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、船舶贸易板块：船舶贸易板块营业收入下滑 37.84%，成本下滑 42.10%，毛利率增长 118.68%，主要是由于营改增后代理业务只确认代理费，导致的营收下降，毛利增加；

2、发电设备板块：发电设备板块营业收入上涨 106.66%，成本上涨 101.06%，主要是由于产品当期产销量实现快速增长所致；

3、动力工具板块：动力工具板块营业收入下滑 37.86%，成本下滑 42.36%，毛利上涨 36.16%，主要是板块整体受市场影响，销量有所下降所致。

4、工程承包板块：工程承包板块营业收入上涨 51.83%，成本上涨 55.66%，主要是板块业

务量不断增加所致；

（三） 主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额 393,414 万元，占年度销售总额 4.8%；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 710,488 万元，占年度采购总额 9.2%；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、总体规划

公司秉持“有质量的增长”为主线，弘扬“创新超越，行稳致远”的经营理念，超前谋划，主动作为，准确把握新一轮发展周期，积极抢抓新一轮发展先机，着力推动企业转型升级，创新发展，全面贯彻“巩固、调整、创新、发展”的八字发展方针，提高发展的全面性、协调性和可持续性。公司以巩固优势为基础、以调整结构为重点、以创新思路为突破、以有质量发展为目标，专注于贸易和服务、工程承包、投资发展的国际化、多元化现代制造服务业集团，构建苏美达集团发展新格局。

2、各业务发展规划

（1）商品出口贸易

在动力工具、动力机械、纺织服装、工程车辆等领域，以打造“精品”为理念，以有质量发展为目标，深化“贸工技金”一体化模式，加大技术创新和产品创新的力度，加强国际化营销和自主产品品牌建设，整合产业链优势资源，努力实现由 OEM（贴牌生产）向 ODM（原始设计生产）、OBM（自有品牌生产）转变，巩固、提升市场和行业的优势地位，利用现有资源、渠道、能力和产品平台，积极开拓新市场、新产品、新客户。

（2）技术设备进口和大宗商品贸易

以国内外贸易为形式、机电设备和大宗商品做载体、金融化运营为本质，为优秀民营企业提供集“资源供应、商务咨询、金融支持、物流服务”四位一体的商业解决方案，建设综合商社形式下的全国性、区域化“物资银行”，不断强化风险防范能力和金融运作能力，保持国内行业和区域市场领先地位。

（3）自主产品国内市场

依托现有产业的技术、产品、供应链、资源等优势，深入研究目标客户群，明确产品定位，整合多种营销渠道和营销传播方式，稳健有序投入，打造自主产品品牌，扩大市场规模，提升品牌知名度和影响力。

（4）环境工程

立足水行业，积极向污泥处置、垃圾处理、大气处理等环保领域突破，坚持国际工程和国内工程协同发展，建设工程设计能力，不断提升资质水平，大力拓展工程总承包，逐步建立工程设计、设备成套供应、项目承建、运营管理和投融资相结合的发展模式。

（5）能源工程

在太阳能光伏发电（海外自发自用式新能源消费和国内分布式电站、地面电站）、风力发电等能源工程领域，积极开拓国内外两个市场，建设高端产业制造能力、技术研发能力和协同创新能力，加强投融资模式创新，整合行业优势资源，构建集产品供应、工程承包、投资运营于一体的商业模式。

（6）船舶工程

以船舶贸易为主导，巩固在船舶优化设计和建造管理方面的综合优势，增强在航运运营和金融支持方面的支撑，推进产融结合和模式转型，形成可为一个运输或海上工程需求提供一揽子解决方案的能力。

（7）投资发展

公司总部将积极探索战略投资、产业投资、项目投资及财务投资。产业投资和项目投资就是对现有产业领域进行投资，推动现有产业突破资源瓶颈，拉动现有产业突破市场瓶颈，实现跨越式增长；战略投资就是通过多种形式对新业务领域进行投资，不断培育新的业务增长点，追求长远价值，实现集团可持续发展；根据自身金融资源状况，择机开展风险可控、回报稳定的财务性投资。所有投资都应确保国有资产保值增值和既定的投资收益率和回报期。

3、战略举措

（1）建立战略管理体系

面向“十二五”总体目标的达成、关键措施的落地，要进一步推进集团外部对标管理、战略发展研究、信息情报收集、完善战略管理制度、建立业绩评估机制等，有针对性的应用“战略地图”、“6S 管理体系”等专业化管理工具，建立涵盖“经营目标、全面预算、管理报告、业绩评价、内部审计、人员考核”等关键环节的战略管理体系，支持整体战略的执行和落地，以不断适应外部环境、优化资源配置、提升竞争能力，保障健康可持续发展。

