

湖南森特实业投资有限公司

公司债券年度报告（更正后）

（2017 年）

二〇一八年八月

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

一、与本期债券相关的风险与对策

1、利率风险

受国民经济总体运行状况、经济周期和国家财政、货币政策的影响，利率存在变化的可能性。公司债券属于利率敏感性投资品种，其投资价值将随利率变化而变动。由于本期债券存续期较长，利率的波动将给投资者的收益水平带来一定的不确定性。

2、流动性风险

由于具体上市审批事宜需要在本期债券发行结束后方能进行，发行人目前无法确保本期债券一定能够按照预期在合法的证券交易场所上市交易，亦无法保证本期债券会在债券二级市场上有活跃的交易，从而可能影响债券的流动性，导致投资者在债券转让时出现困难。

3、偿付风险

在本期债券存续期内，如果市场环境等不可控制因素发生变化，或者发行人的经营状况和财务状况发生重大变化，导致发行人不能从预期的还款来源获得足够资金，可能会对本期债券到期时的按期偿付造成一定的影响。

4、募投项目投资风险

发行人虽然对本次募集资金的投资项目进行了严格的可行性论证，从而保障了项目能够保质、保量、按时交付使用，但由于项目的投资规模较大，建设周期长，因此在建设过程中项目进展将面临许多不确定性因素，资金到位情况、项目建设中的监理过程以及不可抗力等因素都可能影响到项目的建设及日后正常运营。

5、违规使用债券资金的相关风险

本期债券募集金额较大，在债券的存续期中，可能会有部分募集资金处于闲置状态。如果发行人利用闲置的债券募集资金进行其他活动，或者发行人没有按照募集说明书披露的用途使用募集资金，将会使得债券的还本付息得不到保障，产生不利影响。

6、偿债保障措施相关风险

发行人为本期债券的安全偿付设立了多项偿债保障措施，设立了一系列偿债保障制度

及人员安排。但应关注到公司在内部管理，包括人员管理、财务管理、法律风险防范等方面可能遇到的不确定风险，上述风险将可能影响到本期债券偿债保障措施实施效果。

二、与发行人相关的风险

1、管理风险

发行人建立了健全的管理制度体系和组织运行模式，但是随着资产规模和经营规模不断扩张，员工人数及组织结构日益扩大，公司经营决策、组织管理、风险控制的难度增加；公司面临组织模式、管理制度、管理人员的数量和能力不能适应公司规模快速增长的风险。

2、经营风险

发行人主营业务收入主要来自土地整理收入以及基础设施工程建设项目，前期由公司负责筹建建设资金、支付工程款、进行工程现场的施工管理、核算工程成本等内容，项目交工验收后通过政府给予建设成本补偿项目款等方式实现现金流回流。截至目前，业务集中于衡阳市。因此，公司存在着业务内容单一、工期不确定、施工安全、业务区域集中等多项经营风险。

3、发行人盈利能力下降的风险

发行人为湖南衡阳松木经济开发区基础设施建设的主要平台，所承建项目多为是松木经济开发区内的重大重点项目，排除为市政代建项目外，发行人自主盈利能力相对较差，若未来市政建设投资降低，发行人盈利面临下降的风险。

4、应收款、其他应收款回收风险

发行人为湖南衡阳松木经济开发区基础设施建设的主要平台，承担的市政基础设施建设工程体量较大，应收金额合计较大，对发行人资产的流动性有一定影响，面临着一定的回收风险，从而影响本期债券的按时兑付。

5、子公司管理风险

发行人共有2家全资子公司，子公司可能存在治理结构不完善、组织架构不健全，母公司决策不能执行到位，导致效率低下的风险。发行人所承揽的基础设施建设项目多由子公司实施项目的具体建设，发行人子公司是独立法人，可以独立承揽业务，可能存在超越业务范围或者审批权限从事运营的管理风险。

三、政策性风险

1、政策性风险

发行人主要从事城市基础设施公共交通建设，属于国家大力支持发展的行业。在我

国国民经济发展的不同阶段，国家和地方产业政策会有不同程度的调整。国家宏观经济政策、产业政策、物价政策的调整可能会影响发行人的经营管理活动，不排除在一定时期内对发行人经营环境和业绩产生不利影响的可能性。

