

债券简称：16 武金 01

债券代码：136207

武汉金融控股（集团）有限公司 2016 年公司债券
（第一期）受托管理事务报告
（2017 年度）

受托管理人



海通证券股份有限公司
HAITONG SECURITIES CO., LTD.

（住所：上海市广东路 689 号）

二〇一八年六月

重要声明

海通证券股份有限公司（以下简称“海通证券”）编制本报告的内容及信息均来源于武汉金融控股（集团）有限公司（以下简称“发行人”、“公司”或“武汉金控”）对外公布的《武汉金融控股（集团）有限公司公司债券 2017 年年度报告》等相关公开信息披露文件、发行人提供的证明文件以及第三方中介机构出具的专业意见。

本报告不构成对投资者进行或不进行某项行为的推荐意见，投资者应对相关事宜做出独立判断，而不应将本报告中的任何内容据以作为海通证券所作的承诺或声明。

目录

| | |
|--------------------------------|----|
| 第一章 本期债券概况 | 4 |
| 第二章 发行人 2017 年度经营和财务状况 | 6 |
| 第三章 发行人募集资金使用及专项账户运作情况 | 13 |
| 第四章 发行人偿债保障措施的执行情况 | 15 |
| 第五章 本期债券利息的偿付情况 | 16 |
| 第六章 债券持有人会议召开情况 | 17 |
| 第七章 本期债券跟踪评级情况 | 18 |
| 第八章 负责处理与本期债券相关事务专人的变动情况 | 19 |
| 第九章 受托管理人职责履行情况 | 20 |
| 第十章 其他情况 | 21 |

第一章 本期债券概况

一、核准文件和核准规模

经中国证监会证监许可〔2015〕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。

本期债券发行总规模不超过20亿元（含20亿元），分期发行，本期债券已于2016年3月29日发行，发行规模12亿元；武汉金融控股（集团）有限公司2016年公司债券（第二期）已于2016年4月20日发行，发行规模8亿元。

二、发行主体名称

中文名称：武汉金融控股（集团）有限公司

英文名称：Wuhan Financial Holdings (Group) CO., Ltd.

三、本期债券的主要条款

1、债券名称：武汉金融控股（集团）有限公司2016年公司债券（第一期）（简称“本期债券”）。

2、债券简称及代码：简称为“16武金01”，债券代码为“136207”。

3、发行规模：人民币12亿元。

4、票面金额及发行价格：本期债券面值100元，按面值平价发行。

5、债券期限：本期债券为5年期固定利率。

6、债券利率：本期债券票面利率为3.50%。

7、还本付息方式：本期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。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。具体本息兑付工作按照主管部门的相关规定办理。

8、付息日：本期债券付息日为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，则兑付顺延至下一个交易日，顺延期间不另计息。

9、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，则兑付顺延至下一个交易日，顺延期间不另计息。

10、担保方式：本期债券为无担保债券。

11、发行时信用级别：经联合信用评级有限公司综合评定，发行人的主体信用等级为AA+，本期债券的信用等级为AA+。

12、最新跟踪信用级别及评级机构：在本期公司债券的存续期内，联合信用评级有限公司每年将至少出具一次正式的定期跟踪评级报告。联合信用评级有限公司于2017年6月27日公告了《武汉金融控股（集团）有限公司公司债券2017年跟踪评级报告》（联合评字[2017]1068号），调整发行人主体信用等级为AAA，评级展望为稳定，本期债券的信用等级为AAA。最新一期的跟踪评级报告预计于2018年6月30日前披露。

