

株洲市国有资产投资控股集团有限公司
公司债券年度报告
(2018 年)

二〇一九年四月

重要提示

公司董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

天职国际会计师事务所（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

一、截至2018年12月31日，公司净资产为153,1614.31万元，资产负债率为66.05%，流动比率为2.79，速动比率为1.40。

二、截至2018年12月31日，公司受限资产为383,064.89万元，其中货币资金受限14,668.43万元；其他流动资产受限3,000.00万元；无形资产受限38,865.41万元；应收账款受限112,287.93万元；应收票据受限1,788.90万元；存货受限59,134.23万元；在建工程受限105,091.19万元；投资性房地产受限16,220.55万元；固定资产受限3,025.36万元；可供出售金融资产受限28,982.90万元。

三、2018年1-12月，公司期间费用为254,612.10万元，较上年同期增加17,014.62万元，由于2018年销售费用、管理费用、研发费用以及财务费用增加所致。

四、由于市场利率受国内外宏观经济状况、国家施行的经济政策、金融政策以及国际环境等多种因素的综合影响，市场利率水平的波动存在一定的不确定性。由于公司各期债券期限均较长，可能跨越一个以上的利率波动周期，市场利率的波动使本期债券投资者的实际投资收益存在一定的不确定性。

五、根据中诚信国际信用评级有限责任公司于2018年8月21日出具的《2018年度株洲市国有资产投资控股集团有限公司信用评级报告》（信评委函字[2018]1270M号），公司主体信用等级为AA+，评级展望为稳定。

六、近年来，公司债务负担不断加重且面临较大的集中偿付压力，整体偿债指标表现一般。预计公司未来业务规模将会继续扩大，资金周转存在一定风险。

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	8
一、 公司基本信息	8
二、 信息披露事务负责人	8
三、 信息披露网址及置备地	8
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况	9
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况	9
六、 中介机构情况	10
（四）报告期内中介机构变更情况	12
第二节 公司债券事项	12
一、 债券基本信息	12
二、 募集资金使用情况	19
三、 报告期内资信评级情况	22
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况	24
五、 偿债计划	24
六、 专项偿债账户设置情况	26
七、 报告期内持有人会议召开情况	27
八、 受托管理人（包含债权代理人）履职情况	27
第三节 业务经营和公司治理情况	30
一、 公司业务和经营情况	30
二、 投资状况	31
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约	32
四、 公司治理情况	32
五、 非经营性往来占款或资金拆借	32
第四节 财务情况	32
一、 财务报告审计情况	32
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	32
三、 合并报表范围调整	34
四、 主要会计数据和财务指标	34
五、 资产情况	36
六、 负债情况	38
七、 利润及其他损益来源情况	40
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性	40
九、 对外担保情况	40
第五节 重大事项	41
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项	41
二、 关于破产相关事项	41
三、 关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项	41
四、 关于暂停/终止上市的风险提示	41
五、 其他重大事项的信息披露情况	41
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项	42
一、 发行人为可交换债券发行人	42
二、 发行人为创新创业公司债券发行人	42
三、 发行人为绿色公司债券发行人	42
四、 发行人为可续期公司债券发行人	42
五、 其他特定品种债券事项	42
第七节 发行人认为应当披露的其他事项	42

第八节	备查文件目录	43
	财务报表	45
附件一：	发行人财务报表	45
	担保人财务报表	57

释义

千金药业	指	株洲千金药业股份有限公司
株洲市国资委	指	株洲市人民政府国有资产监督管理委员会
株洲市发改委	指	株洲市发展和改革委员会
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
中国证监会/证监会	指	中国证券监督管理委员会
证券业协会	指	中国证券业协会
深交所	指	深圳证券交易所
上交所	指	上海证券交易所
登记结算机构/登记机构	指	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司
国信证券	指	国信证券股份有限公司
国海证券	指	国海证券股份有限公司
申港证券	指	申港证券股份有限公司
国泰君安证券	指	国泰君安证券股份有限公司
光大证券	指	光大证券股份有限公司
天职国际	指	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）
中诚信国际	指	中诚信国际信用评级有限责任公司
中诚信证券	指	中诚信证券评估有限公司
董事会	指	株洲市国有资产投资控股集团有限公司董事会
长城证券	指	长城证券股份有限公司
股东	指	株洲市人民政府国有资产监督管理委员会
监事会	指	株洲市国有资产投资控股集团有限公司监事会
公司章程	指	株洲市国有资产投资控股集团有限公司章程
14株国投债、14株国投	指	2014年株洲市国有资产投资控股集团有限公司公司债券
15株国01	指	株洲市国有资产投资控股集团有限公司2015年非公开发行公司债券(第一期)
15株国02	指	株洲市国有资产投资控股集团有限公司2015年非公开发行公司债券(第二期)
16株国01	指	株洲市国有资产投资控股集团有限公司2016年非公开发行公司债券
16株国投（机构间）	指	株洲市国有资产投资控股集团有限公司2016年非公开发行公司债券（机构间）
16株国投	指	株洲市国有资产投资控股集团有限公司2016年面向合格投资者公开发行公司债券
17株国01	指	株洲市国有资产投资控股集团有限公司2017年面向合格投资者公开发行公司债券(品种一)
14株国投MTN001	指	株洲市国有资产投资控股集团有限公司2014年度第一期中期票据
14株国投MTN002	指	株洲市国有资产投资控股集团有限公司2014年度第二期中期票据
15株国投MTN001	指	株洲市国有资产投资控股集团有限公司2015年度第一期中期票据

15 株国投 PPN001	指	株洲市国有资产投资控股集团有限公司 2015 年度第一期非公开定向债务融资工具
15 株国投 CP001	指	株洲市国有资产投资控股集团有限公司 2015 年度第一期短期融资券
16 株洲国投 CP001	指	株洲市国有资产投资控股集团有限公司 2016 年度第一期短期融资券
17 株国投 CP001	指	株洲市国有资产投资控股集团有限公司 2017 年度第一期短期融资券
17 株国投 MTN001	指	株洲市国有资产投资控股集团有限公司 2017 年度第一期中期票据
18 株国投 MTN001	指	株洲市国有资产投资控股集团有限公司 2018 年度第一期中期票据
18 株国投 SCP001	指	株洲市国有资产投资控股集团有限公司 2018 年度第一期超短期融资券
18 株国投 SCP002	指	株洲市国有资产投资控股集团有限公司 2018 年度第二期超短期融资券
18 株国 01	指	株洲市国有资产投资控股集团有限公司 2018 年非公开发行公司债券（第一期）
工作日/交易日	指	证券经营机构的正常营业日（不包括法定及政府指定节假日或休息日）
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）
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

第一节 公司及相关中介机构简介

一、公司基本信息

中文名称	株洲市国有资产投资控股集团有限公司
中文简称	株洲国投
外文名称（如有）	无
外文缩写（如有）	无
法定代表人	李葵
注册地址	湖南省株洲市 天元区神农城森林路 268 号
办公地址	湖南省株洲市 天元区森林路 268 号国投大厦
办公地址的邮政编码	412007
公司网址	http://www.zzsah.com/
电子信箱	937280756@qq.com

二、信息披露事务负责人

姓名	刘金莲
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	副总经理
联系地址	株洲市天元区森林路 268 号国投大厦
电话	13873376692
传真	0731-28686526
电子信箱	937280756@qq.com

三、信息披露网址及置备地

登载年度报告的交易场所网站网址	http://www.szse.cn/ http://www.sse.com.cn/
年度报告备置地	株洲市天元区森林路 268 号国投大厦（公司办公地址）

四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

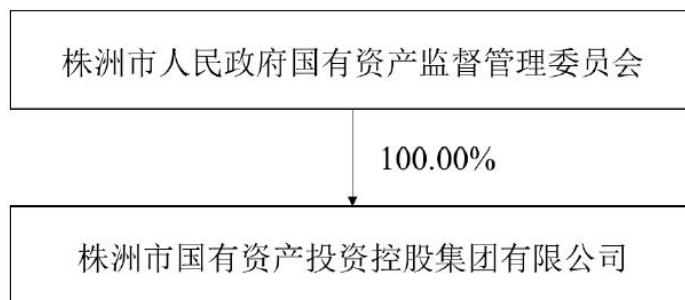
报告期末控股股东名称：株洲市人民政府国有资产监督管理委员会

报告期末实际控制人名称：株洲市人民政府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

图：发行人股权结构图



（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

根据株政人【2018】4号文件《株洲市人民政府关于周富强等同志职务任免的通知》，经过法定程序，免去杨尚荣董事长职务、龙九文总经理职务、刘金鹏监事会主席职务、周富强财务总监职务。