2、经济周期风险

城市基础设施公共交通建设的盈利能力与经济周期有着比较明显的相关性。如果未来经济增长放慢或出现衰退，城市基础设施公共交通的建设需求可能随之减少，从而对发行人盈利能力产生不利影响。发行人所在的衡阳市民营经济发达，但与经济周期相关性强，当地经济发展水平及未来发展趋势会对发行人经营产生影响。国家宏观经济政策、产业政策、物价政策的调整可能会影响发行人的经营管理活动，不排除在一定时期内对发行人经营环境和业绩产生不利影响的可能性。

3、产业政策以及行业风险

发行人目前主要从事城市基础设施建设运营，同时还承担着部分社会职能，受到国家产业政策的影响较大。而在我国国民经济的不同发展阶段，国家和地方的产业政策会有不同程度的调整，相关产业政策的变动可能对发行人的经营活动和盈利能力产生影响。

目录

重要提示	2
重大风险提示	3
一、与本期债券相关的风险与对策	3
二、与发行人相关的风险	4
三、政策性风险	4
释义	8
第一节 公司及相关中介机构简介	9
一、 公司基本信息	9
二、 信息披露事务负责人	9
三、 信息披露网址及置备地	9
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况	10
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况	10
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	11
三、 跟踪资信评级情况	11
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况	12
五、 偿债计划	12
六、 专项偿债账户设置情况	13
七、 持有人会议召开情况	13
八、 受托管理人履职情况	13
第三节 业务和公司治理情况	13
一、 公司业务情况	13
二、 公司治理、内部控制情况	14
三、 公司独立性情况	14
四、 业务经营情况分析	14
五、 投资状况	15
六、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约	15
七、 非经营性往来占款或资金拆借及违规担保情况	15
第四节 财务情况	15
一、 审计情况	15
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	15
三、 主要会计数据和财务指标	16
四、 资产情况	17
五、 负债情况	18
六、 利润及其他损益来源情况	19
七、 对外担保情况	19
第五节 重大事项	19
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项	19
二、 关于破产相关事项	19
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	20
四、 关于暂停/终止上市的风险提示	20
五、 其他重大事项的信息披露情况	20
第六节 特殊债项应当披露的其他事项	20
第七节 发行人认为应当披露的其他事项	20
第八节 备查文件目录	21
附件 财务报表	23

合并资产负债表	24
母公司资产负债表	26
合并利润表	28
母公司利润表	29
合并现金流量表	30
母公司现金流量表	32
合并所有者权益变动表	34
母公司所有者权益变动表	37
担保人财务报表	40

释义

公司、本公司	指	湖南森特实业投资有限公司
17 森特 01/17 森特债 01/本期债券	指	2017 年第一期湖南森特实业投资有限公司公司债券
受托管理人	指	上海浦东发展银行股份有限公司衡阳分行
偿债资金监管银行	指	上海浦东发展银行股份有限公司衡阳分行
年报、本年报	指	湖南森特实业投资有限公司 2017 年公司债券年度报告
报告期	指	2017 年度
元/亿元	指	人民币元
资信评级机构	指	鹏元资信评估有限公司
会计师事务所	指	大华会计师事务所（特殊普通合伙）
证券交易所	指	上海证券交易所
银行间	指	全国银行间债券市场

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	湖南森特实业投资有限公司
中文简称	森特公司
外文名称（如有）	无
外文缩写（如有）	无
法定代表人	袁万谋
注册地址	衡阳市石鼓区松木经济开发区创业路 1 号
办公地址	衡阳市石鼓区松木经济开发区创业路 1 号
办公地址的邮政编码	421001
公司网址	无
电子信箱	1033325416@qq.com

二、信息披露事务负责人

姓名	欧洁文
联系地址	衡阳市石鼓区松木经济开发区创业路 1 号
电话	（0734）8518745
传真	无
电子信箱	1033325416@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	www.sse.com.cn www.chinabond.com.cn www.chinamoney.com.cn
年度报告备置地	投资者可至本公司查阅本公司债券年度报告，或访问相应网站进行查阅。

