

云南省城市建设投资集团有限公司

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。

大华会计师事务所（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。

重大风险提示

尽本公司所知，目前没有迹象表明已发行债券未来按期兑付本息存在风险。

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.....	10
七、 中介机构变更情况.....	11
第二节 公司债券事项.....	11
一、 债券基本信息.....	11
二、 募集资金使用情况.....	19
三、 报告期内资信评级情况.....	24
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况.....	26
五、 偿债计划.....	31
六、 专项偿债账户设置情况.....	34
七、 报告期内持有人会议召开情况.....	37
八、 受托管理人履职情况.....	37
第三节 业务经营和公司治理情况.....	40
一、 公司业务和经营情况.....	40
旅游板块下酒店业务毛利率逐年增长，毛利率由负转正，并上升到较高水平.....	43
二、 投资状况.....	44
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	44
四、 公司治理情况.....	44
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	45
第四节 财务情况.....	45
一、 财务报告审计情况.....	45
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	45
三、 主要会计数据和财务指标.....	49
18年利润主要体现在城投置业及云南水务两家上市公司，集团在两家上市公司持股比例较全资子公司较低所致.....	50
四、 资产情况.....	51
五、 负债情况.....	54
六、 利润及其他损益来源情况.....	56
七、 对外担保情况.....	57
第五节 重大事项.....	57
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	57
二、 关于破产相关事项.....	60
三、 关于司法机关调查事项.....	60
四、 关于暂停/终止上市的风险提示.....	60
五、 其他重大事项的信息披露.....	60
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	61
一、 发行人为可交换债券发行人.....	61

二、发行人为创新创业公司债券发行人	61
三、发行人为绿色公司债券发行人	61
四、发行人为可续期公司债券发行人	61
五、其他特定品种债券事项	63
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	63
第八节 备查文件目录.....	64
财务报表.....	66
附件一： 发行人财务报表	66
担保人财务报表.....	81

释义

发行人、公司、本公司、云南城投集团	指	云南省城市建设投资集团有限公司
报告期内	指	2018年1月1日至2018年12月31日
银行间	指	全国银行间债券市场
上交所	指	上海证券交易所
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元
法定节假日或休息日	指	指中华人民共和国的法定及政府指定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾省的法定节假日或休息日）
云南省国资委	指	云南省人民政府国有资产监督管理委员会
12云城建、12云城投债	指	2012年云南省城市建设投资集团有限公司公司债券
PR云城投、14云城投债	指	2014年云南省城市建设投资集团有限公司公司债券
15云城投	指	云南省城市建设投资集团有限公司2015年非公开发行公司债券
17云投01	指	云南省城市建设投资集团有限公司2017年非公开发行公司债券（第一期）
17云投02	指	云南省城市建设投资集团有限公司2017年非公开发行公司债券（第二期）
17云投03	指	云南省城市建设投资集团有限公司2017年非公开发行公司债券（第三期）
17云投04	指	云南省城市建设投资集团有限公司2017年非公开发行公司债券（第四期）
17云投G1	指	云南省城市建设投资集团有限公司2017年公开发行公司债券（第一期）
17云续Y1	指	云南省城市建设投资集团有限公司2017年公开发行可续期公司债券（第一期）
18云城01	指	云南省城市建设投资集团有限公司2018年公开发行公司债券(第一期)(品种一)
18云城02	指	云南省城市建设投资集团有限公司2018年公开发行公司债券(第一期)(品种二)
18云投Y1	指	云南省城市建设投资集团有限公司2018年公开发行可续期公司债券（第一期）
19云城01	指	云南省城市建设投资集团有限公司非公开发行2019年公司债券（第一期）
19云投01	指	云南省城市建设投资集团有限公司2019年公开发行公司债券（第一期）

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	云南省城市建设投资集团有限公司
中文简称	云南城投集团
外文名称（如有）	Yunnan Metropolitan Construction Investment Group Co., Ltd
外文缩写（如有）	YMCI
法定代表人	许雷
注册地址	云南省昆明市高新区海源北路六号高新招商大厦
办公地址	云南省昆明市官渡区环湖东路昆明滇池国际会展中心 1 号馆办公区
办公地址的邮政编码	650200
公司网址	www.ymci.cn
电子信箱	ymci@ymci.cn

二、信息披露事务负责人

姓名	莫晓丹
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
联系地址	云南省昆明市官渡区环湖东路昆明滇池国际会展中心 1 号馆办公区
电话	0871-67199858、0871-67198613
传真	0871-67175206
电子信箱	moxiaodan@ymci.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 (上海证券交易所)
年度报告备置地	云南省昆明市官渡区环湖东路昆明滇池国际会展中心 1 号馆办公区

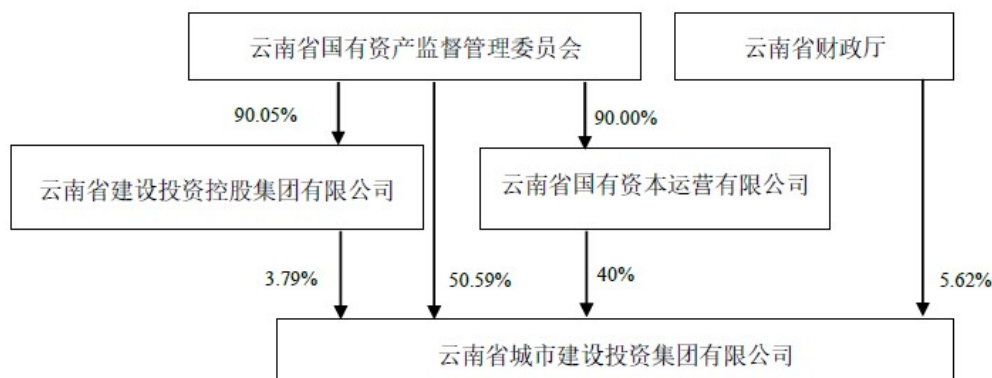
四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

报告期末控股股东名称：云南省国有资产监督管理委员会

报告期末实际控制人名称：云南省国有资产监督管理委员会

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、相关人员职位变动情况、任期安排及变动原因

梁兴超，男，1968年10月出生，汉族，根据云南省人民政府《关于杜陆军等九十一名同志的任免职的通知》（云政任【2018】19号）的文件内容，省政府建议梁兴超任云南省城市建设投资集团有限公司副总裁。根据云南省人民政府《关于杨杰等十四名同志的任免职的通知》（云政任【2018】35号）的文件内容，免去梁兴超云南省城市建设投资集团有限公司副总裁职务。

杨涛，男，1975年9月出生，汉族，根据云南省人民政府《关于杜陆军等九十一名同志的任免职的通知》（云政任【2018】19号）的文件内容，省政府建议杨涛任云南省城市建设投资集团有限公司副董事长。

张萍，女，1973年8月出生，汉族，根据云南省人民政府《关于杜陆军等九十一名同志的任免职的通知》（云政任【2018】19号）的文件内容，省政府建议张萍任云南省城市建设投资集团有限公司副董事长。

蔡嘉明，男，1960年11月出生，汉族，根据云南省人民政府《关于杜陆军等九十一名同志的任免职的通知》（云政任【2018】19号）的文件内容，省政府建议蔡嘉明任云南省城市建设投资集团有限公司副总裁。

杨晓轩，男，1961年4月出生，汉族，根据云南省人民政府《关于杜陆军等九十一名同志的任免职的通知》（云政任【2018】19号）的文件内容，省政府建议杨晓轩任云南省城市建设投资集团有限公司副总裁。

吕韬，男，1970年10月出生，汉族，原任云南省城市建设投资集团有限公司总裁助理兼投资管理中心主任。根据云南省人民政府《关于陈刚等十九名同志的任免职的通知》（云政任【2018】25号）的文件内容，省政府建议吕韬任云南省城市建设投资集团有限公司副总裁。

莫晓丹，女，1971年8月出生，汉族，原任云南省城市建设投资集团有限公司总裁助理兼财务管理中心总经理，云南城投置业股份有限公司监事会主席。根据云南省人民政府《关于陈刚等十九名同志的任免职的通知》（云政任【2018】25号）的文件内容，省政府建议莫晓丹任云南省城市建设投资集团有限公司财务总监。

马庆亮，男，1968年11月出生，汉族，根据云南省人民政府《关于杨杰等十四名同志的任免职的通知》（云政任【2018】35号）的文件内容，省政府建议马庆亮任云南省城市建设投资集团有限公司副总裁。

杨淑芳，女，1961年1月出生，汉族。原任云南世博旅游控股集团有限公司党委书记、纪委书记、董事；诚泰财产保险股份有限公司党委副书记。根据云南省人民政府《关于委派杨淑芳同志担任云南省城市建设投资集团有限公司专职外部董事的通知》（云国资企管【2018】219号）的文件内容省政府建议杨淑芳同志担任云南省城市建设投资集团有限公司专职外部董事。

2、变更后公司董事会、监事会、高级管理人员名单如下：

	姓名	职务	性别	出生日期	任期起始日期
董 事 会	许雷	党委书记、董事长、董事	男	1966年10月	2016年12月
	杨涛	总裁、党委副书记、副董事长、董事	男	1975年9月	2016年12月
	张萍	副董事长、董事、党委委员	女	1973年8月	2017年2月
	冯学兰	党委副书记、工会主席、董事	男	1962年10月	2016年12月
	蔡嘉明	副总裁、党委委员、董事	男	1960年11月	2016年12月
	俞志明	董事	男	1966年11月	2016年12月
	王永强	外部董事	男	1967年2月	2016年8月
	杨淑芳	外部董事	女	1961年1月	2018年8月
监 事 会	付霞	监事会主席	女	1962年6月	2015年12月
	李云飞	监事会副主席	男	1962年12月	2014年5月
	罗忠泽	监事会监事	男	1971年5月	2014年5月
	祁凤丽	职工监事	女	1968年8月	2016年12月
	牟晓凌	职工监事	女	1970年2月	2016年12月
高 管	杨晓轩	副总裁	男	1961年4月	2016年12月
	马庆亮	副总裁	男	1968年11月	2018年5月
	吕韬	副总裁	男	1970年10月	2018年3月
	莫晓丹	财务总监	女	1971年8月	2018年3月

六、中介机构情况

（一）公司聘请的会计师事务所

名称	大华会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京海淀区西四环中路 16 号院 7 号楼 1101
签字会计师姓名（如有）	胡进科，张华莘

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	124078、1280354
债券简称	12 云城建、12 云城投债
名称	天风证券股份有限公司
办公地址	北京市西城区佟麟阁路 36 号院
联系人	杨羽云、王军、黄翼
联系电话	010-59833001、010-59833011

债券代码	124768、1480278
债券简称	PR 云城投、14 云城投债
名称	交通银行股份有限公司云南省分行
办公地址	昆明市护国路 67 号
联系人	周娜
联系电话	0871-68396175

债券代码	125847
债券简称	15 云城投
名称	国信证券股份有限公司
办公地址	北京市西城区兴盛街 6 号国信证券大厦 3 层
联系人	张旷怡
联系电话	010-88005347

债券代码	145330、145370、145451、145532、 143103、143749、143750、155981、 155280
债券简称	17 云投 01、17 云投 02、17 云投 03、17 云投 04、17 云投 G1、18 云城 01、18 云城 02、18 云投 Y1、19 云投 01
名称	开源证券股份有限公司
办公地址	北京市西城区金融街锦什坊 35 号 E9 大厦 201 室
联系人	邓晓晨
联系电话	010-58080508

债券代码	143901
债券简称	17 云续 Y1
名称	国海证券股份有限公司
办公地址	广东省深圳市福田区竹子林四路光大银行大厦 29 楼

联系人	李一苇
联系电话	0755-82835905

债券代码	151170
债券简称	19 云城 01
名称	国金证券股份有限公司
办公地址	上海市浦东新区芳甸路 1088 号紫竹国际大厦 23 楼
联系人	姜晓琴、李海健
联系电话	021-61036972

（三）资信评级机构

债券代码	124078、1280354、124768、1480278、143901
债券简称	12 云城建、12 云城投债、PR 云城投、14 云城投债、17 云续 Y1
名称	联合资信评估有限公司
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街 2 号中国人保财险大厦 17 层

债券代码	143103、143749、143750、155981、155280
债券简称	17 云投 G1、18 云城 01、18 云城 02、18 云投 Y1、19 云投 01
名称	中诚信证券评估有限公司
办公地址	上海市黄浦区西藏南路 760 号 8 楼

七、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	124078、1280354
2、债券简称	12 云城建、12 云城投债
3、债券名称	2012 年云南省城市建设投资有限公司公司债券
4、发行日	2012 年 10 月 24 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	-
7、到期日	2018 年 10 月 24 日
8、债券余额	0.00

9、截至报告期末的利率(%)	7.15
10、还本付息方式	固定利率，每年付息一次，到期一次还本，同时附发行人上调票面利率选择权及投资者回售选择权。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所、全国银行间债券市场
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	本期债券报告期内不存在付息兑付违约情况
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	124768、1480278
2、债券简称	PR 云城投、14 云城投债
3、债券名称	2014年云南省城市建设投资集团有限公司公司债券
4、发行日	2014年5月23日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2021年5月23日
8、债券余额	4.20
9、截至报告期末的利率(%)	6.77
10、还本付息方式	固定利率，每年付息一次，同时设置本金提前偿付条款，即于2017年5月23日、2018年5月23日、2019年5月23日、2020年5月23日、2021年5月23日分别偿付债券发行总额的20%、20%、20%、20%、20%，最后五年每年的应付利息随当年兑付的本金部分一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所、全国银行间债券市场
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	本期债券报告期内不存在付息兑付违约情况
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	125847
--------	--------