（2）培育新兴业务

积极把握市场和行业机遇，分析集团具备的资源和能力，加强对新业务机会的研究和评估，同时在集团层面建立新产品、新业务的孵化机制和发展平台，发掘集团内具有发展潜力的重点产品或产业进行投入培育。

着重围绕“现代城市、清洁城市、生态城市、幸福城市”的建设，立足能力资源优势，找准与现有业务的结合点，培育新兴业务。

（3）完善和实施风险控制体系

建设以流程为纽带、制度为保障的全面风险管理内控体系。着重防范各类经营风险、财务风险等，特别是防范战略性重大风险，增强风险意识；着力构建集团和子公司两级风险管控架构，落实责任体系。加强横向联合，构建跨部门风险管控机制；充分利用外部专业资源，提升风控专业化能力。科学运用保险、担保等金融工具，建立重大项目的风控模型。全面保障企业安全、稳健发展。

（4）建设资本运营平台

建设和打造集团层面的融资平台，实施稳健性融资策略，建立总量匹配、结构合理的银行综合授信体系；积极开拓直接融资渠道，协调积累和发展的关系，构建与业务可协同发展的综合融资能力体系。在保证资金成本最优的基础上，提升整体资金运筹效率，支撑和促进业务以及投资的持续发展。

重点工作是着力提升集团资本经营和运作能力，有针对性的引进资本运作高端人才和专业队伍，有力推进新业务发展和资本运作。积极推进香港公司的运作和发展，大力开拓融资渠道，使之成为有力支撑集团发展的境外融资平台。

（5）建立品牌管理体系

面向国际化、多元化的战略需要，提炼品牌发展理念，构建品牌管理架构，统一形象识别，创新推广方式，着力打造 SUMEC 企业品牌，提升集团全球影响力和美誉度。实施多产品品牌策略，建立集团层面的产品品牌发展评估机制，支持子公司核心自主产品品牌建设。在政策型、资源型以及重大项目型领域，依托国机的品牌影响力，助推资源整合和业务发展，实现共赢。

围绕 SUMEC 企业品牌，整合集团内品牌管理职能，建立品牌架构，设计 CIS 系统，形成涵盖“品牌形象、品牌理念、品牌传播、品牌管理”的全套方案及制度规范体系；设计和实施产品品牌评估支持机制，导入多层次品牌推广方式，全面推进 SUMEC 企业品牌和

若干优势产品品牌建设。

（6）加强科技研发能力建设

以市场需求为导向，以集成研发和协同创新为模式，促进创新成果产业化。整合优势科技资源，有针对性地兼并、收购、投资相关科研及设计院所，掌控核心环节，培育集团科技创新平台。充分嫁接国机中央研究院平台，加强与国机集团内科研院所的联合研发创新，引导和支持子公司技术中心建设，承接重大科技项目，开发具有支撑力和带动力的新技术和新产品。建立科技创新激励机制，打造科技人才队伍，营造创新文化和氛围，保障产业可持续发展。

成立集团科技创新工作小组，并依托国机中央研究院，整合资源，建立与集团业务及产品相关的研究分院和省级及以上技术研发中心。同时，制定和实施《科技创新工作激励办法》，吸引、培养和打造高端科技人才队伍。

（7）推进信息化建设

以实现“制度流程化、流程信息化、信息智能化”为理念，建立信息化管理技术平台，统一信息系统建设规范，建设“横向协调、纵向贯通”的集团信息系统体系，提升对经营决策的支撑作用。集团要大力推动 IT 新技术的引进和应用，集成外部资源共同开发；要持续加强集团信息化建设的创新性，积极探索、研究 IT 技术与业务的对接与融合，促进业务模式、业务流程持续改良，不断提升运营效率和发展质量。

（8）改革优化组织和人力资源体系

以战略为导向，推进集团总部组织架构改革和人力资源管理体系优化，强化关键组织功能建设，打造专业化队伍。深化体制机制运行，创新考核激励模式，激活组织活力。根据业务发展和组织成长需要，推动集团组织横向拓展。通过高端人才引进和内部系统培养等方式，构建高水平专业化团队，推动人才共享与流动。坚持“持续学习和实战育人”的理念，打造一支有思想力、有领导力、有执行力的干部队伍，成为集团持续发展的强大动力源泉。采取行业领先薪酬策略，实施分层次、分类别、差异化的绩效考核模式。打造凝聚力工程，实施职工生活关怀计划，创造和谐氛围。