任命李葵为株洲市国有资产投资控股集团有限公司董事长，钟海飏为株洲市国有资产投资控股集团有限公司总经理，贾先才为株洲市国有资产投资控股集团有限公司监事会主席，袁斌为株洲市国有资产投资控股集团有限公司副总经理，刘金莲为株洲市国有资产投资控股集团有限公司副总经理。

根据株国资[2018]105号文件《关于廖晖等同志职务任免的通知》、株国资[2018]122号文件《关于明确国投集团董事会、监事会组成人员的通知》，株洲市国有资产控股集团有限公司董事会暂由李葵、钟海飏、廖晖、罗武、周道洪、陈持平6人组成，待职工董事到任后再补齐；监事会由贾先才、张兴仁、周红兵、王丰丰、肖白5人组成（经株洲国投集团第二届2018年第三次工会会员代表大会选举产生）。

六、中介机构情况

（一）出具审计报告的会计师事务所

名称	天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)
办公地址	湖南省株洲市天元区长江北路招投标大厦10楼
签字会计师姓名	傅成钢、翟爱萍、袁河

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	124568
债券简称	14株国投
名称	国海证券股份有限公司
办公地址	深圳市福田区竹子林四路光大银行大厦28层
联系人	罗侃侃
联系电话	0755-83716973

债券代码	118332
债券简称	15株国01
名称	国信证券股份有限公司
办公地址	北京市西城区金融大街兴盛街6号国信证券大厦3层
联系人	王昱昊
联系电话	010-88005366

债券代码	118333
债券简称	15株国02
名称	国海证券股份有限公司
办公地址	深圳市福田区竹子林四路光大银行大厦28层
联系人	周爽、罗婕、罗侃侃
联系电话	0755-83706210、0755-83708946、0755-83716973

债券代码	118665
债券简称	16株国01
名称	光大证券股份有限公司
办公地址	上海市静安区延安中路789号6楼
联系人	简涛
联系电话	13816091001

债券代码	SG5275
债券简称	16株国投（机构间）
名称	国信证券股份有限公司
办公地址	北京市西城区金融大街兴盛街6号国信证券大厦3层
联系人	王呈玮
联系电话	010-88005366

债券代码	112423
债券简称	16 株国投
名称	国海证券股份有限公司
办公地址	深圳市福田区竹子林四路光大银行大厦 28 层
联系人	周爽、罗婕、罗侃侃
联系电话	0755-83706210、0755-83708946、0755-83716973

债券代码	112523
债券简称	17 株国 01
名称	长城证券股份有限公司
办公地址	北京市西城区西直门外大街 112 号阳光大厦 9 层
联系人	张腾博
联系电话	18910328843

债券代码	150762
债券简称	18 株国 01
名称	申港证券股份有限公司
办公地址	中国（上海）自由贸易试验区世纪大道 1589 号长泰国际金融大厦 16/22/23 楼
联系人	任鹏
联系电话	18938886668

（三）资信评级机构

债券代码	124568
债券简称	14 株国投
名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
办公地址	北京市东城区朝阳门内大街南竹竿胡同 2 号银河 soho6 号楼

债券代码	118332
债券简称	15 株国 01
名称	无
办公地址	无

债券代码	118333
债券简称	15 株国 02
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 号安基大厦 8 楼

债券代码	118665
债券简称	16 株国 01
名称	无
办公地址	无

债券代码	SG5275
债券简称	16株国投（机构间）
名称	无
办公地址	无

债券代码	112423
债券简称	16株国投
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号安基大厦8楼

债券代码	112523
债券简称	17株国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号安基大厦8楼

债券代码	150762
债券简称	18株国01
名称	无
办公地址	无

（四）报告期内中介机构变更情况

适用 不适用

第二节 公司债券事项

一、债券基本信息

单位：亿元 币种：人民币

1、债券代码	124568、1480038
2、债券简称	14株国投
3、债券名称	2014年株洲市国有资产投资控股集团有限公司公司债券
4、发行日	2014年2月19日
5、是否设置回售条款	是。发行人有权决定在本期债券存续期的第5年末上调本期债券后2年的票面年利率，上调幅度为0至100个基点（含本数）。发行人于本期债券第5个计息年度付息日前的第10个工作日刊登关于是否上调本期债券票面利率以及上调幅度的公告。
6、最近回售日	2019年2月19日
7、到期日	2021年2月19日
8、债券余额	8亿元
9、截至报告期末的利率(%)	7.39
10、还本付息方式	每年付息一次，到期还本，最后一期利息随本金一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，当年兑付本金自兑付日起不另计利息。
11、上市或转让的交易场所	全国银行间债券市场、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	公司于2018年2月22日（遇到节假日顺延）支付自2017年2月19日至2018年2月18日期间的利息5,912.00万元，不存在兑息兑付违约。
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	报告期内未触发条款。
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	报告期内未触发条款。
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	118332
2、债券简称	15株国01
3、债券名称	株洲市国有资产投资控股集团有限公司2015年非公开发行公司债券(第一期)
4、发行日	2015年7月13日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2018年7月13日
7、到期日	2020年7月13日
8、债券余额	10亿元
9、截至报告期末的利率(%)	7.80
10、还本付息方式	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。本期债券于每年的付息日向投资者支付的利息为投资者截至利息登记日收市时各自所持有的本期债券票面总额与票面年利率的乘积之和，于兑付日向投资者支付的本息为投资者截至兑付登记日收市时各自持有的本期债券到期最后一期利息及等于票面总额的本金。
11、上市或转让的交易场所	深圳证券交易所
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	公司于2018年7月13日支付自2017年7月13日至2018年7月12日期间的利息（是否有因节假日顺延付息时间的情况）6,000.00万元，不存在兑息兑付违约。
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	在本期债券存续期的第3年末，发行人选择上调本期债券的票面利率，即本期债券存续期后2年票面利率为7.80%。
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	投资者的回售数量为0张，回售金额为0元。
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、其他特殊条款的触发及执行情况	5年期固定利率债券，第3年末附发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权。报告期内发行人及投资者

	上调了票面利率选择权，2015年7月13日至2018年7月12日，票面利率为6%；2018年7月13日至2020年7月12日，票面利率为7.8%。
--	---

1、债券代码	118333
2、债券简称	15株国02
3、债券名称	株州市国有资产投资控股集团有限公司2015年非公开发行公司债券(第二期)
4、发行日	2015年7月17日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2018年7月17日
7、到期日	2020年7月17日
8、债券余额	0.25亿元
9、截至报告期末的利率(%)	6.60
10、还本付息方式	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。本期债券于每年的付息日向投资者支付的利息为投资者截至利息登记日收市时各自所持有的本期债券票面总额与票面年利率的乘积之和，于兑付日向投资者支付的本息为投资者截至兑付登记日收市时各自持有的本期债券到期最后一期利息及等于票面总额的本金。
11、上市或转让的交易场所	深圳证券交易所
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	公司于2018年7月17日支付自2017年7月17日至2018年7月16日期间的利息5,880.00万元，不存在兑息兑付违约。
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	5年期固定利率债券，第3年末附发行人上调票面利率选择权和投资者回售选择权。报告期内发行人及投资者上调了票面利率选择权，2015年7月17日至2018年7月16日，票面利率为5.88%；2018年7月17日至2020年7月16日，票面利率为6.6%。
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	5年期固定利率债券，第3年末附发行人上调票面利率选择权和投资者回售选择权。报告期内发行人及投资者上调了票面利率选择权，2015年7月17日至2018年7月16日，票面利率为5.88%；2018年7月17日至2020年7月16日，票面利率为6.6%。
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	5年期固定利率债券，第3年末附发行人上调票面利率选择权和投资者回售选择权。报告期内发行人及投资者上调了票面利率选择权，2015年7月17日至2018年7月16日，票面利率为5.88%；2018年7月17日至2020年7月16日，票面利率为6.6%。