2、债券简称	15 云城投
3、债券名称	云南省城市建设投资集团有限公司 2015 年非公开发行公司债券
4、发行日	2015 年 9 月 1 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	2020 年 1 月 29 日
7、到期日	2020 年 9 月 1 日
8、债券余额	20.00
9、截至报告期末的利率(%)	5.80
10、还本付息方式	固定利率，每年付息一次，到期一次还本。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	本期债券报告期内不存在付息兑付违约情况
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	145330
2、债券简称	17 云投 01
3、债券名称	云南省城市建设投资集团有限公司 2017 年非公开发行公司债券（第一期）
4、发行日	2017 年 1 月 24 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	2020 年 1 月 29 日
7、到期日	2020 年 1 月 24 日
8、债券余额	5.00
9、截至报告期末的利率(%)	4.60
10、还本付息方式	按年付息，利息每年支付一次，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	本期债券报告期内不存在付息兑付违约情况
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	145370
2、债券简称	17云投02
3、债券名称	云南省城市建设投资集团有限公司2017年非公开发行公司债券（第二期）
4、发行日	2017年2月24日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2020年1月29日
7、到期日	2020年2月24日
8、债券余额	0.00
9、截至报告期末的利率(%)	4.87
10、还本付息方式	按年付息，利息每年支付一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。同时附发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权。
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	本期债券报告期内不存在付息兑付违约情况
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	根据《云南省城市建设投资集团有限公司2017年非公开发行公司债券（第二期）募集说明书》中所设定的发行人调整票面利率选择权，本公司有权决定是否在本期债券（债券简称：17云投02，债券代码：145370）存续期的第2年末上调本期债券后1年的票面利率。根据公司实际情况和当前的市场环境，本公司选择不上调“17云投02”后1年的票面利率。
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	根据《云南省城市建设投资集团有限公司2017年非公开发行公司债券（第二期）募集说明书》中设定的回售条款，“17云投02”持有人有权选择在回售登记期（2018年12月27日至2019年1月4日）内对其所持有的全部或部分“17云投02”登记回售，回售价格为债券面值（100元/张）。根据中国证券登记结算有限责任公司上海分公司对本期债券回售情况的统计，“17云投02”（债券代码：145370）回售有效登记数量为6,000,000张，回售金额600,000,000.00元。
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	145451
2、债券简称	17云投03
3、债券名称	云南省城市建设投资集团有限公司2017年非公开发行公司债券（第三期）
4、发行日	2017年3月31日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2020年1月29日

7、到期日	2020年3月31日
8、债券余额	3.10
9、截至报告期末的利率(%)	5.50
10、还本付息方式	按年付息，利息每年支付一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。同时附发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权。
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	本期债券报告期内不存在付息兑付违约情况
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	根据《云南省城市建设投资集团有限公司2017年非公开发行公司债券（第三期）募集说明书》中所设定的发行人调整票面利率选择权，本公司有权决定是否在本期债券（债券简称：17云投03，债券代码：145451）存续期的第2年末上调本期债券后1年的票面利率。根据公司实际情况和当前的市场环境，本公司选择将“17云投03”后1年的票面利率由5.50%上调至6.00%。
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	根据《云南省城市建设投资集团有限公司2017年非公开发行公司债券（第三期）募集说明书》中设定的回售条款，“17云投03”持有人有权选择在回售登记期（2019年2月11日至2019年2月15日）内对其所持有的全部或部分“17云投03”登记回售，回售价格为债券面值（100元/张）。根据中国证券登记结算有限责任公司上海分公司对本期债券回售情况的统计，“17云投03”（债券代码：145451）回售有效登记数量为6,300,000张，回售金额630,000,000.00元。
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	145532
2、债券简称	17云投04
3、债券名称	云南省城市建设投资集团有限公司2017年非公开发行公司债券（第四期）
4、发行日	2017年8月29日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2020年1月29日
7、到期日	2022年8月29日
8、债券余额	9.60
9、截至报告期末的利率(%)	6.00
10、还本付息方式	按年付息，利息每年支付一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。同时附发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权。
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	本期债券报告期内不存在付息兑付违约情况
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	143103
2、债券简称	17云投G1
3、债券名称	云南省城市建设投资集团有限公司2017年公开发行公司债券（第一期）
4、发行日	2017年4月28日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2020年1月29日
7、到期日	2022年4月28日
8、债券余额	20.00
9、截至报告期末的利率(%)	5.50
10、还本付息方式	按年付息，利息每年支付一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。同时附发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	本期债券报告期内不存在付息兑付违约情况
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	143901
2、债券简称	17云续Y1
3、债券名称	云南省城市建设投资集团有限公司2017年公开发行永续期公司债券（第一期）
4、发行日	2017年5月3日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	2020年1月29日
7、到期日	2020年5月3日
8、债券余额	15.00

9、截至报告期末的利率(%)	5.90
10、还本付息方式	发行人不行使递延支付利息权的情况下，每年付息一次。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	本期债券报告期内不存在付息兑付违约情况
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	143749
2、债券简称	18云城01
3、债券名称	云南省城市建设投资集团有限公司2018年公开发行公司债券（第一期）（品种一）
4、发行日	2018年8月15日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2020年1月29日
7、到期日	2021年8月15日
8、债券余额	37.80
9、截至报告期末的利率(%)	5.90
10、还本付息方式	本次债券采用单利按年计息，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。同时附发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	本期债券报告期内不存在付息兑付违约情况
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	143750
2、债券简称	18云城02

3、债券名称	云南省城市建设投资集团有限公司 2018 年公开发行公司债券(第一期)(品种二)
4、发行日	2018 年 8 月 15 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2020 年 1 月 29 日
7、到期日	2023 年 8 月 15 日
8、债券余额	3.60
9、截至报告期末的利率(%)	6.20
10、还本付息方式	本次债券采用单利按年计息，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。同时附发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	本期债券报告期内不存在付息兑付违约情况
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	151170
2、债券简称	19 云城 01
3、债券名称	云南省城市建设投资集团有限公司非公开发行 2019 年公司债券（第一期）
4、发行日	2019 年 1 月 29 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2020 年 1 月 29 日
7、到期日	2022 年 1 月 29 日
8、债券余额	12.6
9、截至报告期末的利率(%)	6.00
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。利息每年支付一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。年度付息款项自付息之日起不另计利息，本金自本金支付之日起不另计利息。本期债券于每年的付息日向投资者支付的利息金额为投资者截至付息债权登记日收市时所持有的本期债券票面总额与对应的票面年利率的乘积；于兑付日向投资者支付的本息金额为投资者截至兑付债权登记日收市时所持有的本期债券最后一期利息及所持有的债券票面总额的本金。
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	本期债券报告期内不存在付息兑付违约情况

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	155280
2、债券简称	19云投01
3、债券名称	云南省城市建设投资集团有限公司2019年公开发行公司债券（第一期）
4、发行日	2019年3月26日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2020年1月29日
7、到期日	2022年3月26日
8、债券余额	8.60
9、截至报告期末的利率(%)	5.90
10、还本付息方式	本次债券采用单利按年计息，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。同时附发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	本期债券报告期内不存在付息兑付违约情况
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：124078、1280354

债券简称	12云城建、12云城投债
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户余额为0亿元，募集资金专项账户运作良好、规范。
募集资金总额	5.00

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	本期债券募集资金 5 亿元，全部用于西双版纳避寒山庄一期项目中的酒店及其配套建设。公司与中国银行股份有限公司云南省分行签订了《资金监管协议》，并为本期债券分别开设了募集资金使用专项账户用于接收和存放本期债券募集资金，公司在银行设立专用账户存储债券募集资金，并按照项目建设进度与营运实际需求分批次拨付债券募集资金，同时不定期对募集资金使用项目的资金使用情况进行现场检查核实，确保资金做到专款专用。
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）	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：124768、1480278

债券简称	PR 云城投、14 云城投债
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户余额为 0 亿元，募集资金专项账户运作良好、规范。
募集资金总额	7.00
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	公司按照募集说明书中承诺的用途和计划将“PR 云城投”募集资金，2.5 亿元用于景洪至勐宽二级公路，4.5 亿元用于“傣乡水城”-引水入城水利规划工程第一条水系（东水系）建设项目。本期债券募集资金已全部使用完毕。公司严格履行募集资金使用审批流程，且制定了完善的资金管理制度，并聘请交通银行股份有限公司云南省分行作为本期债券的监管银行，接收和存放本期债券募集资金。使用本期债券募集资金的投资项目，根据工程进度情况和项目资金预算情况统一纳入公司的年度投资计划中进行管理。募集资金各使用项目部门定期向公司报送项目工程进度情况及资金使用情况。公司财务部门负责本期债券募集资金的总体调度和安排，不定期对各募集资金投资项目的资金使用情况进行现场检查核实，确保资金做到专款专用。本期债券募集资金使用均履行公司正常用款审批流程，程序合规。
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）	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：125847

债券简称	15 云城投
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户余额为 0 亿元，募集资金专项账户运作良好、规范。
募集资金总额	20.00

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	本期债券募集资金 20 亿元，10 亿元用于偿还公司债务，10 亿元用于补充公司流动资金。公司严格履行募集资金使用审批流程，且制定了完善的资金管理制度，并聘请曲靖市商业银行股份有限公司昆明分行作为本期债券的募集资金账户与偿债保障金专户监管人，接收和存放本期债券募集资金。本期债券募集资金使用均履行公司正常用款审批流程，程序合规。
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）	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：145330

债券简称	17 云投 01
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户余额为 0 亿元，募集资金专项账户运作良好、规范。
募集资金总额	5.00
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	拟用 5 亿元偿还四川信托公司信托贷款，公司严格履行募集资金使用审批流程，且制定了完善的资金管理制度，并聘请华夏银行股份有限公司北京分行作为本期债券的募集资金账户与偿债保障金专户监管人，接收和存放本期债券募集资金。本期债券募集资金使用均履行公司正常用款审批流程，程序合规。
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）	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：145370

债券简称	17 云投 02
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户余额为 0 亿元，募集资金专项账户运作良好、规范。
募集资金总额	6.00
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	6 亿元用于偿还银行借款，公司严格履行募集资金使用审批流程，且制定了完善的资金管理制度，并聘请华夏银行股份有限公司北京分行作为本期债券的募集资金账户与偿债保障金专户监管人，接收和存放本期债券募集资金。本期债券募集资金使用均履行公司正常用款审批流程，程序合规。
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）	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：145451

债券简称	17云投03
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户余额为0亿元，募集资金专项账户运作良好、规范。
募集资金总额	9.40
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	7.72亿元用于偿还公司借款，1.68亿元用于补充公司流动资金。公司严格履行募集资金使用审批流程，且制定了完善的资金管理制度，并聘请中国邮政储蓄银行股份有限公司昆明市分行作为本期债券的募集资金账户与偿债保障金专户监管人，接收和存放本期债券募集资金。本期债券募集资金使用均履行公司正常用款审批流程，程序合规。
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）	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：145532

债券简称	17云投04
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户余额为0亿元，募集资金专项账户运作良好、规范。
募集资金总额	9.60
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	8.09亿元偿还公司借款，1.51亿元补充公司流动资金。公司严格履行募集资金使用审批流程，且制定了完善的资金管理制度，并聘请民生银行股份有限公司昆明分行作为本期债券的募集资金账户与偿债保障金专户监管人，接收和存放本期债券募集资金。本期债券募集资金使用均履行公司正常用款审批流程，程序合规。
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）	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：143103

债券简称	17云投G1
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户余额为0亿元，募集资金专项账户运作良好、规范。
募集资金总额	20.00
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	19.1亿元偿还公司借款，0.9亿元补充公司流动资金。公司严格履行募集资金使用审批流程，且制定了完

	善的资金管理制度，并聘请华夏银行股份有限公司北京国贸支行作为本期债券的募集资金账户与偿债保障金专户监管人，接收和存放本期债券募集资金。本期债券募集资金使用均履行公司正常用款审批流程，程序合规。
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）	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：143901

债券简称	17 云续 Y1
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户余额为 0 亿元，募集资金专项账户运作良好、规范。
募集资金总额	15.00
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	本期债券用于偿还有息负债，并承诺不用于购置土地、不用于房地产开发业务。公司严格履行募集资金使用审批流程，且制定了完善的资金管理制度，并聘请华夏银行股份有限公司北京分行作为本期债券的募集资金账户与偿债保障金专户监管人，接收和存放本期债券募集资金。本期债券募集资金使用均履行公司正常用款审批流程，程序合规。
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）	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：143749、143750

债券简称	18 云城 01、18 云城 02
募集资金专项账户运作情况	截至 2018 年末，募集资金专项账户余额为 58.68 万元，募集资金专项账户运作良好、规范
募集资金总额	41.40
募集资金期末余额	0.0059
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	用于偿还公司（含子公司）有息债务，公司制定了专门的债券募集资金使用计划，相关业务部门对资金使用情况进行严格检查，切实做到专款专用，保证募集资金的投入、运用、稽核等方面的顺利运作，不会将募集资金转借他人。主承销商及债券受托管理人密切监察募集资金的使用情况，确保募集资金用途与募集说明书中所述一致。
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）	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：155981

