

山东鑫海科技股份有限公司

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。

中审亚太会计师事务所（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、偿债风险

截至2017年末和2018年末，公司的资产负债率分别为69.55%和58.96%，公司流动比率和速动比率分别为1.21和1.48和0.84和0.89，虽偿债能力呈增强趋势，但公司仍面临一定的资金压力。

2、营业收入和利润波动风险

2017年和2018年，公司营业收入分别为89.74亿元和77.30亿元，虽报告期内公司生产销售规模保持稳定，但由于国际镍铁价格波动较大，同时贸易业务变动较大，导致报告期内营业收入总体呈下降趋势。

2017年和2018年，公司营业利润分别为3.99亿元和7.99元，波动较大，主要为2018年鑫海新材料全面投产，利润较高，公司确认了3.49亿元投资收益。本期债券存续期内，受国内外经济政治环境、国际镍价、公司经营政策等的综合影响，公司营业收入和利润存在一定波动风险。

3、同业竞争和关联交易风险

公司与同一控制人下鑫海新材料经营范围和主营业务基本一致，存在潜在同业竞争风险。

公司电力由关联方力源热电提供，报告期内关联交易较大，存在关联交易风险。

同时上述企业为“17鑫海01”、“17鑫海02”“17鑫科02”债券提供了担保，虽未提高债券评级，但对增强偿债能力，降低偿债风险有重要意义。

4、对外担保代偿风险

截至报告期末，发行人对外担保金额合计8.24亿元，占2018年经审计合并口径净资产的25.33%。目前被担保企业生产经营均正常，资信状况良好。但如果债券存续期内互保企业经营情况发生不利变化，将使发行人面临一定代偿风险。

5、行业竞争风险

镍铁行业在我国属于新兴行业，在国家产业结构调整指引下，镍铁合金行业发展较为迅速，行业规模也扩张较快，呈现行业产能庞大、产业集中度低的特点。此外，国内同行业企业在印尼投资建设的镍铁冶炼厂，自2016年陆续进入投产期，虽然在该地区的项目建设投资较大，建设周期较长，但镍铁海外进口产能的增多，会对国内市场造成一定的冲击风险。

目录

重要提示	2
重大风险提示	3
释义	6
第一节 公司及相关中介机构简介	7
一、 公司基本信息	7
二、 信息披露事务负责人	7
三、 信息披露网址及置备地	7
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况	8
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况	8
六、 中介机构情况	8
第二节 公司债券事项	10
一、 债券基本信息	10
二、 募集资金使用情况	12
三、 报告期内资信评级情况	13
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况	14
五、 偿债计划	20
六、 专项偿债账户设置情况	21
七、 报告期内持有人会议召开情况	22
八、 受托管理人（包含债权代理人）履职情况	22
第三节 业务经营和公司治理情况	24
一、 公司业务和经营情况	24
二、 投资状况	27
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约	27
四、 公司治理情况	27
五、 非经营性往来占款或资金拆借	28
第四节 财务情况	28
一、 财务报告审计情况	28
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	28
三、 合并报表范围调整	30
四、 主要会计数据和财务指标	30
五、 资产情况	31
六、 负债情况	33
七、 利润及其他损益来源情况	34
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性	35
九、 对外担保情况	35
第五节 重大事项	35
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项	35
二、 关于破产相关事项	35
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	35
四、 关于暂停/终止上市的风险提示	36
五、 其他重大事项的信息披露情况	36
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项	36
一、 发行人为可交换债券发行人	36
二、 发行人为创新创业公司债券发行人	36
三、 发行人为绿色公司债券发行人	36
四、 发行人为可续期公司债券发行人	36
五、 其他特定品种债券事项	36
第七节 发行人认为应当披露的其他事项	36
第八节 备查文件目录	37

财务报表.....	39
附件一： 发行人财务报表	39
担保人财务报表	50
附件二： 担保人财务报表.....	50
附件三： 担保人财务报表.....	62

释义

发行人、公司、鑫海科技	指	山东鑫海科技股份有限公司
股东大会	指	山东鑫海科技股份有限公司股东大会
董事会	指	山东鑫海科技股份有限公司董事会
监事会	指	山东鑫海科技股份有限公司监事会
浩德投资、控股股东	指	莒南浩德投资有限公司
实际控制人	指	王文龙
沂人房地产	指	临沂沂人房地产有限公司
亨持（上海）	指	亨持（上海）贸易有限公司
力源热电	指	莒南力源热电有限公司
鑫海新材料	指	临沂鑫海新型材料有限公司
财通证券	指	财通证券股份有限公司
联讯证券	指	联讯证券股份有限公司
发行人会计师、审计机构	指	中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）
大公	指	大公国际资信评估有限公司
上交所	指	上海证券交易所
证监会、中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
公司章程	指	山东鑫海科技股份有限公司章程
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元
镍	指	指近似银白色、硬而有延展性并具有铁磁性的金属元素，它能够高度磨光和抗腐蚀。主要用于制造不锈钢、高镍合金钢和合金结构钢。
镍铁合金	指	指由镍和铁经过一定方法合成的金属合金
红土矿	指	指硫化镍矿岩体经过风化、淋滤、沉积而形成的地表风化壳性矿床，系发行人主要原材料

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	山东鑫海科技股份有限公司
中文简称	鑫海科技
外文名称（如有）	Shandong Xinhai Technology Co, Ltd.
外文缩写（如有）	无
法定代表人	王文龙
注册地址	山东省临沂市 莒南县经济开发区
办公地址	山东省临沂市 莒南县经济开发区
办公地址的邮政编码	276600
公司网址	www.shandongxinhai.com
电子信箱	sdxinhaikeji@163.com

二、信息披露事务负责人

姓名	时拥军
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	财务负责人
联系地址	山东省莒南县经济开发区
电话	0539-7271888
传真	0539-7271888
电子信箱	xhew2012@163.com

三、信息披露网址及置备地

登载年度报告的交易场所网站网址	http://www.sse.com.cn/
年度报告备置地	山东省莒南县经济开发区

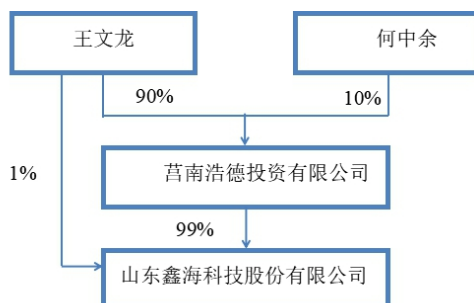
四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

报告期末控股股东名称：莒南浩德投资有限公司

报告期末实际控制人名称：王文龙

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

2018年10月份马善光出任公司副总经理，为公司高级管理人员

六、中介机构情况

（一）出具审计报告的会计师事务所

名称	中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市海淀区复兴路47号天行健大厦22-23层
签字会计师姓名	解乐、赵建华

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	136979
债券简称	17鑫海01
名称	财通证券股份有限公司
办公地址	北京市西城区月坛南街14号月新大厦9层
联系人	刘建宏
联系电话	010-68530538

债券代码	143284
债券简称	17鑫海02
名称	财通证券股份有限公司

办公地址	北京市西城区月坛南街14号月新大厦9层
联系人	刘建宏
联系电话	010-68530538

债券代码	145826
债券简称	17鑫科01
名称	联讯证券股份有限公司
办公地址	上海市浦东新区源深路1088号平安财富大厦20楼
联系人	陈峰
联系电话	021-51759919

债券代码	145377
债券简称	17鑫科02
名称	联讯证券股份有限公司
办公地址	上海市浦东新区源深路1088号平安财富大厦20楼
联系人	陈峰
联系电话	021-51759919

（三）资信评级机构

债券代码	136979
债券简称	17鑫海01
名称	大公国际资信评估有限公司
办公地址	北京市朝阳区霄云路26号鹏润大厦A座2901

债券代码	143284
债券简称	17鑫海02
名称	大公国际资信评估有限公司
办公地址	北京市朝阳区霄云路26号鹏润大厦A座2901

债券代码	145377
债券简称	17鑫科02
名称	大公国际资信评估有限公司
办公地址	北京市朝阳区霄云路26号鹏润大厦A座2901

（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	136979
2、债券简称	17鑫海01
3、债券名称	山东鑫海科技股份有限公司2017年公司债券（第一期）。
4、发行日	2017年4月11日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2019年9月6日
7、到期日	2022年4月11日
8、债券余额	3.00
9、截至报告期末的利率（%）	7.00
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本，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	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	2018年4月11日支付了2017年4月11日至2018年4月10日期间的利息，2019年4月11日支付了2018年4月11日至2019年4月10日期间利息，截至本年度报告出具日，本期债券尚未到本金兑付日。
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	无
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	无
18、其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	143284
2、债券简称	17鑫海02
3、债券名称	山东鑫海科技股份有限公司2017年公司债券（第二期）。
4、发行日	2017年9月6日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2019年9月6日
7、到期日	2020年9月6日
8、债券余额	2.00
9、截至报告期末的利率（%）	7.20
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本，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	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	2018年9月6日支付了2017年9月6日至2018年9