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：衡阳市国有资产监督管理委员会

报告期末实际控制人名称：衡阳市国有资产监督管理委员会

（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

报告期内，董事、监事和高级管理人员未发生变动

六、中介机构情况**（一）出具审计报告的会计师事务所**

名称	大华会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市海淀区西四环中路 16 号院 7 号楼 1101
签字会计师姓名	许雄伟、郭任刚

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	127718.SH, 1780364.IB
债券简称	17 森特 01（上交所）、17 森特债 01（银行间）
名称	上海浦东发展银行股份有限公司衡阳分行
办公地址	衡阳市蒸湘区解放大道 19 号今朝大厦 1、3、4 层
联系人	陈美辰
联系电话	0734-8989811

（三）资信评级机构

债券代码	127718.SH, 1780364.IB
债券简称	17 森特 01（上交所）、17 森特债 01（银行间）
名称	鹏元资信评估有限公司
办公地址	深圳市福田区深南大道 7008 号阳光高尔夫大厦 3 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	127718.SH, 1780364.IB
2、债券简称	17 森特 01（上交所）、17 森特债 01（银行间）
3、债券名称	2017 年第一期湖南森特实业投资有限公司公司债券
4、发行日	2017 年 11 月 28 日
5、到期日	2024 年 11 月 28 日
6、债券余额	5 亿
7、利率（%）	6.9%
8、还本付息方式	每年付息一次，分次还本，在债券存续期的第3年至第7年每年分别偿还本金的20%，当期连利息随本金一起支付。每年付息时按债券登记日日终在托管机构托管名册上登记的各债券持有人所持债券面值应获利息进行支付。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。
9、上市或转让的交易场所	上海证券交易所、银行间交易市场
10、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
11、报告期内付息兑付情况	本期债券的付息日为 2018 年至 2024 年每年的 11 月 28 日，报告期内，公司不存在付息兑付情况。
12、特殊条款的触发及执行情况	本期债券无特殊条款

二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：127718.SH, 1780364.IB

债券简称	17 森特 01（上交所）、17 森特债 01（银行间）
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户运作规范、合理
募集资金总额	5.00
募集资金期末余额	0.93
募集资金报告期使用金额、使用情况及履行的程序	报告期内，募集资金使用金额为 4.07 亿元，资金使用全部用于电镀中心项目、标准厂房四期项目和绿色住宅示范工程项目，项目均履行正常的审批程序。
募集资金是否存在违规使用，及其整改情况（如有）	无

三、跟踪资信评级情况

（一）最新跟踪评级情况

□适用 √不适用

（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

3) 保证人为发行人控股股东或实际控制人

☐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

六、专项偿债账户设置情况

√适用 □不适用

债券代码：127718.SH，1780364.IB

债券简称	17 森特 01（上交所）、17 森特债 01（银行间）
账户资金的提取情况	公司尚未到本息兑付阶段，尚不存在资金提取的情况
与募集说明书的相关承诺的一致情况	公司已经在上海浦东发展银行股份有限公司衡阳分行营业部开立偿债资金专户，与募集说明书相关承诺一致。
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

七、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	127718.SH，1780364.IB
债券简称	17 森特 01（上交所）、17 森特债 01（银行间）
债券受托管理人名称	上海浦东发展银行股份有限公司衡阳分行
受托管理人履行职责情况	受托管理人勤勉尽责，根据相关法律法规及协议规定，较好地履行了受托管理人权利和义务。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
采取的相关风险防范措施、解决机制（如有）	无
是否已披露报告期受托事务管理报告及披露地址	受托管理人尚未披露受托管理报告

第三节业务和公司治理情况**一、公司业务情况****（一）公司业务情况概述**

发行人是湖南衡阳松木经济开发区进行基础设施建设的主要法人，承担着衡阳松木经济开发区城市基础设施项目的资金筹措、管理、使用以及项目的开发、建设任务。自成立以来，发行人充分发挥自身融资、投资及管理的优势，为衡阳松木经济开发区城市建设以及经济发展做出了较大贡献。

