

公司代码：600039

公司简称：四川路桥

**四川路桥建设集团股份有限公司**  
**2018 年年度报告摘要**

## 一 重要提示

- 1 本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读年度报告全文。
- 2 本公司董事会、监事会及董事、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，并承担个别和连带的法律责任。

### 3 未出席董事情况

未出席董事职务	未出席董事姓名	未出席董事的原因说明	被委托人姓名
董事	熊国斌	因公出差	胡元华
独立董事	杨勇	因公出差	吴开超

- 4 瑞华会计师事务所（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。

### 5 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

2019年4月18日，公司召开第七届董事会第五次会议，审议通过了《2018年度利润分配预案》，会议同意以2018年末股本总数3,610,525,510.00股为基数，向全体股东每10股派送现金红利0.50元(含税)，共计分配180,526,275.50元，母公司剩余未分配利润107,748,895.32元全部结转以后年度分配。2018年度公司拟不进行资本公积金转增股本。上述议案尚需公司股东大会审议通过。

## 二 公司基本情况

### 1 公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	四川路桥	600039	不适用

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	周勇	朱霞
办公地址	四川省成都市高新区九兴大道12号	四川省成都市高新区九兴大道12号
电话	028-85126085	028-85126085
电子信箱	srbcdsh@163.com	srbcdsh@163.com

### 2 报告期公司主要业务简介

#### 1、主要业务和经营模式说明

公司从事的主要业务包括交通基础设施投资与建设（报告期内公司经营情况详见本报告“第

四节 经营情况讨论与分析”)。主要经营范围涉及：项目投资与资产管理；高速公路管理；公路工程、桥梁工程、隧道工程、房屋建筑工程、市政公用工程、公路交通工程、土石方工程、电力工程、机电安装工程、地基与基础工程、预拌商品混凝土、混凝土预制构件、建筑装修装饰工程、工程勘察设计、测绘服务、建筑材料生产等。

公司采取多种经营模式，主要包括：单一施工合同模式、BOT 模式、PPP 模式、EPC 模式和 EPC+BOT 模式等。

## 2、行业情况说明

2018 年是全面贯彻落实党的十九大精神的开局之年，是实施“十三五”规划承上启下的关键一年。报告期内，建筑业与基础设施建设依旧处于发展的黄金时期，交通运输行业供给侧结构性改革向纵深推进，坚定推进现代综合交通运输体系建设，交通基础设施建设规模保持高位运行。据国家统计局公布的数据显示，报告期内，全国建筑业总产值 23.51 亿元，同比增长 9.9%。据全国交通运输会议通报，全国交通运输固定资产投资完成 3.18 万亿元，同比增长 2.3%，其中公路完成投资 2.3 万亿元，同比增长 8.5%。2018 年全年新增公路通车里程 8.6 万公里，其中高速公路 6000 公里，新建改建国省干线 2 万公里，新建改建农村公路 31.8 万公里。同时，铁路完成投资 7920 亿元，民航完成投资 810 亿元。

报告期内，国家延续并出台了一系列稳增长的措施，为基础设施建筑行业提供了广阔的舞台，根据《国家公路网规划（2013-2030 年）》，到 2030 年，国家公路网规划总规模为 40.1 万公里，其中高速公路约 11.8 万公里，普通国省干道约 26.5 万公里。根据国务院《“十三五”现代综合交通运输体系发展规划》，“十三五”期间全国交通运输总投资规模将要达到 15 万亿元，其中公路 7.8 万亿元，占比 52%；到 2020 年，全国公路通车里程达到 500 万公里，其中新建改建高速公路通车里程 26000 公里，高速公路建成里程约 15 万公里，基本覆盖 20 万以上人口城市。地方上，根据《四川省高速公路网规划（2018-2035 年）》，四川省高速公路网将主要由 18 条成都放射线、9 条纵线、9 条横线以及 4 条环线、33 条联络线组成，2020 年全省高速公路通车里程将达到 8500 公里，2025 年全省高速公路通车里程将超过 11000 公里。且根据《成都市域高快速路网体系规划》，到 2022 年，成都市规划形成“3 绕 15 射”高速公路网络，总里程超过 1300 公里，增长约 50%；到 2035 年，成都市规划形成“3 绕 17 射”高速公路网，总里程约 1500 公里，增长约 58%；到 2022 年，成都市规划形成“3 环 15 射 5 联”市域快速路网，总里程超过 1400 公里；到 2035 年，成都市规划形成“3 环 19 射 8 联”市域快速路网，总里程约 1700 公里。综上所述，从国家到地方，公路发展处在加速成网的关键阶段，公路施工行业仍具有较大的市场空间。

铁路投资建设方面，在 2019 年政府工作报告中提出：将紧扣国家发展战略，加快实施一批重点项目。完成铁路投资 8000 亿元，并将加快川藏铁路规划建设，加大城际交通、物流、市政、灾害防治、民用和通用航空等基础设施投资力度，加强新一代信息基础设施建设。

党的十九大明确提出建设交通强国的宏伟目标，吹响了交通强国建设的号角，为未来一段时间的交通建设奠定了总的基调。总体上，目前高速公路建设依旧保持“适度超前”原则在有序、

