

云南省投资控股集团有限公司

公司债券半年度报告

(2018 年上半年)

二〇一八年八月

重要提示

公司董事、监事、高级管理人员保证半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。

本公司半年度报告中的财务报告未经审计。

重大风险提示

1、经济周期风险

本公司是云南省政府的投融资主体，涉及的电力、铁路、旅游、金融、石化燃气等多个行业与经济密切相关。随着经济周期的波动，发行人的经营业绩也将受到一定的影响。同时，云南省的经济发展水平及未来变化趋势也会对公司及下属各子公司的经济效益产生影响。

2、产业政策风险

本公司目前主要从事云南省内的基础产业和基础设施行业的投资和经营管理，业务涉及电力、铁路、旅游、金融、石化燃气和其他领域，受到国家产业政策的支持，同时部分下属子公司所在产业享有补贴等政府补助利得。国家和地方的产业政策会根据国民经济发展的需要不同进行调整，若国家或地方的相关产业政策出现不同程度的调整或变化，可能对公司的某些项目产生一定的影响，从而影响公司的经营活动和盈利能力。

3、涉及行业面较广的风险

公司作为云南省最大的综合性投资公司，投资领域涉及行业较为广泛，管理的资产规模较大，而且大部分是在国民经济中举足轻重的行业，因此管理责任重大，公司面临一定的经营管理压力和风险。

公司在长期经营过程中形成了有效的投资决策、经营管理以及严格的风险防控等机制，不断完善决策管理、风险管理、投融资管理等管理流程和业务流程。外派董事监事，加强对控股子公司的监控。同时加强资产结构的调整，集中投资于核心领域，并通过建立专业的部门对不同核心领域的投资进行管理。积极推动非集团战略整合板块项目的退出工作，即使有投资收益的项目也在项目盈利期实现增值退出。

4、市场竞争风险

本公司下属企业所涉行业众多，部分业务如电力、石化、林纸、旅游等面临较强的市场竞争。特别是电力和石化方面，目前我国正处于经济高速发展时期，电力供应还处于紧张局面。但随着主要发电企业大量机组的投产，电力供需紧张的情况将趋于缓解。加之电

力体制改革的逐步深化和区域性电力市场的逐步形成，发行人将面临包含五大电力集团在内的、日趋激烈的市场竞争，这对公司主要的利润来源形成很大的影响。

而石化行业面临着垄断性巨头的强势竞争，且由于公司未进入石油产业链上游开发，因此市场周期性变化的影响将对公司石化业务带来不利影响，公司依靠获取少量差价进行成品油销售的盈利模式可能存在不稳定性。如果公司不能有效应对竞争形势，将会影响公司整体效益，给公司带来一定的经营风险。

5、金融业务风险

自国际金融危机爆发以来，金融业所面临的风险也随之暴露。金融业扩张的内在冲动、金融监管的缺失、资源配置的不合理、员工操作的违规等，都给金融机构带来巨大的不利影响。而中国金融市场正处于改革开放过程之中，国家在货币供应量、利率、汇率、存款准备金、再贴现、货币政策与其他宏观经济政策等方面的调整都会对集团金融业务产生影响。

公司是富滇银行第一大股东、红塔证券第二大股东、中银国际证券第四大股东，这些优质的金融股权为发行人带来了一定的收益及丰厚的分红。银行、证券等多个领域，受国际金融环境和国家宏观调控的影响明显。此外，发行人金融板块内部资源的整合和优化需进一步加强，金融业综合竞争优势和协同效应的发挥将直接影响公司金融业务的整体发展。

6、规模较大带来的管理风险

公司历经 21 年的创业发展，是云南省最大的综合性投资产业集团，截至 2018 年 6 月末，公司总资产达到 2774 亿元，业务板块涉及能源、铁路、石化、电力、林业、旅游、金融等多个板块，公司纳入合并范围的子公司及参股企业较多，多元化经营对发行人经营管理能力提出了很高的要求。同时，随着发行人业务的不断发展，其经营范围和业务领域还将进一步拓展，如果公司无法良好控制经营规模扩大过程中带来的管理风险，将可能对公司的盈利能力产生一定的影响。