债券简称	18云投Y1
募集资金专项账户运作情况	截至2018年末，募集资金专项账户余额为10.30亿元，募集资金专项账户运作良好、规范
募集资金总额	20.00
募集资金期末余额	10.30
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	本次募集资金20亿元，其中19亿元计划用于偿还发行人及发行人子公司有息债务，1亿元计划由发行人控股子公司云南普者黑文化旅游开发有限公司用于普者黑5A景区提升改造。公司严格履行募集资金使用审批流程，且制定了完善的资金管理制度，并聘请工商银行昆明南屏支行作为本期债券的监管银行，接收和存放本期债券募集资金。使用本期债券募集资金的投资项目，根据工程进度情况和项目资金预算情况统一纳入公司的年度投资计划中进行管理。募集资金各使用项目部门定期向公司报送项目工程进度情况及资金使用情况。公司财务部门负责本期债券募集资金的总体调度和安排，不定期对各募集资金投资项目的资金使用情况进行现场检查核实，确保资金做到专款专用。本期债券募集资金使用均履行公司正常用款审批流程，程序合规。
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）	无

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	124078、1280354
债券简称	12云城建、12云城投债
评级机构	联合资信评估有限公司
评级报告出具时间	2018年6月22日
评级结果披露地点	上海证券交易所网站，中国货币网
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
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	说明公司偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。但在本期债券存续期内，仍有可能由于种种原因，公司的主体信用评级或本期债券的信用评级发生负面变化，这将对本期债券投资者产生不利影响。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	不变，无

债券代码	124768、1480278
债券简称	PR 云城投、14 云城投债
评级机构	联合资信评估有限公司
评级报告出具时间	2018年6月22日
评级结果披露地点	上海证券交易所网站，中国货币网
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
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	说明公司偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。但在本期债券存续期内，仍有可能由于种种原因，公司的主体信用评级或本期债券的信用评级发生负面变化，这将对本期债券投资者产生不利影响。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	不变，无

债券代码	143103
债券简称	17 云投 G1
评级机构	中诚信证券评估有限公司
评级报告出具时间	2018年6月22日
评级结果披露地点	上海证券交易所网站
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
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	说明公司偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。但在本期债券存续期内，仍有可能由于种种原因，公司的主体信用评级或本期债券的信用评级发生负面变化，这将对本期债券投资者产生不利影响。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	不变，无

债券代码	143901
债券简称	17 云续 Y1
评级机构	联合信用评级有限公司
评级报告出具时间	2018年6月22日
评级结果披露地点	上海证券交易所网站
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
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	说明公司偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。但在本期债券存续期内，仍有可能由于种种原因，公司的主体信用评级或本期债券的信用评级发生负面变化，这将对本期债券投资者产生不利影响。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	不变，无

债券代码	143749、143750
债券简称	18云城01、18云城02
评级机构	中诚信证券评估有限公司
评级报告出具时间	2018年6月20日
评级结果披露地点	上海证券交易所网站
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
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	说明公司偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。但在本期债券存续期内，仍有可能由于种种原因，公司的主体信用评级或本期债券的信用评级发生负面变化，这将对本期债券投资者产生不利影响。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	不变，无

债券代码	155981
债券简称	18云投Y1
评级机构	中诚信证券评估有限公司
评级报告出具时间	2018年10月25日
评级结果披露地点	上海证券交易所网站
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
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	说明公司偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。但在本期债券存续期内，仍有可能由于种种原因，公司的主体信用评级或本期债券的信用评级发生负面变化，这将对本期债券投资者产生不利影响。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	不变，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）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：124078、1280354

债券简称	12 云城建、12 云城投债
其他偿债保障措施概述	公司为本期债券的按时、足额偿付制定了有效保障措施和具体工作计划，包括聘请债权代理人、制定《债券持有人会议规则》、签订《账户及资金监管协议》、指定专门部门与人员、设计工作流程、安排偿付资金等，努力形成一套确保债券安全付息兑付的内部机制。本期债券发行人将以项目收入、自身经营收入保证债券的利息支付及本金兑付。
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	无
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：124768、1480278

债券简称	PR 云城投、14 云城投债
其他偿债保障措施概述	公司为本期债券的按时、足额偿付制定了有效保障措施和具体工作计划，包括聘请受托管理人、制定《债券持有人会议规则》、签订《受托管理协议》、指定专门部门与人员、设计工作流程、安排偿付资金等，努力形成一套确保债券安全付息兑付的内部机制。本期债券发行人将以项目收入、自身经营收入保证债券的利息支付及本金兑付。
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	无
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：125874

债券简称	15 云城投
------	--------

其他偿债保障措施概述	公司为本期债券的按时、足额偿付制定了有效保障措施和具体工作计划，包括聘请受托管理人、募集资金与偿债保障金专户监管人、制定《债券持有人会议规则》、签订《募集资金与偿债保障金专户监管协议》、指定专门部门与人员、设计工作流程、安排偿付资金等，努力形成一套确保债券安全付息兑付的内部机制。本期债券发行人将以自身经营收入保证债券的利息支付及本金兑付。
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	无
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：145330

债券简称	17云投01
其他偿债保障措施概述	公司为本期债券的按时、足额偿付制定了有效保障措施和具体工作计划，包括聘请债权代理人、制定《债券持有人会议规则》、签订《账户及资金监管协议》、指定专门部门与人员、设计工作流程、安排偿付资金等，努力形成一套确保债券安全付息兑付的内部机制。本期债券发行人将以项目收入、自身经营收入保证债券的利息支付及本金兑付。
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	无
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：145370

债券简称	17云投02
其他偿债保障措施概述	公司为本期债券的按时、足额偿付制定了有效保障措施和具体工作计划，包括聘请债权代理人、制定《债券持有人会议规则》、签订《账户及资金监管协议》、指定专门部门与人员、设计工作流程、安排偿付资金等，努力形成一套确保债券安全付息兑付的内部机制。本期债券发行人将以项目收入、自身经营收入保证债券的利息支付及本金兑付。
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	无
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：145451

债券简称	17 云投 03
其他偿债保障措施概述	公司为本期债券的按时、足额偿付制定了有效保障措施和具体工作计划，包括聘请债权代理人、制定《债券持有人会议规则》、签订《账户及资金监管协议》、指定专门部门与人员、设计工作流程、安排偿付资金等，努力形成一套确保债券安全付息兑付的内部机制。本期债券发行人将以项目收入、自身经营收入保证债券的利息支付及本金兑付。
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	无
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：145532

债券简称	17 云投 04
其他偿债保障措施概述	公司为本期债券的按时、足额偿付制定了有效保障措施和具体工作计划，包括聘请债权代理人、制定《债券持有人会议规则》、签订《账户及资金监管协议》、指定专门部门与人员、设计工作流程、安排偿付资金等，努力形成一套确保债券安全付息兑付的内部机制。本期债券发行人将以项目收入、自身经营收入保证债券的利息支付及本金兑付。
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	无
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：143103

债券简称	17 云投 G1
其他偿债保障措施概述	公司为本期债券的按时、足额偿付制定了有效保障措施和具体工作计划，包括聘请债权代理人、制定《债券持有人会议规则》、签订《账户及资金监管协议》、指定专门部门与人员、设计工作流程、安排偿付资金等，努力形成一套确保债券安全付息兑付的内部机制。本期债券发行人将以项目收入、自身经营收入保证债券的利息支付及本金兑付。
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	无
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：143901

债券简称	17 云续 Y1
其他偿债保障措施概述	公司为本期债券的按时、足额偿付制定了有效保障措施和具体工作计划，包括聘请债权代理人、制定《债券持有人会议规则》、签订《账户及资金监管协议》、指定专门部门与人员、设计工作流程、安排偿付资金等，努力形成一套确保债券安全付息兑付的内部机制。本期债券发行人将以项目收入、自身经营收入保证债券的利息支付及本金兑付。
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	无
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：143749、143750

债券简称	18 云城 01、18 云城 02
其他偿债保障措施概述	公司为充分、有效地维护本次债券持有人的合法权益，为本次债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，努力形成一套确保债券安全兑付的保障措施，包括设立专门部门负责偿付工作、制定《债券持有人会议规则》、签订《受托管理协议》、设定募集资金账户和偿债保障金账户，用于公司债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付等，努力形成一套确保债券安全付息兑付的内部机制。本期债券发行人将以自身经营收入、良好的融资能力等保证债券的利息支付及本金兑付。
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	无
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：155981

债券简称	18 云投 Y1
其他偿债保障措施概述	公司为充分、有效地维护本次债券持有人的合法权益，为本次债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，努力形成一套确保债券安全兑付的保障措施，包括设立专门部门负责偿付工作、制定《债券持有人会议规则》、签订《受托管理协议》、设定募集资金账户和偿债保

	障金账户，用于公司债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付等，努力形成一套确保债券安全付息兑付的内部机制。本期债券发行人将以自身经营收入、良好的融资能力等保证债券的利息支付及本金兑付。
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	无
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：124078、1280354

债券简称	12 云城建、12 云城投债
偿债计划概述	本期债券起息日为 2012 年 10 月 24 日，每年付息一次，同时附发行人上调票面利率选择权及投资者回售选择权，即在本期债券存续期内前 3 年票面利率为 7.15% 固定不变，在本期债券存续期的第 3 年末，若发行人未上调票面利率，本期债券存续期内后 3 年债券票面年利率为 7.15% 固定不变。
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：124768、1480278

债券简称	PR 云城投、14 云城投债
偿债计划概述	本期债券起息日为 2014 年 5 月 23 日，票面利率 6.77%，每年付息一次，同时设置本金提前偿付条款，即于 2017 年 5 月 23 日、2018 年 5 月 23 日、2019 年 5 月 23 日、2020 年 5 月 23 日、2021 年 5 月 23 日分别偿付债券发行总额的 20%、20%、20%、20%、20%，最后五年每年的应付利息随当年兑付的本金部分一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：125847

债券简称	15 云城投
偿债计划概述	本期债券起息日为 2015 年 9 月 1 日，采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计息。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。
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：145330

债券简称	17 云投 01
偿债计划概述	本期债券起息日为 2017 年 1 月 24 日，每年付息一次，同时附发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权，即在本期债券存续期内前 2 年票面利率为 4.60%固定不变，在本期债券存续期的第 2 年末，若发行人未调整票面利率，本期债券存续期内后 1 年债券票面年利率为 4.60%固定不变。
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：145370

债券简称	17 云投 02
偿债计划概述	本期债券起息日为 2017 年 2 月 24 日，每年付息一次，同时附发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权，即在本期债券存续期内前 2 年票面利率为 4.87%固定不变，在本期债券存续期的第 2 年末，若发行人未调整票面利率，本期债券存续期内后 1 年债券票面年利率为 4.87%固定不变。
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：145451

债券简称	17 云投 03
偿债计划概述	本期债券起息日为 2017 年 3 月 31 日，每年付息一次，同时附发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权，即在本期债券存续期内前 2 年票面利率为 5.50%固定不变，在本期债券存续期的第 2 年末，若发行人未调整票面利率，本期债券存续期内后 1 年债券票面年利率为 5.50%固定不变。
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：145532

债券简称	17云投04
偿债计划概述	本期债券起息日为2017年8月29日，每年付息一次，同时附发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权，即在本期债券存续期内前3年票面利率为6%固定不变，在本期债券存续期的第3年末，若发行人未调整票面利率，本期债券存续期内后2年债券票面年利率为6%固定不变。
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：145103

债券简称	17云投G1
偿债计划概述	本期债券起息日为2017年4月28日，每年付息一次，同时附发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权，即在本期债券存续期内前3年票面利率为5.50%固定不变，在本期债券存续期的第3年末，若发行人未调整票面利率，本期债券存续期内后2年债券票面年利率为5.50%固定不变。
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：143901

债券简称	17云续Y1
偿债计划概述	本期债券起息日为2017年5月3日，每年付息一次，同时附发行人续期选择权，每3年末发行人若行使续期选择权，则重置当期票面利率，当期票面利率=当期基准利率+初始利差+300个基点，初始利率为5.90%，初始利差=初始利率-初始基准利率。
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：143749

债券简称	18云城01
偿债计划概述	本期债券起息日为2018年8月15日，每年付息一次，同时附发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权，即在本期债券存续期内前2年票面利率为5.90%固定不变，在本期债券存续期的第2年末，若发行人未调整票面利率，本期债券存续期内后1年债券票面年利率为5.90%固定不变。

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：143750

债券简称	18 云城 02
偿债计划概述	本期债券起息日为 2018 年 8 月 15 日，每年付息一次，同时附发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权，即在本期债券存续期内前 3 年票面利率为 6.20% 固定不变，在本期债券存续期的第 3 年末，若发行人未调整票面利率，本期债券存续期内后 2 年债券票面年利率为 6.20% 固定不变。
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：155981

债券简称	18 云投 Y1
偿债计划概述	本期债券起息日为 2018 年 12 月 25 日，每年付息一次，同时附发行人续期选择权，每年末发行人若行使续期选择权，则重置当期票面利率，当期票面利率=当期基准利率+初始利差+300 个基点，初始利率为 6.50%，初始利差=初始利率-初始基准利率。
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：124078、1280354

债券简称	12 云城建、12 云城投债
账户资金的提取情况	正常
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）	无
与募集说明书相关承诺的一致情况	一致

债券代码：124768、1480278

债券简称	PR 云城投、14 云城投债
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：125874

债券简称	15 云城投
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：145330

债券简称	17 云投 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：145370

债券简称	17 云投 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：145451

债券简称	17 云投 03
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：145532

债券简称	17 云投 04
账户资金的提取情况	正常

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）	无
与募集说明书相关承诺的一致情况	一致

债券代码：143103

债券简称	17 云投 G1
账户资金的提取情况	正常
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）	无
与募集说明书相关承诺的一致情况	一致

债券代码：143901

债券简称	17 云续 Y1
账户资金的提取情况	正常
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）	无
与募集说明书相关承诺的一致情况	一致