健康推进发展，2019年，交通基础设施建设行业的舞台依旧广阔。

### 3 公司主要会计数据和财务指标

#### 3.1 近3年的主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

	2018年	2017年	本年比上年 增减(%)	2016年
总资产	86,093,762,710.12	73,020,801,372.73	17.90	63,479,540,558.41
营业收入	40,019,221,370.24	32,762,821,060.43	22.15	30,108,345,149.42
归属于上市公司股东的净利润	1,171,734,949.44	1,064,134,095.65	10.11	1,044,552,560.33
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,150,635,126.74	1,062,037,832.87	8.34	1,035,615,404.99
归属于上市公司股东的净资产	13,997,654,151.79	13,095,787,612.72	6.89	9,644,594,688.44
经营活动产生的现金流量净额	3,232,929,935.87	1,185,160,657.45	172.78	1,190,137,550.26
基本每股收益(元/股)	0.3245	0.3308	-1.90	0.3459
稀释每股收益(元/股)	0.3245	0.3308	-1.90	0.3459
加权平均净资产收益率(%)	8.67	9.68	减少1.01个百分点	11.24

#### 3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3月份)	第二季度 (4-6月份)	第三季度 (7-9月份)	第四季度 (10-12月份)
营业收入	4,933,977,892.29	10,539,851,575.89	9,137,087,373.01	15,408,304,529.05
归属于上市公司股东的净利润	114,795,461.46	363,259,889.93	73,615,006.56	620,064,591.49
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	114,224,821.96	355,690,086.30	95,747,685.30	584,972,533.18
经营活动产生的现金流量净额	-543,400,569.45	154,811,882.06	142,595,187.54	3,478,923,435.72

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

### 4 股本及股东情况

#### 4.1 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前10名股东持股情况表

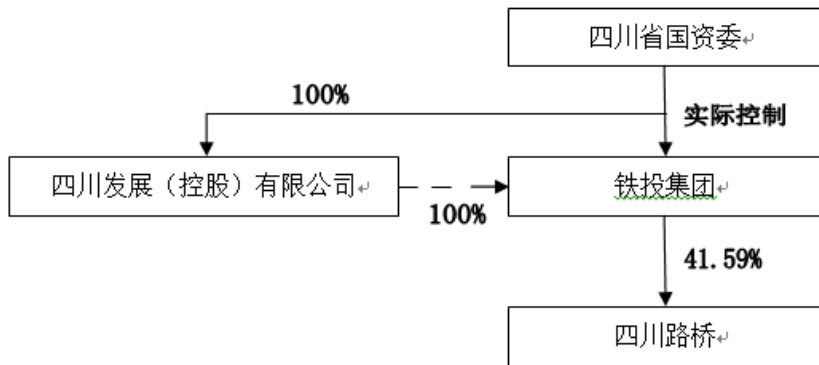
单位：股

截止报告期末普通股股东总数(户)	139,890					
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	138,193					
前10名股东持股情况						
股东名称 (全称)	报告期内增 减	期末持股数量	比例 (%)	持有有限售 条件的股份	质押或冻结 情况	股东 性质

				数量	股份 状态	数 量	
四川省铁路产业投资集团有限 责任公司	21,482,079	1,501,723,534	41.59	153,452,685	无	0	国有法 人
中央汇金资产管理有限责任公 司	0	89,793,500	2.49	0	无	0	国有法 人
华泰资管—广州农商行—华泰 资产定增全周期资产管理产品	0	51,150,895	1.42	0	无	0	未知
鹏华资产—浦发银行—粤财信 托—粤财信托—菁英 151 期单 —资金信托计划	0	51,150,895	1.42	0	无	0	未知
安徽省中安金融资产管理股份 有限公司	0	51,150,895	1.42	0	无	0	国有法 人
光大保德信基金—宁波银行— 上海诚鼎新扬子投资合伙企业 (有限合伙)	0	38,363,171	1.06	0	无	0	未知
孙卫平	0	28,132,993	0.78	0	无	0	未知
博时基金—农业银行—博时中 证金融资产管理计划	0	26,744,500	0.74	0	无	0	未知
易方达基金—农业银行—易方 达中证金融资产管理计划	0	26,744,500	0.74	0	无	0	未知
大成基金—农业银行—大成中 证金融资产管理计划	0	26,744,500	0.74	0	无	0	未知
嘉实基金—农业银行—嘉实中 证金融资产管理计划	0	26,744,500	0.74	0	无	0	未知
广发基金—农业银行—广发中 证金融资产管理计划	0	26,744,500	0.74	0	无	0	未知
中欧基金—农业银行—中欧中 证金融资产管理计划	0	26,744,500	0.74	0	无	0	未知
华夏基金—农业银行—华夏中 证金融资产管理计划	0	26,744,500	0.74	0	无	0	未知
银华基金—农业银行—银华中 证金融资产管理计划	0	26,744,500	0.74	0	无	0	未知
南方基金—农业银行—南方中 证金融资产管理计划	0	26,744,500	0.74	0	无	0	未知
工银瑞信基金—农业银行—工 银瑞信中证金融资产管理计划	0	26,744,500	0.74	0	无	0	未知
红土创新基金—招商证券—安 徽中安资本管理有限公司—中 安鼎汇定增私募投资基金	0	25,575,447	0.71	0	无	0	未知
中国农业银行股份有限公司— 中证 500 交易型开放式指数证 券投资基金	15,114,775	22,760,759	0.63	0	无	0	未知
兴业证券—兴业—兴业证券金 麒麟 5 号集合资产管理计划	-20,345,450	20,575,266	0.57	0	无	0	未知
华泰资产管理有限公司—策略 投资产品	-30,690,108	20,460,787	0.57	0	无	0	未知
上述股东关联关系或一致行动的说明	无						