	月5日期间的利息，截至本年度报告出具日，本期债券尚未到本金兑付日。
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	无
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	无
18、其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	145826
2、债券简称	17鑫科01
3、债券名称	山东鑫海科技股份有限公司2017年非公开发行公司债券（第一期）。
4、发行日	2017年9月27日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2019年9月6日
7、到期日	2020年9月27日
8、债券余额	3.30
9、截至报告期末的利率(%)	7.50
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本，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	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	2018年9月27日支付了2017年9月27日至2018年9月26日期间的利息，截至本年度报告出具日，本期债券尚未到本金兑付日。
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	无
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	无
18、其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	145377
2、债券简称	17鑫科02
3、债券名称	山东鑫海科技股份有限公司2017年非公开发行公司债券（第二期）。
4、发行日	2017年10月31日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2019年9月6日

7、到期日	2020年10月31日
8、债券余额	6.70
9、截至报告期末的利率(%)	7.50
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本，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	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	2018年10月31日支付了2017年10月31日至2018年10月30日期间的利息，截至本年度报告出具日，本期债券尚未到本金兑付日。
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	无
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	无
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：136979

债券简称	17鑫海01
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	3.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	其中，用于偿还银行贷款金额为2.645亿元，用于补充公司营运资金的金额为0.3265亿元。募集资金使用有分级审批程序，并且合规。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	无
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：143284

债券简称	17鑫海02
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	2.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	其中用于偿还银行贷款0.60亿元，用于补充公司营运资金的金额为1.38亿元，募集资金使用有分级审批程序，并且合规。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	无
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

整改及整改情况（如有）	
-------------	--

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：145826

债券简称	17 鑫科 01
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	3.30
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	其中用于偿还银行贷款 0.96 亿元，用于补充公司运营资金金额为 2.30 亿元。募集资金使用有分级审批程序，并且合规。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	无
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：145377

债券简称	17 鑫科 02
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	6.70
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	其中用于偿还银行贷款 4.02 亿元，用于补充公司运营资金金额为 2.62 亿元。募集资金使用有分级审批程序，并且合规
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	无
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

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	136979
债券简称	17 鑫海 01
评级机构	大公国际资信评估有限公司
评级报告出具时间	2019年4月23日
评级结果披露地点	http://www.sse.com.cn/
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级：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。
与上一次评级结果的对比及对	无

投资者权益的影响（如有）	
债券代码	143284
债券简称	17 鑫海 02
评级机构	大公国际资信评估有限公司
评级报告出具时间	2019年4月23日
评级结果披露地点	http://www.sse.com.cn/
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级：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。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	无

债券代码	145377
债券简称	17 鑫科 02
评级机构	大公国际资信评估有限公司
评级报告出具时间	2019年4月23日
评级结果披露地点	不适用
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级：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。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	无

（二）主体评级差异

适用 不适用

四、增信机制及其他偿债保障措施情况

（一）报告期内增信机制及其他偿债保障措施变更情况

适用 不适用

（二）截至报告期末增信机制情况

1. 保证担保

1) 法人或其他组织保证担保

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：136979

债券简称	17 鑫海 01
保证人名称	莒南力源热电有限公司

保证人是否为发行人控股股东或实际控制人	否
报告期末累计对外担保余额	13.84
报告期末累计对外担保余额占保证人净资产比例（%）	113.99
影响保证人资信的重要事项	无
保证人的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
保证担保在报告期内的执行情况	正常

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：136979

债券简称	17鑫海01
保证人名称	临沂鑫海新型材料有限公司
保证人是否为发行人控股股东或实际控制人	否
报告期末累计对外担保余额	14.14
报告期末累计对外担保余额占保证人净资产比例（%）	45.25
影响保证人资信的重要事项	无
保证人的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
保证担保在报告期内的执行情况	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：143284

债券简称	17鑫海02
保证人名称	莒南力源热电有限公司
保证人是否为发行人控股股东或实际控制人	否
报告期末累计对外担保余额	13.84
报告期末累计对外担保余额占保证人净资产比例（%）	113.99
影响保证人资信的重要事项	无
保证人的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
保证担保在报告期内的执行情况	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：143284

债券简称	17鑫海02
保证人名称	临沂鑫海新型材料有限公司
保证人是否为发行人控股股东或实际控制人	否
报告期末累计对外担保余额	14.14
报告期末累计对外担保余额	45.25

占保证人净资产比例（%）	
影响保证人资信的重要事项	无
保证人的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
保证担保在报告期内的执行情况	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：145377

债券简称	17鑫科02
保证人名称	莒南力源热电有限公司
保证人是否为发行人控股股东或实际控制人	否
报告期末累计对外担保余额	13.84
报告期末累计对外担保余额占保证人净资产比例（%）	113.99
影响保证人资信的重要事项	无
保证人的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
保证担保在报告期内的执行情况	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：145377

债券简称	17鑫科02
保证人名称	临沂鑫海新型材料有限公司
保证人是否为发行人控股股东或实际控制人	否
报告期末累计对外担保余额	14.14
报告期末累计对外担保余额占保证人净资产比例（%）	45.25
影响保证人资信的重要事项	无
保证人的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
保证担保在报告期内的执行情况	无

2) 自然人保证担保

适用 不适用

债券代码：136979

债券简称	17鑫海01
------	--------

保证人姓名	王文龙
保证人是否为发行人控股股东或实际控制人	为发行人实际控制人
影响保证人资信的重要事项和保证人的代偿能力	无
报告期末保证人资产受限情况	无
报告期末保证人对外担保情况	25.07 亿元
可能影响保证权利实现的其他信息	无
保证人的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
保证担保在报告期内的执行情况	正常
报告期末保证人所拥有的除发行人股权外的其他主要资产权利限制及后续权利限制安排	无

债券代码：143284

债券简称	17 鑫海 02
保证人姓名	王文龙
保证人是否为发行人控股股东或实际控制人	为发行人实际控制人
影响保证人资信的重要事项和保证人的代偿能力	无
报告期末保证人资产受限情况	无
报告期末保证人对外担保情况	25.07 亿元
可能影响保证权利实现的其他信息	无
保证人的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
保证担保在报告期内的执行情况	无
报告期末保证人所拥有的除发行人股权外的其他主要资产权利限制及后续权利限制安排	无

债券代码：145377

债券简称	17 鑫科 02
保证人姓名	王文龙
保证人是否为发行人控股股东或实际控制人	为发行人实际控制人
影响保证人资信的重要事项和保证人的代偿能力	无

报告期末保证人资产受限情况	无
报告期末保证人对外担保情况	25.07 亿元
可能影响保证权利实现的其他信息	无
保证人的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
保证担保在报告期内的执行情况	无
报告期末保证人所拥有的除发行人股权外的其他主要资产权利限制及后续权利限制安排	无

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：136979

债券简称	17 鑫海 01
其他偿债保障措施概述	<p>（一） 募集资金专款专用</p> <p>（二） 制定《债券持有人会议规则》</p> <p>（三） 聘请受托管理人</p> <p>（四） 设立专门的偿付工作小组</p> <p>（五） 严格的信息披露</p> <p>（六） 公司承诺当公司出现预计不能按期偿付债券本息或者到期未能按期偿付债券本息时，公司将至少采取如下措施：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 不向股东分配利润； 2. 暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施； 3. 调减或停发董事和高级管理人员的工资和奖金； 4. 主要责任人不得调离。
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	不适用
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：143284

债券简称	17 鑫海 02
其他偿债保障措施概述	<p>(一) 募集资金专款专用</p> <p>(二) 制定《债券持有人会议规则》</p> <p>(三) 聘请受托管理人</p> <p>(四) 设立专门的偿付工作小组</p> <p>(五) 严格的信息披露</p> <p>(六) 公司承诺当公司出现预计不能按期偿付债券本息或者到期未能按期偿付债券本息时，公司将至少采取如下措施：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 不向股东分配利润； 2. 暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施； 3. 调减或停发董事和高级管理人员的工资和奖金； 4. 主要责任人不得调离。
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	不适用
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：145826

债券简称	17 鑫科 01
其他偿债保障措施概述	<p>(一) 专门部门负责偿付工作</p> <p>(二) 设立专项账户并严格执行资金管理计划</p> <p>(三) 制定债券持有人会议规则</p> <p>(四) 充分发挥债券受托管理人的作用</p> <p>(五) 严格信息披露</p> <p>(六) 发行人承诺，在出现预计不能按期偿付债券本息或者到期未能按期偿付债券本息情况时，发行人将至少采取如下措施：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 不向股东分配利润； 2. 暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施； 3. 调减或停发董事和高级管理人员的工资和奖金； 4. 主要责任人不得调离。 5. 若未能足额提取偿债保障金，公司不得以现金方式进行利润分配。
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	不适用
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：145377