（9）强化企业文化建设

以支撑公司发展战略为目标，创新新时期下企业文化理念体系，强化传播、推广和宣贯，展现企业文化魅力。以理念为纲，引领制度建设，强化规范执行，推进文化落地。坚持以员工为中心，“理解人、尊重人、关爱人、依靠人”，开展特色企业文化活动，激发组织活力、动力和合力，实现企业强大、员工幸福。强化培育创新型文化和工作氛围，支持和配合企业的改革发展。发挥企业文化的统领作用，有效管理多元文化，推进集团范围内文化融合，保障共同发展、和谐发展。形成一套全面涵盖“理念层、行为层、制度层”的企业文化系统，建立“宣贯、推广、执行、评价、考核”一体化的企业文化管理机制，推进建设“有品质、有内涵、有品位”的苏美达集团。

国际化的战略必须要有国际化的平台做支撑。为进一步支撑集团国际化战略的实施，要前瞻推进包括组织架构、管理机制、人力资源、品牌形象以及关键资源在内的大平台建设，进而创造规模优势、系统优势和整合优势。

在战略性海外市场以及多个子公司计划设立海外机构的市场区域，集团要逐步建立统一的管理平台，协调各子公司的办公资源、海外人才招聘与管理、品牌推广、渠道拓展、研发设计资源整合及供应链共享。

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：

公司在业务、资产、机构、人员、财务等方面相对于实际控制人保持独立完整，具体情况如下：

（一）业务独立

公司拥有独立的业务，拥有完整的生产经营体系，在国家宏观调控和行业监管下，自主经营，自负盈亏，并自主做出战略规划、对外投资等经营决策。

（二）资产独立

公司拥有经营所需的独立的营运资产和配套设施，包括机器设备、房屋建筑物等固定资产以及土地使用权、专利技术等无形资产均由公司拥有，资产产权清晰，管理有序。

（三）人员独立

公司设有独立的行政管理机构（包括劳动、人事及薪酬管理机构），拥有系统化的管理制度、规章。公司与实际控制人在劳动、人事及工资管理等方面相互独立。虽然公司董事、监事及高级管理人员在控股股东苏美达股份担任相应职务，但苏美达股份（当时为常林股份）在2016年实施的重大资产重组过程中，原有资产、人员等全部置出，目前苏美达股份全部业务均由下属全资子公司即公司实际开展。因此，公司董事、监事及高级管理人员在控股股东苏美达股份兼职的情形不会对其独立性产生影响。

（四）财务独立

公司设有独立的财务部门，具有独立的财务核算系统，进行独立核算，能够独立作出财务决策。为规范公司财务行为、强化公司财务管理，公司根据《会计法》等法律规定以及公司实际，建立了较为健全的财务管理制度，先后制订了多项资产管理制度和财务会计管理制度，具有规范的财务会计制度和分公司、子公司的财务管理制度。公司在银行开设独立于出资人的账户，独立依法纳税。

（五）机构独立

公司的生产、销售、采购、劳动、人事及工资管理、行政、综合等经营管理部门均独立于实际控制人。公司拥有自己独立的日常办公场所，不存在与实际控制人混合经营、合署办公的情况和实际控制人干预公司组织机构设立和运作的情况。

（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：

非经营性资金占用主要指上市公司为大股东及其附属企业垫付的工资、福利、保险、广告等费用和其他支出；代大股东及其附属企业偿还债务而支付的资金；有偿或无偿、直接或间接拆借给大股东及其附属企业的资金；为大股东及其附属企业承担担保责任而形成的债权；其他在没有商品和劳务对价情况下提供给大股东及其附属企业使用的资金等。

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：17,875.15 万元，占合并口径净资产的比例（%）：2.15%，是否超过合并口径净资产的 10%：□是 √否

第四节 财务情况

一、财务报告审计情况

√标准无保留意见 □其他审计意见

二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

□适用 √不适用

三、合并报表范围调整

报告期内单独或累计新增合并财务报表范围内子公司，且子公司报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产任一占合并报表 10%以上

□适用 √不适用

报告期内单独或累计减少合并财务报表范围内子公司，且子公司上个报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产占该期合并报表 10%以上

□适用 √不适用

四、主要会计数据和财务指标

（一）主要会计数据和财务指标（包括但不限于）

单位：万元 币种：人民币

序号	项目	本期末	上年末	变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原因
1	总资产	4,270,410.52	4,131,594.44	3.36%	
2	总负债	3,440,524.07	3,432,691.57	0.23%	
3	净资产	829,886.44	698,902.87	18.74%	
4	归属母公司股东的净资产	535,270.65	442,221.16	21.04%	
5	资产负债率（%）	80.57%	83.08%	-3.03%	
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率（%）	81.42%	83.99%	-3.05%	
7	流动比率	1.00	1.01	-1.42%	
8	速动比率	0.86	0.87	-1.25%	
9	期末现金及现金等价物余额	749,256.02	678,493.37	10.43%	
-					
-					

