

# 武汉金融控股（集团）有限公司

（住所：武汉市江汉区长江日报路 77 号）

## 2016 年公司债券（第一期）上市公告书

证券简称：16 武金 01

证券代码：136207

上市时间：2016 年 6 月 28 日

上市地：上海证券交易所

主承销商、债券受托管理人



（住所：上海市广东路 689 号）

二零一六年六月

## 第一节 绪 言

武汉金融控股（集团）有限公司（以下简称“武汉金控集团”、“发行人”、“公司”或“本公司”）董事会成员已批准本上市公告书，保证其中不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别的和连带的法律责任。

上海证券交易所（以下简称“上交所”）对武汉金融控股（集团）有限公司 2016 年公司债券（第一期）（以下简称“本期债券”）上市的核准，不表明对该债券的投资价值或投资者的收益做出实质性判断或保证。因公司经营与收益的变化等引致的投资风险，由购买债券的投资者自行负责。

根据《上海证券交易所公司债券上市规则（2015 年修订）》，本期债券仅限上海证券交易所规定的合格投资者参与交易。

发行人长期主体评级为 AA+，本期债券评级为 AA+；本期债券上市前，本公司最近一期末的合并报表所有者权益合计为 1,580,938.24 万元（截至 2015 年末合并报表中所有者权益合计数）；本期债券上市前，发行人 2013 年度、2014 年度和 2015 年度合并报表中实现的归属于母公司所有者的净利润分别为 22,454.58 万元、29,853.31 万元和 44,249.49 万元，最近三个会计年度实现的年均可分配利润为 32185.79 万元（2013 年、2014 年和 2015 年合并报表中归属于母公司所有者的净利润平均值），不少于每年债券利息的 1.5 倍。本期债券发行及上市的具体安排请参见发行公告。

# 目 录

第一节 绪 言 .....	2
目 录 .....	3
第二节 发行人简介 .....	5
一、发行人基本情况.....	5
二、发行人的设立、股本变化情况及重大资产重组情况.....	5
三、公司控股股东及实际控制人情况.....	7
四、发行人主要业务介绍.....	7
五、发行人相关风险.....	10
第三节 债券发行概况 .....	19
一、债券发行名称.....	19
二、核准情况.....	19
三、发行总额.....	19
四、票面金额和发行价格.....	19
五、债券品种与期限.....	19
六、发行方式及发行对象.....	20
七、债券利率和还本付息方式.....	20
八、本期债券发行额的主承销及承销方式.....	20
九、债券信用等级.....	20
十、担保情况.....	20
十一、募集资金的验资确认.....	21
十二、回购交易安排.....	21
第四节 债券上市与托管基本情况 .....	22
第五节 发行人主要财务状况 .....	23
一、公司最近三年及一期财务报告审计情况.....	23
二、公司最近三年及一期财务会计资料.....	23
三、最近三年及一期主要财务指标.....	34
第六节 偿债计划及其他保障措施 .....	35

一、偿债计划.....	35
二、偿债保障措施.....	36
三、违约责任.....	38
<b>第七节 债券跟踪评级安排说明 .....</b>	<b>39</b>
<b>第八节 发行人近三年不存在违法违规情况的说明 .....</b>	<b>40</b>
<b>第九节 募集资金运用 .....</b>	<b>41</b>
一、本期公司债券募集资金数额.....	41
二、本期债券募集资金对公司财务状况的影响.....	41
<b>第十节 其他重要事项 .....</b>	<b>43</b>
一、资产负债表日后事项.....	43
二、或有事项.....	43
三、资产权利限制情况分析.....	43
<b>第十一节 有关机构 .....</b>	<b>45</b>
一、发行人.....	45
二、主承销商、债券受托管理人.....	45
三、律师事务所.....	45
四、会计师事务所.....	46
五、资信评级机构.....	46
六、账户及资金监管银行.....	46
<b>第十二节 备查文件 .....</b>	<b>48</b>

## 第二节 发行人简介

### 一、发行人基本情况

公司名称：武汉金融控股（集团）有限公司

注册资本：400,000.00 万元

实缴资本：361,931.37 万元

组织机构代码：77816444-4

法定代表人：马小援

成立时间：2005 年 8 月 8 日

住所：武汉市江汉区长江日报路 77 号

联系地址：武汉市江汉区长江日报路 77 号

邮政编码：430015

联系人：肖观浩

联系电话：027-85565683

传真：027-85565660

所属行业：综合物流行业、金融服务行业、商品贸易行业

经营范围：开展能源、环保、高新技术、城市基础设施、农业、制造业、物流、房地产、商贸、旅游等与产业结构调整关联的投资业务；企业贷款担保、个人消费贷款担保；信息咨询；建筑装饰材料、金属及非金属材料、农副产品、机械电器批发零售；仓储服务。（国家有专项规定的项目经审批后方可经营）

### 二、发行人的设立、股本变化情况及重大资产重组情况

#### （一）公司设立情况

武汉金控集团原名武汉经济发展投资（集团）有限公司（以下简称“武汉经发投”），成立于 2005 年 8 月 8 日，是根据中共武汉市委办公厅、武汉市人民政府办公厅发布《转发市国资委〈关于组建武汉经济发展投资（集团）有限公司实施方案〉的通知》（以下简称“《通知》”）（武办文〔2005〕28 号），组建的国有独资有限责任公司。根据《通知》，将原武汉市有关委、局持有的武汉开发投资有限公司、武汉交通建设投资有限公司、武汉工业国有投资有限公司、

武汉火炬科技投资有限公司、武汉市农业投资有限公司、武汉建设投资有限公司等 6 家投资类公司和武汉民发信用担保公司（现更名为“武汉市民发信用担保有限公司”）、武汉创业担保公司（现更名为“武汉市创业担保有限责任公司”）等 2 家担保类公司，以及长江经济联合发展（集团）股份有限公司武汉公司（现更名为“武汉长江经济联合发展股份有限公司”）的国有股权，调整为武汉市国资委持有。股权调整后，武汉市国资委以出资人身份对上述国有股权重组，组建武汉经济发展投资（集团）有限公司。公司成立时的注册资本 400,000.00 万元，全部由武汉市国资委以净资产出资，该出资业经北京亚洲会计师事务所有限公司湖北分公司出具的京亚鄂验字（2005）第 016 号验资报告审验。

## （二）发行人近三年重大资产重组情况

### 1、武汉商贸国有控股集团有限公司的股权划转

2012 年 12 月 27 日，武汉市国资委下发《关于武汉商贸国有控股集团有限公司 51%的股权划转的通知》（武国资产权〔2012〕104 号），将武汉市国资委原持有的武汉商贸国有控股集团有限公司 51.00%股权无偿划转给武汉经济发展投资（集团）有限公司持有。

### 2、武汉长江通信产业集团有限公司的股权划转

2013 年 4 月 8 日，湖北省人民政府下发《湖北省人民政府关于武汉经济发展投资（集团）有限公司和武汉高科国有控股集团有限公司增资武汉烽火科技有限公司的批复》（鄂政函〔2013〕44 号），同意武汉经济发展投资（集团）有限公司、武汉高科国有控股集团有限公司分别以所持有的武汉长江通信产业集团有限公司 18.08%、10.55%股份以协议转让方式增资武汉烽火科技有限公司。2013 年 9 月，国务院国资委下发了《关于武汉长江通信产业集团股份有限公司实际控制人变更有关为题的批复》（国资产权〔2013〕368 号），批准了本次股份转让及增资事项。

2014 年 2 月 28 日，长江通信股权划转手续在上交所办理完成。股权划转手续完成后，发行人持有长江通信 2,102.118 万股股份，占其总股本的 10.61%。

股权划转前后，发行人持有的长江通信股权情况如下：

项目	持股数量（万股）	持股比例
股权划转前	5,681.40	28.69%
股权划转后	2,102.12	10.61%
<b>变动情况</b>	<b>-3,579.28</b>	<b>-18.08%</b>

2015年8月8日，根据武汉市国资委《关于同意武汉经济发展投资（集团）有限公司更名为武汉金融控股（集团）有限公司的批复》（武国资发〔2015〕5号），发行人更名为“武汉金融控股（集团）有限公司”。

截至本上市公告书出具之日，公司注册资本及股权结构再无变化。

### 三、公司控股股东及实际控制人情况

发行人是经武汉市人民政府批准，依法设立的国有独资公司。武汉市国资委作为公司的实际出资人，行使国有资产出资人职责，并享有出资人权益。因此，发行人的控股股东及实际控制人是武汉市国资委。武汉市国资委为市政府直属特设机构，市政府授权武汉市国资委代表市政府履行出资人职责，负责监管市属国有资产。武汉市国资委按照国有资产管理的法律、法规和制度对公司实施监管，并纳入市国有资产经营预算管理范围；公司接受武汉市国资委监管，依法经营授权范围内的国有资产，在授权范围内行使国有资产出资人职能，并对武汉市国资委承担国有资产保值增值责任。

截至本上市公告书出具之日，武汉市国资委持有的公司股份不存在任何质押。

### 四、发行人主要业务介绍

发行人营业执照载明的经营范围为开展能源、环保、高新技术、城市基础设施、农业、制造业、物流、房地产、商贸、旅游等与产业结构调整关联的投资业务；企业贷款担保、个人消费贷款担保；信息咨询；建筑装饰材料、金属及非金属材料、农副产品、机械电器批发零售；仓储服务。