债券简称	17 鑫科 02
其他偿债保障措施概述	<p>(一) 专门部门负责偿付工作</p> <p>(二) 设立专项账户并严格执行资金管理计划</p> <p>(三) 制定债券持有人会议规则</p> <p>(四) 充分发挥债券受托管理人的作用</p> <p>(五) 严格信息披露</p> <p>(六) 发行人承诺，在出现预计不能按期偿付债券本息或者到期未能按期偿付债券本息情况时，发行人将至少采取如下措施：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 不向股东分配利润； 2. 暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施； 3. 调减或停发董事和高级管理人员的工资和奖金； 4. 主要责任人不得调离。 5. 若未能足额提取偿债保障金，公司不得以现金方式进行利润分配。
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	不适用
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：136979

债券简称	17 鑫海 01
偿债计划概述	<ol style="list-style-type: none"> 1. 公司通过自身营业收入中的净利润， 2. 2019 年公司准备发行新债偿还到期债务，目前已于 2019 年 3 月份上交所出具 15 亿元非公开发行公司债券挂牌转让无异议的函。 3. 其他银行以及金融机构融资。
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：143284

债券简称	17鑫海02
偿债计划概述	1. 公司通过自身营业收入中的净利润， 2. 2019年公司准备发行新债偿还到期债务，目前已于2019年3月份上交所出具15亿元非公开发行公司债券挂牌转让无异议的函。 3. 其他银行以及金融机构融资。
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：145826

债券简称	17鑫科01
偿债计划概述	1. 公司通过自身营业收入中的净利润， 2. 2019年公司准备发行新债偿还到期债务，目前已于2019年3月份上交所出具15亿元非公开发行公司债券挂牌转让无异议的函。 3. 其他银行以及金融机构融资。
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：145377

债券简称	17鑫科02
偿债计划概述	1. 公司通过自身营业收入中的净利润， 2. 2019年公司准备发行新债偿还到期债务，目前已于2019年3月份上交所出具15亿元非公开发行公司债券挂牌转让无异议的函。 3. 其他银行以及金融机构融资。
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：136979

债券简称	17鑫海01
账户资金的提取情况	正常
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	一致

债券代码：143284

债券简称	17 鑫海 02
账户资金的提取情况	正常
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	一致

债券代码：145826

债券简称	17 鑫科 01
账户资金的提取情况	正常
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	一致

债券代码：145377

债券简称	17 鑫科 02
账户资金的提取情况	正常
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	一致

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	136979
债券简称	17 鑫海 01
债券受托管理人名称	财通证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	受托管理人对发行人履行《募集说明书》及受托管理协议约定义务的情况进行持续跟踪和监督
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	无
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	是， http://www.sse.com.cn/

债券代码	143284
------	--------

债券简称	17 鑫海 02
债券受托管理人名称	财通证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	受托管理人对发行人履行《募集说明书》及受托管理协议约定义务的情况进行持续跟踪和监督
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	无
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	是， http://www.sse.com.cn/

债券代码	145826
债券简称	17 鑫科 01
债券受托管理人名称	联讯证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	受托管理人对发行人履行《募集说明书》及受托管理协议约定义务的情况进行持续跟踪和监督
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	无
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	是， http://www.sse.com.cn/

债券代码	145377
债券简称	17 鑫科 02
债券受托管理人名称	联讯证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	受托管理人对发行人履行《募集说明书》及受托管理协议约定义务的情况进行持续跟踪和监督
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	无
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	是， 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

公司从事的主要业务：镍合金的生产销售及相关技术的开发、利用、转让；自产固体废物销售；电解镍、铬合金、锰合金、硅锰合金、矿粉（石）、煤炭、化工原料（不含危险品）、五金交电、不锈钢及其制品的销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

主要产品及其用途：公司业务主要产品为镍铁合金，镍铁是一种含镍量为20%-60%的镍铁合金，熔点为1430-1480度，密度为8.1-8.4，其主要成分为镍与铁，并含有少量钴的铁合金。镍铁在炼钢工业中作为合金元素添加剂，可提高钢的抗弯强度和硬度，在铸铁中可使其结构均匀，密度提高，也可用作含镍或含镍铬铸铁轧辊及其他铸造合金加入剂。因此镍广泛应用于不锈钢领域、电镀和化学镀领域、镍钴合金方面、军工制造业以及新能源、新材料领域。

经营模式：直销为主

镍作为一种有色金属原料，基本金属的价格主要由其商品属性、金融属性和生产成本三大基本因素决定。商品属性主要由供给、需求和库存决定，由于基本金属的供给主要有矿山产量、冶炼产能、冶炼产能利用率和国家政策等一系列因素决定，长期来看有一定趋势，短期则波动不大。由于中国是全球最大的基本金属消费国，基本金属的需求主要由国内和国外两大市场需求决定，而国内外市场的需求主要看中国和主要金属消费国的宏观经济形势和主要下游行业的景气情况。

同时，镍的消费与经济发展高度相关，其产品价格随国内外宏观经济波动呈周期性变动规律。

有色金属工业是以开发利用矿产资源为主的基础性行业。改革开放以来，按照实现国内生产总值翻两番的宏伟目标和走新型工业化道路要求，不断深化改革，调整结构，取得了举世瞩目的成就。随着我国全面进入“十三五”时期，有色金属行业也是决定我国工业转型升级、迈入世界工业强国行列的关键行业。有色金属行业虽面临着前所未有的严峻挑战，但随着我国国民经济的长期稳定发展和坚定不移的城镇化推进，同时供给侧改革的全面渗透，提质增效、绿色经济可持续发展等诸多积极因素的相互叠加，镍合金作为金属工业的一员市场前景非常广阔。2016年9月28日，为贯彻落实《中华人民共和国国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》、《中国制造2025》和《国务院办公厅关于营造良好市场环境促进有色金属工业调结构促转型增效益的指导意见》等文件精神，工业和信息化部编制发布了《有色金属工业发展规划（2016-2020年）》（工信部规〔2016〕316号，以下简称《规划》）。《规划》提出，以加强供给侧结构性改革和扩大市场需求为主线，以质量和效益为核心，以技术创新为驱动力，以高端材料、绿色发展、两化融合、资源保障、国际合作等为重点，加快产业转型升级，拓展行业发展新空间，到2020年底我国有色金属工业迈入世界强国行列。《规划》提出了实施创新驱动、加快产业结构调整、大力发展高端材料、促进绿色可持续发展、提高资源供给能力、推进两化深度融合、积极拓展应用领域、深化国际合作等8项重点任务，并以专栏形式列出7项发展重点和4项重点工程。

《规划》作为“十三五”时期指导有色金属工业发展的专项规划，将促进有色金属工业转型升级，持续健康发展。鑫海科技作为镍合金行业的一流企业，公司采用的高效利用红土镍矿炼精制镍铁的回转窑—矿热炉（RKEF）工艺技术冶炼生产优质镍合金，年产量为65万吨，折计纯镍约6万吨，单体镍铁合金产量在国内企业中名列前茅。目前公司共有矿热炉13台套（33000KVA），为全国最大的镍铁生产企业之一，产量占全国镍铁总产量的近25%，自2008年投产以来，经过长期生产实践和研究，鑫海科技在原料配比、工艺设计、生产参数、节能降耗等方面积累了丰富的行业经验，形成了良好的质量控制和能耗控制体系，能

够有效利用多种品位的红土镍矿，批量提供质量稳定、可靠的优质产品。

未来展望稳定发展。

（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 (%)
镍铁合金	64.94	53.72	17.28	84.01	68.02	58.20	14.44	75.80
红土矿	10.22	10.22	0.00	13.22	19.43	19.03	2.06	21.65
电气设备	1.86	1.85	0.54	2.41	0.00	0.00	0.00	0.00
面煤	0.00	0.00	0.00	0.00	2.02	2.02	0.00	2.25
房租	0.28	0.18	35.71	0.36	0.26	0.14	46.15	0.30
合计	77.30	65.98	14.64	100.00	89.74	79.40	11.52	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 (%)
镍铁合金	64.94	53.72	17.28	-4.53	-7.70	19.67
红土矿	10.22	10.22	0.00	-47.40	-46.30	-100.00
电气设备	1.86	1.85	0.54	186.00	185.00	0.54
面煤	0.00	0.00	0.00	-100.00	-100.00	0.00
房租	0.28	0.18	35.71	7.69	28.57	-22.62
合计	77.30	65.98	14.61	-13.86	-16.90	27.08

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原因。

2018年相比2017年，红土矿版块减少较多，主要原因为：2018年度鑫海新材料取得部分银行授信，另外通过其他国内贸易商代理开证进行红土矿的采购，因此通过鑫海科技采购红土矿的量下降。

2018年公司无面煤销售，主要原因为：2018年鑫海新材料自行采购面煤，未通过鑫海科技采购。

2018年新增设备板块收入 1.86 亿元，成本 1.85 亿元。主要为关联公司莒南力源热电有限公司拟通过融资租赁方式采购发电机组主体设备（锅炉及脱硝装置、发电机设备、汽轮机设备），而东方电气集团财务有限公司作为大型国有企业对客户资质审核较严，力源热电达不到其标准，发行人作为评级 AA 的企业，资产规模较大，信用较高，所以受关联公司莒南力源热电有限公司委托，鑫海科技为其代理采购发电机组主体设备