1、债券代码	118665
--------	--------

2、债券简称	16株国01
3、债券名称	株洲市国有资产投资控股集团有限公司2016年非公开发行公司债券
4、发行日	2016年5月5日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2019年5月5日
7、到期日	2021年5月5日
8、债券余额	10亿元
9、截至报告期末的利率(%)	5.18
10、还本付息方式	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。本期债券于每年的付息日向投资者支付的利息为投资者截至利息登记日收市时各自所持有的本期债券票面总额与票面年利率的乘积之和，于兑付日向投资者支付的本息为投资者截至兑付登记日收市时各自持有的本期债券到期最后一期利息及等于票面总额的本金。
11、上市或转让的交易场所	深圳证券交易所
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	公司于2018年5月7日支付利息5,180.00万元（因2018年5月5日为休息日，故顺延至其后的第一个交易日），不存在兑息兑付违约。
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	在本期债券存续期的第3年末，发行人选择上调本期债券的票面利率，即本期债券存续期后2年票面利率为6.80%。
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	投资者的回售数量为0张，回售金额为0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	5年期固定利率债券，第3年末附发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权。报告期内发行人及投资者尚未行使上述权利。

1、债券代码	SG5275
2、债券简称	16株国投（机构间）
3、债券名称	株洲市国有资产投资控股集团有限公司2016年非公开发行公司债券（机构间）
4、发行日	2016年7月11日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2019年7月11日
7、到期日	2023年7月11日
8、债券余额	20亿元
9、截至报告期末的利率(%)	5.77
10、还本付息方式	7年期固定利率债券，第3年末和第5年末附发行人上调票面利率选择权、赎回选择权和投资者回售选择权。报告期内发行人及投资者尚未行使上述权利。
11、上市或转让的交易场所	机构间私募产品报价与服务系统
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	公司于2018年7月11日支付自2017年7月11日至2018年7月10日期间的利息11,540.00万元，不存在兑息兑付违约。
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	112423
2、债券简称	16株国投
3、债券名称	株洲市国有资产投资控股集团有限公司2016年面向合格投资者公开发行公司债券
4、发行日	2016年8月5日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2021年8月5日
8、债券余额	10亿元
9、截至报告期末的利率(%)	4.20
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、上市或转让的交易场所	深圳证券交易所
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	公司于2018年8月6日支付自2017年8月5日至2018年8月3日期间的利息4,200.00万元，不存在兑息兑付违约。
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	112523
2、债券简称	17株国01
3、债券名称	株洲市国有资产投资控股集团有限公司2017年面向合格投资者公开发行公司债券
4、发行日	2017年5月2日
5、是否设置回售条款	是

6、最近回售日	2020年5月2日
7、到期日	2024年5月2日
8、债券余额	10亿元
9、截至报告期末的利率(%)	5.93
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、上市或转让的交易场所	深圳证券交易所
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	公司于2018年5月2日支付自2017年5月2日至2018年5月1日期间的利息（没有因节假日顺延付息时间的情况）5930万元，不存在兑息兑付违约。
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	截止目前，公司尚未行使票面利率选择权，2020年5月2日公司将首次行使票面利率选择权
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	截止目前，尚未触发发行人赎回选择权
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	截止目前，尚未触发发行人赎回选择权
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	150762
2、债券简称	18株国01
3、债券名称	株洲市国有资产投资控股集团有限公司2018年非公开发行公司债券(第一期)
4、发行日	2018年10月31日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2023年10月31日
8、债券余额	9.10亿元
9、截至报告期末的利率(%)	7.50
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	无
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

此外，发行人合并报表范围内子公司债券发行情况如下表所示，具体详情可参见相应发行主体及相应债券信息披露内容：

1、债券代码	118694
--------	--------

2、债券简称	16 芦淞债
3、债券名称	株洲新芦淞产业发展集团有限公司 2016 年非公开发行公司债券
4、发行日	2016 年 6 月 30 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2019 年 3 月 31 日
7、到期日	2021 年 6 月 30 日
8、债券余额	10
9、截至报告期末的利率(%)	6.20
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、上市或转让的交易场所	深圳证券交易所
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	公司于 2018 年 3 月 31 日支付 2017 年 3 月 31 日至 2018 年 3 月 30 日期间的利息 6200 万元，不存在对息兑付违约。
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	135367
2、债券简称	16 新芦淞
3、债券名称	株洲新芦淞产业发展集团有限公司 2016 年非公开发行公司债券
4、发行日	2016 年 3 月 31 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2019 年 3 月 31 日
7、到期日	2021 年 3 月 31 日
8、债券余额	10
9、截至报告期末的利率(%)	8.00
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	发行人于 2018 年 3 月 31 日支付 2017 年 3 月 31 日至 2018 年 3 月 30 日期间的利息 6200 万元，不存在对息兑付违约。
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	已触发，由原票面利率 5.80%上调至 8.00%
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	无

发及执行情况	
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：124568

债券简称	14 株国投
募集资金专项账户运作情况	根据约定对募集资金账户内资金的使用情况进行全面监管，不仅保证了募集资金的安全，而且保证了按照承诺的资金投向严格使用该笔募集资金，做到了专款专用。
募集资金总额	8.00
募集资金期末余额	0.046
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金使用—7.9554 亿元：补充营运资金—1.554 亿元，购买华南国际服饰城—6.4 亿元公司在用募集资金时，严格按照公司《募集资金管理办法》和《资金管理制度》等相关制度履行资金使用审批手续。凡涉及每一笔募集资金的支出，均由有关部门提出资金使用申请，经部门经理签字后报财务部，由财务部门审批，财务负责人及董事长签字后予以付款。保证了募集资金的安全性和专用性，最大限度地保障了投资者的利益。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否，不适用
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	否，不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：118332

债券简称	15 株国 01
募集资金专项账户运作情况	根据约定对募集资金账户内资金的使用情况进行全面监管，不仅保证了募集资金的安全，而且保证了按照承诺的资金投向严格使用该笔募集资金，做到了专款专用。
募集资金总额	10.00
募集资金期末余额	0.041
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金使用—9.959 亿元：购买公司资产—购买华南国际服饰城一期—5 亿元，支付财务费用—4.959 亿元。公司在用募集资金时，严格按照公司《募集资金管理办法》和《资金管理制度》等相关制度履行资金使用审批手续。凡涉及每一笔募集资金的支出，均由有关部门提出资金使用申请，经部门经理签字后报财务部，由财务部门审批，财务负责人及董事长签字后予以付款。保证了募集资金的安全性和专用性，最大限度地保障了投资者的利益。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否，不适用
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	否，不适用

整改及整改情况（如有）	
-------------	--

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：118333

债券简称	15株国02
募集资金专项账户运作情况	根据约定对募集资金账户内资金的使用情况进行全面监管，不仅保证了募集资金的安全，而且保证了按照承诺的资金投向严格使用该笔募集资金，做到了专款专用。
募集资金总额	10.00
募集资金期末余额	0.0003
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金使用—9.9997亿元：补充营运资金—项目拆迁款、项目工程款、子公司业务支持款项等—8.14亿元，偿还借款、支付利息、发行费用—1.86亿元公司在用募集资金时，严格按照公司《募集资金管理办法》和《资金管理制度》等相关制度履行资金使用审批手续。凡涉及每一笔募集资金的支出，均由有关部门提出资金使用申请，经部门经理签字后报财务部，由财务部门审批，财务负责人及董事长签字后予以付款。保证了募集资金的安全性和专用性，最大限度地保障了投资者的利益。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否，不适用
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	否，不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：118368

债券简称	16株国01
募集资金专项账户运作情况	根据约定对募集资金账户内资金的使用情况进行全面监管，不仅保证了募集资金的安全，而且保证了按照承诺的资金投向严格使用该笔募集资金，做到了专款专用。
募集资金总额	10.00
募集资金期末余额	0.0935
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金使用—9.9065亿元用于购买原材料、缴纳土地出让金、支付拆迁款、支付利息等--9.9065亿元公司在用募集资金时，严格按照公司《募集资金管理办法》和《资金管理制度》等相关制度履行资金使用审批手续。凡涉及每一笔募集资金的支出，均由有关部门提出资金使用申请，经部门经理签字后报财务部，由财务部门审批，财务负责人及董事长签字后予以付款。保证了募集资金的安全性和专用性，最大限度地保障了投资者的利益。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否，不适用
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	否，不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：SG5275