目前发行人的主营业务主要分为综合物流服务、金融服务、生产贸易、实业投资与经营和房地产等板块。

#### 2013至2015年度武汉金控集团营业收入构成情况

单位：亿元，%

项目	2015年		2014年度		2013年度	
	收入	占比	收入	占比	收入	占比
综合物流服务	38.10	28.31	37.99	30.15	35.86	51.93
金融服务	24.92	18.52	19.30	15.32	11.21	16.23
生产贸易	55.44	41.20	55.13	43.76	9.76	14.13
实业投资与经营	5.51	4.09	7.42	5.89	7.96	11.53
房地产	10.34	7.68	5.43	4.31	3.57	5.17

其他业务	0.25	0.19	0.71	0.56	0.70	1.01
<b>合计</b>	<b>134.56</b>	<b>100.00</b>	<b>125.99</b>	<b>100.00</b>	<b>69.06</b>	<b>100.00</b>

2013 年度至 2015 年度，公司营业收入分别为 690,627.12 万元、1,259,896.05 万元和 1,345,637.28 万元，主要收入来源为综合物流服务、金融服务、生产贸易贸易、实业投资与经营和房地产等业务板块。

2013 年度至 2015 年度，发行人毛利润分别为 178,249.77 万元、264,158.80 万元和 330,345.31 万元，呈逐年上升趋势。2015 年毛利润较 2014 年增加了 66,186.51 万元，增幅为 20.04%。

2013 年至 2015 年，发行人营业收入综合营业毛利率分别为 25.81%、20.97% 和 24.55%，呈先降后升趋势。2015 年发行人营业毛利率上升的主要原因是金融服务板块业务规模上升、营业收入增加。

### 1、综合物流服务业务

公司综合物流服务业务主要由子公司武汉商贸国有控股集团有限公司、武汉经发粮食物流产业投资有限公司和武汉四方交通物流有限责任公司的物流业务构成，主要包括加工型物流业务、仓储主导型物流业务及运输主导型物流业务。其中，加工型物流是发行人综合物流服务业务的主要构成部分，包括冷链物流、金属物流和油脂生产储运等服务；仓储主导型物流业务包含粮食物流、货运站场仓储服务、铁路集装箱物流和应急储备供应等服务；运输主导型物流业务涵盖了建材运输服务和轿车整车运输服务。2013 年至 2015 年度，公司综合物流服务业务收入分别为 35.86 亿元、37.99 亿元和 38.10 亿元，占营业收入的比重分别为 51.93%、30.16% 和 28.31%。报告期内，公司综合物流服务业务收入水平较为稳定，是公司最主要的收入来源。

### 2、金融服务业务

发行人金融服务业务包括为企业和个人提供担保、委托贷款、小额贷款、金融资产交易中介、票据经纪、产业项目资金支持和顾问等综合金融服务，以及 2014 年新增的金融安保服务。

发行人的金融服务业务收入主要来自于子公司武汉信用风险管理有限公司（以下简称“武汉信用”）、武汉金融资产交易所有限公司、武汉长江金融服务有限公司和武汉市融威押运保安服务有限公司等（类）金融公司的主营业务，包括为企业和个人提供担保、委托贷款、小额贷款、金融资产交易中介、票据经纪、

金融安保服务、产业项目资金支持和顾问等综合金融服务所形成的各种费用和利息收入。

2013 至 2015 年度，公司金融服务行业收入分别为 11.21 亿元、19.30 亿元和 24.92 亿元，占营业收入的比重分别为 16.23%、15.32%和 18.52%。报告期内，公司金融服务业务收入呈快速上升态势，三年复合增长率为 49.10%，主要原因是随着公司金融服务领域的拓展和打造全产业链金融的深入推进，公司担保、金融资产交易、小额贷款及金融外包等核心主业发展良好。

### 3、生产贸易业务

发行人生产贸易业务收入全部来源于子公司长江佳实公司，该公司主要从事能源化工、有色金属材料及农副产品等商品的贸易。公司具备了危险化学品经营许可证，易制毒化学品备案许可证、企业进出口资格等资质。长江佳实公司可以从事各类内贸、外贸及转口贸易。2013 年度、2014 年度和 2015 年度，公司生产贸易收入分别为 9.76 亿元、55.13 亿元和 55.44 亿元，占营业收入的比例分别为 14.13%、43.76%和 41.20%。2014 年，公司商品贸易业务收入巨幅增长，主要原因是长江佳实公司于 2013 年下半年成立，当年商品贸易业务规模较小；2014 年，该公司加快拓展省市区域内的贸易业务，使得收入出现较快增长。2015 年度，公司商品贸易业务收入较 2014 年增加 0.31 亿元，基本保持稳定。

### 4、实业投资与经营业务

发行人实业投资与经营业务主要包括生化制药业务和控股公司服务业务。其中生物制药业务收入全部来源于控股子公司武汉长联来福制药股份有限公司（以下简称“长联来福”）。该公司集外资先进生产科研技术和中国传统生物制药为一体，是湖北省目前的唯一中德合资企业，主要生产销售冻干粉针，并同时小批量生产小容量注射剂、乳膏剂等。发行人控股公司服务业务收入主要来源于子公司武汉商贸国有控股集团有限公司下设的武汉万信投资有限责任公司（简称“万信投资”）的直接权益投资收益及基金分红等。2013 至 2015 年度，公司实业投资 7.96 亿元、7.42 亿元和 5.51 亿元，占营业收入的比重分别为 11.53%、5.89%和 4.09%。

### 5、房地产业务

2013 至 2015 年度，公司房地产收入分别为 3.57 亿元、5.43 亿元和 10.34 亿元，占营业收入比例分别为 5.17%、4.31%和 7.68%。公司房地产业务收入主要

来源于下属控股子公司武汉新能置业有限公司和武汉昌盛实业有限公司，目前已完成“怡景花园”、“顶绣晶城”及“顶绣广场”项目的开发销售工作，并正在进行唐家墩城中村改造项目、顶绣西北湖项目、商控华顶工业园项目及顶绣西北湖项目的开发工作。

截至本上市公告书出具之日，发行人房地产业务板块按照国家相关法律、法规要求规范经营，下属房地产开发企业武汉新能置业有限公司和武汉昌盛实业有限公司分别具备房地产开发二级和三级资质；开发项目符合国家行业、产业政策；开发过程中，资本金足额到位，“四证”齐全；在取得销售许可证后才开始预售商品房；按照国家法规要求履行纳税程序和义务；在信息披露中不存在未披露或者失实披露的违法违规行为，无受到行政或刑事处罚的重大违法行为；诚信经营，不存在国土资源部等部门认定的“囤地”、“捂盘惜售”、“哄抬房价”、“信贷违规”、“销售违规”、“无证开发”等违法违规行为，无受到监管机构处分的记录或造成严重社会负面影响的事件出现。

## 五、发行人相关风险

### （一）财务风险

#### 1、有息债务规模较大的风险

随着发行人资产和业务规模大幅增长，其债务规模也随之增加，有息债务规模逐年上升。2013年至2015年末，发行人有息债务总额分别为939,694.04万元、1,264,183.25万元和2,220,555.63万元，总体保持在较高水平。未来几年，随着发行人的业务发展以及新增投资项目的陆续推进，公司投资和业务经营所需资金将持续增加，债务融资规模有可能继续逐步增加，公司面临着有息债务规模扩大的风险。

#### 2、财务费用增加风险

发行人所处的综合物流、金融服务、商品贸易等行业多为资金密集型行业，需要大量的资本支出，主要依靠于国内银行贷款、企业债券、非金融企业债务融资工具及引进战略投资者等外部资金来源。截至2015年末，发行人全部债务达2,525,647.37万元，发行人2013年度至2015年度的财务费用总额分别为51,001.65万元、84,274.00万元和143,905.06万元，发行人的财务费用较高，还本付息压力较大。

### 3、经营性现金持续净流出的风险

2013 年度至 2015 年度，发行人经营性净现金流分别为-103,830.97 万元、-122,117.35 万元和-295,580.63 万元，均为负，主要是由于发行人金融服务业务资金借出额增加以及房地产项目前期投入增加所致。若公司上述业务资金不能及时回笼，导致经营性净现金流持续为负，将会给公司造成较大的资金压力；同时由于经营性净现金流是发行人偿债资金的最直接来源，若公司不能产生持续稳定的现金流，则可能会对公司的持续经营和本期债券偿付产生影响。

### 4、对外担保金额较大风险

截至 2015 年末，发行人对外担保余额为 11.47 亿元（不含担保公司开展担保业务的担保余额），占净资产的 7.26%。一旦被担保公司出现经营困难、无法偿还公司担保的债务，发行人可能面临代为偿付的风险，将对发行人的经营造成不利影响。

### 5、资产受限风险

截至 2016 年 3 月末，发行人用作融资担保品的抵质押资产账面净值合计 56.11 亿元。上述受限资产占发行人当期所有者权益的 45.75%，一旦未来发行人通过抵质押方式举借的债务不能到期偿还本息，发行人受限资产将面临被处置风险，该受限资产将进一步影响发行人的正常生产经营。

### 6、非经营性收益占比较高的风险

2013 年度至 2015 年度，发行人投资收益分别为 48,598.31 万元、46,429.59 万元和 105,134.76 万元，占利润总额的比例分别为 49.08%、36.89%和 22.17%，对公司利润总额影响较大。公司非经营性收益主要来自项目转让收益和参股企业分红，具有不可持续性或不稳定性，将可能影响发行人的整体经营和可持续发展。

### 7、盈利波动风险

2013 年至 2015 年，发行人净利润分别为 72,490.57 万元、93,481.47 万元和 94,533.79 万元，存在一定的波动性。未来国内经济形势仍面临较大不确定性，这将对发行人的战略性新兴行业和金融行业形成较大影响，市场环境的变化将加剧发行人盈利的波动程度，进而影响发行人的偿债能力。