（三） 主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额 658,998.02 万元，占年度销售总额 85.25%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 184,968.81 万元，占年度销售总额 23.93%。

2018 年公司增加了与鑫海新材料之间的关联销售，主要原因为：双方公司在独立销售过程中，根据自身订单要求情况进行安排发货，由于下游客户所要求发货时间有所冲突，鑫海新材料库存不足时，结合鑫海科技库存情况，关联采购后对外销售。

向前五名客户销售额超过年度销售总额 30%的

适用 不适用

披露销售金额最大的前 5 大客户名称

单位：万元 币种：人民币

客户名称	提供的主要产品/劳务	销售金额
山西太钢不锈钢股份有限公司	镍铁合金	332,678.66
临沂鑫海新型材料有限公司	红土矿、镍铁合金	184,968.81
上海嘉利兴国际贸易有限公司	镍铁合金	63,829.83
广东广青金属科技有限公司	镍铁合金	39,633.66
振石控股集团有限公司	镍铁合金	37,887.06

向前五名供应商采购额 443,981.06 万元，占年度采购总额 70.98%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 303,300.38 万元，占年度采购总额 48.49%。

2018 年关联采购增加的主要原因为：2018 年鑫海新材料开始独立采购红土镍矿（2016 年和 2017 年新材料全部通过鑫海科技进行采购），由于两家公司所采购红土矿品质（镍含量）不同，双方公司在生产过程中为了将矿粉耗用做到最低，需要使用不同品质的矿粉进行配矿，因此需要两家公司相互调配不同品质矿粉。适用 不适用

披露采购金额最大的前 5 大供应商名称

单位：万元 币种：人民币

供应商名称	购买的产品/劳务	采购金额
临沂鑫海新型材料有限公司	红土矿、镍铁合金，辅助材料	210,511.56
莒南力源热电有限公司	电力	92,788.82
上海上实国际贸易（集团）有限公司	红土矿	63,042.80
太原钢铁（集团）国际经济贸易有限公司	红土矿	39,687.69
江苏汇鸿国际集团中鼎控股股份有限公司	红土矿	37,950.19

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、全面深化改革，激发公司发展新动能。改革和创新是破解发展难题，化解各种风险与挑战，实现公司持续健康发展的最强大源泉和动力，公司将适应内外部形势的变化，持续深化推进改革创新，加强统筹协调，细化目标任务，加快企业转型升级向上游电力行业和下游不锈钢行业延伸，提升发展质量与效益，着力激发和增强公司发展势能。公司将积极响应国家鼓励中国企业开发海外镍资源的号召，在电力资源充沛、近海临港的莒南经济开发区利用国外丰富的红土镍矿资源，实施“三步走”战略，发展新型工艺的完整不锈钢产业链。
- 2、加强制度建设，构建高效绿色创新管理体系。围绕产业升级、产品升级、创造出新的经济发展空间和新的盈利空间，依据绩效标准衡量聘期，激活公司创新意识和创新能力；密切跟踪全球镍工业前沿领域研究的最新进展和需求，跟踪、信息收集，及时开展针对性研究开发工作，保持与市场始终同步接轨。围绕国家创新驱动发展战略和“十三五”规划，努力研发具有自主知识产权的科技成果，力争在关键环节和重点产品技术上有所突破；努力扩大镍铁市场占有率。
- 3、夯实管理基础，增强核心竞争力。科学统筹的组织生产的同时提高设备运行效率。以“降低事故率，提高运转率”为目标，坚持“预防为主、维护保养和计划检修并重”的原则，继续做好设备运行管理，提高设备运转率和安全运转周期；同时充分注重生产过程中的安全和环保问题，通过调整现有产业结构和布局，确保安全生产，推行清洁生产，发展循环经济，严格控制污染总量。另一方面通过继续寻找与一流企业开展战略合作的机会，加强新工艺、技术、装备的引进，提升产业规模，依靠科技创新，做大做强实体产业，打造专业化的产业集群；再次推进新项目建设，创新完整产业格局，努力做到“人无我有，人有我优”，建立“资源+技术+服务”的全产业链模式，形成优势的企业核心竞争力。

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：

1、业务独立情况

公司具有独立的企业法人资格，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、独立核算、自负盈亏，并自主做出战略规划、对外投资等经营决策。公司的业务管理独立于控股股东及实际控制人。

2、资产独立情况

公司及控股子公司独立拥有与生产经营有关的土地使用权、房屋建筑物、生产经营设备、专有技术等资产的所有权或者使用权，公司的控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在违规占用公司的资金、资产和其他资源的情况。公司的资产独立于控股股东及实际控制人。

3、人员独立情况

公司已建立了独立的劳动、人事、工资管理、绩效考核制度体系，公司的全体员工均与公

司签订《劳动合同》，并从公司领取薪酬。公司与控股股东及实际控制人在劳动、人事及工资管理方面相互独立。

4、机构独立情况

公司根据自身发展需要建立了完整独立的内部组织结构和职能体系，各部门之间职责分明、相互协调，不受控股股东及其他任何部门单位或个人的干预，不存在混合经营、合署办公的情况。公司的机构独立于控股股东及实际控制人。

5、财务独立情况

公司设有独立的财务管理部门和专职财务人员，按照《企业会计制度》及相关的财务会计法规建立健全了独立的会计核算体系和财务管理体系。公司独立在银行开户，拥有独立的银行账号。公司依法独立纳税，与股东单位无混合纳税的情形。公司能够独立作出财务决策，独立对外签订合同，不存在控股股东干预公司资金使用的情形。

（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：

将和本公司经营有关的其他应收款划分为经营性，否则为非经营性。

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

（七）报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：**0.26**，占合并口径净资产的比例（%）：**0.81**，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

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。

财政部于2018年6月发布了《关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》（财

会[2018]15号)，本公司根据相关要求按照一般企业财务报表格式（适用于尚未执行新金融准则和新收入准则的企业）编制财务报表：（1）原“应收票据”和“应收账款”项目，合并为“应收票据及应收账款”项目；（2）原“应收利息”、“应收股利”项目并入“其他应收款”项目列报；（3）原“固定资产清理”项目并入“固定资产”项目中列报；（4）原“工程物资”项目并入“在建工程”项目中列报；（5）原“应付票据”和“应付账款”项目，合并为“应付票据及应付账款”项目；（6）原“应付利息”、“应付股利”项目并入“其他应付款”项目列报；（7）原“专项应付款”项目并入“长期应付款”项目中列报；（8）进行研究与开发过程中发生的费用化支出，列示于“研发费用”项目，不再列示于“管理费用”项目。

本公司根据上述列报要求相应追溯重述了比较报表。

由于上述要求，本期和比较期间财务报表的部分项目列报内容不同，但对本期和比较期间的本公司合并及公司净利润和合并及公司股东权益无影响。

会计政策变更对2017年数据的影响明细如下：

变更后 2017 年数据		变更前 2017 年数据	
科目	金额	科目	金额
应收票据及应收账款	462,308,926.18	应收票据	12,249,204.34
		应收账款	450,059,721.84
其他应收款	255,427,551.18	应收利息	
		应收股利	
		其他应收款	255,427,551.18
固定资产	1,838,751,582.40	固定资产	1,838,751,582.40
		固定资产清理	
在建工程	198,991,163.65	在建工程	
		工程物资	198,991,163.65
应付票据及应付账款	2,566,994,854.38	应付票据	1,652,000,000.00
		应付账款	914,994,854.38
其他应付款	211,662,007.02	应付利息	
		应付股利	
		其他应付款	211,662,007.02
长期应付款	167,222,200.00	长期应付款	167,222,200.00
		专项应付款	

管理费用	53,636,986.44	管理费用	270,328,431.80
研发费用	216,691,445.36		

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	792,698.48	827,752.76	-4.23	不适用
2	总负债	467,376.08	575,702.56	-18.82	不适用
3	净资产	325,322.40	252,050.20	29.07	不适用
4	归属母公司股东的净资产	325,322.40	252,050.20	29.07	不适用
5	资产负债率 (%)	58.96	69.55	-15.23	不适用
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%)	60.17	70.94	-15.18	不适用
7	流动比率	1.48	1.21	22.31	不适用
8	速动比率	0.89	0.84	5.95	不适用
9	期末现金及现金等价物余额	958.71	3,190.60	-69.95	注1

注1：截止2018年12月末公司根据自身经营安排支付货款，银行存款较年初减少。

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	773,046.55	897,381.14	-13.86	不适用
2	营业成本	660,915.71	793,976.85	-16.76	不适用
3	利润总额	79,340.05	38,268.67	107.32	注2
4	净利润	72,254.99	32,053.20	125.42	注3
5	扣除非经常性损益后净利润	37,295.56	32,053.20	16.36	不适用
6	归属母公司股东的净利润	72,254.99	32,053.20	125.42	注4
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	125,055.10	69,212.96	80.68	注5
8	经营活动产生的现金流净	16,593.85	10,625.50	56.17	注6