（二）未来发展展望

在土地整理开发业务方面，随着土地开发整理行业的不断发展，土地资源的稀缺性和各行业对土地需求刚性之间的矛盾，将使土地资源在很长一段时期内处于保值增值的状态，

所以土地开发整理行业具有良好的发展前景。总体来看，土地开发整理业务是需求稳定、风险较低、收益较高的经营业务，随着我国国民经济的持续增长和城镇化水平的不断提高，土地开发整理行业面临着较好的发展空间和机遇。

在城市基础设施建设方面，随着政策和实践的发展，我国城市基础设施建设投融资体制改革在不断深入，我国城市基础设施建设已经逐步向市场化迈进，城市基础设施建设资金的来源和渠道更加多元化，从事城市基础设施建设的企业的经营实力和盈利能力也在不断增强，未来发展前景广阔。

（三）报告期末房地产业务情况

是否属于房地产行业发行人

☐是 ☒否

二、公司治理、内部控制情况

是否存在违反公司法、公司章程规定

☐是 ☒否

执行募集说明书相关约定或承诺的情况

公司如约执行募集说明书中的相关约定和承诺，确保债券持有人合法权益。

三、公司独立性情况

是否存在与发行人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：

报告期内，公司在业务、人员、资产、机构、财务等方面均能与控股股东保持独立性，具备自主经营能力。

四、业务经营情况分析

（一）各业务板块的收入成本情况

单位：亿元 币种：人民币

业务板块	本期			上年同期		
	收入	成本	收入占比 (%)	收入	成本	收入占比 (%)
土地整理	5.32	4.45	63.26	4.99	4.16	63.41
工程建设	3.09	2.77	36.74	2.88	2.58	36.59
合计	8.41	7.22	100.00	7.87	6.74	100.00

（二）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、投资状况

（一）报告期内新增超过上年末净资产 20%的重大股权投资

☐适用 ☒不适用

（二）报告期内新增超过上年末净资产 20%的重大非股权投资

☐适用 ☒不适用

六、与主要客户业务往来时是否发生严重违约

☐适用 ☒不适用

七、非经营性往来占款或资金拆借及违规担保情况

（一）非经营性往来占款和资金拆借

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：

将和公司经营有关的其他应收款划分为经营性的，否则为非经营性，非经营性主要为公司与其他公司或部门的资金拆借

2.报告期内是否存在非经营性往来占款或资金拆借的情形：

报告期内，公司不存在可能影响已发行债券本息偿付的非经营性往来占款、资金拆借或违规担保的情形。

2.报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：0.31，占合并口径净资产的比例（%）：0.62，是否超过合并口径净资产的 10%：☐是 ☒否

（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

第四节财务情况

一、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

2017 年 5 月 10 日，财政部公布了修订后的《企业会计准则第 16 号——政府补助》，

该准则修订自 2017 年 6 月 12 日起施行，同时要求企业对 2017 年 1 月 1 日存在的政府补助采用未来适用法处理，对 2017 年 1 月 1 日至该准则施行日之间新增的政府补助根据修订后的准则进行调整，此次政策变更，本公司计入其他收益金额为 84,640,800.00 元。

2017 年 4 月 28 日，财政部发布了《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》，该准则自 2017 年 5 月 28 日起施行。本公司根据该准则及财政部《关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2017〕30 号）的规定，在利润表中新增了“资产处置收益”项目，并对净利润按经营持续性进行分类列报，此次政策变更对公司财务报表不产生影响。

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	99.37	88.28	12.56	
2	总负债	49.34	45.87	7.56	
3	净资产	50.03	42.41	17.96	
4	归属母公司股东的净资产	50.03	42.41	17.96	
5	资产负债率 (%)	49.65	51.96	-4.45	
6	流动比率	4.01	3.41	17.60	
7	速动比率	1.15	0.86	33.72	注 1
8	期末现金及现金等价物余额	6.49	6.27	3.51	
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	营业总收入	8.41	7.86	7.00	
2	营业总成本	7.50	7.00	7.14	
3	利润总额	1.75	1.67	4.79	
4	净利润	1.52	1.40	8.57	
5	扣除非经常性损益后净利润	0.89	0.80	11.25	
6	归属母公司股东的净利润	1.52	1.40	8.57	
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	1.85	1.83	1.09	
8	EBITDA 利息倍数	19.25	11.73	64.11	注 2
9	经营活动产生的现金流净额	-6.74	-3.08	118.83	注 3
10	投资活动产生的现金流净额	-3.24	-2.16	49.99	注 4