债券代码：143749

债券简称	18 云城 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：143750

债券简称	18 云城 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：155981

债券简称	18 云投 Y1
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：151170

债券简称	19 云城 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：155280

债券简称	19 云投 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

七、报告期内持有人会议召开情况

适用 不适用

八、受托管理人履职情况

债券代码	124078、1280354
债券简称	12 云城建、12 云城投债
债券受托管理人名称	天风证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	受托管理人按时披露了年度报告、债权代理事务报告等公告
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；上海证券交易所网站、中国货币网

债券代码	124768、1480278
债券简称	PR 云城投、14 云城投债
债券受托管理人名称	交通银行股份有限公司云南省分行
受托管理人履行职责情况	按时披露了年度报告、会计差错更正公告、净新增借款公告、半年度报告、股东变更及其完成工商变更登记和国家出资企业产权变动登记的公告、债券信息披露负责人发生变动的公告等按时披露了年度报告、会计差错更正公告
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	未约定

债券代码	125847
债券简称	15 云城投
债券受托管理人名称	国信证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	受托管理人按时披露了年度报告、会计差错更正公告、定期受托管理事务报告等
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；上海证券交易所网站

债券代码	145330、145370、145451、145532、143103
债券简称	17 云投 01、17 云投 02、17 云投 03、17 云投 04、17 云投 G1
债券受托管理人名称	开源证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	受托管理人按时披露了年度报告、会计差错更正公告、定期受托管理事务报告
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；上海证券交易所网站

债券代码	143901
债券简称	17 云续 Y1

债券受托管理人名称	国海证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	受托管理人按时披露了年度报告、定期受托事务管理报告等公告
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；上海证券交易所网站

债券代码	143749、143750
债券简称	18云城01、18云城02
债券受托管理人名称	开源证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	公司债券存续期内，债券受托管理人开源证券股份有限公司严格按照《债券受托管理协议》中的约定，对公司资信状况、募集资金管理运用情况、公司债券本息偿付情况等进行了持续跟踪，并督促公司履行公司债券募集说明书中所约定义务，积极行使了债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。
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；上海证券交易所网站

债券代码	155981
债券简称	18云投Y1
债券受托管理人名称	开源证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	公司债券存续期内，债券受托管理人开源证券股份有限公司严格按照《债券受托管理协议》中的约定，对公司资信状况、募集资金管理运用情况、公司债券本息偿付情况等进行了持续跟踪，并督促公司履行公司债券募集说明书中所约定义务，积极行使了债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。
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；上海证券交易所网站

债券代码	151170
债券简称	19云城01
债券受托管理人名称	国金证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	按时披露了本期债券信息披露事务负责人变更公告
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；上海证券交易所网站

债券代码	155280
债券简称	19云投01
债券受托管理人名称	开源证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	公司债券存续期内，债券受托管理人开源证券股份有限公司严格按照《债券受托管理协议》中的约定，对公司资信状况、募集资金管理运用情况、公司债券本息偿付情况等进行了持续跟踪，并督促公司履行公司债券募集说明书中所约定义务，积极行使了债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。
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	暂无需披露事项

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）公司业务情况及未来展望

1、公司业务情况

公司是云南省重要的城市基础设施建设投融资主体及国有资产运营管理主体，已形成以城市开发、城镇环境为主业，以大健康、大休闲为转型，以金融、互联网为平台的战略发展格局。公司所处的行业主要包括城市基础设施建设行业、房地产行业、水务行业、旅游服务行业、医疗产业、医药行业、教育行业和金融行业。经营范围涉及：城市道路以及基础设施的投资建设及相关产业经营；给排水及管网投资建设及管理；城市燃气及管网投资建设及管理；城市服务性项目（学校、医院等）的投资及建设；全省中小城市建设；城市旧城改造和房地产开发；城市交通（轻轨、地铁等）投资建设；城市开发建设和基础设施其他项目的投资建设；保险、银行业的投资；自有房屋租赁（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）。

2、公司未来展望

（1）总体发展规划

发行人的战略包括巩固两大主业+发展两大辅助产业：

1) 巩固两大主业

以城投置业、云南水务投资股份有限公司两个上市公司为载体，巩固做强两大主业，提高盈利能力，成为集团收入利润的主要贡献者，分别成为在各自行业内有一定影响力的领军企业，帮助集团树立品牌形象。

2) 发展两大转型产业

深化在医疗医药、文旅产业的布局，以医疗、医药板块为载体向大健康产业转型，以会展、景区、酒店业务为载体向休闲旅游产业转型。

（2）发展计划

以习近平新时代中国特色社会主义思想为指引，坚持“创新、协调、绿色、开发、共享”五大发展理念，立足新常态、融入新经济、拥抱互联网，走绿色发展道路，以城市运营为核心，通过大城开、大休闲、大健康、大环保整体布局，打造集团产业生态体系，打造健康生活综合服务产业链，努力成为推动云南健康生活目的地建设的主力军和排头兵。

1) 城市开发

协同集团大健康、大休闲资源优势，大力发展旅游地产和养老地产，构建城市住宅综合体、旅游地产、养老地产产业联动创新商业模式。放眼“一带一路”，深耕云南，拓展全国，开发东南亚，试水其它国际地区。

2) 城镇水务

依托上市公司云南水务公司，巩固自身在云南省的立足地位，积极拓展中国及其他具有竞争优势的地区，稳步的进入海外市场。在国家力推 PPP 模式及提标改造升级背景下，加强研发，实现由“技术引进”向“技术引领和技术创新”转变，通过并购等快速做大规模、提高效益，同时积极完善全产业链布局并向固废大环保进军。致力成为中国领先的城市环境综合服务商之一。

3) 大健康

按照“绿色康养全国综合服务商”的定位，做实医疗和医疗经营，打造覆盖全生命周期、内涵丰富、结构合理的医疗产业体系；做优做特云药，聚焦云南特色生物医药保健资源，投资建设生物医药新兴潜力产业，开发云南特色药品和保健品；培育发展健康食品，逐步形成集团新的利润增长点；投资建设健康产业园，建设覆盖云南、辐射东南亚的大健康产业平台。

4) 休闲旅游

围绕旅游目的地建设，整合产业链上下游及线上线下资源，打造集会展、旅游、休闲、度假、养生于一体的旅游综合体项目；立足昆明、迪庆、西双版纳，在已有资源的基础上向周边区域辐射，不断拓宽业务范围，探索新型旅游开发模式，打造云南领先、国内知名的旅游服务集团。顺应中国消费向“康、乐”升级趋势，积极布局大休闲领域，打造以旅游产业、会展运营和酒店产业为核心的发展格局，联动旅游地产和健康板块协同发展，充分利用金融、互联网，实现在大休闲领域的快速布局和整合，进行专业化运营，实现跨越式发展。

5) 其他板块

引进优质教育资源，开拓中小学、幼教领域，提升城投地产项目价值；丰富融资渠道，构建多层次资本市场运作体系。

（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 (%)
房地产商品房收入	86.05	66.41	22.82	21.40	87.18	66.39	23.85	23.84
商用物业销售收入	30.87	17.23	44.19	7.68	49.12	29.31	40.33	13.43
投资行业收入	54.35	17.59	67.64	13.52	60.10	3.77	93.73	16.43
教育行业收入	6.01	4.69	22.03	1.50	5.26	3.45	34.47	1.44
医疗医药行业收入	26.16	23.65	9.59	6.51	36.49	30.47	16.50	9.98
旅游服务行业收入	20.54	6.99	65.98	5.11	19.73	8.35	57.66	5.39
管理服务收入	1.56	0.93	40.26	0.39	0.25	0.04	82.80	0.07
供排水收入	12.95	7.69	40.64	3.22	10.14	5.97	41.10	2.77
物业管理收入	7.59	4.10	46.04	1.89	4.91	4.08	17.08	1.34
建筑安装收入	27.52	24.96	9.29	6.85	22.32	22.03	1.28	6.10
设备销售收入	19.19	12.21	36.37	4.77	13.50	7.49	44.51	3.69
物流贸易行业收入	67.96	67.68	0.40	16.90	23.48	23.42	0.25	6.42
会议展览收入	4.75	0.68	85.67	1.18	5.59	2.29	59.01	1.53
垃圾处理收入	5.31	3.87	27.13	1.32	4.82	3.32	31.06	1.32
其他收入	12.49	11.25	9.92	3.11	10.45	6.21	40.57	2.86
2. 其他业务小计	18.75	11.49	38.73	4.66	12.39	6.98	43.65	3.39
合计	402.05	281.41	30.00	100	365.73	223.57	38.87	100

2.各主要产品、服务收入成本情况

适用 不适用

不适用的理由：公司业务板块已按照服务类型进行划分。

3.经营情况分析

各业务板块、各产品服务中营业收入、营业成本、毛利率等指标变动比例超过 30%以上的，发行人应当结合业务情况，说明相关变动的的原因。

项目	营业收入变动率	营业成本变动率	毛利率变动率	变动比例超过 30%的, 说明原因
房地产商品房收入	-1.30%	0.04%	-5.62%	
商用物业销售收入	-37.15%	-41.22%	17.14%	因房地产板块商用物业销售下降所致。
投资行业收入	-9.58%	367.00%	-86.03%	因本期转让子公司股权收益, 对应收益不具备可比性, 故变动率波动较大。
教育行业收入	14.24%	35.92%	-46.29%	因人工及其他成本大幅增加, 收入虽也增加, 但增加幅度较成本增加幅度低, 导致毛利率大幅降低。
医疗医药行业收入	-28.32%	-22.38%	-46.36%	主要由于药品加成逐渐取消, 导致收入下降, 毛利率大幅下降。
旅游服务行业收入	4.10%	-16.35%	42.42%	旅游板块下酒店业务毛利率逐年增长, 毛利率由负转正, 并上升到较高水平
管理服务收入	525.24%	2071.89%	-86.00%	因收入大幅上升, 管理相关成本费用上升, 特别是人工成本及费用大幅上升所致。
供排水收入	27.70%	28.69%	-1.87%	
物业管理收入	54.52%	0.54%	314.32%	收入大幅增加, 但成本控制较好, 虽人工费用增加, 但其他费用降低, 故毛利率大幅上升。
建筑安装收入	23.31%	13.30%	690.99%	收入大幅增加, 但成本控制较好, 虽人工费用增加, 但相关机械成本下降, 管理效能提供, 故毛利率大幅上升。
设备销售收入	42.14%	63.00%	-28.75%	收入增幅低于成本增幅, 主要为进价因原材料、人工增加等原因涨价, 而售价居于市场原因, 涨幅较小, 导致毛利降低。
物流贸易行业收入	189.47%	189.03%	61.08%	收入及成本均大幅上升所致
会议展览收入	-15.04%	-70.30%	315.26%	收入受市场环境因素影响下降, 但由于优化管理, 折旧摊销减少, 成本费用大幅降低, 故毛利率大幅上升。
垃圾处理收入	10.30%	16.59%	-17.37%	

其他收入	19.55%	81.21%	-83.87%	人工成本及相关费用上升所致。
2. 其他业务小计	51.35%	64.56%	-18.39%	

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：

发行人具有独立的企业法人资格，自主经营、独立核算、自负盈亏、发行人在业务、人员、资产、机构、财务方面拥有充分的独立性。

1、业务方面

发行人是由云南省人民政府国有资产监督管理委员会绝对控股的企业，在授权范围内独立核算、自主经营、自负盈亏，拥有完整的法人财产权，能够有效支配和使用人、财、物等要素，顺利组织和实施经营活动。

2、人员方面

发行人建立了完善的劳动、人事、工资及社保等人事管理制度和人事管理部门，并独立履行人事管理职责。发行人的总裁、副总裁和财务负责人等高级管理人员均按照公司法、公司章程等有关规定通过合法程序产生。发行人总裁、副总裁和财务负责人均专职在公司工作并领取薪酬。

3、资产方面

发行人拥有独立完整的服务、销售系统及配套设施，公司资金、资产和其他资源由公司自身独立控制并支配，控股股东不存在占用公司的资金、资产和其他资源的情况。

4、机构方面

发行人根据中国法律法规及相关规定建立了董事会、监事会、经营管理层等决策、监督及经营管理机构，明确了职权范围，建立了规范的法人治理结构。

发行人已建立起了适合自身业务特点的组织结构，组织机构健全，运作正常有序，能独立行使经营管理职权。

5、财务方面

发行人设立了独立的财务部门和独立的会计核算、财务管理体系、并独立开设银行账户、纳税、作出财务决策。公司根据经营需要独立作出财务决策，不存在控股股东干预公司资金使用的情况。公司不存在与控股股东共用银行账户的情况，控股股东未干预公司的会计活动，公司独立运作，独立核算，独立纳税。

（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

1. 报告期内是否发生过非经营性往来占款或资金拆借的情形：

是 否

截至报告期末，公司非经营性往来占款、资金拆借余额合计233,689.18万元，占公司净资产3.38%。

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

是 否

第四节 财务情况

一、财务报告审计情况

标准无保留意见 其他审计意见

二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

适用 不适用

本报告期会计政策变更及重大前期差错更正事项影响年初资产总额-127,113,794.35元；年初负债总额-42,159,135.37元；年初所有者权益-84,954,658.98元，其中年初其他综合收益242,124.67元，年初未分配利润-32,617,712.49元，年初归属于母公司所有者权益-32,375,587.82元，少数股东权益-52,579,071.16元。详细情况如下：

1、会计政策变更

云南城投教育投资管理有限公司2018年1月1日投资性房地产采用成本模式计量变更为采用公允价值模式计量，本期对会计政策变更进行追溯调整，2017年12月31日资产负债表投资性房地产调增27,242,605.54元；递延所得税资产调减1,042,395.77元，合计影响资产总额调增26,200,209.77元；递延所得税负债调增3,850,641.89元，合计影响负债调增3,850,641.89元；2017年12月31日期末未分配利润调增22,349,567.88元；负债及所有者权益合计调增26,200,209.77元。