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
	额				
9	投资活动产生的现金流净额	27,758.70	-79,865.09	-134.76	注7
10	筹资活动产生的现金流净额	-46,513.11	69,278.32	-167.13	注8
11	应收账款周转率	30.56	19.94	53.26	注9
12	存货周转率	4.38	5.96	-26.51	不适用
13	EBITDA全部债务比	0.52	0.27	92.59	注10
14	利息保障倍数	4.43	4.39	0.91	不适用
15	现金利息保障倍数	1.01	1.49	-32.21	注11
16	EBITDA利息倍数	5.82	6.13	-5.05	不适用
17	贷款偿还率（%）	100.00	100.00	0.00	不适用
18	利息偿付率（%）	100.00	100.00	0.00	不适用

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2：2018年产品镍价较2017年增加较多，且2018年鑫海科技自身产销情况均高于2017年，因此毛利润较2017年增加；2018年确认对新材料投资收益为3.43亿元，综上2018年利润总额较2017年增加较多。

注3：公司利润增加。

注4：公司利润增加。

注5：公司利润增加。

注6：2018年市场行情较好，客户回款较2017年更充足，应收账款较2017年下降较大，经营性现金流更为充足。

注7：2017年公司构建固定资产、无形资产和其他长期资产支付金额投入较大为5.38亿元，2018年仅有0.28亿元，另外因开立信用正以及承兑汇票所支付及收回的保证金的净额较年初大幅上升。

注8：按照还款约定，公司2018年偿还到期长期借款以及租赁款项，一年内到期非流动负债以及长期应付款科目较期初减少3.13亿元。2017年公司成功发行公司债券15亿元，因此2018年筹资活动产生的现金流净额较年初减少较大。

注9：2018年末应收账款余额较2017年末减小2.09亿元。

注10：2018年公司利润增长较多，EBITDA较期初增长较多，有息债务较年初减少，因此EBITDA全部债务比较年初增加较多。

注11：2018年经营活动产生的现金净流量较去年增长56.17%，但由于2018年新增应付债券利息1.10亿元，而长期借款减少发生在年末，导致2018年利息支出较去年增加90%，因此现金利息保障倍数相对下降。

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	7.31	10.02	-27.05	不适用
应收票据及应收账款	2.53	4.62	-45.24	注1
预付款项	15.16	12.72	19.18	不适用
存货	17.65	15.05	17.28	不适用
长期股权投资	9.98	6.56	52.13	注2
投资性房地产	5.56	5.47	1.65	不适用
固定资产	16.29	18.39	-11.42	不适用

2. 主要资产变动的原因

注1：2017年应收账款余额较大主要原因为应收临沂华能达贸易有限公司2.695亿元货款未能及时收回，2018年度公司销售货款回收力度加大，应收款较低。

注2：2018年末公司确认对子公司的投资收益，其中临沂鑫海新型材料有限公司2018年度净利润为14.09亿元，鑫海科技持有新材料24.26%的股权，权益法下确认的投资收益3.41亿元。因此2018年末长期股权投资变化较大。

（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）
固定资产-房屋建筑物	1.40	-	主体：山东鑫海科技股份有限公司、 类别：短期借款 金额：0.77	无
固定资产-机器设备	1.50	-	主体：山东鑫海科技股份有限公司、 类别：银行承兑汇票以及短期借款 金额：1.65	无
其他货币资金	7.21	-	主体：山东鑫海科技股份有限公司、 类别：银行承兑汇票以及信用证 金额：6.84	无
无形资产	1.58	-	主体：山东鑫海科技股份有限公司、 类别：短期借款 金额：1.27	无
存货	1.00	-	主体：山东鑫海科技股份有限公司、 类别：银行承兑汇	无

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）
			票金额：0.50	
合计	12.69	-	11.03	

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	9.22	7.86	17.30	不适用
应付票据及应付账款	19.33	25.67	-24.70	不适用
其他应付款	0.52	2.12	-75.47	注 1
一年内到期的非流动负债	0.00	3.13	-100.00	注 2
应付债券	15.00	14.84	1.08	不适用
长期应付款	0.94	1.67	-43.71	注 3

3. 主要负债变动的的原因

注 1：2018 年末会计师将应偿还国内信用证余额调入应付票据科目，另外 2018 年公司资金较为充足，与其他公司资金往来减少。

注 2：2018 年公司根据还款约定偿还到期长期借款。

注 3：2018 年公司根据还款约定偿还融资租赁款项。

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 25.16 亿元，上年末借款总额 27.50 亿元，借款总额总比变动-8.50%。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

不适用

（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：

未来一年公司有可能偿还 12 亿元公司债，2019 年公司准备发行新债偿还到期债务，目前公司于 2019 年 3 月份收到上交所出具的非公开 15 亿元公司债券挂牌转让无异议的函。

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
莒南农行	5.00	3.61	1.39
莒南建行	5.00	2.60	2.40
莒南临商银行	6.60	5.98	0.62
莒南中行	1.50	0.50	1.00
莒南工行	3.00	1.93	1.07
临沂华夏	1.00	1.00	0.00
临沂浦发	1.20	1.00	0.20
临沂光大	0.80	0.00	0.80
临沂招商	0.50	0.30	0.20
临沂威海商业银行	1.50	0.50	1.00
临沂兴业银行	3.00	1.20	1.80
合计	29.10	18.62	10.48

上年末银行授信总额度：37.92 亿元，本报告期末银行授信总额度 29.10 亿元，（2018 年鑫海科技偿还清建行农行 5 亿元项目贷款尾款和民生银行 3.5 亿元长期借款尾款，授信减少 8.5 亿元）本报告期银行授信额度变化情况：8.82 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：

3.000

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：7.93 亿元

报告期非经常性损益总额：3.53 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

科目	金额	形成原因	属于非经常性损益的金额	可持续性
投资收益	3.49	对参股子公司确认	3.49	不可

科目	金额	形成原因	属于非经常性损益的金额	可持续性
		的收益以及理财产品产生的收益		
公允价值变动损益	0.06	沂人房地产公司名下商业大楼价值变动	0.06	不可
资产减值损失	-0.01	计提坏账损失	-0.01	不可
营业外收入	0.02	装卸费、罚款以及政府补助	0.02	不可
营业外支出	0.08	对外捐赠以及赔偿费	0.08	不可
其他收益	0.05	技改政府补贴	0.05	不可

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：8.88 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：0.64 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：8.24 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

不适用

第七节 发行人认为应当披露的其他事项

2018年4月16日，太钢不锈停牌，准备与临沂鑫海新型材料有限公司筹划重大资产重组事项。截止目前，公司及相关各方仍在积极推进本次重组的各项工作，本次重组涉及的审计、评估、商务谈判等相关工作仍在进行中，各方就交易方案及可能设计的问题仍在反复沟通和审慎论证中。关于此次重组的进展，敬请关注太钢不锈最新公告。

第八节 备查文件目录

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

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件；

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

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

（以下无正文）

（以下无正文，为山东鑫海科技股份有限公司 2018 年公司债券年报盖章页）



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：山东鑫海科技股份有限公司

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	730,710,940.39	1,002,456,943.75
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	252,930,769.42	462,308,926.18
其中：应收票据		12,249,204.34
应收账款	252,930,769.42	450,059,721.84
预付款项	1,516,068,133.10	1,271,992,421.46
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	144,988,465.53	255,427,551.18
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	1,765,271,697.43	1,505,274,564.35
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		361,637,755.92
流动资产合计	4,409,970,005.87	4,859,098,162.84
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
可供出售金融资产	3,000,000.00	10,000,000.00
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	997,914,861.02	656,003,283.55
投资性房地产	555,783,100.00	547,155,700.00
固定资产	1,629,341,126.79	1,838,751,582.40
在建工程	167,976,900.00	198,991,163.65
生产性生物资产		
油气资产		

无形资产	157,861,741.11	161,670,800.84
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	5,137,056.10	5,856,867.80
其他非流动资产		
非流动资产合计	3,517,014,785.02	3,418,429,398.24
资产总计	7,926,984,790.89	8,277,527,561.08
流动负债：		
短期借款	921,708,347.97	785,868,270.00
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	1,932,972,126.60	2,566,994,854.38
预收款项		65,169,799.38
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	37,384,182.16	33,594,447.22
应交税费	34,221,789.53	25,489,062.99
其他应付款	51,840,134.09	211,662,007.02
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		313,125,770.50
其他流动负债	4,743,000.00	4,743,000.00
流动负债合计	2,982,869,580.35	4,006,647,211.49
非流动负债：		
长期借款		
应付债券	1,500,000,000.00	1,483,379,434.57
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	94,251,900.00	167,222,200.00
长期应付职工薪酬		
预计负债		