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	8,195,887.51	7,408,571.31	10.63%	
2	营业成本	7,693,040.58	6,988,404.66	10.08%	
3	利润总额	176,250.63	143,247.22	23.04%	
4	净利润	123,780.89	110,513.38	12.01%	
5	扣除非经常性损益 后净利润	120,751.38	87,635.67	37.79%	
6	归属母公司股东的 净利润	47,801.65	38,876.30	22.96%	
7	息税折旧摊销前利 润 (EBITDA)	309,809.92	246,515.47	25.68%	
8	经营活动产生的现 金流净额	322,393.82	420,233.10	-23.28%	
9	投资活动产生的现 金流净额	-213,977.40	-302,412.04	-29.24%	
10	筹资活动产生的现 金流净额	-40,981.48	2,523.79	-1,723.81%	本期归还贷款
11	应收账款周转率	10.57	11.24	-5.97%	
12	存货周转率	18.68	18.90	-1.17%	
13	EBITDA 全部债务比	0.18	0.15	20.00%	
14	利息保障倍数	3.59	3.32	8.13%	
15	现金利息保障倍数	4.75	6.83	-30.45%	购买商品、接 受劳务支付的 现金增加导致 经营活动产生 的现金流量净 额下降所致
16	EBITDA 利息倍数	4.39	4.01	9.48%	
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

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	82.42	75.39	9.33%	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	0.22	0.14	65.32%	远期结汇业务期末估值影响
应收票据及应收账款	95.02	88.49	7.37%	-
预付款项	64.06	84.09	-23.82%	-
其他应收款	14.77	23.71	-37.68%	当期收回应收暂付款项
存货	41.82	39.58	5.66%	-
一年内到期的非流动资产	0.76	0.00	-	-
其他流动资产	8.26	4.95	66.96%	内部交易暂估增值税增加
可供出售金融资产	1.50	1.50	0.00%	-
长期应收款	4.70	4.61	1.82%	-
长期股权投资	15.03	7.45	101.77%	当期新增股权投资
投资性房地产	0.35	0.32	7.14%	-
固定资产	87.80	71.29	23.16%	-
在建工程	1.89	3.32	-42.99%	前期在建工程转固
无形资产	3.94	3.89	1.18%	-
商誉	0.56	0.56	0.00%	-
长期待摊费用	1.87	0.98	89.69%	当期预付土地租金增加
递延所得税资产	1.67	2.68	-37.95%	当期递延所得税资产转回
其他非流动资产	0.41	0.21	93.57%	当期预付长期资产购置款增加

2. 主要资产变动的的原因

见上表

（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	7.50	-	-	-
应收账款	10.40	-	-	银行融资质押
固定资产	13.80	-	-	银行融资抵押
无形资产	0.09	-	-	银行融资抵押
其他	3.42	-	-	银行融资股权质押
合计	35.21	-	-	-

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
苏美达国际技术贸易有限公司	154.88	605.16	35.00%	0.00%	-
江苏苏美达轻纺国机贸易有限公司	35.65	59.42	35.00%	0.00%	-
江苏苏美达家用纺织有限公司	15.03	16.56	35.00%	0.00%	-
江苏苏美达伊顿纪德管理咨询有限公司	2.78	6.14	35.00%	0.00%	-
江苏苏美达机电有限公司	22.28	33.96	35.00%	0.00%	-
江苏苏美达五金工具有限公司	18.38	19.33	35.00%	0.00%	-
江苏苏美达成套设备工程有限公司	26.38	22.10	35.00%	0.00%	-
江苏苏美达船舶工程有限公司	38.63	11.78	35.00%	0.00%	-
江苏苏美达能源控股有限公司	78.37	29.16	35.00%	0.00%	-
南京金正奇交通设备有限责任公司	4.15	2.45	30.00%	0.00%	-
江苏苏美达仪器设备有限公司	5.86	7.66	30.00%	0.00%	-
合计	402.40	813.72	-	-	-