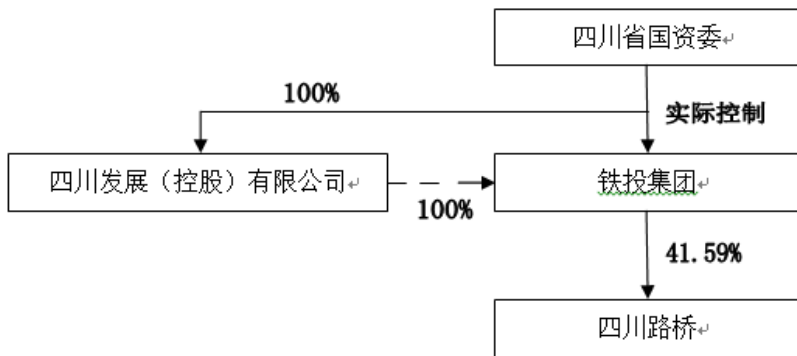
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



4.4 报告期末公司优先股股东总数及前 10 名股东情况

□适用 √不适用

5 公司债券情况

√适用 □不适用

5.1 公司债券基本情况

单位:元 币种:人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率	还本付息方式	交易场所
四川路桥建设股份有限公司 2013 年公司债券	13 川路桥	122265	2013 年 7 月 26 日	2018 年 7 月 26 日	1,500,000,000	5.65	采用单利按年计息, 不计复利。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。	上海证券交易所

5.2 公司债券付息兑付情况

√适用 □不适用

2018 年 7 月 26 日, 公司支付了 2017 年 7 月 26 日至 2018 年 7 月 25 日期间最后一个年度的利息和本期债券的本金 1,584,750,000 元, 并于同日摘牌。从 2013 年 7 月 26 日至 2018 年 7 月

25日，5年期间共计支付利息423,750,000元。

### 5.3 公司债券评级情况

√适用 □不适用

公司委托中诚信证券评估有限公司对“13川路桥”进行跟踪评级。报告期内，中诚信证券评估有限公司在对本公司经营状况、相关行业及其他情况进行综合分析评估的基础上，于2018年6月出具了《四川路桥建设股份有限公司2013年公司债券跟踪评级报告（2018）》，维持本公司主体信用等级为AA+，评级展望稳定；维持“13川路桥”债券信用等级为AA+。

### 5.4 公司近2年的主要会计数据和财务指标

√适用 □不适用

主要指标	2018年	2017年	本期比上年同期增减(%)
资产负债率(%)	82.02	80.28	2.17
EBITDA全部债务比	0.0913	0.0892	2.35
利息保障倍数	1.7776	1.7623	0.87

## 三 经营情况讨论与分析

### 1 报告期内主要经营情况

2018年，公司深入贯彻党的十九大精神和省委十一届三次、四次全会精神，全面落实省委、省政府和控股股东铁投集团的各项决策部署，全面把握战略机遇期，践行新发展理念，坚持高质量发展，紧紧围绕年度目标任务，持续抓好“固本强基、转型升级、改革创新、提质增效”，全力推动企业各项工作取得新突破。报告期内，公司实现营业收入400.19亿元，同比增长22.15%，归属于母公司的净利润11.72亿元，同比增长10.11%，每股收益0.3245元，资产总额860.94亿元，同比增长17.90%，规模效益均实现较好增长。公司第7次荣登《财富》中国500强榜单并获得“亚洲名优品牌奖”，公司整体呈现出稳中提质、稳中趋优的良好态势。

主营业务板块，市场份额再创新高，全年累计中标工程施工项目186个，中标金额约691.02亿元，同比增长45.63%，在特大项目、特长隧道、特殊桥型大桥等方面均有斩获。中标特大项目成都至宜宾高速公路项目施工总承包工程ZCB1~ZCB4标段，中标价约136亿元；中标含有多座特长隧道的乐山至西昌高速公路马边至昭觉段施工总承包工程S1~S2标段，中标价约110亿元；中标新建川南城际铁路自贡至宜宾线临港长江大桥站前工程CN-7标段，中标价约12.20亿元，该项目为主跨522米的钢箱梁斜拉公铁两用桥。海外市场捷报频传，全年累计中标金额约22亿元：扎实巩固东南亚市场，中标柬埔寨7号路、3号路国家道路和1号国家公路CW-2标段升级与维护项目；成功开辟科威特、埃及新市场，中标科威特RA259路桥项目施工、维护分包工程，以EPC模式中标单孔跨径340米的双翼平旋开启式钢桁梁铁路桥——埃及苏伊士运河桥。同时，公司下属川交公司取得公路总承包特级和公路甲级设计资质，盛通公司取得建筑总承包一级和市政总承包一级资质，公司市场竞争力进一步增强。