递延收益	7,114,500.00	11,857,500.00
递延所得税负债	89,524,849.68	87,919,245.25
其他非流动负债		
非流动负债合计	1,690,891,249.68	1,750,378,379.82
负债合计	4,673,760,830.03	5,757,025,591.31
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	300,000,000.00	300,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积		
减：库存股		
其他综合收益	260,845,995.37	260,845,995.37
专项储备	45,346,508.38	35,174,402.92
盈余公积	166,337,613.86	166,337,613.86
一般风险准备		
未分配利润	2,480,693,843.25	1,758,143,957.62
归属于母公司所有者权益合计	3,253,223,960.86	2,520,501,969.77
少数股东权益		
所有者权益（或股东权益）合计	3,253,223,960.86	2,520,501,969.77
负债和所有者权益（或股东权益）总计	7,926,984,790.89	8,277,527,561.08

法定代表人：王文龙 主管会计工作负责人：时拥军 会计机构负责人：马建国

母公司资产负债表

2018年12月31日

编制单位：山东鑫海科技股份有限公司

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	730,420,216.23	1,002,170,394.41
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	224,625,990.71	422,752,796.58
其中：应收票据		12,249,204.34
应收账款	224,625,990.71	410,503,592.24
预付款项	1,455,939,213.76	1,211,863,502.12
其他应收款	351,817,953.95	449,111,385.64
其中：应收利息		
应收股利		
存货	1,765,271,697.43	1,505,274,564.35

持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		361,637,755.92
流动资产合计	4,528,075,072.08	4,952,810,399.02
非流动资产：		
可供出售金融资产	3,000,000.00	3,000,000.00
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	1,077,914,861.02	736,003,283.55
投资性房地产		
固定资产	1,628,073,201.42	1,838,555,713.25
在建工程	167,976,900.00	198,991,163.65
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	157,861,741.11	161,670,800.84
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	8,322,145.17	7,720,676.65
其他非流动资产		
非流动资产合计	3,043,148,848.72	2,945,941,637.94
资产总计	7,571,223,920.80	7,898,752,036.96
流动负债：		
短期借款	921,708,347.97	785,868,270.00
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	1,931,886,239.30	2,565,908,967.08
预收款项		65,169,799.38
应付职工薪酬	37,331,395.94	33,562,258.00
应交税费	38,877,258.58	27,882,556.60
其他应付款	63,292,016.30	193,336,507.38
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		313,125,770.50
其他流动负债	4,743,000.00	4,743,000.00
流动负债合计	2,997,838,258.09	3,989,597,128.94
非流动负债：		
长期借款		
应付债券	1,500,000,000.00	1,483,379,434.57
其中：优先股		

永续债		
长期应付款	94,251,900.00	167,222,200.00
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	7,114,500.00	11,857,500.00
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	1,601,366,400.00	1,662,459,134.57
负债合计	4,599,204,658.09	5,652,056,263.51
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	300,000,000.00	300,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积		
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备	45,346,508.38	35,174,402.92
盈余公积	166,337,613.86	166,337,613.86
未分配利润	2,460,335,140.47	1,745,183,756.67
所有者权益（或股东权益）合计	2,972,019,262.71	2,246,695,773.45
负债和所有者权益（或股东权益）总计	7,571,223,920.80	7,898,752,036.96

法定代表人：王文龙 主管会计工作负责人：时拥军 会计机构负责人：马建国

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	7,730,465,531.05	8,973,811,358.66
其中：营业收入	7,730,465,531.05	8,973,811,358.66
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	7,291,402,242.14	8,580,601,972.71
其中：营业成本	6,609,157,114.55	7,939,768,532.57
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	22,323,886.79	33,216,635.48
销售费用	84,718,505.64	133,979,412.03
管理费用	61,485,237.31	270,328,431.80
研发费用	245,541,819.64	
财务费用	268,852,008.92	193,460,141.30
其中：利息费用	214,875,133.55	112,894,906.19
利息收入	47,318,561.27	23,133,114.24
资产减值损失	-676,330.71	9,848,819.53
加：其他收益	4,743,000.00	4,743,000.00
投资收益（损失以“-”号填列）	348,886,922.57	-16,042,231.95
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	341,911,577.47	-16,764,741.88
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6,422,417.71	7,690,832.62
资产处置收益（损失以“-”号填列）	195,091.33	-1,181,980.12
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	799,310,720.52	388,419,006.50
加：营业外收入	2,136,821.82	2,522,055.29
减：营业外支出	8,047,018.61	8,254,324.13
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	793,400,523.73	382,686,737.66
减：所得税费用	70,850,638.10	62,154,781.99
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	722,549,885.63	320,531,955.67
（一）按经营持续性分类	722,549,885.63	320,531,955.67
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	722,549,885.63	320,531,955.67
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（二）按所有权归属分类	722,549,885.63	320,531,955.67
1.少数股东损益		
2.归属于母公司股东的净利润	722,549,885.63	320,531,955.67
六、其他综合收益的税后净额		
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		

2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
(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.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		
6.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	722,549,885.63	320,531,955.67
归属于母公司所有者的综合收益总额	722,549,885.63	320,531,955.67
归属于少数股东的综合收益总额		
八、每股收益：		
(一) 基本每股收益(元/股)		
(二) 稀释每股收益(元/股)		

定代表人：王文龙 主管会计工作负责人：时拥军 会计机构负责人：马建国

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	7,702,349,128.91	8,947,585,957.41
减：营业成本	6,591,644,755.98	7,925,464,601.01
税金及附加	22,062,593.27	33,004,539.15
销售费用	84,718,505.64	133,979,412.03
管理费用	59,720,613.13	52,603,127.78
研发费用	245,541,819.64	216,691,445.36
财务费用	254,747,891.60	180,491,007.56
其中：利息费用	200,684,621.92	97,605,479.27
利息收入	47,317,866.69	23,132,429.10
资产减值损失	8,752,790.12	17,608,857.87
加：其他收益	4,743,000.00	4,743,000.00
投资收益（损失以“－”号填列）	348,886,922.57	-16,042,231.95
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	341,911,577.47	-16,764,741.88

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）	195,091.33	-1,181,980.12
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	788,985,173.43	375,261,754.58
加：营业外收入	2,136,821.82	2,522,055.29
减：营业外支出	8,046,858.00	8,254,324.13
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	783,075,137.25	369,529,485.74
减：所得税费用	67,923,753.45	59,305,889.59
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	715,151,383.80	310,223,596.15
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	715,151,383.80	310,223,596.15
（二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
（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.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		
6.其他		
六、综合收益总额	715,151,383.80	310,223,596.15
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：王文龙 主管会计工作负责人：时拥军 会计机构负责人：马建国

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	9,140,889,853.36	10,091,420,065.50
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	2,808,212,801.94	2,551,095,586.49
经营活动现金流入小计	11,949,102,655.30	12,642,515,651.99
购买商品、接受劳务支付的现金	8,431,883,577.77	9,121,019,715.44
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	165,448,305.27	111,861,151.23
支付的各项税费	231,196,072.50	278,953,697.63
支付其他与经营活动有关的现金	2,954,636,247.21	3,024,426,049.05
经营活动现金流出小计	11,783,164,202.75	12,536,260,613.35
经营活动产生的现金流量净额	165,938,452.55	106,255,038.64
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1,683,100,000.00	4,074,769,535.65
取得投资收益收到的现金	6,975,345.10	722,509.93
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	1,690,075,345.10	4,075,492,045.58
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	29,388,296.99	538,342,956.78
投资支付的现金	1,383,100,000.00	4,335,800,000.00

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	1,412,488,296.99	4,874,142,956.78
投资活动产生的现金流量净额	277,587,048.11	-798,650,911.20
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	1,134,982,041.26	2,878,944,561.41
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	1,134,982,041.26	2,878,944,561.41
偿还债务支付的现金	1,312,267,733.79	1,920,626,232.41
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	214,875,133.55	110,565,141.65
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	72,970,300.00	154,969,983.76
筹资活动现金流出小计	1,600,113,167.34	2,186,161,357.82
筹资活动产生的现金流量净额	-465,131,126.08	692,783,203.59
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-713,300.27	8,214,522.98
五、现金及现金等价物净增加额	-22,318,925.69	8,601,854.01
加：期初现金及现金等价物余额	31,906,014.64	23,304,160.63
六、期末现金及现金等价物余额	9,587,088.95	31,906,014.64

法定代表人：王文龙 主管会计工作负责人：时拥军 会计机构负责人：马建国

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	9,099,891,440.26	10,091,420,065.50
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	3,286,559,075.34	3,142,186,662.52
经营活动现金流入小计	12,386,450,515.60	13,233,606,728.02
购买商品、接受劳务支付的现金	8,398,092,313.62	9,099,074,643.52
支付给职工以及为职工支付的现金	164,576,970.04	111,016,099.58