13、债券受托管理人：海通证券股份有限公司。

14、登记机构：中国证券登记结算有限责任公司上海分公司。

第二章 发行人 2017 年度经营和财务状况

一、发行人基本情况

发行人名称 : 武汉金融控股(集团)有限公司
英文名称 : Wuhan Financial Holdings (Group) CO., Ltd.
注册资本 : 400,000 万元
注册地址 : 武汉市江汉区长江日报路 77 号
法定代表人 : 谌赞雄
成立日期 : 2005 年 8 月 8 日
信息事务披露负责人 : 肖观浩
联系电话 : 027-85565683
传真 : 027-85565660
互联网址 : <http://www.whib.com/>
电子邮箱 : edijinrong@163.com
经营范围 : 金融业股权投资及管理; 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、酒店等与产业结构调整关联的投资业务; 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; 非金融业股权投资及管理; 投资管理咨询; 企业管理服务; 金融信息与技术研究。(依法须经审批的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动)

二、发行人 2017 年度经营情况

目前公司的主营业务主要分为金融服务板块和实业板块两大类。其中, 实业板块又分为综合物流服务、生产贸易、实业投资与经营、房地产等业务。

(一) 金融服务板块

公司金融服务板块主要包括担保业务、委托贷款业务、金融资产交易、票据

经纪业务、金融安保服务、融资租赁业务和信托业务。各项业务的开展主体分别是公司下属的武汉信用风险管理有限公司、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、武汉市融威押运保安服务有限公司、湖北金融租赁股份有限公司和国通信托有限责任公司。金融服务板块收入主要来自提供金融服务所收取的各种费用和利息收入。

2016年和2017年，发行人金融服务板块分别实现营业收入360,527.51万元和530,541.07万元，分别占营业收入的比例为9.05%和12.32%。2017年发行人金融服务板块营业收入较上年增长47.16%。

（二）实业板块

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（以下简称“商贸控股公司”）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、金属加工物流和油脂生产储运等服务；仓储主导型物流业务包含货运站场仓储服务、应急储备供应和副食品商贸储运等服务；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。

2、生产贸易业务

公司生产贸易业务来源于下属子公司武汉金控能源投资有限公司的石油化工生产贸易业务和武汉长江佳实贸易有限公司的商品贸易业务。武汉金控能源投资有限公司下属的金澳科技（湖北）化工有限公司是集生产、贸易、物流储运于一体的综合型企业，也是华中地区唯一经过1999年国家清理整顿后被保留下来的地方炼油企业，主营业务包括：石化产品的生产销售，外加工业务及商品贸易业务。武汉长江佳实贸易有限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。

3、实业投资与经营业务

发行人实业投资与经营业务主要来自于下属商贸控股公司的生化制药业务，以及商贸控股公司对外投资形成的控股公司服务业务，控股公司服务业务还包含少量发行人公司本部的对外投资。商贸控股公司下属武汉长联来福制药股份有限公司是湖北省集外资先进生产科研技术和中国传统生物制药为一体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。控股公司服务业务系通过一定比例股份控制某个或多个公司，仅控制股权，不直接参与经营管理的活动。

4、房地产业务

发行人房地产业务收入主要来源于商贸控股公司的控股子公司武汉昌盛实业有限公司，该公司主要通过开发和销售住宅及商业地产获取收入。

2016年和2017年，发行人实业板块分别实现营业收入3,624,265.36万元和3,776,018.78万元，分别占营业收入的比例为90.95%和87.68%。2017年发行人实业板块营业收入较上年增长4.19%。

三、发行人 2017 年度财务状况

发行人 2017 年按照会计准则编制的财务报告已经北京永拓会计师事务所（特殊普通合伙）审计，主要财务数据如下：

1、合并资产负债表主要数据

单位：万元

| 项目名称 | 2017 年末 | 2016 年末 | 较上年末变动比例 (%) |
|------------------------|--------------|--------------|--------------|
| 资产总计 | 9,622,797.28 | 8,386,922.36 | 14.74 |
| 负债合计 | 6,503,600.03 | 5,732,318.16 | 13.45 |
| 所有者权益合计 | 3,119,197.25 | 2,654,604.21 | 17.50 |
| 货币资金 | 538,683.37 | 844,943.73 | -36.25 |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | 43,268.71 | 20,892.29 | 107.10 |
| 应收账款 | 144,453.64 | 281,273.75 | -48.64 |
| 预付款项 | 238,579.85 | 231,982.21 | 2.84 |
| 应收利息 | 19,590.89 | 19,588.92 | 0.01 |