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
11	筹资活动产生的现金流净额	10.20	10.60	-3.77	
12	应收账款周转率	0.92	1.14	-19.30	
13	存货周转率	0.11	0.11		
14	贷款偿还率 (%)	100.00	100.00		
15	利息偿付率 (%)	100.00	100.00		

（二）主要会计数据和财务指标的变动原因

注 1：“速动比率”变动幅度为 33.72%，主要是公司应收账款大幅度上升所致。

注 2：“EBITDA 利息倍数”变动幅度为 64.11%，主要是公司的利息支出大幅度下降所致。

注 3：“经营活动产生的现金流净额”变动幅度为 118.83%，主要是由于本期支付的往来款、暂借款和暂付款大幅增加所致。

注 4：“投资活动产生的现金流净额”变动幅度为 49.99%，主要是由于公司的在建工程支出大幅度增加所致。

四、资产情况

（一）主要资产变动情况及其原因

1. 变动情况

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	12.79	12.57	1.75	
应收账款	11.48	6.74	70.33	注 1
其他应收款	1.84	2.09	-11.96	
存货	65.89	63.06	4.49	
在建工程	6.84	3.79	80.47	注 2

2. 主要资产变动的原因

注 1：“应收账款”变动幅度为 70.33%，主要原因为公司应收湖南衡阳松木经济开发区财政局款项大幅增加所致。

注 2：“在建工程”变动浮动为 80.47%，主要原因为公司棚户区改造等项目建设进展较快，导致在建工程大幅增加。

（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

受限资产类别	账面价值	评估价值（如有）	资产受限原因
货币资金	6.30		本公司以 6.30 亿元定期存单进行质押借款

受限资产类别	账面价值	评估价值（如有）	资产受限原因
存货	23.77		土地使用权抵押
合计	30.07		-

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

五、负债情况

（一）主要负债变动情况及其原因

1. 变动情况

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
应付账款	8.05	9.15	-12.02%	
应交税费	1.64	1.28	28.13%	
其他应付款	13.33	14.34	-7.04%	
长期借款	19.54	19.30	1.24%	
长期应付款	1.78	1.78		

2. 主要负债变动的原因

报告期内，公司的负债没有大幅度的波动。

（二）主要有息负债情况

报告期末借款总额 24.54 亿元；上年末借款总额 19.30 亿元

借款总额同比变动超过 30%，或存在逾期未偿还借款且未达成展期协议

☐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）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

（五）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及相应的融资计划：

2018 年将根据公司整体的经营情况、资金需求，综合考虑境内资本市场形势，灵活确定

公司的融资安排。

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
中国光大银行衡阳分行	6.30	6.30	
中国农业发展银行衡阳分行	5.00	5.00	
中国工商银行衡阳分行	2.145	2.145	
合计	13.445	13.445	

本报告期银行授信额度变化情况：0 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：

截止报告期末，公司已获批尚未发行的债券为 8.00 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：1.75

报告期非经常性损益总额：0.89

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

七、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

公司报告期对外担保的增减变动情况：公司报告期内未对外担保

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：0

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

第六节特殊债项应当披露的其他事项

无

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）

（本页无正文，为《湖南森特实业投资有限公司公司债券 2017 年年度报告（更正后）》之盖章页）



湖南森特实业投资有限公司

2018 年 8 月 20 日

附件 财务报表

合并资产负债表
2017 年 12 月 31 日

编制单位：湖南森特实业投资有限公司

单位：万元 币种：人民币 审计类型：经审计

项目	期末余额	年初余额
流动资产：		
货币资金	127,928.43	125,707.10
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		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	114,806.18	67,365.86
预付款项	1,657.73	210.46
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息		
应收股利		
其他应收款	18,401.35	20,865.96
买入返售金融资产		
存货	658,889.59	630,576.98
持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	3,400.00	
流动资产合计	925,083.28	844,726.37
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资		
投资性房地产		
固定资产	9.76	2.11
在建工程	68,403.16	37,942.31
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产		
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	167.35	110.84
其他非流动资产		
非流动资产合计	68,580.27	38,055.26