支付的各项税费	229,743,679.00	277,376,055.71
支付其他与经营活动有关的现金	3,443,717,450.37	3,652,683,604.36
经营活动现金流出小计	12,236,130,413.03	13,140,150,403.17
经营活动产生的现金流量净额	150,320,102.57	93,456,324.85
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1,683,100,000.00	4,074,769,535.65
取得投资收益收到的现金	6,975,345.10	722,509.93
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	1,690,075,345.10	4,075,492,045.58
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	27,874,886.73	538,335,847.94
投资支付的现金	1,383,100,000.00	4,335,800,000.00
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	1,410,974,886.73	4,874,135,847.94
投资活动产生的现金流量净额	279,100,458.37	-798,643,802.36
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	1,134,982,041.26	2,878,944,561.41
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	1,134,982,041.26	2,878,944,561.41
偿还债务支付的现金	1,312,267,733.79	1,920,626,232.41
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	200,774,368.65	97,605,479.27
支付其他与筹资活动有关的现金	72,970,300.00	154,969,983.76
筹资活动现金流出小计	1,586,012,402.44	2,173,201,695.44
筹资活动产生的现金流量净额	-451,030,361.18	705,742,865.97
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-713,300.27	8,214,522.98
五、现金及现金等价物净增加额	-22,323,100.51	8,769,911.44
加：期初现金及现金等价物余额	31,619,465.30	22,849,553.86
六、期末现金及现金等价物余额	9,296,364.79	31,619,465.30

法定代表人：王文龙 主管会计工作负责人：时拥军 会计机构负责人：马建国

担保人财务报表

√适用 □不适用

附件二： 担保人财务报表

合并资产负债表

2018年12月31日

编制单位：临沂鑫海新型材料有限公司

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	817,158,214.44	961,455,675.29
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	456,824,908.87	1,254,633,889.67
其中：应收票据	76,600,000.00	2,690,000.00
应收账款	380,224,908.87	1,251,943,889.67
预付款项	116,337,133.67	401,056,472.81
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	57,505,361.31	50,207,128.47
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	1,159,348,218.79	523,706,181.89
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	67,159,796.54	41,014,646.86
流动资产合计	2,674,333,633.62	3,232,073,994.99
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资		

投资性房地产		
固定资产	4,181,430,699.02	3,175,200,000.37
在建工程	1,931,923,408.82	813,147,051.37
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	425,464,901.25	335,344,683.28
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	5,270,697.33	17,743,786.40
其他非流动资产	445,911,369.86	
非流动资产合计	6,990,001,076.28	4,341,435,521.42
资产总计	9,664,334,709.90	7,573,509,516.41
流动负债：		
短期借款	431,270,444.00	474,500,000.00
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	2,204,820,478.11	2,084,542,736.97
预收款项	446,258,501.31	194,949,979.13
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	37,184,061.75	13,578,993.54
应交税费	164,925,944.02	89,065,993.59
其他应付款	1,070,205,051.19	383,064,614.32
其中：应付利息	12,211,138.89	265,833.33
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	341,606,987.63	
其他流动负债		
流动负债合计	4,696,271,468.01	3,239,702,317.55
非流动负债：		
长期借款	1,515,000,000.00	1,640,000,000.00
应付债券		

其中：优先股		
永续债		
长期应付款	306,861,382.05	564,324,610.13
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	21,631,407.49	
其他非流动负债		
非流动负债合计	1,843,492,789.54	2,204,324,610.13
负债合计	6,539,764,257.55	5,444,026,927.68
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	567,997,216.00	644,247,216.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	592,637,132.31	1,011,278,757.11
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备	6,206,496.61	
盈余公积	150,586,091.49	30,288,493.17
一般风险准备		
未分配利润	1,502,143,515.94	443,668,122.45
归属于母公司所有者权益合计	2,819,570,452.35	2,129,482,588.73
少数股东权益	305,000,000.00	
所有者权益（或股东权益）合计	3,124,570,452.35	2,129,482,588.73
负债和所有者权益（或股东权益）总计	9,664,334,709.90	7,573,509,516.41

法定代表人：何中余 主管会计工作负责人：郑祥义 会计机构负责人：曹际向

母公司资产负债表

2018年12月31日

编制单位：临沂鑫海新型材料有限公司

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	774,006,457.89	890,286,705.41
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	319,775,125.15	580,266,398.52
其中：应收票据	300,000.00	2,530,000.00
应收账款	319,475,125.15	577,736,398.52

预付款项	95,828,231.81	312,789,672.93
其他应收款	571,178,320.05	45,810,273.69
其中：应收利息		
应收股利		
存货	948,590,058.46	411,633,035.68
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	2,709,378,193.36	2,240,786,086.23
非流动资产：		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	1,040,634,348.31	844,083,163.74
投资性房地产		
固定资产	1,855,701,556.79	1,772,701,355.89
在建工程	1,028,608,518.64	114,380,926.13
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	305,601,079.59	227,566,099.48
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	4,471,397.12	7,587,020.88
其他非流动资产	104,376,457.29	
非流动资产合计	4,339,393,357.74	2,966,318,566.12
资产总计	7,048,771,551.10	5,207,104,652.35
流动负债：		
短期借款	222,270,444.00	200,000,000.00
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	1,888,324,380.94	3,450,811,779.99
预收款项	116,612,786.38	193,965,070.44
应付职工薪酬	30,154,951.73	10,312,848.95
应交税费	153,301,890.99	79,765,236.99
其他应付款	1,951,268,577.34	5,622,578.32
其中：应付利息	265,833.33	265,833.33
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		

流动负债合计	4,361,933,031.38	3,940,477,514.69
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
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	14,136,759.93	
其他非流动负债		
非流动负债合计	14,136,759.93	
负债合计	4,376,069,791.31	3,940,477,514.69
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	567,997,216.00	567,997,216.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	592,637,132.31	396,085,947.74
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备	6,206,496.61	
盈余公积	150,586,091.49	30,288,493.17
未分配利润	1,355,274,823.38	272,255,480.75
所有者权益（或股东权益）合计	2,672,701,759.79	1,266,627,137.66
负债和所有者权益（或股东权益）总计	7,048,771,551.10	5,207,104,652.35

法定代表人：何中余 主管会计工作负责人：郑祥义 会计机构负责人：曹际向

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	8,944,439,341.03	5,907,032,254.73
其中：营业收入	8,944,439,341.03	5,907,032,254.73
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	7,352,972,454.95	5,406,941,933.84
其中：营业成本	6,754,499,801.29	5,083,222,911.17

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	53,080,643.90	22,973,503.19
销售费用	97,862,236.24	35,633,079.30
管理费用	235,970,318.54	58,948,462.13
研发费用	89,315,354.10	
财务费用	132,058,584.29	172,149,473.67
其中：利息费用	42,035,432.89	5,212,449.90
利息收入	15,800,601.36	5,717,827.49
资产减值损失	-9,814,483.41	34,014,504.38
加：其他收益	441,155.52	
投资收益（损失以“-”号填列）	57,893.13	174,904.12
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）		
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）	1,591,965,934.73	500,265,225.01
加：营业外收入	3,353,570.66	3,653,843.57
减：营业外支出	600,371.71	1,106,332.66
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,594,719,133.68	502,812,735.92
减：所得税费用	186,881,325.56	91,816,151.76
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,407,837,808.12	410,996,584.16
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	1,407,837,808.12	410,996,584.16
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		
2.归属于母公司股东的净利润	1,407,837,808.12	410,996,584.16
六、其他综合收益的税后净额		

归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
（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.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		
6.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	1,407,837,808.12	410,996,584.16
归属于母公司所有者的综合收益总额	1,407,837,808.12	410,996,584.16
归属于少数股东的综合收益总额		
八、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

定代表人：何中余 主管会计工作负责人：郑祥义 会计机构负责人：曹际向

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	7,799,986,495.17	4,864,645,285.94
减：营业成本	5,887,328,781.25	4,379,558,209.81
税金及附加	41,576,149.81	13,424,414.94
销售费用	97,862,236.24	35,633,079.30
管理费用	62,185,885.58	38,638,017.59
研发费用	235,970,318.54	
财务费用	11,354,310.43	5,326,549.83
其中：利息费用	10,251,622.18	8,372,421.24
利息收入	13,098,800.68	4,850,697.70
资产减值损失	20,575,222.91	19,836,831.51

加：其他收益	413,958.00	
投资收益（损失以“－”号填列）	57,893.13	
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）		
资产处置收益（损失以“－”号填列）		
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	1,443,605,441.54	372,228,182.96
加：营业外收入	2,565,528.76	1,053,045.31
减：营业外支出	265,262.63	840,684.92
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	1,445,905,707.67	372,440,543.35
减：所得税费用	173,106,346.57	93,119,283.05
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	1,272,799,361.10	279,321,260.30
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	1,272,799,361.10	279,321,260.30
（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		
（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.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		
6.其他		
六、综合收益总额	1,272,799,361.10	279,321,260.30
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：何中余 主管会计工作负责人：郑祥义 会计机构负责人：曹际向