工程建设方面，公司通过精心组织、抓好落实，统筹推进项目建设，全年完成施工类营业收入305.19亿元，同比增长22.66%，主业规模进一步巩固。公路方面，绵西高速实现通车；兴康特大桥、米仓山隧道、南溪长江大桥等超级工程相继建成；克枯大桥、鄱阳湖二桥、万州长江三桥等特大桥顺利合龙；宁波三官堂大桥、赤水河大桥、嘉鱼长江大桥、白洋长江大桥等品牌工程取得重大进展；峨汉高速、成宜高速等新上项目迅速打开局面。铁路方面，铁路项目建设水平不断提升，成贵铁路提前完工，确保按期联调联试；叙毕铁路进展顺利，川南城际铁路克服多重困难有序推进，宜宾临港长江公铁特大桥开工建设，铁路建设能力不断提高。海外项目方面，挪威哈罗格兰德跨海大桥顺利建成，树立了“中国建造”全球品牌形象；挪威贝特斯塔大桥、科威特RA259项目和柬埔寨道路等项目科学规划，有序推进。

交通基础设施投资运营板块，以建“五好高速”为抓手，进一步提升服务质量，加强营运成本管理，保障安全运行，内威荣和自隆高速被评为全省“五好”高速。报告期内，成德绵、成自

泸、内威荣、自隆、江习古 5 条高速公路共实现营业收入 12.78 亿元，同比增长 19.89%。

能源板块，巴河、巴郎河公司有效应对电力市场改革冲击，抓好销售，强化管理，全年实现发电收入 1.95 亿元，同比增长 10.17%。售电公司依靠资源优势努力破局，不断开拓新能源领域，全年实现营业收入 1812.45 万元，完成充电站建设项目 2 个。双江口水电站建设进展顺利。锂电三元正极材料及前驱体项目完成前期相关工作，并于 12 月底开工，项目公司基本完成资产交接。

矿产资源板块，阿斯马拉铜多金属矿项目完成抓好融资、投资和开发设计工作，全面启动矿山工程配套项目投资建设；克尔克贝特金多金属矿项目已全面完成全区预查工作，局部达到普查工作程度，施工准备充分，现场施工工作稳步进行。

直接融资方面，公司于 2018 年 5 月和 10 月先后启动了发行 25 亿元可转债和 15 亿元公司债工作。中国证监会已于 2018 年 9 月正式受理了公司的可转债申请，公司正等待中国证监会的进一步审核；公司债方面，公司已经将申报材料报送至中国证监会等待审核中。公司将充分利用资本市场，有效发挥上市公司融资功能，积极推动可转债和公司债的后续相关工作，为公司发展提供资金支持，并不断强化公司的价值管理，助推公司价值提升。

## 2 导致暂停上市的原因

适用 不适用

## 3 面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

## 4 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

## 5 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

## 6 与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围发生变化的，公司应当作出具体说明。

适用 不适用

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的主体。

一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本公司将进行重新评估。



一、财务报表

合并资产负债表

2018年12月31日

编制单位：四川路桥建设集团股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	期初余额
<b>流动资产：</b>			
货币资金	七、1	10,713,931,730.69	9,567,251,447.17
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	七、2	13,166,752.65	17,010,864.91
衍生金融资产			
应收票据及应收账款	七、4	4,983,710,318.32	4,296,165,977.25
其中：应收票据		5,706,532.47	8,296,632.00
应收账款		4,978,003,785.85	4,287,869,345.25
预付款项	七、5	919,366,706.22	705,648,237.18
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	七、6	5,456,355,721.27	5,664,648,575.09
其中：应收利息		369,000.00	369,000.00
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	七、7	19,542,184,913.39	13,132,486,755.88
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产	七、9		21,674,229.74
其他流动资产	七、10	672,123,689.92	226,104,499.42
流动资产合计		42,300,839,832.46	33,630,990,586.64
<b>非流动资产：</b>			
发放贷款和垫款			
可供出售金融资产	七、11	5,384,114,703.43	4,366,267,140.13
持有至到期投资			
长期应收款	七、13	6,096,010,739.69	4,169,955,032.23
长期股权投资	七、14	1,225,300,065.32	1,187,910,374.48
投资性房地产	七、15	22,789,910.46	20,910,362.85
固定资产	七、16	2,332,856,788.94	2,398,935,314.98
在建工程	七、17	11,605,822.32	7,194,396.45
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	七、20	27,832,499,141.09	26,604,230,717.78
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	七、23	177,556,505.94	104,373,597.62
递延所得税资产	七、24	254,790,096.17	218,644,796.38
其他非流动资产	七、25	455,399,104.30	311,389,053.19
非流动资产合计		43,792,922,877.66	39,389,810,786.09
资产总计		86,093,762,710.12	73,020,801,372.73