### 8、股权投资风险

2013 年至 2015 年末，发行人长期股权投资分别为 499,448.54 万元、627,476.02 万元、238,948.88 万元和 261,130.53 万元，占公司总资产的比例分别

为 22.35%、6.92%和 5.05%。2014 年末，发行人长期股权投资较 2013 年末大幅下降，主要是因为按新会计准则将按成本法核算的股权资产转入“可供出售金融资产”科目，金额有所减少。随着公司规模的不扩张，发行人对外股权投资金额还将进一步增长。如果被投资单位经营状况不佳，发行人有可能需要承担相应的投资损失。

#### 9、短期偿债经营性现金流入不足风险

截至 2015 年末，发行人流动负债余额为 1,762,718.00 万元，占总负债的 34.06%，若发行人无法通过筹资或投资活动获得足够现金流，且无法合理地进行动态负债管理，将对公司偿还短期负债产生影响。

#### 10、应收款回收与减值风险

截至 2015 年末，公司应收账款为 214,234.12 万元，占总资产的 4.14%，较 2014 年末减少 320,844.56 万元。所有应收账款计提的坏账准备合计 20,258.62 万元，占应收账款账面余额的 9.45%。若发行人无法及时收回应收账款，发生减值，将会对公司正常经营活动产生影响。

2013 至 2015 年末，公司其他应收款分别为 316,497.11 万元、305,630.37 万元和 659,617.95 万元，分别占总资产的 11.27%、8.85%和 5.05%。所有其他应收款计提的坏账准备合计 20,250.91 万元，占其他应收款账面余额的 3.07%。若发行人无法及时收回其他应收款，发生减值，将会对公司的经营产生影响。

#### 11、交易性金融资产和可供出售金融资产公允价值波动风险

2013-2015 年末，公司交易性金融资产分别为 7,820.48 万元、5,129.68 万元和 5,961.13 万元，可供出售金融资产分别为 42,024.79 万元、642,586.40 万元和 643,834.74 万元，二者合计占公司总资产的比例分别为 1.78%、18.75%和 12.44%。2014 年末和 2015 年末，公司根据新会计准则将按成本法核算的股权资产从“长期股权投资”科目转入“可供出售金融资产”，使得可供出售金融资产迅速攀升。发行人目前的交易性金融资产和可供出售金融资产中大部分按公允价值计量，如果市场出现波动，将会对交易性金融资产和可供出售金融资产账面价值产生较大影响，进而影响公司的资产价值。

#### 12、期间费用占比较高风险

2013 至 2015 年度，发行人期间费用（销售费用、管理费用和财务费用）分别为 119,122.17 万元、171,943.04 万元和 242,498.14 万元，占营业收入的比例

分别为 17.25%、13.65% 和 18.02%。随着公司业务规模的扩大，期间费用可能会随营业收入的增加而增长，公司将严格进行费用管理，将期间费用控制在合理范围之内。但如果未来期间费用占营业收入的比重继续增长，将会给发行人的盈利能力造成一定影响。

### 13、重大资产重组与整合风险

报告期内，发行人根据《武汉市人民政府关于同意无偿划转武汉商贸国有控股集团有限公司 51% 股权的批复》（武政〔2012〕108 号），通过无偿划转方式获得武汉商贸国有控股集团有限公司（以下简称“商贸控股”）51.00% 的股权；同时，发行人以其持有的 18.08% 的武汉长江通信产业集团股份有限公司（以下简称“长江通信”）股份对武汉邮科院旗下非上市子公司武汉烽火科技有限公司（以下简称“烽火科技”）进行增资，按评估价值置换部分烽火科技股权。公司将商贸控股纳入合并报表范围；同时将持有的长江通信股权按权益法计入长期股权投资科目，不再纳入合并报表范围。

2013 年 1 月，商贸控股的股权受让手续变更完成，发行人以 51.00% 的股权成为商贸控股实际控制股东，商贸控股成为发行人的控股子公司。2013 年 9 月 9 日，国务院国有资产监督管理委员会《关于武汉长江通信产业集团股份有限公司实际控制人变更有关问题的批复》批准了长江通信股份转让及烽火科技的增资事项。2014 年 3 月 4 日，长江通信发布《关于股东协议转让公司股份完成过户登记的公告》，已收到中国证券登记结算有限责任公司上海分公司《过户登记确认书》，上述股份转让的过户登记手续已经全部完成。变更完成后，发行人持有长江通信 2,102.118 万股股份，占该公司总股本的 10.61%。

本期资产重组后，发行人业务板块发生了巨大变动，原有的通信产品制造业务被新划入的综合物流服务、房地产等业务替代，公司整体资产规模及营业收入、利润总额显著增长，但营业利润率有所下降。同时，发行人对于业务板块的转换对公司的管理效率要求增加，物流行业竞争激烈，整体盈利能力偏弱等因素可能对公司经营及发展产生的负面影响。

## （二）经营风险

### 1、宏观经济波动和行业周期性风险

发行人的主要业务领域综合物流、金融服务、商品贸易等受经济周期和宏观经济环境波动影响较大，公司所在地区的经济发展水平及未来发展趋势也会对项

目经济效益产生影响。公司所涉及的上述行业与宏观经济环境存在正相关性，其投资规模、发展速度和收益水平都会受到宏观经济周期及所在行业周期的影响。2013 年以来，我国经济从高速增长阶段向中速增长阶段转变，经济呈现出“新常态”消费和投资需求略显不足的局面。虽然发行人所在的上述业务领域属于国家支持发展的重点产业，目前看来所受影响不大，但未来一段时间内，国内外宏观经济的发展仍面临较大的不确定性，发行人这些业务领域的盈利能力可能会下降，从而对发行人的整体盈利能力产生负面影响。

## 2、综合物流业经营风险

发行人综合物流业务是与经济周期密切相关的行业，经济发展情况和经济周期可能在较大程度上影响该业务的收入和成本。近年来世界经济环境经历了较大的波折，国内经济增速回落，上述因素导致发行人面临经济周期带来的经营风险。同时，由于各地区经济市场环境各异，可能导致发行人综合物流的业务模式存在差异，进入新的城市和地区需要一个建设和完善的过程，导致发行人存在经营区域和经营范围扩张的风险。

## 3、金融服务业务经营风险

发行人的金融服务业务主要包括委托贷款、担保、票据经纪和金融资产交易等业务。2013 至 2015 年度，发行人金融服务业务收入分别为 112,073.58 万元、193,014.03 万元和 222,000.00 万元，分别占主营业务收入的 16.77%、16.23%、15.32%和 16.50%。

担保业务由发行人下属担保公司承担代偿责任，尽管担保公司采取了全面抵质押、反担保等风险缓释措施，风险代偿状况较好，但一旦债务人或被担保人出现经营困难、导致无法偿还债务的风险，将会对其经营造成不利影响。

## 4、房地产业务风险

发行人涉足房地产行业，但房地产业务收入未超过发行人合并口径营业收入的 20%。2009 年以来，国家为了抑制房价过高、增长过快，制订一系列相关政策，包括提高第二套住房贷款首付比例及利率、暂停第三套住房贷款、部分房价过高上涨过快城市实施限购令等政策。2014 年，我国宏观经济增速放缓，房地产销售面积和销售额同比都大幅下滑。为此，中央及各地方政府先后采取了一系列的调控措施，逐步减少了对房地产市场的行政干预。自 2014 年 6 月呼和浩特取消限购以来，全国已有 40 多个城市相继取消或者大幅度松绑限购；同年 9 月

30 日，中国人民银行、中国银监会联合下发《关于进一步做好住房金融服务工作的通知》，内容涉及加大对保障房金融支持、支持居民合理住房贷款需求、支持房企合理融资需求等多项政策；此后，公积金贷款政策的放松及金融机构人民币贷款和存款基准利率的降低对房地产市场整体回暖形成了强而有力的刺激。但整体来看，房地产行业受经济发展及行业政策影响较大，未来发展仍存在一定不确定性。

#### 5、药品质量风险

发行人业务涉及生化制药行业，主要生产产品是冻干粉针。冻干粉针属于注射用制剂，系直接注射到人体内的药物，必须保证其整个生产环境的洁净和生产、运输过程的严格规范。如果出现药品质量不达标的情况，可能给注射患者带来不良反应，从而使生产企业必须承担相应责任，并损害企业在药品市场上的声誉，给企业的销售额和营业收入带来不利影响。

#### 6、信用风险

2013-2015 年末，公司预付账款分别为 66,486.20 万元、242,493.07 万元和 225,219.57 万元，占公司总资产的比例分别为 2.37%、7.02%和 4.35%。2013-2015 年末，公司应收账款分别为 280,961.28 万元、535,078.68 万元和 214,234.12 万元，占公司流动资产的比例分别为 16.02%、25.07%和 6.25%。如果预付账款的商品和服务实现以及应收账款的收回发生信用风险，可能会给公司的现金流带来不利影响。

#### 7、产品价格波动风险

发行人主营业务的利润来源主要是综合物流和金融服务业，物流服务的价格变动和金融市场的波动都将直接影响到发行人的盈利水平。发行人的利润率受到其所提供的物流和金融产品价格走势的影响，加工服务、仓储服务、运输服务等物流服务，以及担保、委贷、票据经纪、金融资产交易等金融服务的收入都对市场价格波动十分敏感，未来物流行业和金融服务行业的价格波动存在一定不确定性，如果出现不利变化，将会对发行人的经营业绩和财务状况产生一定影响。