资产总计	993,663.55	882,781.63
流动负债：		
短期借款		
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	80,478.90	91,456.48
预收款项		
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	179.61	154.70
应交税费	16,379.06	12,828.66
应付利息	287.50	
应付股利		
其他应付款	133,257.37	143,408.29
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		
持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	230,582.45	247,848.14
非流动负债：		
长期借款	195,350.00	193,000.00
应付债券	49,627.92	
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	17,820.00	17,820.00
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
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	262,797.92	210,820.00
负债合计	493,380.37	458,668.14
所有者权益：		
股本	30,000.00	30,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	406,695.86	345,766.55
减：库存股		

其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	5,659.97	4,389.09
一般风险准备		
未分配利润	57,927.34	43,957.86
归属于母公司所有者权益合计	500,283.18	424,113.50
少数股东权益		
所有者权益合计	500,283.18	424,113.50
负债和所有者权益总计	993,663.55	882,781.63

法定代表人：袁万谋 主管会计工作负责人：黄艳 会计机构负责人：欧洁文

母公司资产负债表
2017 年 12 月 31 日

编制单位：湖南森特实业投资有限公司

单位：万元 币种：人民币 审计类型：经审计

项目	期末余额	年初余额
流动资产：		
货币资金	125,932.05	103,009.29
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		
应收账款	92,551.20	67,365.86
预付款项	1,657.73	210.46
应收利息		
应收股利		
其他应收款	15,492.50	20,352.04
存货	437,441.84	395,881.79
持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	3,400.00	
流动资产合计	676,475.32	586,819.45
非流动资产：		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	312,400.94	312,400.94
投资性房地产		
固定资产	9.76	0.75
在建工程	68,403.16	37,942.31
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产		
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		

递延所得税资产	135.73	110.20
其他非流动资产		
非流动资产合计	380,949.60	350,454.20
资产总计	1,057,424.92	937,273.65
流动负债：		
短期借款		
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		
应付账款	79,460.19	91,119.10
预收款项		
应付职工薪酬	117.08	86.68
应交税费	14,906.67	12,453.56
应付利息	287.50	
应付股利		
其他应付款	216,865.17	203,138.79
持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	311,636.61	306,798.13
非流动负债：		
长期借款	195,350.00	193,000.00
应付债券	49,627.92	
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	17,820.00	17,820.00
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
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	262,797.92	210,820.00
负债合计	574,434.53	517,618.13
所有者权益：		
股本	30,000.00	30,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	396,392.55	345,766.55
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	5,659.97	4,389.09
未分配利润	50,937.86	39,499.88
所有者权益合计	482,990.38	419,655.52
负债和所有者权益总计	1,057,424.92	937,273.65

法定代表人：袁万谋 主管会计工作负责人：黄艳 会计机构负责人：欧洁文

合并利润表

2017 年 1—12 月

编制单位：湖南森特实业投资有限公司

单位：万元 币种：人民币 审计类型：经审计

项目	本期金额	上期金额
一、营业总收入	84,086.76	78,646.27
其中：营业收入	84,086.76	78,646.27
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	75,043.72	69,977.53
其中：营业成本	72,242.36	67,383.39
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	1,208.91	735.32
销售费用		
管理费用	558.37	570.85
财务费用	808.07	1,327.51
资产减值损失	226.01	-39.54
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
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		
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
其他收益	8,464.08	
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	17,507.13	8,668.74
加：营业外收入		8,032.50
减：营业外支出	8.05	1.90
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	17,499.07	16,699.34
减：所得税费用	2,258.70	2,661.64
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	15,240.37	14,037.71
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	15,240.37	14,037.71
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		

号填列)		
(二)按所有权归属分类		
1.少数股东损益		
2.归属于母公司股东的净利润	15,240.37	14,037.71
六、其他综合收益的税后净额		
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
(一)以后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净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
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		
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	15,240.37	14,037.71
归属于母公司所有者的综合收益总额	15,240.37	14,037.71
归属于少数股东的综合收益总额		
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：袁万谋 主管会计工作负责人：黄艳 会计机构负责人：欧洁文