<b>流动负债：</b>			
短期借款	七、26	3,616,700,000.00	4,546,500,000.00
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	七、29	18,735,314,550.11	14,001,779,419.38
预收款项		6,085,815,273.18	4,085,055,410.13
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	七、31	369,694,226.47	332,089,438.85
应交税费	七、32	580,941,372.23	471,300,833.52
其他应付款	七、33	4,561,101,354.55	4,576,734,715.04
其中：应付利息		105,019,155.65	109,224,191.34
应付股利		118,038,293.40	233,840,292.19
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	七、35	2,968,708,828.81	4,623,271,409.87
其他流动负债	七、36	3,315,196,869.26	929,132,424.50
流动负债合计		40,233,472,474.61	33,565,863,651.29
<b>非流动负债：</b>			
长期借款	七、37	29,913,848,353.27	24,150,040,509.09
应付债券			498,181,700.69
其中：优先股			
永续债			
长期应付款	七、39	44,221,635.15	86,242,064.66
长期应付职工薪酬			
预计负债	七、41	231,009,831.76	160,075,073.52
递延收益	七、42	84,897,431.75	61,957,615.22
递延所得税负债	七、24	103,389,354.64	96,998,961.16
其他非流动负债			
非流动负债合计		30,377,366,606.57	25,053,495,924.34
负债合计		70,610,839,081.18	58,619,359,575.63
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）	七、44	3,610,525,510.00	3,610,525,510.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	七、46	3,115,060,066.62	2,987,385,831.55
减：库存股			
其他综合收益	七、48	241,270,624.41	271,446,387.97
专项储备	七、49	349,302,320.32	536,142,926.70
盈余公积	七、50	273,096,091.66	268,684,135.56

一般风险准备			
未分配利润	七、51	6,408,399,538.78	5,421,602,820.94
归属于母公司所有者权益合计		13,997,654,151.79	13,095,787,612.72
少数股东权益		1,485,269,477.15	1,305,654,184.38
所有者权益(或股东权益)合计		15,482,923,628.94	14,401,441,797.10
负债和所有者权益(或股东权益)总计		86,093,762,710.12	73,020,801,372.73

法定代表人：孙云 主管会计工作负责人：李继东 会计机构负责人：蒋大山

### 母公司资产负债表

2018年12月31日

编制单位：四川路桥建设集团股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	期初余额
<b>流动资产：</b>			
货币资金		625,914,092.59	1,136,708,531.54
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		13,166,752.65	17,010,864.91
衍生金融资产			
应收票据及应收账款	十七、1	35,063,404.31	6,073,358.38
其中：应收票据			
应收账款		35,063,404.31	6,073,358.38
预付款项		1,018,626.34	369,892.17
其他应收款	十七、2	1,563,191,284.09	1,641,341,015.34
其中：应收利息		4,586,747.34	4,590,914.00
应收股利		514,509,956.69	536,045,255.40
存货			12,759,577.94
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产		400,000,000.00	90,000,000.00
其他流动资产		61,351,795.09	27,565,750.91
流动资产合计		2,699,705,955.07	2,931,828,991.19
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产		439,753,540.40	493,014,184.54
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	十七、3	8,564,271,656.22	8,398,486,724.54
投资性房地产		10,647,824.36	11,202,019.51
固定资产		31,405,872.64	76,219,141.16
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产			
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		90,000,000.00	400,457,108.94
非流动资产合计		9,136,078,893.62	9,379,379,178.69
资产总计		11,835,784,848.69	12,311,208,169.88
<b>流动负债：</b>			
短期借款		230,000,000.00	438,000,000.00
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		9,951,037.48	10,785,495.97
预收款项			14,944,424.51
应付职工薪酬		11,049,818.73	10,941,285.43
应交税费		729,046.59	1,105,727.49
其他应付款		483,676,236.26	683,949,691.04
其中：应付利息		65,099,342.47	67,244,520.55
应付股利		116,172,829.75	216,727,823.60
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		584,596,795.04	2,051,774,893.05
其他流动负债		1,599,924,321.53	
流动负债合计		2,919,927,255.63	3,211,501,517.49
<b>非流动负债：</b>			
长期借款		702,500,000.00	198,500,000.00
应付债券			498,181,700.69
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		72,948,696.22	86,263,857.26
其他非流动负债			
非流动负债合计		775,448,696.22	782,945,557.95
负债合计		3,695,375,951.85	3,994,447,075.44
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）		3,610,525,510.00	3,610,525,510.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		3,819,890,916.09	3,819,890,916.09
减：库存股			
其他综合收益		218,846,088.68	258,791,571.78
专项储备			
盈余公积		202,871,211.25	198,459,255.15
未分配利润		288,275,170.82	429,093,841.42
所有者权益（或股东权益）合计		8,140,408,896.84	8,316,761,094.44
负债和所有者权益（或股东权益）总计		11,835,784,848.69	12,311,208,169.88