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	11,300,758,213.93	6,180,603,971.45
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	35,010,761.22	-772,813,505.07
经营活动现金流入小计	11,335,768,975.15	5,407,790,466.38
购买商品、接受劳务支付的现金	9,398,498,532.45	4,125,161,056.29
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	231,667,512.26	169,216,847.08
支付的各项税费	310,649,805.75	103,329,470.71
支付其他与经营活动有关的现金	355,216,115.17	276,077,993.31
经营活动现金流出小计	10,296,031,965.63	4,673,785,367.39
经营活动产生的现金流量净额	1,039,737,009.52	734,005,098.99
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	453,080,000.00	174,904.12
取得投资收益收到的现金	57,893.13	
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	453,137,893.13	174,904.12
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	961,383,166.96	1,814,574,687.60
投资支付的现金	453,080,000.00	844,083,163.74
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	3,927,580.00	
投资活动现金流出小计	1,418,390,746.96	2,658,657,851.34
投资活动产生的现金流量净额	-965,252,853.83	-2,658,482,947.22
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		1,049,083,163.74
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	907,456,257.23	2,274,500,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	2,625,276,113.06	5,000,000.00
筹资活动现金流入小计	3,532,732,370.29	3,328,583,163.74
偿还债务支付的现金	1,158,862,587.53	474,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	136,205,980.35	172,531,924.61
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	2,456,762,847.36	
筹资活动现金流出小计	3,751,831,415.24	647,031,924.61
筹资活动产生的现金流量净额	-219,099,044.95	2,681,551,239.13
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	317,428.41	
五、现金及现金等价物净增加额	-144,297,460.85	757,073,390.90
加：期初现金及现金等价物余额	961,455,675.29	204,382,284.39
六、期末现金及现金等价物余额	817,158,214.44	961,455,675.29

法定代表人：何中余 主管会计工作负责人：郑祥义 会计机构负责人：曹际向

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	9,439,854,220.19	5,223,987,010.90
收到的税费返还		

收到其他与经营活动有关的现金	14,092,717.69	4,007,032.29
经营活动现金流入小计	9,453,946,937.88	5,227,994,043.19
购买商品、接受劳务支付的现金	8,511,816,809.68	3,028,179,501.54
支付给职工以及为职工支付的现金	178,951,928.56	127,942,405.60
支付的各项税费	293,178,294.91	63,749,308.74
支付其他与经营活动有关的现金	322,301,312.49	351,066,878.63
经营活动现金流出小计	9,306,248,345.64	3,570,938,094.51
经营活动产生的现金流量净额	147,698,592.24	1,657,055,948.68
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	453,080,000.00	
取得投资收益收到的现金	57,893.13	
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	453,137,893.13	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	626,742,607.32	1,010,215,474.25
投资支付的现金	453,080,000.00	844,083,163.74
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	1,079,822,607.32	1,854,298,637.99
投资活动产生的现金流量净额	-626,684,714.19	-1,854,298,637.99
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		844,083,163.74
取得借款收到的现金	353,456,257.23	250,000,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	551,924,695.96	
筹资活动现金流入小计	905,380,953.19	1,094,083,163.74
偿还债务支付的现金	331,185,813.23	200,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	8,651,666.69	8,106,587.91
支付其他与筹资活动有关的现金	203,155,027.25	
筹资活动现金流出小计	542,992,507.17	208,106,587.91
筹资活动产生的现金流量净额	362,388,446.02	885,976,575.83
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	317,428.41	
五、现金及现金等价物净增加额	-116,280,247.52	688,733,886.52

加：期初现金及现金等价物余额	890,286,705.41	201,552,818.89
六、期末现金及现金等价物余额	774,006,457.89	890,286,705.41

法定代表人：何中余 主管会计工作负责人：郑祥义 会计机构负责人：曹际向

附件三： 担保人财务报表

资产负债表

2018年12月31日

编制单位：莒南力源热电有限公司

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	41,307,725.19	70,748,455.39
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	2,010,806,250.99	2,407,972,551.37
其中：应收票据	74,000,000.00	100,000.00
应收账款	1,936,806,250.99	2,407,872,551.37
预付款项	20,496,001.86	135,751,427.75
其他应收款	2,916,179.40	4,358,697.98
其中：应收利息		
应收股利		
存货	210,321,308.94	111,930,588.64
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	7,878,830.46	
流动资产合计	2,293,726,296.84	2,730,761,721.13
非流动资产：		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资		
投资性房地产		
固定资产	2,325,076,196.40	1,401,806,999.19
在建工程	486,002,988.48	434,904,114.97
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	98,240,899.04	88,634,395.75
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	23,315,134.26	10,156,765.52
其他非流动资产	41,258,972.13	

非流动资产合计	2,973,894,190.31	1,935,502,275.43
资产总计	5,267,620,487.15	4,666,263,996.56
流动负债：		
短期借款	209,000,000.00	274,500,000.00
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	262,658,192.86	283,136,638.38
预收款项	329,645,714.93	984,908.69
应付职工薪酬	6,675,036.52	2,983,594.59
应交税费	11,624,053.03	9,300,756.60
其他应付款	1,062,909,272.55	376,765,936.00
其中：应付利息	11,945,305.56	
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	341,606,987.63	
其他流动负债		
流动负债合计	2,224,119,257.52	947,671,834.26
非流动负债：		
长期借款	1,515,000,000.00	1,640,000,000.00
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	306,861,382.05	564,324,610.13
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	7,494,647.56	
其他非流动负债		
非流动负债合计	1,829,356,029.61	2,204,324,610.13
负债合计	4,053,475,287.13	3,151,996,444.39
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	576,250,000.00	576,250,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	759,275,973.11	759,275,973.11
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积		
未分配利润	-121,380,773.09	178,741,579.06

所有者权益（或股东权益）合计	1,214,145,200.02	1,514,267,552.17
负债和所有者权益（或股东权益）总计	5,267,620,487.15	4,666,263,996.56

法定代表人：梁明华 主管会计工作负责人：郑祥义 会计机构负责人：吴学艳

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	2,306,605,751.41	2,476,650,966.85
减：营业成本	2,033,607,954.93	2,137,928,699.42
税金及附加	11,504,494.09	9,549,088.25
销售费用		
管理费用	23,963,389.52	15,388,570.67
研发费用		
财务费用	120,704,273.86	166,823,436.23
其中：利息费用		
利息收入		
资产减值损失	63,311,854.87	14,177,672.87
加：其他收益	27,197.52	174,904.12
投资收益（损失以“－”号填列）		
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）		
资产处置收益（损失以“－”号填列）		
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	53,540,981.66	132,958,403.53
加：营业外收入	788,041.90	2,600,798.26
减：营业外支出	335,109.08	265,647.74
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	53,993,914.48	135,293,554.05
减：所得税费用	-8,323,044.42	-1,303,131.29
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	62,316,958.90	136,596,685.34
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	62,316,958.90	136,596,685.34
（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		
(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.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		
6.其他		
六、综合收益总额	62,316,958.90	136,596,685.34
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：梁明华 主管会计工作负责人：郑祥义 会计机构负责人：吴学艳

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	4,547,907,368.77	1,286,347,761.02
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	20,918,043.53	228,826,486.84
经营活动现金流入小计	4,568,825,412.30	1,515,174,247.86
购买商品、接受劳务支付的现金	1,892,078,616.46	2,426,027,460.46
支付给职工以及为职工支付的现金	48,817,398.68	41,274,441.48
支付的各项税费	17,371,510.84	39,580,161.97
支付其他与经营活动有关的现金	31,373,531.28	178,921,039.48
经营活动现金流出小计	1,989,641,057.26	2,685,803,103.39
经营活动产生的现金流量净额	2,579,184,355.04	-1,170,628,855.53
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		174,904.12
取得投资收益收到的现金		
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		174,904.12
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	250,968,959.68	557,147,702.32
投资支付的现金		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	3,927,580.00	
投资活动现金流出小计	254,896,539.68	557,147,702.32
投资活动产生的现金流量净额	-254,896,539.68	-556,972,798.20
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	554,000,000.00	205,000,000.00
取得借款收到的现金		2,024,500,000.00
发行债券收到的现金		5,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	2,594,669,001.56	
筹资活动现金流入小计	3,148,669,001.56	2,234,500,000.00
偿还债务支付的现金	827,676,774.30	274,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	127,554,313.66	164,425,336.70
支付其他与筹资活动有关的现金	4,551,094,039.16	
筹资活动现金流出小计	5,506,325,127.12	438,925,336.70
筹资活动产生的现金流量净额	-2,357,656,125.56	1,795,574,663.30
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	-33,368,310.20	67,973,009.57
加：期初现金及现金等价物余额	70,748,455.39	2,775,445.82
六、期末现金及现金等价物余额	37,380,145.19	70,748,455.39

法定代表人：梁明华 主管会计工作负责人：郑祥义 会计机构负责人：吴学艳