2017年本年度，利润表-其他业务成本调减2,945,155.56元；2017年度净利润调增2,945,155.56元；追溯调增2017年期初未分配利润19,404,412.32元。

2、会计估计变更

本报告期重要会计估计未变更。

3、重大前期差错更正事项

彩云国际投资有限公司控股公司澳大利亚云金国际有限公司以往将专门借款所产生的相关汇兑损益计入利润表财务费用的汇兑损益。但按照中国企业会计准则第19号外币折算的相关规定，企业为构造和生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款为外币借款时，在借款费用资本化期间内，由于外币借款在取得、使用日及结算日的汇率不同而产生的汇兑差额，应当予以资本化，计入资产成本，故应追溯调整：2017年期末将因汇兑损益确认的收益调整减少存货153,314,004.12元，递延所得税负债调整减少46,009,777.25元，其他综合收益调整增加242,124.67元，未分配利润调整减少54,967,280.37元，少数股东权益调整减少52,579,071.17元；2017年本期财务费用调整增加123,078,073.76元，所得税费用调整减少36,923,421.76元，归属于母公司所有者的净利润调整减少44,057,513.60元，少数股东损益调整减少42,097,138.40元；2017年初未分配利润调整减少10,909,766.77元，少数股东权益调整减少10,481,932.77元；2018年期初存货调整减少153,314,004.12元，递延所得税负债调整减少46,009,777.25元，其他综合收益调整增加242,124.67元，未分配利润调整减少54,967,280.37元，少数股东权益调整减少52,579,071.17元。

上述会计政策变更及前期差错更正对期初财务报表中受影响的项目名称及更正金额如下：

2018年年初受影响项目名称及更正金额			
项目	原列报金额	更正金额	更正后金额
合并资产负债表项目			
存货	73,910,344,239.13	-153,314,004.12	73,757,030,235.01
流动资产合计	133,087,718,985.75	-153,314,004.12	132,934,404,981.63
投资性房地产	37,579,595,288.97	27,242,605.54	37,606,837,894.51
递延所得税资产	2,352,423,908.55	-1,042,395.77	2,351,381,512.78
非流动资产合计	129,422,466,699.31	26,200,209.77	129,448,666,909.08
资产总计	262,510,185,685.06	-127,113,794.35	262,383,071,890.71
递延所得税负债	9,495,818,650.24	-42,159,135.37	9,453,659,514.87
非流动负债合计	116,782,863,162.94	-42,159,135.37	116,740,704,027.57
负债合计	203,073,321,880.87	-42,159,135.37	203,031,162,745.50

其他综合收益	2,444,956,603.79	242,124.67	2,445,198,728.46
未分配利润	1,426,125,747.49	-32,617,712.49	1,393,508,035.00
归属于母公司所有者权益合计	21,356,543,381.96	-32,375,587.82	21,324,167,794.14
*少数股东权益	38,080,320,422.23	-52,579,071.16	38,027,741,351.07
所有者权益合计	59,436,863,804.19	-84,954,658.98	59,351,909,145.21
负债和所有者权益总计	262,510,185,685.06	-127,113,794.35	262,383,071,890.71
合并利润表项目			
二、营业总成本	35,245,629,057.72	120,132,918.20	35,365,761,975.92
其中：营业成本	22,359,795,621.85	-2,945,155.56	22,356,850,466.29
财务费用	5,702,428,883.25	123,078,073.76	5,825,506,957.01
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	3,471,259,077.12	-120,132,918.20	3,351,126,158.92
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	3,560,538,045.99	-120,132,918.20	3,440,405,127.79
所得税费用	1,462,037,057.83	-36,923,421.76	1,425,113,636.07
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	2,098,500,988.16	-83,209,496.44	2,015,291,491.72
归属于母公司所有者的净利润	309,180,263.00	-41,112,358.04	268,067,904.96
*少数股东损益	1,789,320,725.16	-42,097,138.40	1,747,223,586.76
六、其他综合收益的税后净额	1,293,244,291.10	242,124.67	1,293,486,415.77
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	708,070,285.26	242,124.67	708,312,409.93
5.外币财务报表折算差额	107,287,275.77	242,124.67	107,529,400.44
七、综合收益总额	3,391,745,279.26	-82,967,371.77	3,308,777,907.49
归属于母公司所有者的综合收益总额	1,017,250,548.26	-40,870,233.37	976,380,314.89
*归属于少数股东的综合收益总额	2,374,494,731.00	-42,097,138.40	2,332,397,592.60
2018年年初受影响的所有者权益项目名称及更正金额			
项目	原列报金额	更正金额	更正后金额
其他综合收益	2,444,956,603.79	242,124.67	2,445,198,728.46

未分配利润	1,426,125,747.49	-32,617,712.49	1,393,508,035.00
归属于母公司所有者 权益合计	21,356,543,381.96	-32,375,587.82	21,324,167,794.14
*少数股东权益	38,080,320,422.23	-52,579,071.16	38,027,741,351.07
所有者权益合计	59,436,863,804.19	-84,954,658.98	59,351,909,145.21

2017年年初受影响项目名称及更正金额

项目	原列报金额	更正金额	更正后金额
合并资产负债表项目			
存货	66,543,840,476.65	-30,592,563.62	66,513,247,913.03
流动资产合计	116,728,248,093.57	-30,592,563.62	116,697,655,529.95
投资性房地产	20,035,541,315.74	24,297,449.98	20,059,838,765.72
递延所得税资产	1,357,945,717.03	-1,042,395.77	1,356,903,321.26
非流动资产合计	87,162,196,099.66	23,255,054.21	87,185,451,153.87
资产总计	203,890,444,193.23	-7,337,509.41	203,883,106,683.82
流动负债合计	68,043,531,469.49	-	68,043,531,469.49
递延所得税负债	6,870,147,813.08	-5,350,222.19	6,864,797,590.89
非流动负债合计	92,175,207,949.14	-5,350,222.19	92,169,857,726.95
负债合计	160,218,739,418.63	-5,350,222.19	160,213,389,196.44
未分配利润	1,361,115,359.56	8,494,645.55	1,369,610,005.11
归属于母公司所有者 权益合计	15,946,507,620.81	8,494,645.55	15,955,002,266.36
*少数股东权益	27,725,197,153.79	-10,481,932.77	27,714,715,221.02
所有者权益合计	43,671,704,774.60	-1,987,287.22	43,669,717,487.38
负债和所有者权益总计	203,890,444,193.23	-7,337,509.41	203,883,106,683.82
合并利润表项目			
二、营业总成本	21,347,540,299.90	1,602,922.48	21,349,143,222.38
其中：营业成本	13,676,801,278.89	-19,788,777.06	13,657,012,501.83
财务费用	3,006,246,132.74	21,391,699.54	3,027,637,832.28
公允价值变动收益	1,202,894,685.73	4,508,672.92	1,207,403,358.65
三、营业利润（亏损以 “-”号填列）	780,688,816.60	2,905,750.44	783,594,567.04

四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,733,142,965.79	2,905,750.44	1,736,048,716.23
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,015,158,693.83	2,905,750.44	1,018,064,444.27
归属于母公司所有者的净利润	498,908,754.20	13,387,683.21	512,296,437.41
*少数股东损益	516,249,939.63	-10,481,932.77	505,768,006.86
六、综合收益总额	1,583,902,265.51	2,905,750.44	1,586,808,015.95
归属于母公司所有者的综合收益总额	982,925,412.75	13,387,683.21	996,313,095.96
*归属于少数股东的综合收益总额	600,976,852.76	-10,481,932.77	590,494,919.99
2017年年初所有者权益项目变动及更正金额			
项目	原列报金额	更正金额	更正后金额
未分配利润	1,361,115,359.56	8,494,645.55	1,369,610,005.11
归属于母公司所有者权益合计	15,946,507,620.81	8,494,645.55	15,955,002,266.36
*少数股东权益	27,725,197,153.79	-10,481,932.77	27,714,715,221.02
所有者权益合计	43,671,704,774.60	-1,987,287.22	43,669,717,487.38

上述差错更正在编制 2017 年比较财务报表及附注时，已对上述差错进行了更正及重述。

三、主要会计数据和财务指标

（一）主要会计数据和财务指标（包括但不限于）

单位：亿元 币种：人民币

序号	项目	本期末	上年末	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的，说明原因
1	总资产	2,956.50	2,623.83	12.68%	
2	总负债	2,264.24	2,030.31	11.52%	
3	净资产	692.26	593.52	16.64%	
4	归属母公司股东的净资产	291.93	213.24	36.90%	净利润留存、资本公积增加以及其他权益类工具的使用
5	资产负债率 (%)	76.59%	77.38%	-1.02%	
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%)	80.89	81.69	-0.98%	
7	流动比率	1.57	1.54	1.95%	
8	速动比率	0.7	0.69	1.45%	

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
9	期末现金及现金等价物余额	144.11	235.24	-38.74%	经营性现金流好转, 同时压缩投资, 但受经济环境影响, 新增金融机构借款减少, 刚性兑付及利息支出增加导致。

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	402.05	365.73	9.93%	
2	营业成本	281.41	223.57	25.87%	
3	利润总额	42.67	34.40	24.04%	
4	净利润	26.1	20.15	29.53%	
5	扣除非经常性损益后净利润	5.59	5.46	2.38%	
6	归属母公司股东的净利润	1.44	2.68	-46.27%	18年利润主要体现在城投置业及云南水务两家上市公司, 集团在两家上市公司持股比例较全资子公司较低所致
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	124.75	110.37	13.03%	
8	经营活动产生的现金流净额	19.75	-13.09	250.88%	2018年度公司经营况改善、加强对外债权的清收所致
9	投资活动产生的现金流净额	-152.34	-237.16	-35.76%	2018年度公司压缩对外投资, 处置存量资产所致
10	筹资活动产生的现金流净额	41.46	299.43	-86.15%	2018年度因经济环境以及银监政策影响, 金融机构借款减少, 同时存量刚性兑付及利息支出增加导致

11	应收账款周转率	4.19	5.19	-19.27%	
12	存货周转率	0.36	0.32	12.50%	
13	EBITDA 全部债务比	7.55%	7.36%	2.58%	
14	利息保障倍数	1.02	1.09	-6.42%	
15	现金利息保障倍数	0.20	-0.16	225.00%	2018年度公司经营状况改善、加强对外债权的清收，经营活动产生的现金流净额转正所致
16	EBITDA 利息倍数	1.24	1.33	-6.77%	
17	贷款偿还率（%）	100	100	0.00%	
18	利息偿付率（%）	100	100	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

参见上表

四、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	149.67	239.01	-37.38%	经营性现金流好转，同时压缩投资，但受经济环境影响，新增金融机构借款减少，刚性兑付及利息支出增加导致。
应收票据及应收账款	111.8	82.37	35.73%	公司下属子公司云南水务股份有限公司设备销售款增加，下属子公司瑞滇投资管理有限公司新增合并主体、应收子公司转让收入尾款以及下属子公司云南城投项目管理公司经营规模增大，形成较大规模的应收账款。

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
预付款项	63.02	47.89	31.59%	母公司收购股权预付款，下属子公司云南水务股份有限公司经营规模扩大形成较大规模预付款项。
其他应收款	302.54	200.01	51.26%	新增关联方借款以及合并范围变化导致。
存货	831.83	737.57	12.78%	
一年内到期的非流动资产	3.46	4.22	-18.01%	
长期应收款	131.14	82.80	58.38%	公司下属子公司云南城投置业股份有限公司合并范围变动导致债权投资增加，公司下属子公司云南水务股份有限公司新增 PPP 项目形成长期应收款。
长期股权投资	156.04	121.47	28.47%	
投资性房地产	426.63	376.07	13.44%	
固定资产	272.03	272.64	-0.22%	
在建工程	63.54	43.21	47.05%	公司下属子公司云南新世纪滇池国际文化旅游会展投资有限公司所属酒店及海洋乐园分摊展馆成本导致。
无形资产	138.6	116.49	18.98%	

2.主要资产变动的原因

参见上表

（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）	所担保债务的主体、类别及金额（如有）	由于其他原因受限的情况（如有）
货币资金	5.56			按揭保证金、旅行社质量保证金；银行汇票保证金；为金融机构借款以及客户按揭提供担保、诉讼冻结；未来城绿玉国开行贷款配比资金、温泉山谷按揭房款保证金；履约保证金；土地复垦保证金、采矿权出让收益预存金。
应收账款	101.96			应收账款质押
存货	207.00			信托借款抵押物；为金融机构借款提供担保。
固定资产	115.22			信托借款抵押物；为金融机构借款提供担保；抵押借款、车辆按揭；金融借款块抵/质押物；产权抵押贷款。
无形资产	71.45			银行借款抵押物。
在建工程	5.50			融资租赁标的物；2-B地块抵押-银团贷款。
股权	130.20			子公司股权质押
投资性房地产	144.84			为金融机构借款提供担保；投房2-B地块抵押-银团贷款。
合计	781.74			

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 (%)	母公司持有的股权中权利受限的比例	权利受限原因
四川黑龙滩长岛国际旅游度假中心有限公司	36.12	8.64	100%	100%	股权质押