法定代表人：孙云 主管会计工作负责人：李继东 会计机构负责人：蒋大山

**合并利润表**  
2018年1—12月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入		40,019,221,370.24	32,762,821,060.43
其中：营业收入	七、52	40,019,221,370.24	32,762,821,060.43
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		38,568,671,586.73	31,436,326,142.77
其中：营业成本	七、52	35,739,763,791.43	29,021,677,653.91
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	七、53	132,867,305.35	114,327,811.45
销售费用	七、54	24,341,440.04	12,322,472.48
管理费用	七、55	642,227,176.72	519,273,085.65
研发费用	七、56	255,285,932.62	111,846,526.88
财务费用	七、57	1,615,461,529.83	1,386,408,811.64
其中：利息费用		1,629,085,559.32	1,396,961,036.98
利息收入		43,890,833.42	43,227,004.50
资产减值损失	七、58	158,724,410.74	270,469,780.76
加：其他收益	七、59	6,152,590.12	7,205,571.95
投资收益（损失以“－”号填列）	七、60	12,461,692.80	8,213,301.24
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-8,463,735.98	-7,831,092.42
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	七、61	-3,844,112.26	2,599,125.34
资产处置收益（损失以“－”号填列）	七、62	4,357,958.23	
汇兑收益（损失以“－”号填列）			
三、营业利润（亏损以“－”号填列）		1,469,677,912.40	1,344,512,916.19
加：营业外收入	七、63	39,230,490.10	34,049,341.42
减：营业外支出	七、64	22,807,684.81	43,356,838.30
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		1,486,100,717.69	1,335,205,419.31
减：所得税费用	七、65	279,193,757.77	207,230,696.66
五、净利润（净亏损以“－”号填列）		1,206,906,959.92	1,127,974,722.65
（一）按经营持续性分类			

1. 持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）		1,206,906,959.92	1,127,974,722.65
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		35,172,010.48	63,840,627.00
2. 归属于母公司股东的净利润		1,171,734,949.44	1,064,134,095.65
六、其他综合收益的税后净额		-21,682,961.06	116,832,454.52
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	七、48	-30,175,763.56	119,523,974.14
（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	七、48	-30,175,763.56	119,523,974.14
1. 权益法下可转损益的其他综合收益	七、48	12,739,203.76	-4,037,279.42
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益	七、48	-39,945,483.10	119,418,172.01
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	七、48	-2,969,484.22	4,143,081.55
6. 其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	七、48	8,492,802.50	-2,691,519.62
七、综合收益总额		1,185,223,998.86	1,244,807,177.17
归属于母公司所有者的综合收益总额		1,141,559,185.88	1,183,658,069.79
归属于少数股东的综合收益总额		43,664,812.98	61,149,107.38
八、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)		0.3245	0.3308
（二）稀释每股收益(元/股)		0.3245	0.3308

定代表人：孙云 主管会计工作负责人：李继东 会计机构负责人：蒋大山

**母公司利润表**  
2018年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	十七、4	911,303,535.55	179,199,427.89
减：营业成本	十七、4	867,580,619.54	92,592,489.91
税金及附加		1,298,037.59	3,524,370.32
销售费用		83,521.41	

管理费用		54,184,466.26	40,382,900.86
研发费用			
财务费用		175,664,885.85	170,030,164.70
其中：利息费用		178,342,781.92	171,753,009.27
利息收入		2,881,033.46	1,763,558.70
资产减值损失		309,066.54	-6,818,543.67
加：其他收益		28,966.42	36,464.71
投资收益（损失以“－”号填列）	十七、5	235,587,872.60	18,881,055.16
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-3,626,068.32	-2,885,575.98
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		-3,844,112.26	2,599,125.34
资产处置收益（损失以“－”号填列）			
二、营业利润（亏损以“－”号填列）		43,955,665.12	-98,995,309.02
加：营业外收入		179,656.38	
减：营业外支出		15,760.50	390,332.32
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		44,119,561.00	-99,385,641.34
减：所得税费用			2,897,075.12
四、净利润（净亏损以“－”号填列）		44,119,561.00	-102,282,716.46
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）		44,119,561.00	-102,282,716.46
（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		-39,945,483.10	119,418,172.01
（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		-39,945,483.10	119,418,172.01
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		-39,945,483.10	119,418,172.01
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		4,174,077.90	17,135,455.55
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：孙云 主管会计工作负责人：李继东 会计机构负责人：蒋大山

合并现金流量表  
2018年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		36,032,087,492.66	27,496,911,763.93
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			2,970,700.00
收到其他与经营活动有关的现金	七、67（1）	1,562,859,280.82	1,002,042,506.76
经营活动现金流入小计		37,594,946,773.48	28,501,924,970.69
购买商品、接受劳务支付的现金		30,327,709,340.12	23,674,028,345.02
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		1,761,028,557.16	1,494,029,839.90
支付的各项税费		992,080,029.02	977,573,119.25
支付其他与经营活动有关的现金	七、67（2）	1,281,198,911.31	1,171,133,009.07
经营活动现金流出小计		34,362,016,837.61	27,316,764,313.24
经营活动产生的现金流		3,232,929,935.87	1,185,160,657.45