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	96.88	88.30	9.72%	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	0.07	0.26	-72.06%	远期结汇业务估值影响
应付票据及应付账款	88.18	91.76	-3.91%	-
预收款项	96.97	101.86	-4.80%	-
应付职工薪酬	1.98	1.75	13.11%	-
应交税费	3.26	2.45	32.93%	当期应交企业所得税增加
其他应付款	7.82	10.94	-28.53%	-
一年内到期的非流动负债	13.02	11.37	14.51%	-
其他流动负债	0.00	4.00	-100.00%	公司当期归还4亿元超短期融资券
长期借款	16.82	15.63	7.59%	-
应付债券	0.00	6.00	-100.00%	公司6亿元应付债券将于一年内到期，进行重分类
长期应付款	4.44	4.79	-7.13%	-
预计负债	2.55	2.28	11.96%	-
递延收益	1.13	1.01	12.48%	-
递延所得税负债	0.93	0.88	5.97%	-
其他非流动负债	10.00	0.00	-	公司当期发行10亿元理财直融工具

2. 主要负债变动的的原因

见上表

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 122.57 亿元，上年末借款总额 132.67 亿元，借款总额总比变动 7.61%。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

无逾期有息债务

（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：

公司计划未来建设多处光伏电站。目前光伏行业企业已脱离以往盲目投产发展模式，众多企业加大内部整改力度，部分落后产能开始退出。整体行业已进入调整恢复发展阶段。同时清洁能源是未来发展方向，国家出台了一系列扶持政策，大力推动分布式光伏电站的发展，分布式的新增装机容量有望持续快速增加。发行人未来将抓住行业企稳发展机遇，转变光伏组件制造与销售的单一盈利方式，通过工程承包、投资运营方式参与太阳能光伏电站的建设与运营；按照轻资产的发展要求，在适当时机对电站进行溢价出售，获取超额利润；并通过部分自持光伏电站项目实现向新能源领域发展，实现技工贸一体化战略。

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
国机财务	40.00	31.40	8.60
中信银行	80.00	43.78	36.22
中国银行	64.50	37.40	27.11
建设银行	34.00	24.07	9.93
进出口行	66.00	15.73	50.27
民生银行	25.00	11.62	13.38
交通银行	25.00	15.05	9.95
南京银行	35.50	22.27	13.23
北京银行	30.00	9.18	20.82
国开行	15.20	5.63	9.57
巴黎银行	8.90	7.41	1.49
江苏银行	27.00	13.64	13.36
汇丰银行	13.00	6.53	6.47
资金农商	11.50	4.77	6.73
兴业银行	6.00	5.95	0.05
上海银行	10.00	9.42	0.58
工商银行	38.00	16.44	21.56
农业银行	21.10	9.85	11.25
德意志行	4.00	2.83	1.17
光大银行	9.00	3.71	5.29
平安银行	2.00	1.95	0.05
苏宁银行	1.80	1.62	0.18
招商银行	13.00	4.09	8.91
华夏银行	9.00	5.36	3.64
星展银行	5.20	2.76	2.44
渣打银行	5.00	2.67	2.33

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
凯基银行	1.34	1.01	0.33
浙商银行	10.00	3.49	6.51
渤海银行	5.40	3.15	2.25
华侨银行	4.60	0.60	4.00
宁波银行	6.20	1.42	4.78
首都银行	2.60	0.20	2.40
杭州银行	10.00	0.26	9.74
永丰银行	1.40	1.37	0.03
合计	641.24	326.61	314.63

上年末银行授信总额度：573 亿元，本报告期末银行授信总额度 641 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：68 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

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：17.63 亿元

报告期非经常性损益总额：0.30 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、发行人为可续期公司债券发行人

适用 不适用

截至本报告出具日，发行人已上市的可续期公司债包括“18美达Y1”。上述债券尚未行使募集说明书约定的发行人续期选择权、递延支付利息权、发行人赎回选择权等权利，未触发募集说明书约定的利率调升机制、强制付息事件、递延支付利息事项。截至本报告出具日，上述债券根据《企业会计准则第37号——金融工具列报》（财会[2014]23号）和《关于印发〈金融负债与权益工具的区分及相关会计处理规定〉的通知》（财会[2014]13号）会

计处理上分类为权益工具。

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《江苏苏美达集团有限公司公司债券 2018 年年度报告》之盖章页)



财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表

2018年12月31日

编制单位：江苏苏美达集团有限公司

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	8,241,955,959.05	7,538,692,832.33
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	22,480,824.35	13,598,125.47
衍生金融资产		
应收票据及应收账款	9,501,744,912.66	8,849,163,807.04
其中：应收票据	1,356,311,174.19	1,783,200,101.04
应收账款	8,145,433,738.47	7,065,963,706.00
预付款项	6,405,658,749.76	8,409,079,134.79
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	1,477,345,153.91	2,370,581,338.13
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	4,182,232,143.49	3,958,011,459.96
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	76,168,065.81	
其他流动资产	826,437,773.77	495,001,593.13
流动资产合计	30,734,023,582.80	31,634,128,290.85
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产	149,929,538.87	149,929,538.87
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款	469,613,284.88	461,238,366.50
长期股权投资	1,502,933,395.10	744,890,355.61