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(%)	母公司持有的股权中权利受限的比例	权利受限原因
四川三岔湖长岛国际旅游度假中心有限公司	4.99	1.06	80%	80%	股权质押
海东公司	23.93	0.76	34.87%	100	股权质押
北京房开创意港投资有限公司	47.25	-	31.38%	100	股权质押
名尚银泰城（淄博）商业发展有限公司	20.79	0.52	24.41%	100	股权质押
哈尔滨银旗房地产开发有限公司	29.24	1.55	24.41%	100	股权质押
黑龙江银泰置地有限公司	14.22	1.01	24.41%	100	股权质押
杭州西溪银盛置地有限公司	54.9	2.38	24.41%	100	股权质押
宁波银泰置业有限公司	35.56	2.61	24.41%	100	股权质押
台州银泰商业有限公司	16.37	0.56	24.41%	100	股权质押
台州银泰置业有限公司	8.37	0.71	24.41%	100	股权质押
陕西普润达	15.11	2.98	34.87%	100	股权质押
民生喜神	13.91	-	27.90%	100	股权质押
云南城际物流有限公司	2.98	0.017	100%	60%	股权质押
成都环球世纪会展旅游集团有限公司	310.72	35.17	51%	100%	股权质押
昆明国际会展中心	16.68	1.34	100%	100%	股权质押
哈尔滨国环	7.93	1.92	100%	100%	股权质押
GNS 公司	31.77	2.59	100%	100%	股权质押
合计	367.1		-	-	-

五、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	102.89	187.46	-45.11	根据公司资产负债配比原则，公司融资增加了长期借款以及债券融资比例，同时偿还到期短期借款所致。

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
应付票据及应付账款	189.09	169.62	11.48	
其他应付款	195.01	136.8	42.55	新增非金融机构借款、股权收购应付款以及其他往来资金所致。
一年内到期的非流动负债	383.62	269.31	42.45	公司即将到期的存量长期借款和长期债券较去年有所上升，以及新增短期债券所致。
长期借款	728.00	692.08	5.19	
应付债券	392.67	301.75	30.13	根据融资环境变化以及公司资产负债配比原则，债券融资比例增加所致。
长期应付款	66.00	62.87	4.98	
递延所得税负债	103.48	94.54	9.46	

2. 主要负债变动的的原因

参见上表

3. 发行人在报告期内是否尚未到期或到期未能全额兑付的境外负债

适用 不适用

境外负债的具体内容：

发行人子公司彩云国际投资有限公司于2016年7月12日成功发行3年期5亿美元境外高级无抵押信用债券，票面利率3.13%，云南城投集团提供跨境担保，花旗银行与国泰君安（香港）担任联席全球协调人。截至本报告报出日，债券余额5亿美元。

（二） 报告期内新增逾期有息债务且单笔债务1000万元的情况

适用 不适用

（三） 上个报告期内逾期有息债务的进展情况

无

（四） 截至报告期末可对抗第三人的优先偿付负债情况

除本节之“四、资产情况”之“（二）资产受限情况”披露的受限资产外，公司无其他对抗第三人的优先偿付负债情况。

（五） 所获银行授信情况

单位：万元 币种：人民币

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
中信银行	1,400,000.00	463,900.00	936,100.00

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
平安银行	413,251.60	413,251.60	-
农业发展银行	135,800.00	78,351.75	57,448.25
渤海银行	700,000.00	465,500.00	234,500.00
工商银行	1,278,523.26	1,178,523.26	100,000.00
中国银行	694,594.63	694,594.63	-
红塔银行	80,000.00	71,878.96	8,121.04
光大银行	631,800.00	405,429.00	226,371.00
邮储银行	770,000.00	289,600.00	480,400.00
浦发银行	557,700.00	367,700.00	190,000.00
国开行	1,612,955.72	1,231,773.72	381,182.00
富滇银行	180,000.00	167,250.00	12,750.00
九江银行	300,000.00	115,400.00	184,600.00
恒丰银行	748,000.00	283,000.00	465,000.00
建设银行	821,700.00	466,600.00	355,100.00
招商银行	316,500.00	209,923.47	106,576.53
兴业银行	1,000,000.00	240,800.00	759,200.00
南京银行	167,000.00	167,000.00	-
北京银行	428,800.00	428,800.00	-
农业银行	90,900.00	81,850.00	9,050.00
民生银行	1,305,000.00	827,000.00	478,000.00
华夏银行	854,900.00	756,100.00	98,800.00
农信社	98,500.00	98,500.00	-
交通银行	420,099.00	344,399.00	75,700.00
进出口行	2,500,000.00	1,097,468.00	1,402,532.00
广发银行	484,800.00	343,600.00	141,200.00
东亚银行	27,000.00	3,500.00	23,500.00
厦门国际	100,000.00	100,000.00	-
合计	18,117,824.21	11,391,693.39	6,726,130.82

上年末银行授信总额度：1,760.39 亿元，本报告期末银行授信总额度 1,811.78 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：51.39 亿元

六、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：42.67 亿元

报告期非经常性损益总额：20.51 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	31.84	城投置业处置大理满江及昆明七彩云南等股权/未来城处置亚德公司股权/成都会展处置拉萨圣地股权	18.19	不可持续

科目	金额	形成原因	属于非经常性损益的金额	可持续性
公允价值变动损益	4.51	公司计提坏账准备	-	正常计提
资产减值损失	3.44	非流动资产处置收益及违约金	0.45	不可持续
营业外收入	13.26	资产处置损失/罚款	0.31	不可持续

七、对外担保情况

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：129.06 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：-30.59 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：98.47 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

第五节 重大事项

一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

适用 不适用

1、公司三级子公司云南融智资本管理有限公司于 2014 年 12 月 25 日与云南中炬置地集团有限公司签订了 1.6 亿元的《借款合同》，借款期限 6 个月，自 2014 年 12 月 26 日起至 2015 年 6 月 25 日止，年利率 21%，按季付息，并与自然人苏艳、法人单位云南中炬石化集团有限公司签订了《保证合同》，约定为借款人在《借款合同》项下的债务提供连带责任保证担保，并与昆明拓东房地产开发有限公司约定，为保证借款人全面履行义务，保障借款资金安全，昆明拓东房地产有限公司自愿将位于昆明市拓东路 78 号“南亚之门”北区项目建筑面积 30000 平方的商业按 10000 元每平方出售给云南融智资本管理有限公司。上述合同签订后，云南融智资本管理有限公司已将 1.6 亿元款项支付给借款人，但借款人到期未能还本付息，相关责任人也未按《保证合同》的约定承担连带保证责任，因“南亚之门”北区项目至今未取得《商品房预售许可证》，昆明拓东房地产有限公司也未与云南融智资本管理有限公司订立正式的网签《商品房购销合同》。为维护自身合法权益，云南融智资本管理有限公司已诉至昆明市中院并申请对被告人的财产诉前保全，法院已于 2015 年 5 月 15 日对上诉被告价值人民币 173,366,739.67 元的财产采取了保全措施。根据昆明市中级人民法院民事判决书（2015）昆民四初字第 637 号中判定结果“中炬置

地公司应偿还借款本金 1.6 亿元，同时支付从 2014 年 12 月 26 日起至款项付清之日止按照年利率 21%计算的利息。”因一审判决未明确拓东房地产的保证担保责任，云南融智资本管理有限公司提起上诉，二审判决根据云南省高级人民法院于 2017 年 6 月 14 日下发的云南省高级人民法院民事判决书（2017）云民终 238 号判定结果“驳回云南融智资本管理有限公司上诉，维持原判；本判决为终审判决”，云南融智资本管理有限公司于 2017 年 7 月 19 日向法院递交强制执行申请书，并于 2017 年 10 月 9 日收到法院《执行裁定书》裁定立即执行。截至本报告报出日，仍处于对中炬置地强制执行阶段。

2、公司三级子公司云南融智资本管理有限公司与华夏银行昆明城北支行于 2014 年 12 月 26 日与云南中炬石化集团有限公司签订了 1.4 亿元的《委托贷款借款合同》，借款期限 6 个月，自 2014 年 12 月 26 日起至 2015 年 6 月 25 日止，年利率 21%，按季付息，并与自然人苏艳签订了《保证合同》，与法人单位云南中炬置地集团有限公司签订了《股权质押合同》，约定为借款人在《借款合同》项下的债务提供连带责任保证担保，并与昆明拓东房地产开发有限公司约定，为保证借款人全面履行义务，保障借款资金安全，昆明拓东房地产有限公司自愿将位于昆明市拓东路 78 号“南亚之门”北区项目建筑面积 30000 平方的商业按 10000 元每平方出售给云南融智资本管理有限公司。上述合同签订后，云南融智资本管理有限公司已将 1.4 亿元款项支付给借款人，但截至借款到期日，借款人仅支付部分利息，未归还本金，相关责任人未按《保证合同》的约定承担连带保证责任，因“南亚之门”北区项目至今未取得《商品房预售许可证》，昆明拓东房地产至今未与云南融智资本管理有限公司订立正式的网签《商品房购销合同》。为维护自身合法权益，云南融智资本管理有限公司已诉至昆明市中院并申请对被告人的财产诉前保全，法院已于 2015 年 5 月 15 日对上述被告价值人民币 144,769,659.66 元的财产采取了保全措施。根据昆明市中级人民法院民事判决书（2015）昆民四初字第 637 号中判定结果“中炬石化集团公司应偿还借款本金 1.4 亿元，同时支付从 2015 年 3 月 21 日起至款项付清之日止按照年利率 21%计算的利息。”因一审判决未明确拓东房地产的保证担保责任，云南融智资本管理有限公司提起上诉，二审判决根据云南省高级人民法院于 2017 年 4 月 5 日下发的云南省高级人民法院民事判决书（2017）云民终 40 号判定结果“驳回云南融智资本管理有限公司上诉，维持原判；本判决为终审判决”，云南融智资本管理有限公司于 2017 年 7 月 19 日向法院递交强制执行申请书，并于 2017 年 10 月 9 日收到法院《执行裁定书》裁定立即执行。截至本报告报出日，仍处于对中炬石化强制执行阶段。

3、公司三级子公司云南融智资本管理有限公司与华夏银行昆明城北支行于 2014 年 11 月 12 日与瑞丽市佳家豪投资发展有限公司签订了 4000 万元的《委托贷款合同》，借款期限 4 个月，年利率 20%，按月付息，如逾期，按 30%计收罚息及复利，并与瑞丽市佳家豪投资发展有限公司等四家法人单位及自然人汤秋云等二人签订了《抵押合同》、《保证合同》、《保证担保合同》，约定为借款人在《借款合同》项下的债务提供连带保证责任，上述合同签订后，云南融智资本管理有限公司已将 4000 万元款项支付给借款人，但借款人

到期仅支付利息，未能偿还本金。云南融智资本管理有限公司于2015年3月13日又与借款人签订了《委托贷款借款展期协议书》，将借款期限调整为2014年11月17日—2015年7月17日，但借款展期期限届满后，借款人仍然未还本付息，相关责任人也未履行保证还款的义务。为维护自身合法权益，云南融智资本管理有限公司已于2016年1月将借款人诉至昆明市中院并对被告价值人民币45,577,535.12元的财产采取了保全措施。该案于2016年5月开庭审理，双方调解结案，法院按照双方调解情况作出调解书，调解书已于2016年5月15日送达双方并生效，但《民事调解书》确定的履行期限已届满，各被申请人未按《民事调解书》确定的还款期限履行相应义务，云南融智资本管理有限公司于2016年7月29日对被告申请强制执行，截至本报告报出日，仍然处于对瑞丽市佳家豪投资发展有限公司强制执行阶段。

4、公司三级子公司云南融智资本管理有限公司与陕西祥安置业投资发展有限公司（下称“祥安公司”）因建设项目项目资金需要向云南融智资本管理有限公司借款，经协商2016年11月11日，云南融智资本管理有限公司与第三人陕西秦农农村商业银行股份有限公司（下称“陕西秦农农商行”）以及祥安公司签订了编号为第秦农银沪灞委2016050164号《公司委托贷款合同》，约定陕西秦农农商行根据云南融智资本管理有限公司的委托向祥安公司发放委托贷款60000万元。同日，陕西秦农农商行与王青、陈卉签订了编号为第秦农银沪灞保2016050164-2号《保证担保合同》，约定二人为上述60000万元委托贷款提供连带责任保证担保。上述合同签订后，云南融智资本管理有限公司按约向祥安公司提供了60000万元委托贷款，借款到期后陕西祥安公司只还了7个月利息，本金未能归还。2017年12月经各方协商，云南融智资本管理有限公司与祥安公司、西安唐宁商业运营管理有限公司（以下简称“唐宁公司”）、陕西利科投资集团有限公司（以下简称“利科公司”）、西部西大街分公司签订了框架协议，由唐宁公司将其房屋抵押给云南融智资本管理有限公司；同时王润榆、朱富生持有唐宁公司的股份为云南融智资本管理有限公司提供质押担保，并非签订了《股权质押合同》。2018年3月1日云南融智资本管理有限公司与祥安公司、唐宁公司签订了《借款合同》，祥安公司承诺于2018年4月30日前归还全部贷款本息，唐宁公司以其名下43900.83m²的房产提供抵押担保。同日云南融智资本管理有限公司与唐宁公司签订了《西安市房地产抵押合同》并办理了抵押登记手续。云南融智资本管理有限公司与唐宁公司签订了《保证合同》，唐宁公司对祥安公司的借款本息及相关费用承担连带保证责任。借款再次到期后，各被申请人拒不依约履行还款义务，后云南融智资本管理有限公司多次借款未果。由于云南融智资本管理有限公司对祥安公司、王青、陈卉、朱富生、王润榆、唐宁公司及陕西秦农农商行所享有债权巨大，且祥安公司、王青、陈卉、朱富生、王润榆、唐宁公司及陕西秦农农商行目前财务状况极度恶化，对外负债极高且均在外地，有转移、隐匿财产的举动，现因情况紧急且不立即进项保全将会使云南融智资本管理有限公司的合法权益收到难以弥补的损害，已经通过法律途径向法院申请诉讼财产保全。截至本报告报出日，法院已经受理云南融智资本管理有限公司申请并做出（2018）云民初字第234号裁定：查封、扣押、冻结祥安公司、王青、陈