量净额			
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		247,181,495.22	428,689,925.73
取得投资收益收到的现金		20,926,103.94	16,044,393.66
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		2,580,349.42	3,178,975.35
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	七、67（3）	31,341,876.67	6,838,717.21
投资活动现金流入小计		302,029,825.25	454,752,011.95
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		3,756,304,014.45	4,345,994,375.04
投资支付的现金		951,950,806.56	758,527,469.42
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		628,602.96	
支付其他与投资活动有关的现金	七、67（4）	24,144,724.63	242,972,658.04
投资活动现金流出小计		4,733,028,148.60	5,347,494,502.50
投资活动产生的现金流量净额		-4,430,998,323.35	-4,892,742,490.55
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		150,890,919.65	2,583,504,996.63
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		150,890,919.65	307,000,000.00
取得借款收到的现金		13,562,840,000.00	13,970,240,333.31
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	七、67（5）	137,392,741.10	249,790,820.18
筹资活动现金流入小计		13,851,123,660.75	16,803,536,150.12
偿还债务支付的现金		9,281,998,963.32	9,026,776,030.17
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		2,092,261,869.62	1,687,315,669.57
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		40,833,430.55	52,942,990.37
支付其他与筹资活动有关的现金	七、67（6）	153,166,927.93	103,612,784.10
筹资活动现金流出小计		11,527,427,760.87	10,817,704,483.84
筹资活动产生的现金流量净额		2,323,695,899.88	5,985,831,666.28
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		1,161,911.25	1,843,903.36
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	七、68	1,126,789,423.65	2,280,093,736.54
加：期初现金及现金等价物余额		9,398,916,063.57	7,118,822,327.03
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	七、68	10,525,705,487.22	9,398,916,063.57

法定代表人：孙云 主管会计工作负责人：李继东 会计机构负责人：蒋大山

母公司现金流量表

2018年1—12月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
<b>一、经营活动产生的现金流量:</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		996,995,237.32	125,381,605.71
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		50,505,648.94	88,667,135.15
经营活动现金流入小计		1,047,500,886.26	214,048,740.86
购买商品、接受劳务支付的现金		1,044,065,467.00	119,942,907.71
支付给职工以及为职工支付的现金		21,475,489.93	29,850,486.15
支付的各项税费		2,037,824.23	10,397,557.40
支付其他与经营活动有关的现金		47,428,560.43	38,336,709.13
经营活动现金流出小计		1,115,007,341.59	198,527,660.39
经营活动产生的现金流量净额		-67,506,455.33	15,521,080.47
<b>二、投资活动产生的现金流量:</b>			
收回投资收到的现金		73,502,928.09	
取得投资收益收到的现金		172,246,311.54	33,818,906.98
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		90,000,000.00	710,000,000.00
投资活动现金流入小计		335,749,239.63	743,818,906.98
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		247,944.14	850,573.15
投资支付的现金		229,411,000.00	1,994,000,000.00
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		90,000,000.00	
投资活动现金流出小计		319,658,944.14	1,994,850,573.15
投资活动产生的现金流量净额		16,090,295.49	-1,251,031,666.17
<b>三、筹资活动产生的现金流量:</b>			
吸收投资收到的现金			2,276,504,996.63
取得借款收到的现金		2,419,840,000.00	808,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			

筹资活动现金流入小计		2,419,840,000.00	3,084,504,996.63
偿还债务支付的现金		2,493,000,000.00	685,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		384,659,763.11	251,123,246.07
支付其他与筹资活动有关的现金		1,558,910.00	4,330,188.68
筹资活动现金流出小计		2,879,218,673.11	940,953,434.75
筹资活动产生的现金流量净额		-459,378,673.11	2,143,551,561.88
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		-510,794,832.95	908,040,976.18
加：期初现金及现金等价物余额		1,136,537,021.80	228,496,045.62
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		625,742,188.85	1,136,537,021.80

法定代表人：孙云 主管会计工作负责人：李继东 会计机构负责人：蒋大山

合并所有者权益变动表  
2018年1—12月

单位:元 币种:人民币

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东 权益	所有者权 益合计	
	股本	其他权益工具			资本公 积	减:库存 股	其他综 合收益	专项储 备	盈余公 积	一般风 险准备			未分配 利润
	优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额	3,610, 525,51 0.00				2,987, 385,83 1.55		271,44 6,387. 97	536,14 2,926. 70	268,68 4,135. 56		5,421, 602,82 0.94	1,305,65 4,184.38	14,401,4 41,797.1 0
加: 会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	3,610, 525,51 0.00				2,987, 385,83 1.55		271,44 6,387. 97	536,14 2,926. 70	268,68 4,135. 56		5,421, 602,82 0.94	1,305,65 4,184.38	14,401,4 41,797.1 0
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)					127,67 4,235. 07		-30,17 5,763. 56	-186,8 40,606 .38	4,411, 956.10		986,79 6,717. 84	179,615, 292.77	1,081,48 1,831.84
(一) 综合收益总额							-30,17 5,763. 56				1,171, 734,94 9.44	43,664,8 12.98	1,185,22 3,998.86
(二)所有者投入和减少资本					4,235. 07							181,483, 504.58	181,487, 739.65

1. 所有者投入的普通股												211,487,739.65	211,487,739.65
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他					4,235.07							-30,004,235.07	-30,000,000.00
(三) 利润分配								4,411,956.10		-184,938,231.60	-42,660,454.82	-223,186,730.32	
1. 提取盈余公积								4,411,956.10		-4,411,956.10			
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者(或股东)的分配										-180,526,275.50	-42,660,454.82	-223,186,730.32	
4. 其他													
(四)所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本(或股本)													
2. 盈余公积转增资本(或股本)													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													

5. 其他													
(五) 专项储备								-186,840,606.38				-2,872,569.97	-189,713,176.35
1. 本期提取								532,337,201.47				9,783,842.31	542,121,043.78
2. 本期使用								719,177,807.85				12,656,412.28	731,834,220.13
(六) 其他					127,670,000.00								127,670,000.00
四、本期期末余额	3,610,525,510.00				3,115,060,066.62		241,270,624.41	349,302,320.32	273,096,091.66		6,408,399,538.78	1,485,269,477.15	15,482,923,628.94