7、自然灾害风险

公司面临的自然灾害风险主要是电力板块、交通运输板块等板块固定资产和在建工程

的损毁风险以及林业资产、旅游景区的受损风险。电力项目及铁路建设依托的区域普遍地势高差悬殊、地形复杂、河谷狭窄，因此项目所在地常见滑坡、泥石流等自然灾害。截至 2018 年 6 月末，发行人固定资产 231.51 亿元，在建工程 186.50 亿元，合计占资产总额的比例为 15.03%，虽然公司已建成及在建项目均按工程建设有关要求和标准进行设计和预防，但鉴于公司固定资产及在建工程比例较大，且所在地区分布较为分散，自然灾害多发，如果因自然原因导致重大地质灾害发生，公司固定资产和在建工程毁损的风险将加大。

8、上下游客户集中度较高的风险

本公司的多元业务经营存在上下游客户集中度较高的风险，从各子公司与其上下游合作客户来看：（1）能源集团电力板块具有一定行业垄断性，主要供应南方电网云南分公司；钢材等大宗商贸劳务业务中，因下游销售主要是在发展初期，其上下游客户集中度相对较高，因此导致下游客户集中度较高；商贸劳务业务中，因锰矿石、现货铜下游销售主要是在发展初期，因此其上下游客户集中度相对较高。（2）石化燃气板块中，下属子公司版纳石化从事的成品油贸易行业特殊性，在发展初期以批发业务为主，上下游客户相对较为集中；下属子公司曲靖燃气为当地政府签约特许城市管道天然气唯一供应商，现因当地区域工业及居民用气规模相对较小，尚处于发展初期，因此导致曲靖燃气天然气销售上下游主要集中在 2-3 家。（3）林业板块中，纸浆、原纸等为工业半成品，在下游销售客户群选择上具有一定局限性，同时，企业采用经销商模式进行销售，因此导致下游客户集中度较高。但本公司在近年来已通过梳理以及采取积极措施，适当分散并降低了贸易业务单一客户或供应商的比重，尤其是前五大上下游客户总比重均不同程度有所下降，客户集中度高的风险得到一定释放。虽然公司在积极采取措施拓展供应商及客户群体，但仍存在部分业务上下游客户集中度较高的风险。

目录

重要提示	2
重大风险提示	3
释义	10
第一节 公司及相关中介机构简介	14
一、 公司基本信息	14
二、 信息披露事务负责人	14
三、 信息披露网址及置备地	14
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况	14
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况	15
六、 中介机构变更情况	15
第二节 公司债券事项	15
一、 债券基本信息	15
二、 募集资金使用情况	18
三、 报告期内资信评级情况	21
（一） 报告期内最新评级情况	21
（二） 主体评级差异	22
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况	22
（一） 增信机制及其他偿债保障措施变更情况	22
（二） 截至报告期末增信机制情况	23
（三） 截至报告期末其他偿债保障措施情况	23
五、 偿债计划	25
（一） 偿债计划变更情况	25
（二） 截至报告期末偿债计划情况	25
六、 专项偿债账户设置情况	28
七、 报告期内持有人会议召开情况	28
八、 受托管理人履职情况	28

第三节	务经营和公司治理情况	30
一、	公司业务和经营情况	30
	（一） 公司业务情况及未来展望	30
	（二） 公司经营情况分析	36
二、	公司本年度新增重大投资状况	37
三、	与主要客户业务往来时是否发生严重违约	37
四、	公司治理情况	37
	（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：	37
	（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	37
	（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	37
	（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	37
五、	非经营性往来占款或资金拆借	38
第四节	财务情况	41
一、	财务报告审计情况	41
	（一） 上年度财务报告被注册会计师出具非标准审计报告	41
	（二） 公司半年度财务报告审计情况	41
二、	会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	41
三、	主要会计数据和财务指标	41
	（一） 主要会计数据和财务指标（包括但不限于）	41
	（二） 主要会计数据和财务指标的变动原因	43
四、	资产情况	43
	（一） 主要资产情况及其变动原因	43
	（二） 资产受限情况	43
五、	负债情况	54
	（一） 主要负债情况及其变动原因	54
	1. 主要负债情况及其变动原因	54
	2. 其他债券和债务融资工具情况	55