| | | | |
|---------------|--------------|--------------|---------|
| 应收股利 | 11,722.25 | 422.13 | 2676.91 |
| 其他应收款 | 1,045,338.19 | 1,363,995.15 | -23.36 |
| 存货 | 664,297.63 | 569,943.30 | 16.56 |
| 其他流动资产 | 2,810,487.70 | 1,802,410.81 | 55.93 |
| 可供出售金融资产 | 1,352,940.04 | 1,234,329.89 | 9.61 |
| 长期应收款 | 1,284,059.25 | 699,621.37 | 83.54 |
| 长期股权投资 | 299,580.60 | 271,078.44 | 10.51 |
| 投资性房地产 | 143,821.91 | 80,653.10 | 78.32 |
| 固定资产 | 455,799.79 | 409,675.41 | 11.26 |
| 在建工程 | 92,229.40 | 104,808.73 | -12.00 |
| 无形资产 | 111,963.86 | 105,965.82 | 5.66 |
| 商誉 | 301,659.04 | 300,313.87 | 0.45 |
| 短期借款 | 262,094.53 | 783,995.00 | -66.57 |
| 应付票据 | 35,047.83 | 78,406.65 | -55.30 |
| 应付账款 | 219,004.51 | 140,863.55 | 55.47 |
| 预收款项 | 99,046.32 | 147,591.43 | -32.89 |
| 应付职工薪酬 | 30,973.40 | 25,743.22 | 20.32 |
| 应交税费 | 149,641.64 | 171,221.38 | -12.60 |
| 其他应付款 | 452,755.03 | 373,744.38 | 21.14 |
| 一年内到期的非流动负债 | 229,993.25 | 121,950.20 | 88.60 |
| 其他流动负债 | 1,263,593.51 | 98,204.44 | 1186.70 |
| 长期借款 | 3,012,452.45 | 2,870,093.58 | 4.96 |
| 应付债券 | 501,366.21 | 695,316.95 | -27.89 |
| 长期应付款 | 120,715.62 | 97,758.85 | 23.48 |
| 专项应付款 | 3,934.67 | 28,607.65 | -86.25 |
| 递延收益 | 39,646.88 | 39,667.76 | -0.05 |
| 递延所得税负债 | 43,000.64 | 40,442.55 | 6.33 |
| 归属于母公司所有者权益合计 | 1,303,845.62 | 1,158,949.10 | 12.50 |

主要资产及负债变动情况分析：

(1) 货币资金

2017 年末，货币资金较上年末减少了 36.25%，主要是由于本年度发行人偿还了到期债务所致。

(2) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

2017 年末，以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产较上年末增加了 107.10%，主要是由于本年度增加了债务工具投资所致。