债券简称	16株国投（机构间）
募集资金专项账户运作情况	根据约定对募集资金账户内资金的使用情况进行全面监管，不仅保证了募集资金的安全，而且保证了按照承诺的资金投向严格使用该笔募集资金，做到了专款专用。
募集资金总额	20.00
募集资金期末余额	0.11
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金使用—19.89亿元：补充流动资金—支付产业园区拆迁资金、购买资产及材料、支付工程款等—19.89亿元。公司在使用募集资金时，严格按照公司《募集资金管理办法》和《资金管理制度》等相关制度履行资金使用审批手续。凡涉及每一笔募集资金的支出，均由有关部门提出资金使用申请，经部门经理签字后报财务部，由财务部门审批，财务负责人及董事长签字后予以付款。保证了募集资金的安全性和专用性，最大限度地保障了投资者的利益。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否，不适用
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	否，不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：112423

债券简称	16株国投
募集资金专项账户运作情况	根据约定对募集资金账户内资金的使用情况进行全面监管，不仅保证了募集资金的安全，而且保证了按照承诺的资金投向严格使用该笔募集资金，做到了专款专用。
募集资金总额	10.00
募集资金期末余额	0.0027
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金使用—9.9973亿元：补充营运资金—拆迁支出—3亿元，偿还借款及发行费用—6.9973亿元公司在使用募集资金时，严格按照公司《募集资金管理办法》和《资金管理制度》等相关制度履行资金使用审批手续。凡涉及每一笔募集资金的支出，均由有关部门提出资金使用申请，经部门经理签字后报财务部，由财务部门审批，财务负责人及董事长签字后予以付款。保证了募集资金的安全性和专用性，最大限度地保障了投资者的利益。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否，不适用
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	否，不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：112523

债券简称	17株国01
募集资金专项账户运作情况	根据约定对募集资金账户内资金的使用情况进行全面监管，不仅保证了募集资金的安全，而且保证了按照承诺

	的资金投向严格使用该笔募集资金，做到了专款专用。
募集资金总额	10.00
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	募集资金使用—10亿元：募集资金中的5亿元用于补充营运资金（含承销费），以满足公司日常生产经营需求。5亿元用于偿还借款。在使用募集资金时，严格按照公司《募集资金管理办法》和《资金管理制度》等相关制度履行资金使用审批手续。凡涉及每一笔募集资金的支出，均由有关部门提出资金使用申请，经部门经理签字后报财务部，由财务部门审批，财务负责人及董事长签字后予以付款。保证了募集资金的安全性和专用性，最大限度地保障了投资者的利益。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否，不适用
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	否，不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：150762.SH

债券简称	18株国01
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	9.10亿元
募集资金期末余额	4.51亿元
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	截至2018年末，募集资金已使用4.59亿元（含承销费用）。募集资金的使用已履行必要的程序。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

三、报告期内资信评级情况

（一）报告期内最新评级情况

√适用 □不适用

债券代码	124568
债券简称	14株国投
评级机构	中诚信国际信用评级有限责任公司
评级报告出具时间	2018年6月25日
评级结果披露地点	上海证券交易所
评级结论（主体）	AA+
评级结论（债项）	AA+
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	债券安全性很强，受不利经济环境的影响较小，违约风险很低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	无影响

债券代码	118333
债券简称	15 株国 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15日
评级结果披露地点	深圳证券交易所
评级结论（主体）	AA+
评级结论（债项）	AA+
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	债券安全性很强，受不利经济环境的影响较小，违约风险很低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	无影响

债券代码	112423
债券简称	16 株国投
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15日
评级结果披露地点	深圳证券交易所
评级结论（主体）	AA+
评级结论（债项）	AA+
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	债券安全性很强，受不利经济环境的影响较小，违约风险很低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	无影响

债券代码	112523
债券简称	17 株国 01
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15日
评级结果披露地点	深圳证券交易所
评级结论（主体）	AA+
评级结论（债项）	AA+
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	债券安全性很强，受不利经济环境的影响较小，违约风险很低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	无影响

（二）主体评级差异

适用 不适用

四、增信机制及其他偿债保障措施情况

（一）报告期内增信机制及其他偿债保障措施变更情况

适用 不适用

（二）截至报告期末增信机制情况

1. 保证担保

1) 法人或其他组织保证担保

适用 不适用

2) 自然人保证担保

适用 不适用

2. 抵押或质押担保

适用 不适用

3. 其他方式增信

适用 不适用

（三）截至报告期末其他偿债保障措施情况

适用 不适用

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：124568、1480038

债券简称	14 株国投
偿债计划概述	公司于 2018 年 2 月 22 日支付自 2017 年 2 月 19 日至 2018 年 2 月 18 日期间的利息 5,912.00 万元。
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：118332

债券简称	15 株国 01
偿债计划概述	公司于 2018 年 7 月 13 日支付自 2017 年 7 月 13 日至 2018 年 7 月 12 日期间的利息 6,000.00 万元。
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：118333

债券简称	15 株国 02
偿债计划概述	公司于 2018 年 7 月 17 日支付自 2017 年 7 月 17 日至 2018 年 7 月 16 日期间的利息 5,880.00 万元。
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：118665

债券简称	16 株国 01
偿债计划概述	公司于 2018 年 5 月 7 日支付自 2017 年 5 月 5 日至 2018 年 5 月 4 日期间的利息（因 2018 年 5 月 5 日为休息日，故顺延至其后的第一个交易日）5,180.00 万元。
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：SG5275

债券简称	16 株国投（机构间）
偿债计划概述	公司于 2018 年 7 月 11 日支付自 2017 年 7 月 11 日至 2018 年 7 月 10 日期间的利息 11,540.00 万元。
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：112423

债券简称	16 株国投
偿债计划概述	公司于 2018 年 8 月 7 日支付自 2017 年 8 月 5 日至 2018 年 8 月 4 日期间的利息 4,200.00 万元。
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：112523

债券简称	17 株国 01
偿债计划概述	公司于 2018 年 5 月 2 日支付自 2017 年 5 月 2 日至 2018 年 5 月 1 日期间的利息 5,930 万元。
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：150762

债券简称	18株国01
偿债计划概述	本次债券未到付息日，尚未发生兑息兑付。
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

六、专项偿债账户设置情况

√适用 □不适用

债券代码：124568

债券简称	14株国投
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）	一致
与募集说明书相关承诺的一致情况	无

债券代码：118332

债券简称	15株国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）	一致
与募集说明书相关承诺的一致情况	无

债券代码：118333

债券简称	15株国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）	一致
与募集说明书相关承诺的一致情况	无

债券代码：118665

债券简称	16株国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）	一致
与募集说明书相关承诺的一致情况	无

债券代码：SG5275

债券简称	16 株国投（机构间）
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）	一致
与募集说明书相关承诺的一致情况	无

债券代码：112423

债券简称	16 株国投
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）	一致
与募集说明书相关承诺的一致情况	无

债券代码：112523

债券简称	17 株国 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）	一致
与募集说明书相关承诺的一致情况	无

债券代码：150762

债券简称	18 株国 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）	一致
与募集说明书相关承诺的一致情况	无

七、报告期内持有人会议召开情况

适用 不适用

八、受托管理人（包含债权代理人）履职情况

债券代码	124568
债券简称	14 株国投
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	报告期内，本期债券受托管理人为国海证券股份有限公司，严格按照相关法律法规及《债券受托管理协议》履行职责。
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

债券代码	118332
债券简称	15 株国 01
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	报告期内，本期债券受托管理人为国信证券股份有限公司，严格按照相关法律法规及《债券受托管理协议》履行职责。
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

债券代码	118333
债券简称	15 株国 02
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	报告期内，本期债券受托管理人为国海证券股份有限公司，严格按照相关法律法规及《债券受托管理协议》履行职责。
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

债券代码	118665
债券简称	16 株国 01
债券受托管理人名称	光大证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	报告期内，本期债券受托管理人为光大证券股份有限公司，严格按照相关法律法规及《债券受托管理协议》履行职

	责。
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

债券代码	SG5275
债券简称	16株国投（机构间）
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	报告期内，本期债券受托管理人为国信证券股份有限公司，严格按照相关法律法规及《债券受托管理协议》履行职责。
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

债券代码	112423
债券简称	16株国投
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	报告期内，本期债券受托管理人为国海证券股份有限公司，严格按照相关法律法规及《债券受托管理协议》履行职责。
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

债券代码	112523
债券简称	17株国01
债券受托管理人名称	长城证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	报告期内，本期债券受托管理人为长城证券股份有限公司，严格按照相关法律法规及《债券受托管理协议》履行职责。
履行职责时是否存在利益冲突	否

突情形	
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

债券代码	150762
债券简称	18株国01
债券受托管理人名称	申港证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	报告期内，本期债券受托管理人为申港证券股份有限公司，严格按照相关法律法规及《债券受托管理协议》履行职责。
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