#### 8、投资项目风险

截至 2015 年末，公司有一部分投资项目尚处于建设期，未能实现投资收益，若这些项目无法给公司带来预期收益，将可能产生投资损失的风险。

#### 9、未来资本性支出较大的风险

根据发行人拟建项目投资计划，未来 5 年计划投资总金额为 26.36 亿元，投向多为建设园区、基地和物流中心等，资本性支出规模较大。较大的资本性支出将增大发行人的资金压力，提高公司负债水平。如所投资项目无法按计划建成并实现收益，公司的现金流状况将遭受考验，可能产生因资本性支出较大而带来的流动性风险。

#### 10、安全生产风险

近年国内工业生产的安全问题较为突出，国家对于生产安全的约束要求比较严格，虽然公司已按国家要求完善安全生产组织体系，构建安全生产长效机制，落实安全生产责任、安全生产措施，连续多年安全生产无事故，安全生产情况良好，但由于设备众多，以及国家对生产安全标准的提高，发行人仍面临潜在的安全生产风险。另外，雷电、洪水等重大自然灾害也存在引发意外安全事故的风险。

发行人下属企业商贸控股核心主业为综合物流，其中涉及货物的加工、仓储和运输，对安全要求较高。同时发行人涉及的生鲜、肉类等食品的加工、储备、批发等业务对于安全卫生要求更为严格，气候、疫病等原因均会对食品卫生造成威胁。上述方面均会造成安全、卫生方面的风险。

### （三）管理风险

#### 1、多元化经营的管理风险

发行人经营主要包括综合物流、金融服务、商品贸易等业务板块，参控股企业较多。目前，公司正逐步对公司内部盈利能力及竞争能力较差的企业进行整合，对其资产进行出售、置换，但短期内公司整体经营效率提升有限。公司的多元化经营一定程度上增加了发行人在投资决策及内部控制等环节的整体难度。

#### 2、对下属子公司管理控制的风险

发行人目前投资的综合物流、金融服务、商品贸易行业均是国民经济发展的重点产业。截至 2015 年末，发行人纳入合并报表范围的二级子公司有 14 家，直接或间接控股的三级子公司有 35 家，管理上存在一定难度，对内部控制制度的有效性要求较高。发行人仍需提高公司整体运作效益以及提高对子公司的战略协同、财务协同、技术协同、市场协同的管控能力，以避免因管理不到位等因素导致对控股子公司控制不力引发的风险。

#### 3、产业整合风险

发行人是在武汉市国资委于 2005 年以出资人身份对武汉开发投资有限公司等 6 家投资类公司和武汉民发信用担保公司（现更名为“武汉市民发信用担保有限公司”）、武汉创业担保公司（现更名为“武汉市创业担保有限责任公司”）2 家担保类公司，以及长江经济联合发展（集团）股份有限公司武汉公司（现更名为“武汉长江经济联合发展股份有限公司”）的国有股权重组基础上组建的。发行人在成立后进行股权重组和产业整合过程中，涉及通信、电力及制造业综合物流、金融服务、商品贸易等多个领域，各产业间的差别较大，因此发行人有可能面临一定的产业整合风险。

#### 4、公司法人治理结构不完善风险

发行人公司治理机构实现了决策层与执行层的分离，由武汉市国资委行使出资人职责，并享有出资人权益；公司不设股东会，由武汉市国资委授权公司董事会行使股东会的部分职权，决定公司的重大事项。目前，公司尚未成立监事会，由武汉市国资委作为出资人履行监管与考核的职责。公司目前的治理结构有待完善。若公司治理结构长期无法完善，将对公司经营和管理造成一定影响。

### （四）政策风险

#### 1、国家宏观经济政策风险

发行人涉及综合物流、金融服务、商品贸易等行业，行业跨度较大，涉及的产业较多，国家宏观经济政策的变化可能会在不同程度上影响发行人的经营状况。2010 年 6 月，国务院发布了《关于加强地方政府融资平台公司管理有关问题的通知》（国发〔2010〕19 号），要求地方各级政府对融资平台公司债务进行一次全面清理，并按照分类管理、区别对待的原则，妥善处理债务偿还和在建项目后续融资问题。发行人具有稳定的经营性收入，不属于国发〔2010〕19 号文重点关注的清理对象，且经湖北省银监局委托并认可，2011 年 7 月 8 日由湖北省银行业协会下发鄂银协平函〔2011〕8 号文，认定发行人贷款为一般公司类贷款。截至本上市公告书出具日，发行人未在银监会平台类贷款管理名单中。但目前宏观经济形势紧缩，商业银行信贷管理会更加谨慎，公司未来融资环境会趋于收紧，可能会对公司未来的经营产生一定影响。

#### 2、国有资本经营管理政策风险

由于发行人从事的是国有资本的投资、运营、管理业务，承担着国有资产保值增值的责任，故发行人的国有资本运营受到国家关于国有资产管理体制、政府

投融资体制及相关政策的影响，2009年9月19日，国务院国资委印发了《关于进一步加强地方国有资产监管工作的若干意见》，明确要求地方国资委依据《公司法》、《企业国有资产法》、《企业国有资产监督管理暂行条例》等法律、法规，按照所有权与经营权相分离的原则，加快推进国有企业股份制改革。如国有资产管理体制调整、政府投融资体制调整、国有资产处置政策等发生变化，将对发行人未来经营产生一定影响。

### 3、金融服务业务相关政策变动风险

金融服务业是发行人的主营业务之一，对发行人的盈利状况影响较大。发行人2013年至2015年度金融服务业营业收入占营业总收入的比重分别为16.23%、15.32%和18.52%，总体呈上升趋势。目前，我国金融市场改革正在稳步推进，金融服务业各个子行业的未来发展在很大程度上受到国家相关政策、金融法规和行业监管条例的影响。如果国家金融服务业相关政策发生变动，将对发行人的金融服务业务经营和整体盈利能力产生影响。

## 第三节 债券发行概况

### 一、债券发行名称

武汉金融控股（集团）有限公司 2016 年公司债券（第一期）。

### 二、核准情况

2015 年 5 月 22 日，公司召开董事会 2015 年第 19 次临时会议并作出决议（武经发投董〔2015〕19 号），同意公司向中国证监会申请发行不超过人民币 20 亿元的公司债券。

2015 年 7 月 1 日，武汉市国资委出具了《关于同意经发投集团申请发行公司债券的批复》（武国资产权〔2015〕22 号），同意公司向中国证监会申请发行公司债券，并按照经董事会决议通过的融资方案依法依规办理发行手续。

经中国证监会证监许可〔2016〕535 号文核准，发行人获准在中国境内公开发行不超过 20 亿元的公司债券。

本次债券计划发行总规模不超过 20 亿元（含 20 亿元），分期发行，自中国证监会核准发行之日起十二个月内完成首期发行，首期发行规模为不超过人民币 12 亿元（包括 12 亿元），剩余额度自中国证监会核准发行之日起二十四个月内发行完毕。

### 三、发行总额

本期债券发行规模人民币 12 亿元。

### 四、票面金额和发行价格

本期债券票面金额为 100 元，按面值平价发行。

### 五、债券品种与期限

本期债券为固定利率债券，期限为 5 年。

## 六、发行方式及发行对象

### （一）发行方式

本期债券发行方式为网下面向合格投资者公开发行。

### （二）发行对象

符合《公司债券发行与交易管理办法》及相关法律法规规定的合格投资者。

## 七、债券利率和还本付息方式

本期债券在债券存续期内固定不变。本期债券采用单利按年付息，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。

2016年3月28日，发行人和主承销商在网下面向合格投资者进行了票面利率询价，根据网下合格投资者询价结果，经发行人和主承销商协商一致，最终确定本期债券票面利率为3.50%。

本期债券的起息日、付息日及兑付日如下：

- 1、起息日：起息日为本期债券存续期内每年3月29日。
- 2、付息日：本期债券的付息日期为2017年至2021年每年的3月29日，前述日期如遇法定节假日或休息日，则顺延至下一个工作日，顺延期间不另计息。
- 3、兑付日：本期债券的兑付日为2021年3月29日，前述日期如遇法定节假日或休息日，则顺延至下一个工作日，顺延期间不另计息。

## 八、本期债券发行额的主承销及承销方式

本期债券由主承销商负债组建承销团，以余额报销的方式承销。

## 九、债券信用等级

经联合信用评级有限公司评定，本期债券发行人主体长期信用等级为AA+，本期债券信用等级为AA+。

## 十、担保情况

本期债券为无担保债券。

## 十一、募集资金的验资确认

本期债券合计募集人民币 12 亿元，已于 2016 年 3 月 31 日汇入发行人指定的银行账户。发行人已经出具了募集资金到账确认书。

## 十二、回购交易安排

经上交所同意，本期债券上市后可进行新质押式回购交易，具体折算率等事宜按登记公司相关规定执行。

## 第四节 债券上市与托管基本情况

经上海证券交易所同意，本期债券将于 2016 年 6 月 28 日起在上海证券交易所上市交易，证券代码为“136207”，证券简称“16 武金 01”。根据“债项评级对应主体评级基础上的孰低原则”，发行人主体评级为 AA+。债券上市后可进行质押式回购，质押券申报和转回代码为 134207。上市折扣系数和上市交易后折扣系数见中国结算首页（[www.chinaclear.cn](http://www.chinaclear.cn)）公布的标准券折算率。

根据中国证券登记结算有限责任公司上海分公司提供的债券托管证明，本期债券已全部托管在中国证券登记结算有限责任公司。

## 第五节 发行人主要财务状况

以下引用的财务数据，非经特别说明，本节中2013年度、2014年度和2015年度财务数据均引自经审计的会计报表。本公司提醒投资者，本节只提供了审计报告中的部分信息，如欲对本公司的财务状况、经营成果及其会计政策进行更详细的了解，应认真阅读本期债券募集说明书备查文件之财务报告全文。