（3）应收账款

2017 年末，应收账款较上年末减少了 48.64%，主要是由于发行人收回了部分应收款项所致。

（4）应收股利

2017 年末，应收股利较上年末增加了 2676.91%，主要原因是增加了应收华能武汉发电有限责任公司和重庆万吨冷储物流有限公司的分红款所致。

（5）其他流动资产

2017 年末，其他流动资产较上年末增加了 55.93%，主要原因：一是委贷业务规模扩大，二是下属金融机构拆出款项、发放贷款及垫款增加。

（6）长期应收款

2017 年末，长期应收款较上年末增加了 83.54%，主要原因是融资租赁业务规模扩大所致。

（7）短期借款

2017 年末，短期借款较上年末减少了 66.57%，主要原因：一是归还部分短期借款，二是下属金融机构拆入款项重分类至其他流动负债科目。

（8）应付账款

2017 年末，应付账款较上年末增加了 55.47%，主要是一年内的业务应付款项增加所致。

（9）预收款项

2017 年末，预收款项较上年末减少了 32.89%，主要原因是商贸控股公司预收的房款结算所致。

（10）一年内到期的非流动负债

2017 年末，一年内到期的非流动负债较上年末增加了 88.60%，主要是由于部分长期借款和应付债券临近到期所致。

(11) 其他流动负债

2017 年末，其他流动负债较上年末增加了 1186.70%，主要原因是下属金融机构拆入款项从短期借款重分类至此科目。

(12) 专项应付款

2017 年末，专项应付款较上年末减少了 86.25%，主要是房地产业务拆迁补偿款结算所致。

2、合并利润表主要数据

单位：万元

| 项目名称 | 2017 年度 | 2016 年度 | 较上年变动比例 (%) |
|---------------|--------------|--------------|-------------|
| 营业总收入 | 4,306,559.85 | 3,984,792.87 | 8.07 |
| 其中：营业收入 | 4,306,559.85 | 3,984,792.87 | 8.07 |
| 营业总成本 | 4,189,032.31 | 3,972,887.83 | 5.44 |
| 其中：营业成本 | 3,516,540.68 | 3,327,096.39 | 5.69 |
| 税金及附加 | 190,277.94 | 217,475.72 | -12.51 |
| 销售费用 | 29,616.46 | 32,227.93 | -8.10 |
| 管理费用 | 129,382.59 | 99,593.91 | 29.91 |
| 财务费用 | 291,032.52 | 245,676.95 | 18.46 |
| 资产减值损失 | 32,182.13 | 50,816.94 | -36.67 |
| 加：公允价值变动收益 | -1,473.62 | -1,706.19 | -13.63 |
| 投资收益 | 40,710.08 | 95,831.83 | -57.52 |
| 营业利润 | 163,600.16 | 106,030.68 | 54.30 |
| 加：营业外收入 | 22,988.98 | 76,102.31 | -69.79 |
| 减：营业外支出 | 3,942.43 | 3,837.05 | 2.75 |
| 利润总额 | 182,646.71 | 178,295.94 | 2.44 |
| 减：所得税费用 | 63,620.33 | 76,877.24 | -17.24 |
| 净利润 | 119,026.37 | 101,418.70 | 17.36 |
| 归属于母公司所有者的净利润 | 34,401.17 | 36,826.42 | -6.59 |
| 少数股东损益 | 84,625.21 | 64,592.28 | 31.01 |

主要指标变动情况分析：

(1) 资产减值损失

2017 年发行人资产减值损失较上年同期减少了 36.67%，主要是由于坏账损失及可供出售金融资产减值损失减少所致。

(2) 投资收益

2017年发行人投资收益较上年同期减少了57.52%，主要原因是2016年投资收益中包含受让国通信托股权产生的收益以及未合并国通信托前权益法核算的长期股权投资收益，2017年无上述收益项目等减少所致。

(3) 营业外收入

2017年营业外收入较上年同期减少了69.79%，主要是由于非流动资产处置利得以及获得的政府补助减少所致。

3、合并现金流量表主要数据

单位：万元

| 项目名称 | 2017年 | 2016年 | 较上年变动比例(%) |
|---------------|-------------|---------------|------------|
| 经营活动产生的现金流量净额 | -62,440.63 | -1,126,267.50 | -- |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -233,283.31 | -504,765.46 | -- |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -126.48 | 1,689,630.82 | -- |
| 期末现金及现金等价物余额 | 491,090.55 | 787,676.98 | -37.65 |