其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	34,598,322.29	32,293,583.05
固定资产	8,779,684,178.03	7,128,578,181.63
在建工程	189,046,113.04	331,597,966.89
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	393,807,452.39	389,209,465.67
开发支出		
商誉	55,919,448.42	55,919,448.42
长期待摊费用	186,839,652.81	98,496,574.41
递延所得税资产	166,549,844.96	268,399,240.09
其他非流动资产	41,160,355.38	21,263,372.36
非流动资产合计	11,970,081,586.17	9,681,816,093.50
资产总计	42,704,105,168.97	41,315,944,384.35
流动负债：		
短期借款	9,688,320,881.76	8,829,687,157.00
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	7,290,746.57	26,094,122.61
衍生金融负债		
应付票据及应付账款	8,817,538,539.29	9,175,884,515.85
预收款项	9,697,343,194.00	10,186,454,265.66
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	197,735,169.24	174,809,283.93
应交税费	325,559,360.96	244,906,207.16
其他应付款	781,579,971.34	1,093,638,398.07
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	1,301,512,424.43	1,136,638,973.28
其他流动负债		400,000,000.00
流动负债合计	30,816,880,287.59	31,268,112,923.56

非流动负债：		
长期借款	1,681,780,650.22	1,563,203,800.69
应付债券		600,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	444,440,912.83	478,570,077.21
长期应付职工薪酬		
预计负债	255,247,995.54	227,985,897.72
递延收益	113,441,259.88	100,856,425.57
递延所得税负债	93,449,639.63	88,186,593.01
其他非流动负债	1,000,000,000.00	
非流动负债合计	3,588,360,458.10	3,058,802,794.20
负债合计	34,405,240,745.69	34,326,915,717.76
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	900,000,000.00	900,000,000.00
其他权益工具	1,100,000,000.00	500,000,000.00
其中：优先股		
永续债	1,100,000,000.00	500,000,000.00
资本公积	1,509,019,667.94	1,493,393,448.11
减：库存股		
其他综合收益	24,234,226.61	9,482,052.38
专项储备		
盈余公积	180,337,984.66	145,186,388.12
一般风险准备		
未分配利润	1,639,114,605.69	1,374,149,721.13
归属于母公司所有者权益合计	5,352,706,484.90	4,422,211,609.74
少数股东权益	2,946,157,938.38	2,566,817,056.85
所有者权益（或股东权益）合计	8,298,864,423.28	6,989,028,666.59
负债和所有者权益（或股东权益）总计	42,704,105,168.97	41,315,944,384.35

法定代表人：杨永清 主管会计工作负责人：赵建国 会计机构负责人：王健

母公司资产负债表

2018年12月31日

编制单位：江苏苏美达集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2018年12月31日	2017年12月31日
流动资产：		
货币资金	3,179,280,396.58	2,918,141,265.44
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	450,161,820.32	390,365,376.78
其中：应收票据		
应收账款		
预付款项	59,172,162.14	27,738,689.59
其他应收款	7,085,694,506.47	7,890,427,471.74
其中：应收利息		
应收股利		
存货	14,546,848.92	36,420,170.22
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	10,609,330.80	
其他流动资产	13,610,961.76	
流动资产合计	10,813,076,026.99	11,263,092,973.77
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产	125,859,200.00	125,859,200.00
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		16,212,658.69
长期股权投资	2,111,415,041.95	1,982,651,070.15
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	121,859,929.24	127,903,543.45
固定资产	138,947,380.65	154,839,485.60
在建工程		6,762,047.21
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	24,998,040.71	19,642,962.02
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	14,671,464.29	
非流动资产合计	2,537,751,056.84	2,433,870,967.12
资产总计	13,350,827,083.83	13,696,963,940.89
流动负债：		
短期借款	2,558,379,780.00	3,590,138,120.00
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	280,126,681.28	150,528,597.35
预收款项	40,946,476.31	361,019,639.95
合同负债		
应付职工薪酬	17,372,402.60	17,526,613.77
应交税费	1,714,993.59	2,217,986.84
其他应付款	3,877,105,188.16	4,060,951,262.71
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	611,200,000.00	308,000,000.00
其他流动负债		400,000,000.00
流动负债合计	7,386,845,521.94	8,890,382,220.62
非流动负债：		
长期借款	152,000,000.00	164,800,000.00
应付债券		600,000,000.00
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	161,385,139.34	164,801,263.07
其他非流动负债	1,000,000,000.00	
非流动负债合计	1,313,385,139.34	929,601,263.07
负债合计	8,700,230,661.28	9,819,983,483.69
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	900,000,000.00	900,000,000.00
其他权益工具	1,100,000,000.00	500,000,000.00
其中：优先股		
永续债	1,100,000,000.00	500,000,000.00
资本公积	1,826,899,576.08	1,826,899,576.08
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	180,337,984.66	145,186,388.12
未分配利润	643,358,861.81	504,894,493.00
所有者权益（或股东权益） 合计	4,650,596,422.55	3,876,980,457.20
负债和所有者权益（或股 东权益）总计	13,350,827,083.83	13,696,963,940.89