母公司利润表

2017 年 1—12 月

编制单位：湖南森特实业投资有限公司

单位：万元 币种：人民币 审计类型：经审计

项目	本期金额	上期金额
一、营业收入	55,587.10	78,646.27
减：营业成本	48,660.77	67,383.39
税金及附加	745.90	390.87
销售费用		
管理费用	390.24	329.78
财务费用	20.32	-64.86
资产减值损失	102.14	-4.53

加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
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		
资产处置收益（损失以“－”号填列）		
其他收益	8,464.08	
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	14,131.82	10,611.62
加：营业外收入		7,317.96
减：营业外支出	8.02	0.07
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	14,123.80	17,929.51
减：所得税费用	1,414.93	2,652.89
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	12,708.87	15,276.62
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	12,708.87	15,276.62
（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		
（一）以后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净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
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		
六、综合收益总额	12,708.87	15,276.62
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：袁万谋 主管会计工作负责人：黄艳 会计机构负责人：欧洁文

合并现金流量表
2017 年 1—12 月

编制单位：湖南森特实业投资有限公司

单位：万元 币种：人民币 审计类型：经审计

项目	本期金额	上期金额
----	------	------

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	131,337.85	84,462.42
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		
收到其他与经营活动有关的现金	180,406.91	143,058.77
经营活动现金流入小计	311,744.75	227,521.19
购买商品、接受劳务支付的现金	113,721.23	113,196.80
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	387.61	254.33
支付的各项税费	6,794.46	779.64
支付其他与经营活动有关的现金	258,276.83	144,068.24
经营活动现金流出小计	379,180.13	258,299.00
经营活动产生的现金流量净额	-67,435.37	-30,777.81
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
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		
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		
投资活动现金流入小计		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	28,989.93	21,594.28
投资支付的现金		
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		
支付其他与投资活动有关的现金	3,400.00	
投资活动现金流出小计	32,389.93	21,594.28
投资活动产生的现金流量净额	-32,389.93	-21,594.28
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	60,929.31	6,245.00
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	61,450.00	212,000.00
发行债券收到的现金	50,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	172,379.31	218,245.00
偿还债务支付的现金	59,100.00	39,700.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	10,766.28	9,561.62
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	466.40	63,000.00
筹资活动现金流出小计	70,332.68	112,261.62
筹资活动产生的现金流量净额	102,046.63	105,983.38
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	2,221.33	53,611.30
加：期初现金及现金等价物余额	62,707.10	9,095.81
六、期末现金及现金等价物余额	64,928.43	62,707.10

法定代表人：袁万谋 主管会计工作负责人：黄艳 会计机构负责人：欧洁文

母公司现金流量表

2017 年 1—12 月

编制单位：湖南森特实业投资有限公司

单位：万元 币种：人民币 审计类型：经审计

项目	本期金额	上期金额
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	124,959.10	84,462.42
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	127,394.13	189,602.17
经营活动现金流入小计	252,353.23	274,064.59
购买商品、接受劳务支付的现金	104,057.40	112,692.29
支付给职工以及为职工支付的现金	223.69	91.30
支付的各项税费	6,325.10	507.27
支付其他与经营活动有关的现金	179,006.90	235,759.88
经营活动现金流出小计	289,613.09	349,050.74
经营活动产生的现金流量净额	-37,259.86	-74,986.15
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
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		
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		
投资活动现金流入小计		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	28,989.93	21,594.28
投资支付的现金		

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	3,400.00	
投资活动现金流出小计	32,389.93	21,594.28
投资活动产生的现金流量净额	-32,389.93	-21,594.28
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	50,626.00	6,245.00
取得借款收到的现金	4,450.00	212,000.00
发行债券收到的现金	50,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	105,076.00	218,245.00
偿还债务支付的现金	2,100.00	19,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	9,937.04	8,145.63
支付其他与筹资活动有关的现金	466.40	63,000.00
筹资活动现金流出小计	12,503.44	90,145.63
筹资活动产生的现金流量净额	92,572.56	128,099.37
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	22,922.76	31,518.94
加：期初现金及现金等价物余额	40,009.29	8,490.35
六、期末现金及现金等价物余额	62,932.05	40,009.29