(二)	报告期内是否存在新增逾期有息债务且单笔债务 1000 万元的情况 ...	57
(三)	截至报告期末可对抗第三人的优先偿付负债情况	58
(四)	所获银行授信情况	58
六、	利润及其他损益来源情况	59
七、	对外担保情况	59
第五节	重大事项	59
一、	关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项	59
二、	关于破产相关事项	59
三、	关于司法机关调查事项	60
四、	关于暂停/终止上市的风险提示	60
五、	其他重大事项的信息披露	60
第六节	特定品种债券应当披露的其他事项	62
一、	发行人为可交换债券发行人	62
二、	发行人为创新创业公司债券发行人	62
三、	发行人为绿色公司债券发行人	62
四、	发行人为可续期公司债券发行人	62
五、	其他特定品种债券事项	62
第七节	发行人认为应当披露的其他事项	63
第八节	备查文件目录	64
附件	财务报表	66
	合并资产负债表	66
	母公司资产负债表	69
	合并利润表	73
	母公司利润表	76
	合并现金流量表	78
	母公司现金流量表	80
	合并所有者权益变动表	83

母公司所有者权益变动表.....	88
担保人财务报表	94

释义

云投集团、本公司、公司、 发行人	指	云南省投资控股集团有限公司
实际控制人、控制股东	指	云南省人民政府国有资产监督管理委员会
股东	指	本公司股东
董事会	指	本公司董事会
监事会	指	本公司监事会
本报告、本半年度报告	指	本公司根据有关法律法规、要求披露的《云南省投资控股集团有限公司公司债券 2018 年半年度报告》
15 云投债	指	云南省投资控股集团有限公司 2015 年非公开发行公司债券
16 云投 01	指	云南省投资控股集团有限公司 2016 年公开发行公司债券（第一期）
16 云投 02	指	云南省投资控股集团有限公司 2016 年公开发行公司债券（第二期）
18 云投 01	指	云南省投资控股集团有限公司 2018 年非公开发行公司债券（第一期）（品种一）
18 云投 03	指	云南省投资控股集团有限公司 2018 年非公开发行公司债券（第二期）
16 云投 01 募集说明书	指	本公司根据有关法律法规为发行本期债券而制作的《云南省投资控股集团有限公司 2016 年公开发行公司债券（第一期）募集说明书》
16 云投 02 募集说明书	指	本公司根据有关法律法规为发行本期债券而制作的《云南省投资控股集团有限公司 2016 年公开发行公司债券（第二期）募集说明书》
18 云投 01 募集说明书	指	本公司根据有关法律法规为发行本期债券而制作的《云南省投资控股集团有限公司 2018 年非公开发行公司债券（第一期）募集说明书》

18 云投 03 募集说明书	指	本公司根据有关法律法规为发行本期债券而制作的《云南省投资控股集团有限公司 2018 年非公开发行公司债券（第三期）募集说明书》
债券持有人	指	通过认购、购买或其他合法方式取得本公司债券的投资者
募集说明书摘要	指	本公司根据有关法律法规为发行本公司债券而制作的《募集说明书摘要》
债券持有人会议规	指	为保护公司债券持有人的合法权益，根据相关法律法规制定的《债券持有人会议规则》及其变更和补充规则
债券受托管理协议	指	本公司与债券受托管理人为本公司债券的受托管理而签署的《债券受托管理协议》及其变更和补充协议
上交所	指	上海证券交易所
中国证券登记公司	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
发行人律师	指	云南海合律师事务所
审计机构	指	中审亚太会计师事务所有限公司、信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）
《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》
公司章程	指	云南省投资控股集团有限公司公司章程
报告期	指	2018 年上半年度
工作日	指	上海证券交易所的交易日
法定节假日	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地区的法定节假日和/或休息日）
元、万元、亿元	指	如无特别说明，指人民币元、万元、亿元
我国、中国	指	中华人民共和国
能投集团	指	云南省能源投资集团有限公司