除特别说明外，本节分析披露的财务会计信息以公司按照新会计准则编制的最近三年财务报表为基础进行。

### 一、公司最近三年财务报告审计情况

发行人2013年度、2014年度和2015年度财务报告已经信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了“XYZH/2013WHA1074-1”、“XYZH/2014WHA1037-1”和“XYZH/2016WHA10501”标准无保留意见审计报告。

### 二、公司最近三年财务会计资料

本公司2013年12月31日、2014年12月31日、2015年12月31日的合并资产负债表以及2013年度、2014年度、2015年度的合并利润表、合并现金流量表如下：

(一) 合并资产负债表

单位：元

项目	2015年12月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
货币资金	8,175,905,647.57	3,234,047,796.85	3,326,508,406.73
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	59,611,258.50	51,296,826.65	78,204,832.32
应收票据	16,820,656.98	35,214,300.47	172,549,674.21
应收账款	2,142,341,242.27	5,350,786,827.15	2,809,612,759.39
预付款项	2,252,195,693.85	2,424,930,701.60	664,861,995.44
应收利息	10,509,928.88	10,291,037.78	14,158,938.49
应收股利	52,880,630.00	1,121,840.00	4,121,840.00
其他应收款	6,596,179,502.59	3,056,303,672.48	3,164,971,147.24
存货	5,359,407,503.15	3,086,896,819.72	3,832,309,588.03
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	9,614,455,773.76	4,091,100,253.88	3,469,022,682.05
<b>流动资产合计</b>	<b>34,280,307,837.55</b>	<b>21,341,990,076.58</b>	<b>17,536,321,863.90</b>
发放委托贷款及垫款	-	-	-
可供出售金融资产	6,438,347,397.40	6,425,863,970.90	420,247,924.75
持有至到期投资	146,017,200.00	202,483,342.01	330,896,189.73
长期股权投资	2,611,305,251.68	2,389,488,800.04	6,274,760,241.87
长期应收款	1,610,527,212.36	19,389,739.90	2,000,000.00
投资性房地产	792,843,676.41	977,930,017.76	721,347,280.32
固定资产	3,225,002,716.99	1,336,591,946.89	923,298,106.36
在建工程	1,376,650,540.29	744,136,344.09	765,297,088.02

工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	-	-
无形资产	1,048,010,748.71	767,584,538.70	782,529,975.65
开发支出	5,596,810.49	3,895,057.20	3,885,251.96
商誉	57,451,098.33	57,451,098.33	57,451,098.33
长期待摊费用	30,052,695.11	19,272,025.75	16,351,903.17
递延所得税资产	124,114,035.37	34,841,550.89	29,447,237.97
其他非流动资产	3,875,068.09	215,253,468.35	215,793,854.89
<b>非流动资产合计</b>	<b>17,469,794,451.23</b>	<b>13,194,181,900.81</b>	<b>10,543,306,153.02</b>
<b>资产总计</b>	<b>51,750,102,288.78</b>	<b>34,536,171,977.39</b>	<b>28,079,628,016.92</b>
短期借款	4,619,810,000.00	2,854,010,136.99	3,837,696,867.07
拆入资金	-	-	-
应付票据	459,469,959.20	109,000,000.00	24,800,000.00
应付账款	1,693,274,682.87	577,131,376.31	228,506,658.65
预收款项	1,220,233,089.16	398,430,875.10	496,367,207.55
应付职工薪酬	131,726,225.88	121,962,339.57	59,089,911.30
应交税费	753,455,814.07	857,017,019.84	707,488,174.74
应付利息	105,615,194.83	95,189,372.84	50,107,636.35
应付股利	4,122,812.84	8,227,476.40	3,763,470.70
其他应付款	4,966,496,629.22	5,422,344,126.14	4,455,621,617.73
一年内到期的非流动负债	2,291,075,000.00	1,561,742,000.00	357,600,000.00
其他流动负债	1,381,900,598.71	740,187,156.33	677,509,901.77
<b>流动负债合计</b>	<b>17,627,180,006.78</b>	<b>12,745,241,879.52</b>	<b>10,898,551,445.86</b>
长期借款	11,594,662,052.96	6,731,486,002.73	5,399,420,588.22
应付债券	5,991,084,236.88	4,293,033,942.41	2,747,115,009.08

长期应付款	396,149,476.07	29,381,541.22	11,351,490.81
专项应付款	48,231,498.88	160,164,255.68	273,979,451.59
预计负债	27,986,103.09	25,916,103.09	25,916,103.09
递延收益	798,299.15	9,665,976.00	-
递延所得税负债	254,628,201.55	43,298,208.63	31,853,408.02
其他非流动负债	-	-	20,415,741.28
<b>非流动负债合计</b>	<b>18,313,539,868.58</b>	<b>11,292,946,029.76</b>	<b>8,510,051,792.09</b>
<b>负债合计</b>	<b>35,940,719,875.36</b>	<b>24,038,187,909.28</b>	<b>19,408,603,237.95</b>
实收资本（或股本）	3,659,313,726.00	3,619,313,726.00	3,528,670,615.71
资本公积	2,605,499,657.97	74,988,285.04	-55,686,388.81
其他综合收益	1,157,462,102.65	729,992,014.64	-
专项储备	3,117,081.50	3,117,081.50	-
盈余公积	22,372,098.54	22,372,098.54	22,372,098.54
未分配利润	1,258,307,301.24	994,230,747.03	699,458,896.09
归属于母公司所有者权益合计	<b>8,746,658,155.14</b>	<b>5,444,013,952.75</b>	<b>4,194,815,221.53</b>
少数股东权益	7,062,724,258.28	5,053,970,115.36	4,476,209,557.44
<b>股东权益合计</b>	<b>15,809,382,413.42</b>	<b>10,497,984,068.11</b>	<b>8,671,024,778.97</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>51,750,102,288.78</b>	<b>34,536,171,977.39</b>	<b>28,079,628,016.92</b>

(二) 合并利润表

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度	2013 年度
一、营业总收入	13,456,372,844.15	12,598,960,495.40	6,906,271,239.44
其中:营业收入	13,456,372,844.15	12,598,960,495.40	6,906,271,239.44
利息收入	-	-	-

<b>二、营业总成本</b>	<b>13,423,592,832.43</b>	<b>11,953,348,951.83</b>	<b>6,481,176,215.17</b>
其中:营业成本	10,152,919,709.42	9,957,372,463.69	5,123,773,471.61
利息支出	-	-	-
其他业务支出	66,186.51	-	-
手续费及佣金支出	-	-	-
营业税金及附加	523,337,759.71	210,383,444.33	126,649,175.43
销售费用	193,471,244.78	147,213,955.66	135,177,455.80
管理费用	792,459,582.90	729,476,438.57	546,027,751.06
财务费用	1,439,050,575.67	842,740,031.03	510,016,489.03
资产减值损失	322,353,959.95	66,162,618.55	39,531,872.24
加: 公允价值变动收益	21,348,784.74	7,873,296.54	-27,718,623.83
投资收益	1,051,347,579.71	464,295,916.39	485,983,135.68
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>1,105,476,376.17</b>	<b>1,117,780,756.50</b>	<b>883,359,536.12</b>
加: 营业外收入	353,447,087.84	149,469,428.89	119,452,549.37
减: 营业外支出	21,050,728.27	8,626,513.34	12,594,135.46
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>1,437,872,735.74</b>	<b>1,258,623,672.05</b>	<b>990,217,950.03</b>
减: 所得税费用	492,534,817.75	323,808,940.96	265,312,228.54
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>945,337,917.99</b>	<b>934,814,731.09</b>	<b>724,905,721.49</b>
归属于母公司所有者的净利润	442,494,867.59	298,533,066.48	224,545,832.76
少数股东损益	502,843,050.40	636,281,664.61	500,359,888.73

**（三）合并现金流量表**

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度	2013 年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	15,611,513,390.31	16,505,089,784.56	8,928,758,838.14
收取利息、手续费及佣金的现金	-	-	-
收到的税费返还	6,777,195.71	7,520,169.04	4,540,087.79
收到其他与经营活动有关的现金	42,393,650,303.39	53,553,213,379.66	13,053,920,046.25
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>58,011,940,889.41</b>	<b>70,065,823,333.26</b>	<b>21,987,218,972.18</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	18,650,818,491.62	14,685,160,032.53	7,488,741,803.62
客户贷款及垫款净增加额	-	-	-
支付利息、手续费及佣金的现金	-	-	-
支付给职工以及为职工支付的现金	679,904,512.49	569,457,236.98	350,330,617.81
支付的各项税费	1,266,141,013.13	570,208,504.07	193,564,356.24
支付其他与经营活动有关的现金	40,370,883,215.46	55,462,171,047.41	14,992,891,859.00
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>60,967,747,232.70</b>	<b>71,286,996,820.99</b>	<b>23,025,528,636.67</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-2,955,806,343.29</b>	<b>-1,221,173,487.73</b>	<b>-1,038,309,664.49</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金	1,787,492,985.96	1,923,474,062.82	385,553,802.94
其中：版权处置收到的现金	-	-	-
取得投资收益收到的现金	442,914,580.99	211,006,460.25	354,890,787.66
其中：分红收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	918,325,047.98	106,067,157.01	96,860,274.75
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	204,003,110.26	57,488,400.00	30,189,338.11
收到其他与投资活动有关的现金	205,255,442.89	708,782,613.03	131,706,054.26
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>3,557,991,168.08</b>	<b>3,006,818,693.11</b>	<b>999,200,257.72</b>