法定代表人：杨永清 主管会计工作负责人：赵建国 会计机构负责人：王健

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	81,958,875,121.33	74,085,713,073.49
其中：营业收入	81,958,875,121.33	74,085,713,073.49
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	80,256,513,896.83	72,868,892,353.67
其中：营业成本	76,930,405,830.40	69,884,046,635.19
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	71,974,136.18	91,075,755.26
销售费用	1,375,050,374.77	1,190,673,262.37
管理费用	895,217,073.80	776,465,013.72
研发费用	289,221,010.17	357,023,265.84
财务费用	424,108,446.81	471,216,598.94
其中：利息费用	676,652,374.72	612,876,082.33
利息收入	184,131,917.83	212,412,283.98
资产减值损失	270,537,024.70	98,391,822.35
信用减值损失		
加：其他收益	88,712,325.31	107,091,113.19
投资收益（损失以“-”号填列）	-162,977,040.81	-25,741,874.08
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	53,882,488.84	63,244,972.17
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）	13,261,648.13	30,539,711.77
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-964,154.88	-218,405.34
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,640,394,002.25	1,328,491,265.36

加：营业外收入	207,389,921.47	133,744,028.98
减：营业外支出	85,277,620.71	29,763,098.91
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	1,762,506,303.01	1,432,472,195.43
减：所得税费用	524,697,393.12	327,338,358.18
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	1,237,808,909.89	1,105,133,837.25
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	1,234,653,339.49	1,193,505,350.78
2.终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）	3,155,570.40	-88,371,513.53
（二）按所有权归属分类		
1.少数股东损益	759,792,428.79	716,370,863.90
2.归属于母公司股东的净利润	478,016,481.10	388,762,973.35
六、其他综合收益的税后净额	40,060,033.05	-25,942,710.53
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	14,752,174.23	-11,939,499.31
（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	14,752,174.23	-11,939,499.31
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）	4,174,191.45	
8.外币财务报表折算差额	10,577,982.78	-11,939,499.31
9.其他		

归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	25,307,858.82	-14,003,211.22
七、综合收益总额	1,277,868,942.94	1,079,191,126.72
归属于母公司所有者的综合收益总额	492,768,655.33	376,823,474.04
归属于少数股东的综合收益总额	785,100,287.61	702,367,652.68
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：杨永清 主管会计工作负责人：赵建国 会计机构负责人：王健

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
项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	1,244,715,872.75	696,279,533.08
减：营业成本	1,195,020,870.68	644,766,806.88
税金及附加	5,869,691.59	7,477,801.65
销售费用	14,473,769.16	15,393,603.57
管理费用	113,425,299.63	96,953,218.97
研发费用		
财务费用	-50,127,759.73	-29,031,959.56
其中：利息费用	353,588,072.58	287,757,745.16
利息收入	422,363,912.57	331,042,296.73
资产减值损失	12,672,840.40	5,977,441.15
信用减值损失		
加：其他收益	1,303,041.21	569,026.94
投资收益（损失以“-”号填列）	393,714,188.48	395,321,400.98
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	1,105,653.98	-981,541.98
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）	101,450.91	50,154.42
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	348,499,841.62	350,683,202.76
加：营业外收入		12,961,744.89
减：营业外支出	400,000.00	566,973.54
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	348,099,841.62	363,077,974.11

列)		
减：所得税费用	-3,416,123.73	-3,488,416.48
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	351,515,965.35	366,566,390.59
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	351,515,965.35	366,566,390.59
（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	351,515,965.35	366,566,390.59
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：杨永清 主管会计工作负责人：赵建国 会计机构负责人：王健

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	91,994,907,432.55	84,014,572,274.40
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	1,905,849,467.79	2,003,778,475.37
收到其他与经营活动有关的现金	3,766,299,210.16	3,343,062,643.87
经营活动现金流入小计	97,667,056,110.50	89,361,413,393.64
购买商品、接受劳务支付的现金	87,078,826,808.32	78,301,011,904.76
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	1,671,272,104.68	1,362,329,208.79
支付的各项税费	1,095,243,786.50	1,310,244,995.81
支付其他与经营活动有关的现金	4,597,775,248.49	4,185,496,271.99
经营活动现金流出小计	94,443,117,947.99	85,159,082,381.35
经营活动产生的现金流量净额	3,223,938,162.51	4,202,331,012.29
二、投资活动产生的现金流量：		