第三节 业务经营和公司治理情况

一、公司业务和经营情况

（一）公司业务情况

公司主要从事工业和服务业企业的管理运营业务，业务涉及多项领域。公司主营业务为机械制造和制药及药品销售、管理运营株洲市金融和资产服务型企业，并参股运营多家工业和金融服务业企业。

（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 (%)
药品制造及销售	33.29	17.76	46.65	41.05	31.83	17.43	45.24	43.20
工程机械制造	14.06	10.04	28.59	17.34	12.46	8.88	28.73	16.91
投资及其他	33.75	22.98	33.69	41.61	29.39	19.06	35.15	39.89

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 (%)
合计	81.10	50.78	37.39	100.00	73.68	45.37	38.42	100.00

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：公司主营业务收入按照业务板块划分。

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，分别说明相关变动的原因。

公司本期各业务板块营业收入、营业成本及毛利率较为稳定，未发生变动比例超过 30%以上的情况。

（三） 主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额 50,183.11 万元，占年度销售总额 10.70%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 0 万元，占年度销售总额 0%。

向前五名客户销售额超过年度销售总额 30%的

适用 不适用

向前五名供应商采购额 33,838.30 万元，占年度采购总额 11.88%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 0 万元，占年度采购总额 0%。向

向前五名客户采购额超过年度采购总额 30%的

适用 不适用

其他说明

无

（四） 新增业务板块分析

报告期内新增业务板块且收入占到报告期收入 30%的

是 否

（五） 公司未来展望

未来五年，集团走高质量发展道路的总体思路是：全面贯彻党的十九大精神和习近平新时代中国特色社会主义思想，坚决落实市委、市政府各项决策部署，坚持党建引领转型改革，以“三个优先”为导向，推进实施“四大战略”，努力完成“六个一”的经营目标，奋力谱写新时代高质量发展新篇章，用五年左右时间，将集团打造为以高度市场化、高质量发展为特征，具有持续经营能力和市场领先地位的现代企业。

二、投资状况

（一） 报告期内新增投资金额超过上年末净资产 20%的重大股权投资

适用 不适用

（二） 报告期内新增投资金额超过上年末净资产 20%的重大非股权投资

适用 不适用

三、与主要客户业务往来时是否发生严重违约

适用 不适用

四、公司治理情况

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

是 否

与控股股东之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立性的机制安排说明：

公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面保持独立。

（二）是否存在违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形

是 否

（三）公司治理结构、内部控制是否存在其他违反《公司法》、公司章程规定的情况

是 否

（四）发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

是 否

五、非经营性往来占款或资金拆借

单位：亿元 币种：人民币

1. 发行人经营性往来款与非经营性往来款的划分标准：

将和经营有关的其他应收款划分为经营性，即在经营过程中产生的其他应收款，否则为非经营性。

2. 报告期内是否发生过非经营性往来占款或资金拆借的情形：

1. 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：10.82 亿元，占合并口径净资产的比例（%）：7.03，是否超过合并口径净资产的 10%：是 否

第四节 财务情况

一、财务报告审计情况

标准无保留意见 其他审计意见

二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

适用 不适用

变更、更正的类型及原因，说明是否涉及到追溯调整或重述，以及变更、更正对报告期及比较期间财务报表的影响科目及变更、更正前后的金额。

本公司自 2018 年 1 月 1 日采用财政部《关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕15 号）相关规定。会计政策变更导致影响如下：

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称和金额
将应收账款与应收票据合并为“应收票据及应收账款”列示	合并报表应收票据及应收账款期末列示金额 3,423,622,590.09 元，期初列示金额 3,440,761,904.65 元；母公司报表应收票据及应收账款期末列示金额 7,380,000.00 元，期初无影响。
将应收利息、应收股利及其他应收款合并为“其他应收款”列示	合并报表其他应收款期末列示金额 4,296,066,893.67 元，期初列示金额 4,709,784,949.63 元；母公司报表其他应收款期末列示金额 5,524,408,950.48 元，期初列示金额 4,742,086,908.51 元。
将固定资产与固定资产清理合并为“固定资产”列示	合并报表固定资产期末列示金额 3,051,294,642.57 元，期初列示金额 2,964,328,559.75 元；母公司报表固定资产期末列示金额 657,170,336.53 元，期初列示金额 518,378,601.08 元。
将在建工程与工程物资合并为“在建工程”列示	合并报表在建工程期末列示金额 3,491,613,468.40 元，期初列示金额 2,815,296,493.13 元；母公司报表在建工程期末列示金额 1,304,726,147.26 元，期初列示金额 1,262,273,167.83 元。
将应付账款与应付票据合并为“应付票据及应付账款”	合并报表应付票据及应付账款期末列示金额 2,183,279,424.31 元，期初列示金额 2,051,288,012.77 元；母公司报表应付票据及应付账款期末列示金额 8,451,182.00 元，期初列示金额 8,451,182.00 元。
将应付利息、应付股利及其他应付款合并为“其他应付款”列示	合并报表其他应付款期末列示金额 2,909,859,675.41 元，期初列示金额 3,013,516,011.04 元；母公司报表其他应付款期末列示金额 1,717,138,818.20 元，期初列示金额 1,092,546,916.09 元。
将长期应付款与专项应付款合并为“长期应付款”列示	合并长期应付款期末列示金额 1,732,027,835.45 元，期初列示金额 1,966,277,211.99 元；该事项对母公司报表无影响。
利润表新增研发费用报表项目，研发费用不再在管理费用项目列示	合并报表本期增加研发费用 167,108,466.98 元，减少管理费用 167,108,466.98 元，增加上期研发费用 134,687,423.57 元，减少上期管理费用 134,687,423.57 元；该事项对母公司报表无影响。
利润表新增“资产处置收益”项目，在利润表	合并报表本期增加资产处置收益

营业利润前列报	2,650,354.62 元，减少营业外收入 2,650,354.62 元；该事项对合并报表上期、母公司本期及上期报表无影响。
利润表中“财务费用”项目下增加“利息费用”和“利息收入明”细项目列报	合并报表本期利息费用列示金额 693,322,343.84 元，利息收入列示金额 75,746,862.99 元，上期利息费用列示金额 635,074,682.16 元，利息收入列示金额 58,817,828.70 元；母公司本期报表财务费用列示金额 638,745,108.24 元，利息收入列示金额 27,305,963.37 元，母公司上期利息费用列示金额 613,411,704.97 元，利息收入列示金额 22,028,214.60 元。
收到税务局代征的手续费返还由原“营业外收入”变更为“其他收益”列报	该事项对合并及母公司本期及上期利润表无影响。
所有者权益变动表新增“设定受益计划变动额结转留存收益”项目	无影响。
收到的政府补助无论与资产相关还是收益相关，现金流量表中均作为“收到的其他与经营活动有关的现金”项目列报	本公司除土地一级开发收入，按收到的现金计入销售商品收到的现金，发生的开发支出计入购买商品支付的现金，按收到的土地一级开发收入减发生的开发支出的净值计入其他收益外，其他收益中其他政府补助项目均作为收到的其他与经营活动有关的现金项目列报。该事项对合并报表本期收到的其他与经营活动有关的现金的影响金额 169,615,333.71 元，对上期合并收到的其他与经营活动有关的现金的影响金额 62,883,089.18 元；对母公司报表无影响。

三、合并报表范围调整

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

适用 不适用

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

适用 不适用

四、主要会计数据和财务指标

（一）主要会计数据和财务指标（包括但不限于）

单位：万元 币种：人民币

序号	项目	本期末	上年末	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的，说明原因
----	----	-----	-----	----------	------------------

序号	项目	本期末	上年末	变动比例 (%)	变动比例超 过 30%的, 说明原因
1	总资产	4,511,349.15	4,336,342.62	4.04	
2	总负债	2,979,734.84	2,870,170.18	3.82	
3	净资产	1,531,614.31	1,466,172.44	4.46	
4	归属母公司股东的净资产	693,473.17	666,379.11	4.07	
5	资产负债率 (%)	66.05	66.19	-0.21	
6	扣除商誉及无形资产后的 资产负债率 (%)	70.01	70.17	-0.23	
7	流动比率	2.79	2.68	4.10	
8	速动比率	1.40	1.41	-0.71	
9	期末现金及现金等价物余 额	552,931.27	604,813.45	-8.58	
-					
-					