项目	上期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
	优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额	3,019,732,672.00				1,229,074,011.42		151,922,413.83	466,726,096.74	268,684,135.56		4,508,455,358.89	989,351,352.77	10,633,946,041.21
加：会计政策变更													
前期差错更正													

同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	3,019, 732,67 2.00			1,229, 074,01 1.42		151,92 2,413. 83	466,72 6,096. 74	268,68 4,135. 56		4,508, 455,35 8.89	989,351, 352.77	10,633,9 46,041.2 1	
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	590,79 2,838. 00			1,758, 311,82 0.13		119,52 3,974. 14	69,416 ,829.9 6			913,14 7,462. 05	316,302, 831.61	3,767,49 5,755.89	
(一) 综合收益总额						119,52 3,974. 14				1,064, 134,09 5.65	61,149,1 07.38	1,244,80 7,177.17	
(二) 所有者投入和减少资本	590,79 2,838. 00			1,686, 711,82 0.13							307,000, 000.00	2,584,50 4,658.13	
1. 所有者投入的普通股	590,79 2,838. 00			1,686, 193,00 7.72							307,000, 000.00	2,583,98 5,845.72	
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他				518,81 2.41								518,812. 41	
(三) 利润分配										-150,9 86,633 .60	-57,059, 080.70	-208,045 ,714.30	
1. 提取盈余公积													

2. 提取一般风险准备														
3. 对所有者（或股东）的分配												-150,986,633.60	-57,059,080.70	-208,045,714.30
4. 其他														
（四）所有者权益内部结转														
1. 资本公积转增资本（或股本）														
2. 盈余公积转增资本（或股本）														
3. 盈余公积弥补亏损														
4. 设定受益计划变动额结转留存收益														
5. 其他														
（五）专项储备								69,416,829.96					-2,643,357.04	66,773,472.92
1. 本期提取								400,012,658.05					5,900,541.48	405,913,199.53
2. 本期使用								330,595,828.09					8,543,898.52	339,139,726.61
（六）其他					71,600,000.00								7,856,161.97	79,456,161.97



四、本期期末余额	3,610,525.51 0.00				2,987,385.83 1.55		271,446,387.97	536,142,926.70	268,684,135.56		5,421,602,820.94	1,305,654,184.38	14,401,441,797.10
----------	----------------------	--	--	--	----------------------	--	----------------	----------------	----------------	--	------------------	------------------	-------------------

法定代表人：孙云 主管会计工作负责人：李继东 会计机构负责人：蒋大山

母公司所有者权益变动表  
2018年1—12月

单位:元 币种:人民币

项目	本期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	3,610,525,510.00				3,819,890,916.09		258,791,571.78		198,459,255.15	429,093,841.42	8,316,761,094.44
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	3,610,525,510.00				3,819,890,916.09		258,791,571.78		198,459,255.15	429,093,841.42	8,316,761,094.44
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）							-39,945,483.10		4,411,956.10	-140,818,670.60	-176,352,197.60
（一）综合收益总额							-39,945,483.10			44,119,561.00	4,174,077.90

(二) 所有者投入和减少资本											
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
(三) 利润分配								4,411,956.10	-184,938,231.60	-180,526,275.50	
1. 提取盈余公积								4,411,956.10	-4,411,956.10		
2. 对所有者(或股东)的分配									-180,526,275.50	-180,526,275.50	
3. 其他											
(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本(或股本)											
2. 盈余公积转增资本(或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他											

(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	3,610,525,510.00				3,819,890,916.09		218,846,088.68		202,871,211.25	288,275,170.82	8,140,408,896.84

项目	上期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	3,019,732,672.00				2,133,697,908.37		139,373,399.77	601,576.51	198,459,255.15	682,363,191.48	6,174,228,003.28
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	3,019,732,672.00				2,133,697,908.37		139,373,399.77	601,576.51	198,459,255.15	682,363,191.48	6,174,228,003.28
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	590,792,838.00				1,686,193,007.72		119,418,172.01	-601,576.51		-253,269,350.06	2,142,533,091.16
(一) 综合收益总额							119,418,172.01			-102,282,716.46	17,135,455.55

(二) 所有者投入和减少资本	590,792,838.00				1,686,193,007.72						2,276,985,845.72
1. 所有者投入的普通股	590,792,838.00				1,686,193,007.72						2,276,985,845.72
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
(三) 利润分配										-150,986,633.60	-150,986,633.60
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者(或股东)的分配										-150,986,633.60	-150,986,633.60
3. 其他											
(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本(或股本)											
2. 盈余公积转增资本(或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											

5. 其他											
(五) 专项储备								-601,576.51			-601,576.51
1. 本期提取								426,867.94			426,867.94
2. 本期使用								1,028,444.45			1,028,444.45
(六) 其他											
四、本期期末余额	3,610,525,510.00				3,819,890,916.09		258,791,571.78		198,459,255.15	429,093,841.42	8,316,761,094.44

法定代表人：孙云 主管会计工作负责人：李继东 会计机构负责人：蒋大山