收回投资收到的现金	47,144,016.64	
取得投资收益收到的现金	22,402,820.99	28,512,519.57
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	17,378,276.71	28,612,229.09
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	24,939,356.14	175,992,391.28
收到其他与投资活动有关的现金	3,573,660,131.50	4,245,673,405.00
投资活动现金流入小计	3,685,524,601.98	4,478,790,544.94
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,829,645,486.03	2,760,862,894.85
投资支付的现金	905,248,437.60	66,747,001.67
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		26,058,806.79
支付其他与投资活动有关的现金	3,090,404,700.34	4,649,242,193.74
投资活动现金流出小计	5,825,298,623.97	7,502,910,897.05
投资活动产生的现金流量净额	-2,139,774,021.99	-3,024,120,352.11
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	1,308,427,043.85	512,737,280.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	208,427,043.85	262,737,280.00
取得借款收到的现金	27,753,319,679.99	23,844,964,872.21
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	405,354,861.83	830,851,293.96
筹资活动现金流入小计	29,467,101,585.67	25,188,553,446.17
偿还债务支付的现金	26,744,589,433.42	22,663,302,286.53
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,462,676,067.62	1,706,148,913.85
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	757,539,736.48	772,069,605.99
支付其他与筹资活动有关的现金	1,669,650,933.35	793,864,361.93
筹资活动现金流出小计	29,876,916,434.39	25,163,315,562.31
筹资活动产生的现金流量净额	-409,814,848.72	25,237,883.86
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	33,277,277.89	-73,429,491.39
五、现金及现金等价物净增加额	707,626,569.69	1,130,019,052.65
加：期初现金及现金等价物余	6,784,933,650.10	5,654,914,597.45

额		
六、期末现金及现金等价物余额	7,492,560,219.79	6,784,933,650.10

法定代表人：杨永清 主管会计工作负责人：赵建国 会计机构负责人：王健

母公司现金流量表

2018年1—12月

单位:元 币种:人民币

项目	2018年度	2017年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	1,013,870,394.51	1,033,085,982.17
收到的税费返还	62,263,977.52	31,604,186.65
收到其他与经营活动有关的现金	119,654,263.22	122,720,278.74
经营活动现金流入小计	1,195,788,635.25	1,187,410,447.56
购买商品、接受劳务支付的现金	1,234,352,452.54	752,183,091.93
支付给职工以及为职工支付的现金	77,304,230.84	67,108,962.01
支付的各项税费	58,572,666.88	21,436,959.18
支付其他与经营活动有关的现金	117,737,638.96	98,085,634.35
经营活动现金流出小计	1,487,966,989.22	938,814,647.47
经营活动产生的现金流量净额	-292,178,353.97	248,595,800.09
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	392,608,534.50	415,281,240.96
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	186,336.46	109,932.04
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	14,461,896,886.70	4,128,267,541.19
投资活动现金流入小计	14,854,691,757.66	4,543,658,714.19
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	15,861,897.50	16,351,873.29
投资支付的现金	559,598,317.82	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		573,413,920.00
支付其他与投资活动有关的现金	13,265,057,996.30	5,790,552,038.17
投资活动现金流出小计	13,840,518,211.62	6,380,317,831.46

投资活动产生的现金流量净额	1,014,173,546.04	-1,836,659,117.27
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	1,100,000,000.00	250,000,000.00
取得借款收到的现金	4,850,085,368.30	5,690,138,120.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	29,118,110,675.60	47,608,608,322.44
筹资活动现金流入小计	35,068,196,043.90	53,548,746,442.44
偿还债务支付的现金	5,591,443,708.30	4,398,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	315,155,327.23	645,271,520.68
支付其他与筹资活动有关的现金	29,625,092,964.76	45,929,690,949.18
筹资活动现金流出小计	35,531,692,000.29	50,972,962,469.86
筹资活动产生的现金流量净额	-463,495,956.39	2,575,783,972.58
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-422,214.30	-5,625,349.52
五、现金及现金等价物净增加额	258,077,021.38	982,095,305.88
加：期初现金及现金等价物余额	2,918,141,265.44	1,936,045,959.56
六、期末现金及现金等价物余额	3,176,218,286.82	2,918,141,265.44

法定代表人：杨永清 主管会计工作负责人：赵建国 会计机构负责人：王健

担保人财务报表

适用 不适用