法定代表人：袁万谋 主管会计工作负责人：黄艳 会计机构负责人：欧洁文

合并所有者权益变动表

2017 年 1—12 月

编制单位：湖南森特实业投资有限公司

单位：万元 币种：人民币 审计类型：经审计

项目	本期											
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	
		优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	30,000.00				345,766.55				4,389.09		43,957.86	424,113.50
加：会计政策变更												
前期差错更正												
同一控制下企业合并												
其他												
二、本年初余额	30,000.00				345,766.55				4,389.09		43,957.86	424,113.50
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					60,929.31				1,270.89		13,969.48	76,169.68
（一）综合收益总额											15,240.37	15,240.37
（二）所有者投入和减少资本					60,929.31							60,929.31
1．股东投入的普通股												
2．其他权益工具持有者投入资本												
3．股份支付计入所有者权益的金额												
4．其他					60,929.31							60,929.31
（三）利润分配									1,270.89		-1,270.89	

1. 提取盈余公积									1,270.89		-1,270.89		
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配													
4. 其他													
（四）所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本（或股本）													
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他													
（五）专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
（六）其他													
四、本期期末余额	30,000.00				406,695.86				5,659.97		57,927.34		500,283.18

项目	上期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
		优先股	永续债	其他									
一、上年年末余额	30,000.00				339,521.55				2,861.42		31,447.82		403,830.79
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													

二、本年年初余额	30,000.00				339,521.55				2,861.42		31,447.82		403,830.79
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					6,245.00				1,527.66		12,510.04		20,282.71
（一）综合收益总额											14,037.71		14,037.71
（二）所有者投入和减少资本					6,245.00								6,245.00
1. 股东投入的普通股					6,245.00								6,245.00
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
（三）利润分配									1,527.66		-1,527.66		
1. 提取盈余公积									1,527.66		-1,527.66		
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配													
4. 其他													
（四）所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本（或股本）													
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他													
（五）专项储备													
1. 本期提取													

2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本期期末余额	30,000.00				345,766.55				4,389.09		43,957.86	424,113.50

法定代表人：袁万谋 主管会计工作负责人：黄艳 会计机构负责人：欧洁文

母公司所有者权益变动表
2017 年 1—12 月

编制单位：湖南森特实业投资有限公司

单位：万元 币种：人民币 审计类型：经审计

项目	本期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	30,000.00				345,766.55				4,389.09	39,499.88	419,655.52
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年初余额	30,000.00				345,766.55				4,389.09	39,499.88	419,655.52
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					50,626.00				1,270.89	11,437.98	63,334.87
（一）综合收益总额										12,708.87	12,708.87
（二）所有者投入和减少资本					50,626.00						50,626.00
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他					50,626.00						50,626.00

					0						0
(三) 利润分配									1,270.89	- 1,270.89	
1. 提取盈余公积									1,270.89	- 1,270.89	
2. 对所有者（或股东）的分配											
3. 其他											
(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	30,000.00				396,392.55				5,659.97	50,937.86	482,990.38

项目	上期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	30,000.00				339,521.55				2,861.42	25,750.92	398,133.90
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	30,000.00				339,521.55				2,861.42	25,750.92	398,133.90

	0				55					92	90
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					6,245.00				1,527.66	13,748.96	21,521.62
（一）综合收益总额										15,276.62	15,276.62
（二）所有者投入和减少资本					6,245.00						6,245.00
1．股东投入的普通股					6,245.00						6,245.00
2．其他权益工具持有者投入资本											
3．股份支付计入所有者权益的金额											
4．其他											
（三）利润分配									1,527.66	-	
1．提取盈余公积									1,527.66	-	
2．对所有者（或股东）的分配										1,527.66	
3．其他											
（四）所有者权益内部结转											
1．资本公积转增资本（或股本）											
2．盈余公积转增资本（或股本）											
3．盈余公积弥补亏损											
4．其他											
（五）专项储备											
1．本期提取											
2．本期使用											
（六）其他											
四、本期期末余额	30,000.00				345,766.55				4,389.09	39,499.88	419,655.52

法定代表人：袁万谋 主管会计工作负责人：黄艳 会计机构负责人：欧洁文

担保人财务报表

☐适用 ☒不适用