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	811,002.52	736,791.15	10.07	-
2	营业成本	779,278.35	698,997.30	11.49	-
3	利润总额	67,318.14	61,488.40	9.48	-
4	净利润	60,147.75	53,076.11	13.32	主要系千金 药业净利润 增加所致
5	扣除非经常性损益后净利 润	27,194.98	41,020.78	-33.70	主要系非经 常性损益变 动所致
6	归属母公司股东的净利润	22,147.90	21,978.32	0.77	-
7	息税折旧摊销前利润 (E BITDA)	163,945.90	151,460.06	8.24	-
8	经营活动产生的现金流净 额	17,685.56	13,051.53	35.51	主要系销售商 品、提供劳务 收到金额增加 所致
9	投资活动产生的现金流净 额	-62,015.12	-329,665.32	-81.19	主要系收回 投资收到的 现金增加所 致
10	筹资活动产生的现金流净 额	-7,651.66	86,815.83	-108.81	主要系本期偿 还债务支付的 金额增加所致
11	应收账款周转率	3.15	3.78	-16.55	-
12	存货周转率	0.35	0.39	-10.26	-

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
13	EBITDA 全部债务比	6.49%	7.12%	-8.85	-
14	利息保障倍数	1.65	2.26	-26.99	-
15	现金利息保障倍数	1.23	1.28	-3.91	
16	EBITDA 利息倍数	1.59	2.26	-29.65	-
17	贷款偿还率 (%)	100	100	-	-
18	利息偿付率 (%)	100	100	-	-
-					
-					

说明 1：非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系，以及虽与正常经营业务相关，但由于其性质特殊和偶发性，影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力做出正常判断的各项交易和事项产生的损益。具体内容按《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号---非经常性损益（2008）》执行。

说明 2：EBITDA=息税前利润（EBIT）+折旧费用+摊销费用

（二）主要会计数据和财务指标的变动原因

五、资产情况

（一）主要资产情况及其变动原因

1.主要资产情况

单位：亿元 币种：人民币

资产项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的, 说明原因
货币资金	56.76	61.78	-8.12	-
应收账款及应收票据	34.24	34.41	-0.50	-
其他应收款	42.96	47.10	-8.78	-
存货	147.02	140.90	4.34	-
持有待售资产	-	0.15	-100.00	主要系千金药业土地收储合同暂停，该资产转回固定资产、无形资产所致
可供出售金融资产	41.41	34.31	20.70	-
持有至到期投资	0.51	5.72	-91.08	主要系国投国信国阜 8 号定向资产托管收益到期所致
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1.12	1.82	-38.46	主要系千金药业本期赎回货币基金所致
长期股权投资	16.33	9.86	65.62	主要系国投增加对外投资所致

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
投资性房地产	5.32	1.99	167.34	主要是新芦淞、产业园本期投资性房地产增加所致
固定资产	30.51	29.64	2.94	-
在建工程	34.92	28.15	24.05	-
无形资产	23.00	22.08	4.17	-
商誉	2.52	2.51	0.40	-
开发支出	0.53	0.19	178.95	主要系千金药业一致性评价支出所致
长期待摊费用	0.39	0.28	39.29	主要为千金药业孙公司千金巨幕影城租金计入长期待摊费用所致
递延所得税资产	0.65	0.49	32.65	主要系本期新增并表单位众普森所致
其他非流动资产	0.34	0.05	580.00	主要系本期新增并表单位众普森增加以及天桥起重本期增加所致

2. 主要资产变动的原因

（二） 资产受限情况

1. 各类资产受限情况

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

受限资产	账面价值	评估价值（如有）	所担保债务的债务人、担保类型及担保金额（如有）	由于其他原因受限的，披露受限原因及受限金额（如有）
货币资金	1.17	-	-	保证金
货币资金	0.28	-	-	开具应付票据
货币资金	0.02	-	-	开具保函
其他流动资产	0.30	-	-	开具应付票据
无形资产	3.89	-	-	借款
应收账款	11.23	-	-	借款
应收票据	0.18	-	-	借款
存货	5.91	-	-	借款
在建工程	10.51	-	-	借款

受限资产	账面价值	评估价值（如有）	所担保债务的债务人、担保类型及担保金额（如有）	由于其他原因受限的，披露受限原因及受限金额（如有）
投资性房地产	1.62	-	-	借款
固定资产	0.30	-	-	借款
可供出售金融资产	2.90	-	-	借款
合计	38.31	-	-	-

2. 发行人所持子公司股权的受限情况

报告期（末）母公司口径营业总收入或资产总额低于合并口径相应金额 50%

适用 不适用

六、负债情况

（一）主要负债情况及其变动原因

1. 主要负债情况

单位：亿元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
短期借款	4.37	2.02	116.34	主要系天桥起重，新芦淞新增短期借款所致
应付票据	6.30	4.89	28.83	-
应付账款	15.53	15.62	-0.58	-
预收款项	6.30	3.71	69.70	主要系国投水木预收房款暂未确定收入所致
应付职工薪酬	1.42	1.10	29.09	-
其他应付款	29.10	30.14	-3.45	-
一年内到期的非流动负债	41.52	52.41	-20.79	-
其他流动负债	0.13	0.29	-55.19	主要系丰业担保短期责任准备金计提金额减少所致
长期借款	64.01	54.33	17.81	-
应付债券	107.78	99.11	8.75	-
预计负债	0.02	0.09	-79.14	主要系千金药业孙公司千金医药上年计提的预计负债不需要支付而冲回所致
递延收益	2.82	2.01	40.44	主要系奥悦冰雪的土地返还款计入递延收益所致
长期应付款	17.32	19.66	-11.91	-

2. 主要负债变动的的原因

3. 发行人在报告期末是否存在尚未到期或到期未能全额兑付的境外负债
适用 不适用

（二） 有息借款情况

报告期末借款总额 252.45 亿元，上年末借款总额 233.89 亿元，借款总额总比变动 7.94%。

报告期末借款总额同比变动超过 30%，或报告期内存在逾期未偿还借款且且借款金额达到 1000 万元的

适用 不适用

（三） 报告期内新增逾期有息债务且单笔债务金额超过 1000 万元的

适用 不适用

（四） 上个报告期内逾期有息债务的进展情况

不适用

（五） 可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，可对抗第三人的优先偿付负债情况：

无

（六） 后续融资计划及安排

1. 后续债务融资计划及安排

未来一年内营运资金、偿债资金的总体需求情况，大额有息负债到期或回售情况及相应的融资计划：

2019 年，公司到期债务本金 70 亿元，截至本年报公告日已归还或续期 40 亿元，剩余 30 亿元到期债务公司已做好储备。

2. 所获银行授信情况

单位：亿元 币种：人民币

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
北京银行	20.20	4.70	15.50
交通银行	10.70	5.78	4.92
华融湘江银行	16.41	13.99	2.42
广发银行	15.60	1.30	14.30
平安银行	17.00	2.67	14.33
光大银行	16.00	10.80	5.20
株洲农村商业银行股份有限公司	1.50	1.18	0.32
中国工商银行	8.25	7.08	1.17
兴业银行	30.00	11.00	19.00
中国银行	10.50	1.70	8.80

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
华夏银行	9.00	2.70	6.30
中信银行	20.00	-	20.00
长沙银行	8.30	0.16	8.14
中国建设银行	30.49	22.49	8.00
渤海银行	1.00	0.90	0.10
民生银行	8.00	-	8.00
合计	222.95	86.45	136.50

上年末银行授信总额度：81.18 亿元，本报告期末银行授信总额度 222.95 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：141.77 亿元

3.截至报告期末已获批尚未发行的债券或债务融资工具发行额度：

非公开发行公司债券 32.9 亿元，债权融资计划 22 亿元，短期融资券 5 亿元，超短期融资券 10 亿元，截止报告期末暂未发行。

七、利润及其他损益来源情况

单位：亿元 币种：人民币

报告期利润总额：6.73 亿元

报告期非经常性损益总额：3.30 亿元

报告期公司利润构成或利润来源的重大变化源自非主要经营业务：适用 不适用

八、报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性

收到“其他与经营活动有关的现金”超过经营活动现金流入 50%

是 否

九、对外担保情况

（一）对外担保的增减变动情况及余额超过报告期末净资产 30%的情况

单位：亿元 币种：人民币

上年末对外担保的余额：9.56 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：-4.56 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：5 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额是否超过报告期末净资产 30%：是 否