旅投公司	指	云南省旅游投资有限公司
铁投公司	指	云南省铁路投资有限公司
云景林纸	指	云南云景林纸股份有限公司
农林投公司	指	云南省现代农林投资有限公司
云投建设	指	云南云投建设有限公司
医投公司	指	云南省医疗投资管理有限公司
中视云投	指	中视云投文化旅游产业投资有限公司
云投文化	指	云投文化发展（北京）有限公司
云投招标	指	云南西南招标有限公司
符源贸易	指	景谷符源贸易服务有限公司
滇中产业	指	云南省滇中产业新区开发投资有限公司
云投生态	指	云南云投生态环境科技股份有限公司
云投基金	指	云南云投股权投资基金管理有限公司
云投创新	指	云南云投创新投资中心（有限合伙）
云投国有资本基金	指	云南云投国有资本运营股权投资基金合伙企业（有限合伙）
泰兴矿业	指	云南泰兴矿业有限公司
旺世租赁	指	云投旺世融资租赁有限公司
云投租赁	指	云南云投融资租赁有限公司
石化燃气	指	云南石化燃气有限公司
曲靖燃气	指	曲靖市燃气集团有限公司
云投国际	指	云投国际（香港）有限公司
云投扶贫	指	云南省扶贫投资开发有限公司
云投信产	指	云南省信息产业投资有限公司
吴哥机场	指	吴哥国际机场投资（柬埔寨）有限公司
云投资管	指	云南省资产管理有限公司
缅甸金云	指	缅甸金云开发投资有限公司

云投体育	指	云南省体育产业投资有限公司
中以创新	指	云南中以科技创新发展有限公司
云投保险	指	云南云投保险经纪有限公司
云投康养	指	云南云投康养投资有限责任公司
云南商保	指	云投商业保理（深圳）有限公司

半年度报告中，部分合计数与各加总数直接相加之和在尾数上可能略有差异，这些差异是由于四舍五入造成的。

第一节 公司及相关中介机构简介

一、公司基本信息

中文名称	云南省投资控股集团有限公司
中文简称	云投集团
外文名称（如有）	YUNNAN PROVINCIAL INVESTMENT HOLDINGS GROUP CO., LTD.
外文缩写（如有）	YUNNAN INVESTMENT GROUP
法定代表人	孙赟
注册地址	云南省昆明市人民西路 285 号
办公地址	云南省昆明市人民西路 285 号
办公地址的邮政编码	650118
公司网址	http://www.cnyig.com
电子信箱	410960470@qq.com

二、信息披露事务负责人

姓名	李向丹
联系地址	云南省昆明市人民西路 285 号
电话	0871-63103571
传真	0871-63171416
电子信箱	410960470@qq.com

三、信息披露网址及置备地

登载半年度报告的交易场所网站网址	上海证券交易所网址： www.sse.com.cn
半年度报告备置地	云南省昆明市人民西路 285 号

四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

控股股东姓名/名称：云南省人民政府国有资产监督管理委员会

实际控制人姓名/名称：云南省人民政府国有资产监督管理委员会

控股股东、实际控制人信息变更/变化情况：

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

☒ 适用 ☐ 不适用

报告期内，本公司高级管理人未发生人员变更。

截止报告披露日，本公司总裁发生变更，变更公告已于 2018 年 8 月 21 日在上海交易所挂网公告。变更情况如下：

根据云委〔2018〕490、491 号文，刘勇任中共普洱市委委员、常委、副书记，提名为普洱市人民政府市长候选人；根据云委〔2018〕492 号文，免去刘勇云南省投资控股集团有限公司党委副书记、委员、总裁职务。

根据云委〔2018〕551 号文，左广任云南省投资控股集团有限公司党委委员、副书记职务，并由云南省委组织部于 2018 年 8 月 17 日在云南省投资控股集团有限公司干部大会上宣布任职决定：左广同志任云南省投资控股集团有限公司党委副书记、副董事长、总裁。

截至信息披露日，左广同志已经在云南省投资控股集团有限公司正常履职，关于左广同志任副董事长和总裁的任命文件将于近期送达公司。

六、中介机构变更情况

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	125871.SH
2、债券简称	15 云投债
3、债券名称	云南省投资控股集团有限公司 2015 年非公开发行公司债券
4、发行日	2015 年 8 月 17 日
5、到期日	2018 年 8 月 17 日