购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	713,375,004.03	286,246,575.35	311,583,035.14
投资支付的现金	2,552,336,570.77	2,806,926,728.77	1,191,504,157.78
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-2,355,027.68	-
支付其他与投资活动有关的现金	467,540,475.03	226,077,251.01	741,181,944.68
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>3,733,252,049.83</b>	<b>3,316,895,527.45</b>	<b>2,244,269,137.60</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-175,260,881.75</b>	<b>-310,076,834.34</b>	<b>-1,245,068,879.88</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金	4,160,611,991.00	83,400,000.00	656,600,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-
取得借款收到的现金	17,971,456,000.00	9,699,802,032.91	8,567,291,889.08
发行债券收到的现金	-	750,000,000.00	800,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	363,966,661.92	199,830,287.13	179,919,186.23
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>22,496,034,652.92</b>	<b>10,733,032,320.04</b>	<b>10,203,811,075.31</b>
偿还债务支付的现金	11,900,058,233.42	7,515,820,748.48	5,868,401,353.16
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,319,278,736.61	1,496,039,750.85	1,013,025,623.85
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	173,481,341.10
支付其他与筹资活动有关的现金	277,261,227.04	282,382,120.77	-13,427,924.07
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>14,496,598,197.07</b>	<b>9,294,242,620.10</b>	<b>6,867,999,052.94</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>7,999,436,455.85</b>	<b>1,438,789,699.94</b>	<b>3,335,812,022.37</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>136.81</b>	<b>12.25</b>	<b>91.95</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>4,868,369,367.62</b>	<b>-92,460,609.88</b>	<b>1,052,433,569.95</b>
加：期初现金及现金等价物余额	2,419,654,113.75	3,326,508,406.73	2,274,074,836.78
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>7,288,023,481.37</b>	<b>3,234,047,796.85</b>	<b>3,326,508,406.73</b>

(四) 母公司资产负债表

单位：元

项目	2015年12月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
货币资金	571,595,021.62	174,407,480.86	284,280,534.89
交易性金融资产	-	297,560.00	203,390.00
预付款项	1,343,094.21	896,107.71	1,609,007.71
其他应收款	5,034,176,541.31	2,257,823,042.63	1,411,798,487.21
存货	294,896.00	272,252.50	262,710.00
<b>流动资产合计</b>	<b>5,607,669,703.14</b>	<b>2,433,696,443.70</b>	<b>1,698,154,129.81</b>
可供出售金融资产	1,696,809,552.68	1,918,728,177.26	307,041,876.68
持有至到期投资	-	-	-
长期股权投资	7,067,488,878.64	5,072,542,090.13	5,983,793,677.58
固定资产	130,363,141.89	136,180,985.93	141,147,201.90
在建工程	-	150,000.00	150,000.00
无形资产	243,435.43	375,683.41	512,928.52
递延所得税资产	64,177.50	64,177.50	64,177.50
<b>非流动资产合计</b>	<b>8,894,969,186.14</b>	<b>7,128,041,114.23</b>	<b>6,432,709,862.18</b>
<b>资产总计</b>	<b>14,502,638,889.28</b>	<b>9,561,737,557.93</b>	<b>8,130,863,991.99</b>
短期借款	900,000,000.00	720,000,000.00	657,903,667.07
应付账款	72,862.99	73,435.36	6,537.99
预收款项	1,552,908.09	4,478,255.94	201,904,679.38
应付职工薪酬	8,023,273.33	5,831,767.29	6,046,289.83
应交税费	16,749,415.34	9,794,730.41	12,431,722.72

其他应付款	475,800,791.86	704,650,566.74	545,135,820.05
一年内到期的非流动负债	1,250,000,000.00	311,342,000.00	28,500,000.00
<b>流动负债合计</b>	<b>2,652,199,251.61</b>	<b>1,756,170,755.74</b>	<b>1,451,928,717.04</b>
长期借款	1,379,000,000.00	1,250,000,000.00	1,166,492,000.00
应付债券	4,196,172,888.89	2,958,048,361.11	2,041,369,027.78
<b>非流动负债合计</b>	<b>5,575,172,888.89</b>	<b>4,208,048,361.11</b>	<b>3,207,861,027.78</b>
<b>负债合计</b>	<b>8,227,372,140.50</b>	<b>5,964,219,116.85</b>	<b>4,659,789,744.82</b>
实收资本（或股本）	2,586,441,043.27	3,619,313,726.00	3,528,670,615.71
资本公积	1,581,009,981.10	81,009,981.10	-119,635,360.38
其他综合收益	5,006,749.23	-127,013,041.90	-
盈余公积	22,372,098.54	22,372,098.54	22,372,098.54
未分配利润	2,133,131.74	1,835,677.34	39,666,893.30
<b>所有者权益合计</b>	<b>6,275,266,748.78</b>	<b>3,597,518,441.08</b>	<b>3,471,074,247.17</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>14,502,638,889.28</b>	<b>9,561,737,557.93</b>	<b>8,130,863,991.99</b>

（五）母公司利润表

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度	2013 年度
一、营业总收入	14,746,062.32	103,045,723.85	42,123,988.36
二、营业总成本	470,086,492.18	325,153,527.64	263,825,858.60
营业税金及附加	13,620,037.73	11,465,928.47	13,182,043.76
管理费用	57,171,366.01	57,961,285.97	55,148,830.04
财务费用	399,295,088.44	255,726,313.20	195,494,984.80
加：公允价值变动收益	-37,410.00	94,170.00	-25,828,032.00
投资收益	524,526,318.49	233,007,375.83	265,236,917.49

三、营业利润（亏损以“-”号填列）	69,148,478.63	10,993,742.04	17,707,015.25
加：营业外收入	-	42.00	-
减：营业外支出	551,024.23	1,245,000.00	3,354,175.00
其中：捐赠支出	-	-	-
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	68,597,454.40	9,748,784.04	14,352,840.25
减：所得税费用	-	-	-
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	68,597,454.40	9,748,784.04	14,352,840.25
归属于母公司所有者的净利润	68,597,454.40	9,748,784.04	14,352,840.25
少数股东损益	-	-	-

（六）母公司现金流量表

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度	2013 年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	13,188,904.98	98,645,723.85	32,220,000.00
收到其他与经营活动有关的现金	2,502,381,959.90	2,948,774,795.27	804,907,275.73
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>2,515,570,864.88</b>	<b>3,047,420,519.12</b>	<b>837,127,275.73</b>
购买商品、提供劳务支付的现金	-	-	-
支付给职工以及为职工支付的现金	36,368,919.41	27,398,580.70	20,857,380.94
支付的各项税费	8,853,485.74	17,620,491.31	4,959,374.04
支付其他与经营活动有关的现金	4,189,258,618.10	3,522,295,922.69	1,169,742,086.56
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>4,234,481,023.25</b>	<b>3,567,314,994.70</b>	<b>1,195,558,841.54</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-1,718,910,158.37</b>	<b>-519,894,475.58</b>	<b>-358,431,565.81</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金	371,886,456.53	132,066,328.97	56,524,800.00

取得投资收益收到的现金	235,898,132.91	78,405,811.75	175,481,419.37
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	10,412.23	-	55,227.24
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>607,795,001.67</b>	<b>210,472,140.72</b>	<b>232,061,446.61</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,888,910.87	2,070,874.00	2,251,030.00
投资支付的现金	3,013,713,392.22	855,000,000.00	372,000,000.00
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>3,015,602,303.09</b>	<b>857,070,874.00</b>	<b>374,251,030.00</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-2,407,807,301.42</b>	<b>-646,598,733.28</b>	<b>-142,189,583.39</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金	2,540,000,000.00	20,000,000.00	-
取得借款收到的现金	5,440,000,000.00	3,580,700,000.00	1,516,091,857.65
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>7,980,000,000.00</b>	<b>3,600,700,000.00</b>	<b>1,516,091,857.65</b>
偿还债务支付的现金	2,992,342,000.00	2,252,253,667.07	944,748,689.05
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	463,752,999.45	278,260,178.10	188,812,020.65
支付其他与筹资活动有关的现金	-	13,566,000.00	-
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>3,456,094,999.45</b>	<b>2,544,079,845.17</b>	<b>1,133,560,709.70</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>4,523,905,000.55</b>	<b>1,056,620,154.83</b>	<b>382,531,147.95</b>
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	397,187,540.76	-109,873,054.03	-118,090,001.25
加：期初现金及现金等价物余额	174,407,480.86	284,280,534.89	402,370,536.14
六、期末现金及现金等价物余额	571,595,021.62	174,407,480.86	284,280,534.89

### 三、最近三年主要财务指标

财务指标	2015年	2014年	2013年
资产负债率（%）	69.45	69.60	69.12
全部债务（万元）	2,525,647.37	1,589,927.21	1,266,663.25
债务资本比率（%）	61.50	60.23	59.36
流动比率（倍）	1.94	1.67	1.61
速动比率（倍）	1.64	1.43	1.26
EBITDA（万元）	333,571.81	255,280.81	186,461.68
EBITDA全部债务比（%）	13.21	16.06	14.72
EBITDA利息倍数	1.97	2.23	2.38
利息保障倍数（倍）	1.83	2.08	2.23
营业利润率（%）	8.22	8.87	12.79
营业毛利率（%）	24.55	20.97	25.81
所有者权益收益率（%）	7.19	9.75	8.85
平均总资产回报率（%）	2.19	2.99	2.81
应收账款周转率	3.59	3.09	1.81
存货周转率	2.40	2.88	1.94