（二）对外担保是否存在风险情况

适用 不适用

第五节 重大事项

一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

适用 不适用

二、关于破产相关事项

适用 不适用

三、关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项

（一）发行人及其董监高被调查或被采取强制措施

适用 不适用

（二）控股股东/实际控制人被调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人

报告期内发行人的控股股东、实际控制人涉嫌犯罪被司法机关立案调查或被采取强制措施：是 否

报告期内发行人的控股股东、实际控制人被列为失信被执行人或发生其他重大负面不利变化等情形：是 否

四、关于暂停/终止上市的风险提示

适用 不适用

五、其他重大事项的信息披露情况

适用 不适用

发行人承诺，除以下事项外，无其他按照法律法规、自律规则等应当披露而未披露的事项。

（一）法规要求披露的事项

重大事项 明细	披露网址	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
发行人董事、监事、董事长或者总经理发生变动	http://www.sse.com.cn	2019年1月15日	公司董事会、监事会人员发生变更	公司经营情况正常，偿债能力稳定
发行人董事、监事、董事长或者总经理发生变动	http://www.sse.com.cn	2018年12月5日	公司董事长、总经理等高级管理人员发生变更	公司经营情况正常，偿债能力稳定
发行人减资、合并、分立	http://www.szse.cn/	2018年8月21日	预计2019年正式启动与天桥起重的资产重组事项	长期看好公司经营和偿债能力

重大事项 明细	披露网址	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 发生重大 变化	http://www.szse.cn/	2018年2月 23日	经营范围变更已经股东批准，并完成工商变更登记	不会影响公司日常经营管理和偿债能力
发行人当年累计新增借款超过上年末净资产的百分之二十	http://www.szse.cn/	2018年1月 5日	借款用于日常经营	公司经营情况正常，偿债能力稳定
发行人减资、合并、分立	http://www.szse.cn/	2018年1月 5日	筹划划转子公司天桥起重股权，与中国中车集团进行股权混改	长期看好公司经营和偿债能力

（二） 公司董事会或有权机构判断为重大的事项

不适用

第六节 特定品种债券应当披露的其他事项

一、发行人为可交换债券发行人

适用 不适用

二、发行人为创新创业公司债券发行人

适用 不适用

三、发行人为绿色公司债券发行人

适用 不适用

四、发行人为可续期公司债券发行人

适用 不适用

五、其他特定品种债券事项

不适用

第七节 发行人认为应当披露的其他事项

无

第八节 备查文件目录

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

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件；

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

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

(以下无正文)

(以下无正文，为株洲市国有资产投资控股集团有限公司 2018 年公司债券年报盖章页)

株洲市国有资产投资控股集团有限公司
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：株洲市国有资产投资控股集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2018年12月31日	2017年12月31日
流动资产：		
货币资金	5,675,997,035.39	6,177,927,132.88
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	112,452,723.56	182,190,431.65
衍生金融资产		
应收票据及应收账款	3,423,622,590.09	3,440,761,904.65
其中：应收票据		
应收账款		
预付款项	554,839,680.35	477,667,728.61
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	4,296,066,893.67	4,709,784,949.63
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	14,702,179,813.17	14,089,594,024.27
合同资产		
持有待售资产		15,324,667.52
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	705,681,273.66	744,643,801.14
流动资产合计	29,470,840,009.89	29,837,894,640.35
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产	4,140,684,748.39	3,430,665,396.56
其他债权投资		
持有至到期投资	51,000,000.00	571,500,000.00
长期应收款		
长期股权投资	1,632,735,131.78	985,623,676.22

其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	532,255,729.25	198,950,547.26
固定资产	3,051,294,642.57	2,964,328,559.75
在建工程	3,491,613,468.40	2,815,296,493.13
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	2,300,132,594.96	2,207,792,345.82
开发支出	53,177,665.80	19,057,657.78
商誉	252,024,285.58	250,718,526.75
长期待摊费用	38,858,947.31	28,194,568.54
递延所得税资产	64,501,472.46	48,691,075.79
其他非流动资产	34,372,834.58	4,712,749.74
非流动资产合计	15,642,651,521.08	13,525,531,597.34
资产总计	45,113,491,530.97	43,363,426,237.69
流动负债：		
短期借款	436,580,000.00	201,900,000.00
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据及应付账款	2,183,279,424.31	2,051,288,012.77
预收款项	629,277,918.58	370,824,060.12
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	142,275,307.24	109,642,991.15
应交税费	106,689,283.47	123,463,551.69
其他应付款	2,909,859,675.41	3,013,516,011.04
其中：应付利息		
应付股利		
应付分保账款		
保险合同准备金		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	4,151,745,723.94	5,241,450,909.58
其他流动负债	13,162,432.55	29,374,465.00
流动负债合计	10,572,869,765.50	11,141,460,001.35

非流动负债：		
长期借款	6,400,722,455.78	5,433,070,000.00
应付债券	10,777,500,000.00	9,910,500,000.00
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	1,732,027,835.45	1,966,277,211.99
长期应付职工薪酬		
预计负债	1,908,343.78	9,147,931.91
递延收益	281,961,145.04	200,771,380.48
递延所得税负债	28,458,851.51	38,575,317.01
其他非流动负债	1,900,000.00	1,900,000.00
非流动负债合计	19,224,478,631.56	17,560,241,841.39
负债合计	29,797,348,397.06	28,701,701,842.74
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00
其他权益工具	2,500,000,000.00	2,000,000,000.00
其中：优先股		
永续债	2,500,000,000.00	2,000,000,000.00
资本公积	2,677,687,832.02	2,690,911,333.54
减：库存股		
其他综合收益	-384,866,803.08	14,604,129.01
专项储备		
盈余公积	83,572,249.30	76,907,885.35
一般风险准备		
未分配利润	1,058,338,468.77	881,367,785.41
归属于母公司所有者权益合计	6,934,731,747.01	6,663,791,133.31
少数股东权益	8,381,411,386.90	7,997,933,261.64
所有者权益（或股东权益）合计	15,316,143,133.91	14,661,724,394.95
负债和所有者权益（或股东权益）总计	45,113,491,530.97	43,363,426,237.69

法定代表人：李葵

主管会计工作负责人：刘金莲

会计机构负责人：黄娅

母公司资产负债表

2018年12月31日

编制单位：株洲市国有资产投资控股集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2018年12月31日	2017年12月31日
流动资产：		
货币资金	1,664,087,591.59	1,958,061,230.20
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		

衍生金融资产		
应收票据及应收账款	7,380,000.00	
其中：应收票据		
应收账款		
预付款项	14,475,151.70	13,814,828.07
其他应收款	5,524,408,950.48	4,742,086,908.51
其中：应收利息		
应收股利		
存货	148,621,582.50	890,255,736.31
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	7,358,973,276.27	7,604,218,703.09
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产	2,833,262,050.11	2,761,957,825.78
其他债权投资		
持有至到期投资		460,000,000.00
长期应收款		
长期股权投资	6,989,748,873.87	5,507,999,624.42
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	657,170,336.53	518,378,601.08
在建工程	1,304,726,147.26	1,262,273,167.83
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	1,049,476,116.66	1,049,593,079.33
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		
非流动资产合计	12,834,383,524.43	11,560,202,298.44
资产总计	20,193,356,800.70	19,164,421,001.53
流动负债：		
短期借款		
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		

应付票据及应付账款	8,451,182.00	8,451,182.00
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬		248,464.67
应交税费	576,607.86	613,959.50
其他应付款	1,717,138,818.20	1,092,546,916.09
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	2,977,960,000.00	4,023,000,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	4,704,126,608.06	5,124,860,522.26
非流动负债：		
长期借款	1,124,340,000.00	727,000,000.00
应付债券	8,805,000,000.00	7,950,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	9,929,340,000.00	8,677,000,000.00
负债合计	14,633,466,608.06	13,801,860,522.26
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00
其他权益工具	2,500,000,000.00	2,000,000,000.00
其中：优先股		
永续债	2,500,000,000.00	2,000,000,000.00
资本公积	1,887,886,130.38	1,879,886,130.38
减：库存股		
其他综合收益	-456,126,430.75	-116,656,504.59
专项储备		
盈余公积	83,572,249.30	76,907,885.35
未分配利润	544,558,243.71	522,422,968.13
所有者权益（或股东权益）合计	5,559,890,192.64	5,362,560,479.27
负债和所有者权益（或股东权益）总计	20,193,356,800.70	19,164,421,001.53