主要指标变动情况分析：

(1) 经营活动产生的现金流量净额

2017年发行人经营活动产生的现金流量净流出较上年同期减少了1,063,826.87万元，主要是由于发行人支付其他与经营活动有关的现金减少所致。

(2) 投资活动产生的现金流量净额

2017年发行人投资活动产生的现金流量净流出较上年同期减少了271,482.15万元，主要是发行人投资规模有所降低所致。

(3) 筹资活动产生的现金流量净额

2017年发行人筹资活动产生的现金流量净额由正转负，主要是由于发行人融资规模有所降低所致。

第三章 发行人募集资金使用及专项账户运作情况

一、本期债券募集资金情况

2016年3月29日，发行人面向合格投资者公开发行了人民币12亿元的公司债券，本期公司债券募集资金总额扣除发行费用后的款项已于2016年3月31日汇入发行人账户。

根据发行人公告的本期公司债券募集说明书的相关内容，发行人对本期公司债券募集资金的使用计划为：扣除发行费用后，10亿元用于偿还银行贷款，剩余资金用于补充公司营运资金。

二、本期债券募集资金实际使用情况及专项账户运作情况

本期债券和武汉金融控股（集团）有限公司2016年公司债券（第二期）共募集资金20亿元，募集资金使用按照募集说明书承诺的用途和使用计划（使用计划的“偿还债务，调整债务期限结构”项下包含工商银行4亿元和交通银行8亿元委托贷款）用于了“偿还债务，调整债务期限结构”和“补充营运资金”。

1、用于偿还债务，调整债务期限结构15亿元。其中3亿元募集资金用于偿还了光大银行借款，12亿元募集资金在补充发行人垫付的用于偿还工商银行4亿元和交通银行8亿元委托贷款的自有资金后，作为日常营运资金，用于偿还了其他有息债务，具体为：2016年8月偿还了3亿元厦门国际银行借款，2016年10月偿付了9亿元短期融资券本金。

2、用于补充营运资金4.6579亿元。其中2亿元募集资金用于补充了发行人下属子公司武汉金控能源集团有限公司营运资金，0.5亿元募集资金用于补充了发行人下属子公司武汉经发粮食物流产业投资有限公司营运资金，0.9379亿元募集资金用于补充了发行人下属子公司武汉交通建设投资有限公司营运资金，0.42亿元募集资金用于补充了发行人下属子公司武汉金控新能源汽车租赁经营有限公司营运资金，0.8亿元募集资金用于补充了发行人下属子公司武汉阳逻开发有限公司营运资金。

截至 2016 年 12 月 31 日，本期债券募集资金已使用完毕。募集资金专项账户按照相关管理规定运作规范。本报告期不涉及募集资金的使用。

第四章 发行人偿债保障措施的执行情况

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的偿债保障措施：制定《债券持有人会议规则》，聘请债券受托管理人，严格执行募集资金使用管理制度，严格信息披露等。本报告期内，本期债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施较募集说明书中“偿债计划及其他保障措施”内容没有重大变化。

第五章 本期债券利息的偿付情况

本期债券付息日为2017年至2021年每年的3月29日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第一个交易日），兑付日为2021年3月29日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第一个交易日）。

发行人分别于2017年3月29日、2018年3月29日支付了第一个计息年度、第二个计息年度的利息。

截至本报告出具之日，本期债券未出现延迟兑付利息或本金的情况。

第六章 债券持有人会议召开情况

2017年度，发行人及本期债券未发生触发债券持有人会议的情形。

第七章 本期债券跟踪评级情况

发行人已委托联合信用评级有限公司担任武汉金融控股（集团）有限公司2016年公司债券（第一期）的跟踪评级机构。

根据联合信用评级有限公司于2017年6月27日出具的《武汉金融控股（集团）有限公司公司债券2017年跟踪评级报告》（联合评字〔2017〕1068号），发行人主体长期信用等级为AAA，评级展望为稳定，“16武金01”和“16武金02”债券信用等级为AAA。