上述指标计算方法如下：

资产负债率=负债总额/资产总额\*100%；

全部债务=期末短期借款+一年内到期的长期（非流动）负债+应付票据+应付短期融资券+期末应付债券+期末长期借款；

债务资本比率=全部债务/（全部债务+所有者权益）；

流动比率=流动资产/流动负债；

速动比率=（流动资产-存货）/流动负债；

EBITDA=利润总额+财务费用中的利息支出+固定资产折旧+摊销；

EBITDA全部债务比=EBITDA/全部债务；

EBITDA利息倍数=EBITDA/（财务费用中的利息支出+资本化利息支出）；

利息保障倍数=（利润总额+财务费用中的利息支出）/（财务费用中的利息支出+资本化利息支出）；

营业利润率=营业利润/营业收入；

营业毛利率=1-营业成本/营业收入；

所有者权益收益率=（净利润/平均所有者权益合计）×100%；

平均总资产回报率（%）=净利润/平均资产总额×100%；

应收账款周转率=营业收入/平均应收账款；

存货周转率=营业成本/平均存货。

## 第六节 偿债计划及其他保障措施

本期债券发行后，本公司将根据债务结构进一步加强资产负债率管理、流动性管理及资金运用管理，保证资金按计划使用，按时、足额准备资金兑付每年利息和到期本金，以充分保障投资者的利益。

### 一、偿债计划

#### （一）债券本息的支付

本期债券每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付；每期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。本期债券本息的偿付通过登记机构和有关机构办理。

2017年至本期债券本金兑付年，每年的3月29日为上一计息年度的付息日（如遇法定节假日和/或休息日，则顺延至其后的第1个交易日；顺延期间付息款项不另计利息）。

#### （二）偿债资金来源

本期债券的偿债资金将主要来源于公司稳健经营所产生的现金流，并以公司的日常营运资金为保障。

##### 1、发行人良好的经营状况是本期债券本息偿付的重要基础

发行人将以自有资金作为本期债券本息偿付的第一还款来源。2013至2015年度，公司营业收入分别为690,627.12万元、1,259,896.05万元和1,345,637.28万元，销售商品提供劳务收到现金分别为892,875.88万元、1,650,508.98万元和1,561,151.34万元。公司近三年销售商品提供劳务收到现金均超出当期所确认的销售收入，销售情况良好。2013至2015年度，公司实现利润总额分别为99,021.80万元、125,862.37万元和143,787.27万元，总体保持了增长态势。随着公司金融服务领域的拓展和打造全产业链金融的深入推进，公司的营业收入将会持续增加，盈利能力不断增强，本期债券本息的偿付将得到有力保障。

##### 2、发行人所持有的股份或优质资产变现将成为偿债的重要保障

发行人直接和间接持有汉口银行股份有限公司 19.90% 的股份，作为并列第一大股东入股武汉农村商业银行，参股了湖北银行股份有限公司、方正东亚信托有限责任公司、武汉商联（集团）股份有限公司、湖北省联合发展投资有限公司等多个优质的省属、市属重点项目。目前上述企业发展前景均较好，发行人有望实现较大的投资收益。同时，截至 2015 年末，发行人持有上市公司武汉武商集团股份有限公司（000501）10,152,587 股普通股、长发集团长江投资实业股份有限公司（600119）11,009,181 股普通股以及武汉长江通信产业集团股份有限公司（600345）20,821,218 股普通股。按 2015 年 12 月 31 日收盘价估算，发行人持有的上述三家公司股份的市值合计约 9.33 亿元。若本期债券出现兑付困难，公司所持有的股份或优质资产将成为发行人偿债资金的重要保障。

### 3、公司间接融资渠道广阔

多年来发行人与多家商业银行保持着长期良好的合作关系，间接融资渠道通畅，拥有优良的信用记录，获得了很高的银行综合授信额度。即使在本期债券本息偿付遇到突发性的资金周转问题，公司也可以通过银行融资予以解决。截至 2016 年 3 月末，公司共获得国家开发银行股份有限公司、中国工商银行股份有限公司、中国建设银行股份有限公司、交通银行股份有限公司、招商银行股份有限公司、民生银行股份有限公司、上海浦东发展银行股份有限公司、中信银行股份有限公司等国内主要银行授信 1,457,690.00 万元，其中已使用授信额度 1,115,874.24 万元，未使用授信额度 341,815.76 万元。授信额度较高，间接债务融资能力较强。发行人充足的银行授信不仅能保证正常的资金需求，也为本期债券本息偿付提供了保障。

## 二、偿债保障措施

为维护本期债券持有人的合法权益，发行人为本期债券采取了如下保障措施：

### （一）制定《债券持有人会议规则》

本公司按照《管理办法》制定了本期债券的《债券持有人会议规则》。《债券持有人会议规则》约定了债券持有人通过债券持有人会议行使权利的范围、程序和其他重要事项，为保障本期债券的本息及时足额偿付做出了合理的制度安排。

### （二）聘请债券受托管理人

本公司按照《管理办法》聘请了海通证券担任本期债券的债券受托管理人，并与海通证券签订了《债券受托管理协议》。在本期债券的存续期内，债券受托管理人将依照协议的约定维护公司债券持有人的利益。有关债券受托管理人的权利和义务，详见本期债券募集说明书第九节“债券受托管理人”。

### **（三）严格执行募集资金使用管理制度**

本期债券发行后，发行人将根据债务结构情况进一步加强公司的资产负债管理、流动性管理、募集资金使用管理等，并将根据债券本息未来到期应付情况制定年度、月度资金运用计划，保证资金按计划调度，及时、足额地准备偿债资金用于每年的利息支付以及到期本金的兑付，以充分保障投资者的利益。

### **（四）严格的信息披露**

发行人将遵循真实、准确、完整的信息披露原则，使公司的偿债能力、募集资金使用等情况受到债券持有人、债券受托管理人和股东的监督，防范偿债风险。发行人将按《债券受托管理协议》及中国证监会的有关规定进行重大事项信息披露，至少包括但不限于以下内容：1、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；2、债券信用评级发生变化；3、发行人主要资产被查封、扣押、冻结；4、发行人发生未能清偿到期债务的违约情况；5、发行人当年累计新增借款或者对外提供担保超过上年末净资产的百分之二十；6、发行人放弃债权或财产，超过上年末净资产的百分之十；7、发行人发生超过上年末净资产百分之十的重大损失；8、发行人作出减资、合并、分立、解散及申请破产的决定；9、发行人涉及重大诉讼、仲裁事项或者受到重大行政处罚；10、保证人、担保物或者其他偿债保障措施发生重大变化；11、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；12、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；13、发行人拟变更募集说明书的约定；14、发行人不能按期支付本息；15、发行人管理层不能正常履行职责，导致发行人债务清偿能力面临严重不确定性，需要依法采取行动的；16、发行人提出债务重组方案的；17、本期债券可能被暂停或者终止提供交易或转让服务的；18、发生其他对债券持有人权益有重大影响的事项。

### **（五）发行人承诺**

在出现预计不能按期偿付债券本息或到期未能偿付债券本息时，本公司将至

少采取下列措施：

- 1、不向股东分配利润；
- 2、暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施。

### 三、违约责任

公司保证按照本期债券发行条款约定的时间向债券持有人支付债券利息及兑付债券本金，若公司不能按时支付本期债券利息或本期债券到期不能兑付本金，债券受托管理人将依据《债券受托管理协议》，经债券持有人会议合法作出决议，公司本期债券项下所有未偿还债券的本金和相应利息视为立即到期，由公司立即予以兑付。债券受托管理人预计公司不能偿还债务时，应当要求公司追加担保，督促公司履行《债券受托管理协议》约定的偿债保障措施，或者可以依法申请法定机关采取财产保全措施。

本公司承诺按照本期债券基本条款约定的时间向债券持有人支付债券利息及兑付债券本金，如果本公司不能按时支付利息或在本期债券到期时未及时兑付本金，对于逾期未付的利息或本金，公司将根据逾期天数按逾期利率向债券持有人支付逾期利息，逾期利率为本期债券票面利率上浮 30%。

债券持有人、发行人及受托管理人对因上述情况引起的任何争议，任何一方有权向中国国际经济贸易仲裁委员会提请仲裁，按照仲裁申请时中国国际经济贸易仲裁委员会现行有效的仲裁规则在北京进行仲裁。仲裁裁决是终局的，对各方均有法律约束力。

## 第七节 债券跟踪评级安排说明

根据监管部门和联合信用对跟踪评级的有关要求，联合信用将在本期债券存续期内，在每年武汉金融控股（集团）有限公司年度审计报告出具后的两个月内进行一次定期跟踪评级，并在本期债券存续期内根据有关情况进行不定期跟踪评级。

武汉金融控股（集团）有限公司应按联合信用跟踪评级资料清单的要求，提供有关财务报告以及其他相关资料。武汉金融控股（集团）有限公司如发生重大变化，或发生可能对信用等级产生较大影响的重大事件，应及时通知联合信用并提供有关资料。

联合信用将密切关注武汉金融控股（集团）有限公司的相关状况，如发现武汉金融控股（集团）有限公司或本期债券相关要素出现重大变化，或发现其存在或出现可能对信用等级产生较大影响的重大事件时，联合信用将落实有关情况并及时评估其对信用等级产生的影响，据以确认或调整本期债券的信用等级。

如武汉金融控股（集团）有限公司不能及时提供上述跟踪评级资料及情况，联合信用将根据有关情况进行分析并调整信用等级，必要时，可公布信用等级暂时失效，直至武汉金融控股（集团）有限公司提供相关资料。

联合信用对本期债券的跟踪评级报告将在联合信用网站和交易所网站公告，且在交易所网站公告披露时间不晚于在联合信用网站、其他交易场所、媒体或者其他场合公开披露的时间；同时，跟踪评级结果将在联合信用网站和交易所网站予以公布，并同时报送武汉金融控股（集团）有限公司、监管部门等。