卉、朱富生、王润榆、唐宁公司名下价值人民币 808,423,634.38 元的财产且本裁定立即开始执行，目前尚处于财产保全阶段。

二、关于破产相关事项

适用 不适用

三、关于司法机关调查事项

适用 不适用

四、关于暂停/终止上市的风险提示

适用 不适用

五、其他重大事项的信息披露

重大事项	有/无	临时公告披露日期	最新进展	对公司经营情况和偿债能力的影响
发行人经营方针、经营范围或生产经营外部条件等发生重大变化	无			
债券信用评级发生变化	无			
发行人主要资产被查封、扣押、冻结	无			
发行人发生未能清偿到期债务的违约情况	无			
发行人当年累计新增借款或对外提供担保超过上年末净资产的百分之二十	有	2018/9/10	无	无影响
发行人放弃债权或财产，超过上年末净资产的百分之十	无			
发行人发生超过上年末净资产百分之十的重大损失	无			
发行人作出减资、合并、分立、解散的决定	无			
保证人、担保物或者其他偿债保障措施发生重大变化	无			
发行人情况发生重大变化导致可能不符合公司债券上市条件	无			
发行人涉嫌犯罪被司法机关立案调查，发行人董事、监事、高级管理人员涉嫌犯罪被司法机关采取强制措施	无			

其他对投资者作出投资决策有重大影响的事项	无			
----------------------	---	--	--	--

第六节 特定品种债券应当披露的其他事项

一、发行人为可交换债券发行人

适用 不适用

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

（一）公司于 2017 年 5 月 3 日发行了云南省城市建设投资集团有限公司 2017 年公开发行可续期公司债券（第一期），发行规模 15 亿元，附特殊条款如下：

1、发行人续期选择权：以每 3 个计息年度为 1 个周期，在每个周期末，发行人有权选择将本品种债券期限延长 1 个周期（即延长 3 年），或选择在该周期末到期全额兑付本品种债券。发行人应至少于续期选择权行权年度付息日前 30 个交易日，在相关媒体上刊登续期选择权行使公告。

2、递延支付利息选择权：本期债券附设发行人延期支付利息权，除非发生强制付息事件，本期债券的每个付息日，发行人可自行选择将当期利息以及按照本条款已经递延的所有利息及其孳息推迟至下一个付息日支付，且不受到任何递延支付利息次数的限制；前述利息递延不属于发行人未能按照约定足额支付利息的行为。如发行人决定递延支付利息的，发行人应在付息日前 5 个工作日披露《递延支付利息公告》。递延支付的金额将按照当期执行的利率计算复息。在下个利息支付日，若发行人继续选择延后支付，则上述递延支付的金额产生的复息将加入已经递延的所有利息及其孳息中继续计算利息。

3、发行人赎回选择权：

（1）发行人因税务政策变更进行赎回，发行人由于法律法规的改变或修正，相关法律法规司法解释的改变或修正而不得不为本次债券的存续支付额外税费，且发行人在采取合理的审计方式后仍然不能避免该税款缴纳或补缴责任的时候，发行人有权对本期债券进行赎回。发行人若因上述原因进行赎回，则在发布赎回公告时需要同时提供以下文件：

i 由发行人提供说明，该说明需阐明上述发行人不可避免的税款缴纳或补缴条例；

ii 由会计师事务所或法律顾问提供的关于发行人因法律法规的改变而缴纳或补缴税款的独立意见书，并说明变更开始的日期。

发行人有权在法律法规，相关法律法规司法解释变更后的首个付息日行使赎回权。发行人如果进行赎回，必须在该可以赎回之日（即法律法规、相关法律法规司法解释变更后的首个付息日）前 20 个工作日公告（法律法规、相关法律法规司法解释变更日距付息日少于 20 个工作日情况除外，但发行人应及时进行公告）。赎回方案一旦公告不可撤销。

（2）发行人因会计准则变更进行赎回根据《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），发行人将本期债券计入权益。若未来因企业会计

准则变更或其他法律法规改变或修正，影响发行人在合并财务报表中将本期债券计入权益时，发行人有权对本期债券进行赎回。发行人若因上述原因进行赎回，则在发布赎回公告时需要同时提供以下文件：

- i 由发行人提供说明，该说明需阐明发行人符合提前赎回条件；
- ii 由会计师事务所出具的对于会计准则改变而影响公司相关会计条例的情况说明，并说明变更开始的日期。

发行人有权在该会计政策变更正式实施日的年度末行使赎回权。发行人如果进行赎回，必须在该可以赎回之日前 20 个工作日公告（会计政策变更正式实施日距年度末少于 20 个工作日的情况除外，但发行人应及时进行公告）。赎回方案一旦公告不可撤销。

截至 2018 年末，我公司发行的云南省城市建设投资集团有限公司 2017 年公开发行永续期公司债券（第一期）在报告期内未发生债券持续、利率跳升、强制付息、递延支付利息等事项。

（二）公司于 2018 年 12 月 25 日发行了云南省城市建设投资集团有限公司 2018 年公开发行永续期公司债券（第一期），发行规模 20 亿元，附特殊条款如下：

1、发行人续期选择权：本期债券基础期限为 1 年，以每 1 个计息年度为 1 个周期，在每个周期末，发行人有权选择将本期债券期限延长 1 个周期（即延长 1 年），或选择在该周期末到期全额兑付本期债券。发行人续期选择权行使不受次数限制。发行人应至少于续期选择权行权年度付息日前 30 个交易日，在相关媒体刊登续期选择权行使公告。

2、递延支付利息选择权：本期债券附设发行人延期支付利率条款，除非发生强制付息事件，本期债券的每个付息日，发行人可自行选择将当期利率以及按照本条款已经递延的所有利息及其孳息推迟至下一个付息日支付，且不受任何递延支付利息次数的限制。前述利息递延不属于发行人未能按照约定足额支付利息的行为。如发行人决定递延支付利息的，发行人应在付息日前 10 个工作日披露《递延支付利息公告》。

3、发行人赎回选择权：

（1）发行人因税务政策变更进行赎回

发行人由于法律法规的改变或修正，相关法律法规司法解释或者应用的改变或修正而不得不为本期债券的存续支付额外税费，且发行人在采取合理的审计方式后仍然不能避免该税款缴纳或补缴责任的时候，发行人有权对本期债券进行赎回。

发行人若因上述原因进行赎回，则在发布赎回公告时需要同时提供以下文件：

- i 由发行人董事长及财务负责人签字的说明，该说明需阐明上述发行人不可避免的税款缴纳或补缴条例；
- ii 由会计师事务所或法律顾问提供的关于发行人因法律法规的改变而缴纳或补缴税款的独立意见书，并说明变更开始的日期。

发行人有权在法律法规，相关法律法规司法解释或者应用变更后的首个付息日行使赎回权。发行人如果进行赎回，必须在该可以赎回之日（即法律法规、相关法律法规司法解释或者应用变更后的首个付息日）前 20 个工作日公告（法律法规、相关法律法规司法解释或者应用变更日距付息日少于 20 个工作日的情况除外，但发行人应及时进行公告）。赎回方案一旦公告不可撤销。

（2）发行人因会计准则变更进行赎回

根据《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》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），发行人将本期债券计入权益。若未来因会计准则变更或其他法律法规改变或修正，影响发行人在合并财务报表中将本期债券计入权益时，发行人有权对本期债券进行赎回。发行人若因上述原因进行赎回，则在发布赎回公告时需要同时提供以下文件：

- i 由发行人董事长及财务负责人签字的说明，该说明阐明发行人符合提前赎回条件；
- ii 由会计师事务所出具的对于会计准则改变而影响公司相关会计条例的情况说明，并说明变更开始的日期。

发行人有权在该会计政策变更正式实施日的年度末行使赎回权。发行人如果进行赎回，必须在该可以赎回之日前 20 个工作日公告（会计政策变更正式实施日距年度末少于 20 个工作日的情况除外，但发行人应及时进行公告）。赎回方案一旦公告不可撤销。

截至 2018 年末，我公司发行的云南省城市建设投资集团有限公司 2018 年公开发行可续期公司债券（第一期）在报告期内未发生债券续期、利率跳升、强制付息、递延支付利息等事项。

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

资产重组

本公司控股子公司云南城投置业股份有限公司（以下简称“城投置业”）拟以发行股份及支付现金方式向本公司、邓鸿、赵凯、刘杨、尹红、邹全、柳林购买其合法持有或有权处置的成都环球世纪会展旅游集团有限公司 100%股权；

2018 年 5 月 18 日，城投置业获得了云南省国资委出具的《云南省国资委关于云南城投置业股份有限公司发行股份及支付现金购买成都环球世纪会展旅游集团有限公司 100%股权事宜的批复》（云国资资运[2018]122 号），同意本次交易方案。本公司以持有成都环球世纪会展旅游集团有限公司 51%股权参与本次重大资产重组。若本次重组完成后，本公司仍为云南城投置业股份有限公司控股股东；

2018 年 6 月 12 日，云南省国资委对标的资产的评估结果予以备案（备案号：2018-088、2018-089）；

2018 年 8 月 3 日，城投置业收到中国证监会下发的《中国证监会行政许可申请受理单》（受理序号：180987）。决定对该行政许可申请予以受理，并于 2018 年 8 月 17 日收到中国证监会出具的《中国证监会行政许可项目审查一次反馈意见通知书》（180987 号）。

公司拟以发行股份及支付现金的方式购买成都环球世纪会展旅游集团有限公司 100% 股权并募集配套资金的有关问题需进一步落实和完善，部分事项尚需与交易对方进一步协商，公司无法如期提交《反馈意见》的书面回复，公司于 2018 年 11 月 16 日向中国证监会提交了《关于中止审查上市公司发行股份购买资产核准》，申请中止本次重组事项的审查。

2018 年 11 月 21 日，公司收到中国证监会出具的《中国证监会行政许可申请中止审查通知书》（180987 号），根据《中国证券监督管理委员会行政许可实施程序》第二十四条的有关规定，中国证监会决定同意公司中止审查申请。

截至本报告报出日，中国证监会决定同意公司中止审查申请。

第八节 备查文件目录

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

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

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

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

（以下无正文）

(本页无正文，为《云南省城市建设投资集团有限公司公司债券年度报告（2018年）》之签章页)

云南省城市建设投资集团有限公司



2019年4月30日

财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表 2018年12月31日

编制单位：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	14,967,067,788. 22	23,900,905,649. 71
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	2,476,784,577.3 6	794,715,325.93
衍生金融资产		
应收票据及应收账款	11,180,273,050. 20	8,236,971,459.9 2
其中：应收票据	69,551,254.61	137,124,061.95
应收账款	11,110,721,795. 59	8,099,847,397.9 7
预付款项	6,301,782,058.2 3	4,789,337,874.7 7
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	30,253,883,043. 65	20,000,664,395. 19
其中：应收利息	476,608,494.61	347,737,384.07
应收股利	4,440,785.04	4,440,785.04
买入返售金融资产		
存货	83,183,075,648. 40	73,757,030,235. 01
持有待售资产	4,017,651.93	
一年内到期的非流动资产	346,132,636.00	422,050,773.00
其他流动资产	1,137,132,853.5 3	1,032,729,268.1 0
流动资产合计	149,850,149,307 .52	132,934,404,98 1.63
非流动资产：		
发放贷款和垫款		

可供出售金融资产	12,027,948,524. 92	13,129,568,155. 50
持有至到期投资	4,851,683,388.9 0	6,557,086,478.0 2
长期应收款	13,114,395,985. 07	8,279,790,855.1 5
长期股权投资	15,603,771,833. 53	12,146,885,117. 02
投资性房地产	42,662,689,655. 58	37,606,837,894. 51
固定资产	27,202,689,251. 91	27,264,393,450. 57
在建工程	6,354,493,256.4 8	4,320,804,254.2 2
生产性生物资产	86,861,756.95	86,542,029.85
油气资产		
无形资产	13,860,053,697. 17	11,648,580,785. 86
开发支出	46,036,820.24	46,761,982.78
商誉	1,858,435,902.2 2	2,201,183,970.9 4
长期待摊费用	1,193,242,171.4 4	846,985,298.46
递延所得税资产	2,666,791,947.7 4	2,351,381,512.7 8
其他非流动资产	4,270,908,261.4 5	2,961,865,123.4 2
非流动资产合计	145,800,002,453 .60	129,448,666,90 9.08
资产总计	295,650,151,761 .12	262,383,071,89 0.71
流动负债:		
短期借款	10,288,947,940. 89	18,745,577,448. 02
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	2,501,112.00	
衍生金融负债		
应付票据及应付账款	18,909,353,770. 30	16,962,496,827. 12

预收款项	5,260,738,504.8 5	6,586,929,741.2 8
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	609,373,893.15	411,422,161.13
应交税费	2,649,955,466.2 3	2,908,672,461.0 2
其他应付款	19,500,634,754. 10	13,679,812,512. 45
其中：应付利息	1,948,900,317.7 2	1,379,032,412.9 0
应付股利	214,527,875.68	202,987,038.40
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	38,362,004,940. 50	26,931,144,034. 32
其他流动负债	135,954,791.29	64,403,532.59
流动负债合计	95,719,465,173. 31	86,290,458,717. 93
非流动负债：		
长期借款	72,799,817,749. 80	69,208,434,778. 37
应付债券	39,266,896,981. 53	30,174,914,888. 27
其中：优先股		
永续债	8,400,000,000.0 0	7,400,000,000.0 0
长期应付款	6,599,508,621.6 7	6,286,989,333.3 0
长期应付职工薪酬		
预计负债	353,087,265.69	331,689,709.82
递延收益	978,695,519.77	925,945,802.94
递延所得税负债	10,347,896,348. 83	9,453,659,514.8 7
其他非流动负债	359,070,000.00	359,070,000.00
非流动负债合计	130,704,972,487 .29	116,740,704,02 7.57
负债合计	226,424,437,660 .60	203,031,162,74 5.50