联合信用评级有限公司预计将于2018年6月30日前对发行人及所发两期公司债券出具新的跟踪评级，跟踪评级结果和评级报告将在上海证券交易所网站进行披露。

第八章 负责处理与本期债券相关事务专人的变动情况

发行人负责处理本期债券相关事务的专人未发生变动。

第九章 受托管理人职责履行情况

报告期内，海通证券根据《公司债券受托管理人执业行为准则》等有关规定和本期债券《受托管理协议》等约定，通过舆情监测、业务提示等方式对企业有关情况进行了跟进和督导，履行了受托管理工作职责。

第十章 其他情况

一、董事长、总经理变动事项

1、董事长变动事项

根据中共武汉市委《关于谌赞雄、马小援同志职务任免的通知》(武干【2017】119号),谌赞雄同志任武汉金融控股(集团)有限公司董事长、中共武汉金融控股(集团)有限公司委员会书记,免去其武汉金融控股(集团)有限公司总经理职务。原董事长马小援同志退休,免去其武汉金融控股(集团)有限公司董事长、董事,中共武汉金融控股(集团)有限公司委员会书记、委员职务。

根据中共武汉市委《关于梅林同志职务任免和工作调动的通知》(武干【2017】262号),梅林同志任武汉金融控股(集团)有限公司总经理、武汉金融控股(集团)有限公司副董事长、中共武汉金融控股(集团)有限公司委员会副书记,免去其武汉市金融工作局副局长职务。

针对上述事项,发行人分别于2017年8月17日和2017年11月13日披露了《武汉金融控股(集团)有限公司董事长、总经理发生变动的公告》和《武汉金融控股(集团)有限公司总经理发生变动的公告》。我公司分别于2017年8月24日和2017年11月20日披露了《武汉金融控股(集团)有限公司2016年公司债券(第一期)2017年度第三次受托管理事务临时报告》和《武汉金融控股(集团)有限公司2016年公司债券(第一期)2017年度第四次受托管理事务临时报告》。

二、公司经营范围发生变化事项

发行人基于近年来的主营业务实际情况和发展变化,将经营范围变更为:金融业股权投资及管理;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、酒店等与产业结构调整关联的投资业务;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;非金融业股权投资及管理;投资管理咨询;企业管理服务;金融信息与技术研究。(依

法须经审批的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

针对上述事项，发行人已于 2018 年 2 月 13 日披露了《武汉金融控股(集团)有限公司关于经营范围发生重大变化的公告》，我公司于 2018 年 2 月 27 日披露了《武汉金融控股(集团)有限公司 2016 年公司债券(第一期) 2018 年度第一次受托管理事务临时报告》。

三、新增借款事项

2017 年 1-4 月，发行人当年累计新增借款 62.87 亿元，超过 2016 年末净资产(265.45 亿元)的 20%。发行人已于 2017 年 5 月 8 日披露了《武汉金融控股(集团)有限公司当年累计新增借款超过上年末净资产的百分之二十公告》，同时我公司于 2017 年 5 月 15 日披露了《武汉金融控股(集团)有限公司 2016 年公司债券(第一期) 2017 年度第一次受托管理事务临时报告》。

四、主体及债项评级上调

根据联合信用评级有限公司于 2017 年 6 月 27 日出具的《武汉金融控股(集团)有限公司公司债券 2017 年跟踪评级报告》(联合评字〔2017〕1068 号)，发行人主体长期信用等级调整为 AAA，评级展望维持为稳定，“16 武金 01”和“16 武金 02”债券信用等级调整为 AAA。发行人已于 2017 年 7 月 6 日披露了《武汉金融控股(集团)有限公司关于主体和公司债券信用评级发生变化的公告》，同时，我公司于 2017 年 7 月 13 日披露了《武汉金融控股(集团)有限公司 2016 年公司债券(第一期) 2017 年度第二次受托管理事务临时报告》。

除上述事项外，报告期内，发行人未发生其他重大事项。

(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）
受托管理事务报告（2017年度）》之盖章页)

债券受托管理人：海通证券股份有限公司

2018年6月20日