## 第八节 发行人近三年不存在违法违规情况的说明

截至本上市公告书公告之日，发行人最近三年在所有重大方面不存在违法和重大违规行为。

## 第九节 募集资金运用

### 一、本期公司债券募集资金数额

根据《公司债券发行与交易管理办法》的相关规定，结合发行人财务状况及资金需求状况，经发行人董事会 2015 年第 19 次临时会议（武经发投董〔2015〕19 号）审议通过，并经发行人股东武汉市国资委出具的《关于同意经发投集团申请发行公司债券的批复》（武国资产权〔2015〕22 号）批准，发行人向中国证监会申请发行不超过人民币 20 亿元的公司债券，本期发行额度为 12 亿元。

#### （一）偿还债务，调整债务期限结构

近年来，公司为实现积极推动实业投资（战略性新兴产业）与金融服务并举的“双轮驱动”战略，融资需求逐年上升，负债规模融资逐年增加。目前，公司存在部分债务融资成本较高、短期压力偿债能力较大等问题。为此，发行人拟用 100,000.00 万元偿还公司债务，调整公司债务期限结构，降低公司债务融资成本。具体计划如下：

单位：万元

序号	项目	金额	到期日	利率
1	“交银施罗德资管银通多策略 2 号专项资产管理计划第 159 期委托资产”委托贷款	80,000.00	2016.3.30	6.58%
2	中国光大银行委托债权投资协议	30,000.00	2016.9.25	7.134%
3	中国工商银行一般委托贷款	40,000.00	2016.9.13	7.50%
4	中国民生银行流动资金贷款	30,000.00	2016.7.31	5.5775%
-	合计	<b>180,000.00</b>	-	-

#### （二）补充公司营运资金

本期债券募集资金扣除发行费用后，将使用 10 亿元偿还上述债务，剩余资金将用于补充公司营运资金。发行人作为主发起人设立了湖北集成电路产业投资基金，并于 2015 年成立了湖北金融租赁股份有限公司，现阶段需要较为充足的资金满足公司未来经营发展对于流动资金的需求，有益于发行人实现积极推动实业投资与金融服务并举的“双轮驱动”战略。

### 二、本期债券募集资金对公司财务状况的影响

#### （一）有利于优化公司债务期限结构，降低公司债务融资成本

截至 2015 年 12 月 31 日，公司流动负债占比较大。若本期债券发行完成且如上述计划运用募集资金，发行公司债券将改善公司的债务期限结构，有利于公司中长期资金需求的配置和战略目标的稳步实施。

## **（二）有利于拓宽公司融资渠道**

未来几年，公司将以服务全市经济建设和弥补城市经济功能为目标，推动实施金融服务与实业投资（战略性新兴产业等）“双轮驱动”战略，力争拥有金融租赁、人寿保险、财务公司等非银行金融机构牌照，控股1-2家上市公司，将集团打造成中部地区产融结合、规模较大、功能齐全，并具有较强核心竞争力、创新引领力、经济贡献力和社会影响力的产业投资集团。随着公司快速发展，势必将加大对现有各项业务的投入，以实现公司收入的稳定增长。公司资金需求量较大，而宏观调控政策的变化会增加公司资金来源的不确定性，增加公司资金的使用成本，因此要求公司拓展新的融资渠道。通过发行公司债券，可以拓宽公司融资渠道，有效满足公司中长期业务发展的资金需求。

综上所述，本期募集资金将用于偿还债务，调整债务期限结构以及补充公司营运资金，可以优化债务期限结构，降低融资成本，拓宽中长期融资渠道。同时，在保持合理资产负债率水平的情况下，通过债务融资，将提高财务杠杆比率，提升公司的盈利水平，提高资产负债管理水平和资金运营效率。

## 第十节 其他重要事项

### 一、资产负债表日后事项

2016年4月，发行人在光谷产权交易所摘牌受让方正东亚信托有限责任公司57.51%股权，摘牌价50亿元。本次交易需获得监管机构审批。

### 二、或有事项

#### （一）对外担保情况

截至2015年末，发行人及其下属子公司对外担保（不含担保公司开展担保业务）情况如下：

单位：万元

序号	担保单位	被担保单位	担保总额
1	武汉开发投资有限公司	武汉小蜜蜂食品有限公司	2,400.00
2	武汉交通建设投资有限公司	湖北汉洪高速公路有限责任公司	27,831.00
3	武汉交通建设投资有限公司	湖北汉新高速公路有限责任公司	84,390.00
合计			<b>114,721.00</b>

#### （二）未决诉讼或仲裁事项

截至2015年12月31日，本公司内，子公司作为被起诉方的案件相应的标的金额为2,920万元。

截至本上市公告书出具之日，除上述披露的事项外，发行人近三年内不存在任何其他尚未了结或可预见的重大诉讼、仲裁或行政处罚案件。

### 三、资产权利限制情况分析

截至2016年3月末，发行人主要受限资产情况如下：

#### 截至2016年3月末发行人主要受限资产情况

序号	受益人	资产名称	账面净值 (万元)	抵(质)押事由	资产受限期限
1	工商银行	开发投公司股权	155,382.62	借款担保	2013年9月 -2016年9月
2	交通银行	房产、土地(郭徐岭货运站)	22,741.82	借款担保	2012年12月 -2019年9月

3	上海国际信托	武汉信用资产管理 有限公司股权	111,973.24	借款担保	2016年10月 到期
4	厦门国际银行	武汉中小企业信 用担保有限公司 股权及其孳息	73,693.49	借款担保	2017年9月 到期
		汉口银行股份有 限公司股权	14,512.50		
5	中信银行	房产、土地（解放 大道141号）	1,300.00	借款担保	2014年6月 -2017年6月
6	中信银行	江汉区常青街常 发里103号	1,619.00	借款担保	2014年2月 -2017年2月
7	工商银行	土地使用权和在 建工程	160,305.89	借款担保	2013年9月 -2016年9月
8	平安银行	土地使用权和在 建工程	19,617.38	借款担保	2013年10月 -2016年10月
<b>合计</b>			<b>561,145.94</b>		

截至本上市公告书出具之日，以上所述所有权受限制资产情况无重大变化。

## 第十一节 有关机构

### 一、发行人

名称：武汉金融控股（集团）有限公司  
法定代表人：马小援  
住所：武汉市江汉区长江日报路 77 号  
联系地址：武汉市江汉区长江日报路 77 号  
联系人：肖观浩  
联系电话：027-85565683  
传真：027-85565660

### 二、主承销商、债券受托管理人

名称：海通证券股份有限公司  
法定代表人：王开国  
住所：上海市广东路 689 号  
联系地址：北京市海淀区中关村南大街甲 56 号方圆大厦 23 层  
经办人：熊婕宇、张琳、江艳、于颖  
联系电话：010-88027267  
传真：010-88027190

### 三、律师事务所

名称：湖北瑞通天元律师事务所  
负责人：崔宝顺  
住所：湖北省武汉市江汉区新华路 589 号大武汉 1911 A 座 9 楼  
联系地址：湖北省武汉市江汉区新华路 589 号大武汉 1911 A 座 9 楼  
经办律师：柳平、周晶  
联系电话：027-59625780  
传真：027-59625789

#### 四、会计师事务所

信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）

名称：信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）  
执行事务合伙人：叶韶勋  
住所：北京市东城区朝阳门北大街 8 号富华大厦 A 座 8 层  
联系地址：北京市东城区朝阳门北大街 8 号富华大厦 A 座 8 层  
经办注册会计师：王霏、刘克勤、姚慧宇  
联系电话：010-65542288  
传真：010-65547190

#### 五、资信评级机构

名称：联合信用评级有限公司  
法定代表人：吴金善  
住所：天津市南开区水上公园北道 38 号爱俪园公寓 508  
联系地址：北京市朝阳区建外大街 2 号 PICC 大厦 12 层  
联系人：唐玉丽、周馥  
联系电话：010-85172818  
传真：010-85171273

#### 六、账户及资金监管银行

名称：中国民生银行股份有限公司武汉分行  
负责人：杨德  
营业场所：武汉市江汉区新华路 396 号中国民生银行大厦  
联系地址：武汉市江汉区新华路 396 号中国民生银行大厦  
经办人：余静霞  
联系电话：027-85616205  
传真：027-85616208

#### 七、公司债券申请上市的证券交易所

名称： 上海证券交易所  
住所： 上海市浦东南路 528 号上海证券大厦  
法定代表人： 黄红元  
电话： 021-68808888  
传真： 021-68804868

#### 八、公司债券登记托管机构

名称： 中国证券登记结算有限责任公司上海分公司  
住所： 上海市陆家嘴东路 166 号中国保险大厦 3 楼  
法定代表人： 聂燕  
电话： 021-38874800  
传真： 021-58754185

## 第十二节 备查文件

除本上市公告书披露文件外，备查文件如下：

- （一）武汉金融控股（集团）有限公司公开发行 2016 年公司债券（第一期）募集说明书（面向合格投资者）；
- （二）发行人最近三年的财务报告及审计报告；
- （三）主承销商出具的上市意见；
- （四）法律意见书；
- （五）资信评级报告；
- （六）债券持有人会议规则；
- （七）债券受托管理协议；
- （八）中国证监会核准本次发行的文件。

投资者可以至本公司及主承销商处查阅本上市公告书及上述备查文件。

（本页以下无正文）

（本页无正文，为《武汉金融控股（集团）有限公司 2016 年公司债券（第一期）  
上市公告书》之盖章页）

武汉金融控股（集团）有限公司

2016 年 6 月 27 日



（本页无正文，为《武汉金融控股（集团）有限公司 2016 年公司债券（第一期）  
上市公告书》之盖章页）

主承销商：海通证券股份有限公司

2016 年 6 月 27 日