所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	4,142,214,400.0 0	4,142,214,400.0 0
其他权益工具	8,400,000,000	7,400,000,000
其中：优先股		
永续债	8,400,000,000	7,400,000,000
资本公积	12,258,128,519. 11	5,809,864,609.1 2
减：库存股		
其他综合收益	2,769,061,120.4 7	2,445,198,728.4 6
专项储备		
盈余公积	168,551,093.54	133,382,021.56
一般风险准备		
未分配利润	1,454,616,960.9 3	1,393,508,035.0 0
归属于母公司所有者权益合计	29,192,572,094. 05	21,324,167,794. 14
少数股东权益	40,033,142,006. 47	38,027,741,351. 07
所有者权益（或股东权益） 合计	69,225,714,100. 52	59,351,909,145. 21
负债和所有者权益（或股 东权益）总计	295,650,151,761 .12	262,383,071,89 0.71

法定代表人：许雷 主管会计工作负责人：莫晓丹 会计机构负责人：马强

母公司资产负债表

2018年12月31日

编制单位：股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	857,048,253.76	3,261,575,762.04
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	21,560,069.38	21,982,515.86
其中：应收票据	-	-
应收账款	21,560,069.38	21,982,515.86
预付款项	1,998,853,181.24	844,097,408.45
其他应收款	25,891,504,087.4 7	22,301,004,418.4 2

其中：应收利息	359,839,292.33	-
应收股利	2,424,472,000.00	824,472,000.00
存货	420,639,917.35	1,197,970,143.87
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	14,665,711.15	13,189,635.55
流动资产合计	29,204,271,220.35	27,639,819,884.19
非流动资产：		
可供出售金融资产	2,765,339,505.65	1,672,986,109.20
持有至到期投资		
长期应收款	16,962,500.00	16,962,500.00
长期股权投资	43,591,369,446.02	38,788,678,944.90
投资性房地产	9,415,936,240.80	7,848,601,676.39
固定资产	6,489,674,880.48	89,477,595.52
在建工程	1,079,011.09	1,382,615.82
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	4,357,337.06	4,741,457.01
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	326,083,333.34	
递延所得税资产	1,437,761.35	1,301,547.79
其他非流动资产	667,633,937.86	730,121,180.57
非流动资产合计	63,279,873,953.65	49,154,253,627.20
资产总计	92,484,145,174.00	76,794,073,511.39
流动负债：		
短期借款	3,100,000,000.00	9,890,000,000.00
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	38,768,352.51	78,184,288.73
预收款项	200,178.32	200,178.32
应付职工薪酬	2,618,319.88	2,637,148.63
应交税费	50,843,087.71	38,594,615.78
其他应付款	10,655,924,755.91	5,797,485,005.17
其中：应付利息	1,196,200,127.98	925,039,752.18
应付股利	137,370,742.82	163,411,840.05

持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	19,497,850,000.0 0	7,881,550,000.00
其他流动负债	6,694,751.98	-83,880.00
流动负债合计	33,352,899,446.3 1	23,688,567,356.6 3
非流动负债：		
长期借款	11,208,752,480.0 0	15,314,602,480.0 0
应付债券	21,134,087,030.3 3	18,596,406,306.0 0
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	30,000,000.00	30,000,000.00
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	854,949,482.31	729,890,153.33
其他非流动负债		
非流动负债合计	33,227,788,992.6 4	34,670,898,939.3 3
负债合计	66,580,688,438.9 5	58,359,466,295.9 6
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	4,142,214,400	4,142,214,400
其他权益工具	8,400,000,000	7,400,000,000
其中：优先股		
永续债	8,400,000,000	7,400,000,000
资本公积	11,478,520,459.4 4	4,994,425,620.44
减：库存股		
其他综合收益	1,296,104,154.09	1,231,074,165.50
专项储备		
盈余公积	168,551,093.54	133,382,021.56
未分配利润	418,066,627.98	533,511,007.93
所有者权益（或股东权益）合计	25,903,456,735.0 5	18,434,607,215.4 3
负债和所有者权益（或股东权益）总计	92,484,145,174.0 0	76,794,073,511.3 9

法定代表人：许雷 主管会计工作负责人：莫晓丹 会计机构负责人：马强

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	40,204,588,272.57	36,573,441,841.25
其中：营业收入	40,204,588,272.57	36,573,441,841.25
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	41,022,379,745.08	35,365,761,975.92
其中：营业成本	28,141,307,662.03	22,356,850,466.29
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	1,652,815,991.31	1,729,262,208.39
销售费用	1,640,582,990.22	1,575,514,658.34
管理费用	2,983,730,683.14	2,555,219,581.55
研发费用	37,347,569.39	
财务费用	6,116,063,731.92	5,825,506,957.01
其中：利息费用	5,981,564,024.03	5,618,021,811.65
利息收入	292,050,584.05	389,178,207.23
资产减值损失	450,531,117.07	1,323,408,104.34
加：其他收益	200,395,053.97	204,427,024.04
投资收益（损失以“－”号填列）	3,183,964,890.56	464,256,358.14
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	96,254,387.62	123,063,793.97
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	1,489,898,397.33	1,520,184,898.83

资产处置收益（损失以“－”号填列）	-472,492.26	-45,421,987.42
汇兑收益（损失以“－”号填列）		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	4,055,994,377.09	3,351,126,158.92
加：营业外收入	344,053,285.88	224,122,191.37
减：营业外支出	132,569,105.96	134,843,222.50
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	4,267,478,557.01	3,440,405,127.79
减：所得税费用	1,657,117,835.38	1,425,113,636.07
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	2,610,360,721.63	2,015,291,491.72
（一）按经营持续性分类		
1. 持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	2,610,360,721.63	2,015,291,491.72
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	2,466,838,206.40	1,747,223,586.76
2. 归属于母公司股东的净利润	143,522,515.23	268,067,904.96
六、其他综合收益的税后净额	28,437,075.45	1,293,486,415.77
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	323,862,392.01	708,312,409.93
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-51,937,185.90	
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	-51,937,185.90	
（二）将重分类进损益的其他综合收益	375,799,577.91	708,312,409.93
1. 权益法下可转损益的其他综合收益	-126,912,430.35	182,855,743.74
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益	89,980,459.09	-20,929,619.87
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	88,724,781.08	107,529,400.44
6. 其他	324,006,768.09	438,856,885.62
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-295,425,316.56	585,174,005.84
七、综合收益总额	2,638,797,797.08	3,308,777,907.49
归属于母公司所有者的综合收益总额	467,384,907.24	976,380,314.89
归属于少数股东的综合收益总额	2,171,412,889.84	2,332,397,592.60
八、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：
33,174,124.72 元,上期被合并方实现的净利润为：**3,451,986.99** 元。
 法定代表人：许雷 主管会计工作负责人：莫晓丹 会计机构负责人：马强

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	3,725,042,394.91	2,802,348,320.66
减：营业成本	171,323,039.65	136,241,038.98
税金及附加	36,310,903.34	24,480,701.41
销售费用	24,338,926.78	830,922.33
管理费用	98,574,959.58	81,735,819.91
研发费用		
财务费用	3,350,049,904.94	2,842,929,097.74
其中：利息费用	3,280,080,079.80	2,852,292,896.17
利息收入	38,160,228.74	67,755,347.11
资产减值损失	544,854.25	-9,498.02
加：其他收益	1,127,600.00	760,000.00
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）	413,530,664.41	442,306,897.78
资产处置收益（损失以“－”号填列）		140,845.07
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	458,558,070.78	159,347,981.16
加：营业外收入	6,050,824.80	7,543,286.52
减：营业外支出	9,671,723.23	14,361,730.98
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	454,937,172.35	152,529,536.70
减：所得税费用	103,246,452.55	110,830,786.35
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	351,690,719.80	41,698,750.35
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	351,690,719.80	41,698,750.35
（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	65,029,988.59	-122,903,834.50
（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	65,029,988.59	-122,903,834.50
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	65,029,988.59	-122,903,834.50
六、综合收益总额	416,720,708.39	-81,205,084.15
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：许雷 主管会计工作负责人：莫晓丹 会计机构负责人：马强

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	33,888,660,666.17	27,541,900,313.77
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	86,583,060.91	90,052,349.45
收到其他与经营活动有关的现金	21,252,670,996.13	19,149,851,740.64
经营活动现金流入小计	55,227,914,723.21	46,781,804,403.86
购买商品、接受劳务支付的现金	29,965,097,039.68	20,223,502,244.49
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	3,921,556,138.29	3,021,649,973.43

支付的各项税费	4,121,684,493.72	3,556,903,596.57
支付其他与经营活动有关的现金	15,244,278,952.31	21,288,539,221.08
经营活动现金流出小计	53,252,616,624.00	48,090,595,035.57
经营活动产生的现金流量净额	1,975,298,099.21	-1,308,790,631.71
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	3,141,472,460.92	1,153,188,699.15
取得投资收益收到的现金	520,901,622.18	566,185,623.20
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	185,545,872.13	32,416,590.85
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	1,879,916,025.69	180,515,993.63
收到其他与投资活动有关的现金	2,537,075,793.53	9,728,590,259.43
投资活动现金流入小计	8,264,911,774.45	11,660,897,166.26
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	7,455,232,834.30	5,321,596,602.92
投资支付的现金	9,138,479,939.36	14,414,918,258.29
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	1,084,774,840.25	3,439,773,511.50
支付其他与投资活动有关的现金	5,820,183,536.96	12,200,665,491.07
投资活动现金流出小计	23,498,671,150.87	35,376,953,863.78
投资活动产生的现金流量净额	-15,233,759,376.42	-23,716,056,697.52
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	3,188,434,050.00	13,375,557,550.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	3,400,000.00	289,560,000.00
取得借款收到的现金	62,396,138,455.22	70,599,939,376.30
发行债券收到的现金	18,537,600,000.00	11,129,665,000.00

收到其他与筹资活动有关的现金	465,031,613.16	1,454,042,456.99
筹资活动现金流入小计	84,587,204,118.38	96,559,204,383.29
偿还债务支付的现金	66,697,506,933.53	52,026,062,301.24
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	10,683,011,775.52	9,200,004,651.53
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	3,060,466,402.54	5,390,232,299.23
筹资活动现金流出小计	80,440,985,111.59	66,616,299,252.00
筹资活动产生的现金流量净额	4,146,219,006.79	29,942,905,131.29
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-1,403,691.73	-43,316,752.88
五、现金及现金等价物净增加额	-9,113,645,962.15	4,874,741,049.18
加：期初现金及现金等价物余额	23,524,439,068.05	18,649,698,018.87
六、期末现金及现金等价物余额	14,410,793,105.90	23,524,439,068.05

法定代表人：许雷 主管会计工作负责人：莫晓丹 会计机构负责人：马强

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	825,965,064.25	1,375,137,941.69
收到的税费返还	1,125,778.11	
收到其他与经营活动有关的现金	37,654,674,623.18	25,179,737,958.96
经营活动现金流入小计	38,481,765,465.54	26,554,875,900.65
购买商品、接受劳务支付的现金	17,406,315.98	490,347,225.43

支付给职工以及为职工支付的现金	74,189,386.14	58,151,149.34
支付的各项税费	123,212,961.63	100,804,355.92
支付其他与经营活动有关的现金	33,279,680,924.39	29,569,046,182.36
经营活动现金流出小计	33,494,489,588.14	30,218,348,913.05
经营活动产生的现金流量净额	4,987,275,877.40	- 3,663,473,012.40
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	2,608,690,041.74	1,223,002,384.05
取得投资收益收到的现金	217,255,349.02	168,045,073.96
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	10,524.50	56,730.00
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	500,000,000	5,050,000,000.00
投资活动现金流入小计	3,325,955,915.26	6,441,104,188.01
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	35,747,010.25	994,443,541.94
投资支付的现金	9,792,507,894.65	14,488,692,133.14
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	1,263,043,865.00	6,453,291,793.65
投资活动现金流出小计	11,091,298,769.90	21,936,427,468.73
投资活动产生的现金流量净额	- 7,765,342,854.64	- 15,495,323,280.72
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	2,000,000,000.00	4,388,750,000.00
取得借款收到的现金	13,044,000,000.00	35,135,000,000.00
发行债券收到的现金	17,140,000,000.00	-
收到其他与筹资活动有关的现金	349,687.70	52,518,518.00

筹资活动现金流入小计	32,184,349,687.7 0	39,576,268,518.0 0
偿还债务支付的现金	27,489,417,093.3 8	17,324,203,842.4 4
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	4,209,187,481.90	2,982,028,527.34
支付其他与筹资活动有关的现金	112,205,643.46	80,835,671.45
筹资活动现金流出小计	31,810,810,218.7 4	20,387,068,041.2 3
筹资活动产生的现金流量净额	373,539,468.96	19,189,200,476.7 7
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	- 2,404,527,508.28	30,404,183.65
加：期初现金及现金等价物余额	3,261,575,762.04	3,231,171,578.39
六、期末现金及现金等价物余额	857,048,253.76	3,261,575,762.04

法定代表人：许雷 主管会计工作负责人：莫晓丹 会计机构负责人：马强

担保人财务报表

适用 不适用