法定代表人：李葵

主管会计工作负责人：刘金莲

会计机构负责人：黄娅

合并利润表
2018年1—12月

单位:元 币种:人民币

项目	2018年度	2017年度
一、营业总收入	8,110,025,191.01	7,367,911,507.09
其中：营业收入	8,110,025,191.01	7,367,911,507.09
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	7,792,783,452.96	6,989,972,975.93
其中：营业成本	5,077,796,559.07	4,537,313,052.01
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	90,246,802.09	79,165,217.13
销售费用	1,157,657,916.09	1,080,777,502.13
管理费用	558,068,426.03	549,076,273.71
研发费用	167,108,466.98	134,687,423.57
财务费用	663,286,233.45	611,433,687.85
其中：利息费用	693,322,343.84	635,074,682.16
利息收入	75,746,862.99	58,817,828.70
资产减值损失	78,619,049.25	-2,480,180.47
信用减值损失		
加：其他收益	169,615,333.71	62,883,089.18
投资收益（损失以“-”号填列）	136,232,027.72	51,781,366.33
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	28,226,538.23	28,031,144.20
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	26,412,010.05	1,727,813.39
资产处置收益（损失以“-”号填列）	2,650,354.62	
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	652,151,464.15	494,330,800.06

加：营业外收入	17,713,702.84	137,254,275.39
减：营业外支出	-3,316,251.09	16,701,026.18
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	673,181,418.08	614,884,049.27
减：所得税费用	71,703,965.52	84,122,963.95
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	601,477,452.56	530,761,085.32
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	601,477,452.56	530,761,085.32
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	379,998,405.25	310,977,895.72
2.归属于母公司股东的净利润	221,479,047.31	219,783,189.60
六、其他综合收益的税后净额	-399,470,932.09	-291,328,302.33
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-399,470,932.09	-291,328,302.33
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-399,470,932.09	-291,328,302.33
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益	-399,470,932.09	-291,328,302.33
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		
8.外币财务报表折算差额		
9.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的		

税后净额		
七、综合收益总额	202,006,520.47	239,432,782.99
归属于母公司所有者的综合收益总额	-177,991,884.78	-71,545,112.73
归属于少数股东的综合收益总额	379,998,405.25	310,977,895.72
八、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

法定代表人：李葵

主管会计工作负责人：刘金莲

会计机构负责人：黄娅

母公司利润表
2018年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2018年度	2017年度
一、营业收入	1,485,404,990.08	912,964,094.08
减：营业成本	720,796,939.90	201,032,184.28
税金及附加	9,601,904.22	3,550,769.85
销售费用		
管理费用	69,135,492.28	54,029,108.15
研发费用		
财务费用	647,248,292.52	620,492,220.16
其中：利息费用	638,745,108.24	613,411,704.97
利息收入	27,305,963.37	22,028,214.60
资产减值损失		
信用减值损失		
加：其他收益		
投资收益（损失以“-”号填列）	28,296,078.23	28,031,144.20
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	28,296,078.23	28,031,144.20
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	66,918,439.39	61,890,955.84
加：营业外收入	43,200.19	500,001.97
减：营业外支出	60,000.05	350,000.10
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	66,901,639.53	62,040,957.71
减：所得税费用	258,000.00	382,550.85

四、净利润（净亏损以“-”号填列）	66,643,639.53	61,658,406.86
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	66,643,639.53	61,658,406.86
（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	-339,469,926.16	-423,439,841.53
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-339,469,926.16	-423,439,841.53
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益	-339,469,926.16	-423,439,841.53
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		
8.外币财务报表折算差额		
9.其他		
六、综合收益总额	-272,826,286.63	-361,781,434.67
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：李葵

主管会计工作负责人：刘金莲

会计机构负责人：黄娅

合并现金流量表

2018年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2018年度	2017年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	8,055,754,204.73	6,730,761,560.81
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	77,493,259.00	18,253,870.49
收到其他与经营活动有关的现金	2,327,953,966.87	3,367,697,707.29
经营活动现金流入小计	10,461,201,430.60	10,116,713,138.59
购买商品、接受劳务支付的现金	4,421,789,341.89	4,338,650,552.27
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	911,318,150.74	721,842,119.31
支付的各项税费	519,404,781.56	459,813,317.06
支付其他与经营活动有关的现金	4,431,833,568.97	4,465,891,812.58
经营活动现金流出小计	10,284,345,843.16	9,986,197,801.22
经营活动产生的现金流量净额	176,855,587.44	130,515,337.37
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	3,243,131,938.26	1,485,534,864.13
取得投资收益收到的现金	48,905,205.77	18,888,185.73
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	24,946,459.90	20,369,442.74
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	2,540,000.00	13,000,000.00
收到其他与投资活动有关的现金	730,037,554.06	39,190,000.00
投资活动现金流入小计	4,049,561,157.99	1,576,982,492.60
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,498,844,804.01	1,975,601,839.52
投资支付的现金	3,144,893,193.24	2,886,290,561.15
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	10,088,468.44	9,639,480.01

支付其他与投资活动有关的现金	15,885,932.33	2,103,800.00
投资活动现金流出小计	4,669,712,398.02	4,873,635,680.68
投资活动产生的现金流量净额	-620,151,240.03	-3,296,653,188.08
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	695,601,632.00	1,042,955,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	49,200,000.00	42,955,000.00
取得借款收到的现金	4,530,897,940.85	3,607,150,000.00
发行债券收到的现金	1,910,000,000.00	1,500,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	396,160,000.00	636,577.33
筹资活动现金流入小计	7,532,659,572.85	6,150,741,577.33
偿还债务支付的现金	5,425,805,485.07	3,001,898,539.54
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,857,964,757.31	1,578,050,541.88
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	116,138,482.03	76,536,990.18
支付其他与筹资活动有关的现金	325,405,888.89	702,634,157.56
筹资活动现金流出小计	7,609,176,131.27	5,282,583,238.98
筹资活动产生的现金流量净额	-76,516,558.42	868,158,338.35
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	990,485.85	2,468,192.68
五、现金及现金等价物净增加额	-518,821,725.16	-2,295,511,319.68
加：期初现金及现金等价物余额	6,048,134,470.53	8,343,645,790.21
六、期末现金及现金等价物余额	5,529,312,745.37	6,048,134,470.53

法定代表人：李葵

主管会计工作负责人：刘金莲

会计机构负责人：黄娅

母公司现金流量表

2018年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2018年度	2017年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	1,499,243,882.74	861,567,757.26
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	303,219,186.56	295,048,519.14
经营活动现金流入小计	1,802,463,069.30	1,156,616,276.40
购买商品、接受劳务支付的现金	89,611,381.79	88,470,223.17
支付给职工以及为职工支付的现金	39,919,743.19	33,229,435.84
支付的各项税费	15,979,033.98	4,613,836.96
支付其他与经营活动有关的现金	1,461,880,545.86	950,981,076.07

经营活动现金流出小计	1,607,390,704.82	1,077,294,572.04
经营活动产生的现金流量净额	195,072,364.48	79,321,704.36
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	465,198,900.00	6,525,485.00
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	11,700.00	
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	732,103,998.10	25,000,000.00
投资活动现金流入小计	1,197,314,598.10	31,525,485.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	28,484,283.43	4,132,694.56
投资支付的现金	1,417,952,122.58	555,850,148.82
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		493,350,000.00
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	1,446,436,406.01	1,053,332,843.38
投资活动产生的现金流量净额	-249,121,807.91	-1,021,807,358.38
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	508,000,000.00	1,000,000,000.00
取得借款收到的现金	1,049,800,000.00	750,000,000.00
发行债券收到的现金	1,910,000,000.00	1,500,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		636,577.33
筹资活动现金流入小计	3,467,800,000.00	3,250,636,577.33
偿还债务支付的现金	2,752,500,000.00	1,861,330,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	955,224,195.18	820,075,114.18
支付其他与筹资活动有关的现金		214,800.00
筹资活动现金流出小计	3,707,724,195.18	2,681,619,914.18
筹资活动产生的现金流量净额	-239,924,195.18	569,016,663.15
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	-293,973,638.61	-373,468,990.87
加：期初现金及现金等价物余额	1,958,061,230.20	2,331,530,221.07
六、期末现金及现金等价物余额	1,664,087,591.59	1,958,061,230.20

法定代表人：李葵

主管会计工作负责人：刘金莲

会计机构负责人：黄娅

担保人财务报表

适用 不适用