6、债券余额	16.10
7、利率（%）	5.10
8、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。
9、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
10、投资者适当性安排	合格机构投资者
11、报告期内付息兑付情况	截至本报告报出日，公司已按期足额支付了该期债券 2016 年 8 月 17 日至 2018 年 8 月 16 日的利息。
12、特殊条款的触发及执行情况	无

亿元 人民币

1、债券代码	136309.SH
2、债券简称	16 云投 01
3、债券名称	云南省投资控股集团有限公司 2016 年公开发行公司债券(第一期)
4、发行日	2016-03-18
6、到期日	2021-03-18
7、债券余额	20.00
8、利率（%）	3.40
9、还本付息方式	本期公司债券按年付息、不计复利、到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付
10、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
11、投资者适当性安排	合格投资者
12、报告期内付息兑付情况	截至本报告报出日，公司已按期足额支付了该期债券 2017 年 3 月 18 日至 2018 年 3 月 17 日的利息
13、特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	136517.SH
2、债券简称	16 云投 02
3、债券名称	云南省投资控股集团有限公司 2016 年公开发行公司债券(第二期)
4、发行日	2016-07-04
6、到期日	2021-07-04
7、债券余额	10.00
8、利率（%）	3.64
9、还本付息方式	本期公司债券按年付息、不计复利、到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付
10、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
11、投资者适当性安排	合格投资者
12、报告期内付息兑付情况	截至本报告报出日，公司已按期足额支付了该期债券 2017 年 7 月 4 日至 2018 年 7 月 3 日的利息
13、特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	150194.SH
2、债券简称	18 云投 01
3、债券名称	云南省投资控股集团有限公司 2018 年非公开发行公司债券(第一期)(品种一)
4、发行日	2018-03-16
6、到期日	2020-03-16
7、债券余额	5.00
8、利率（%）	6.50

9、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
10、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
11、投资者适当性安排	合格机构投资者
12、报告期内付息兑付情况	截至本报告报出日，本期债券尚未到付息日
13、特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	150255.SH
2、债券简称	18 云投 03
3、债券名称	云南省投资控股集团有限公司 2018 年非公开发行公司债券(第二期)
4、发行日	2018-04-03
6、到期日	2020-04-03
7、债券余额	27.00
8、利率（%）	6.50
9、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
10、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
11、投资者适当性安排	合格机构投资者
12、报告期内付息兑付情况	截至本报告报出日，本期债券尚未到付息日
13、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：125871.SH

债券简称	15 云投债
------	--------

募集资金专项账户运作情况	截止本报告披露日，本期债券已全部发行完毕，募集资金扣除发行费用后已全部划入本次发行募集资金专户，募集资金专项账户按协议约定进行监督、使用、管理。
募集资金总额	20.00
募集资金期末余额	16.10
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	截止本报告披露日，募集资金已全部使用完毕。公司出于提高资金使用效率的考虑，经内部决策程序决议，公司将 11.5 亿元用于偿还金融机构借款，8.5 亿元用于补充公司流动资金。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	无
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	无

债券代码：136309.SH

债券简称	16 云投 01
募集资金专项账户运作情况	截止本报告披露日，本期债券已全部发行完毕，募集资金扣除发行费用后已全部划入本次发行募集资金专户，募集资金专项账户按协议约定进行监督、使用、管理。
募集资金总额	20.00
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	截至本报告披露日，募集资金已全部使用完毕。本期债券募集资金用于补充公司流动资金及偿还金融机构借款本息等，其中 10 亿元用于补充公司流动资金，10 亿元用于偿还金融机构借款本息，以优化债务结构。履行资金使用的公司内部审批流程。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	无
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	无

债券代码：136517.SH

债券简称	16 云投 02
募集资金专项账户运作情况	截止本报告披露日，本期债券已全部发行完毕，募集资金扣除发行费用后已全部划入本次发行募集资金专户，募集资金专项账户按协议约定进行监督、使用、管理。
募集资金总额	10.00
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	截至本报告披露日，募集资金已全部使用完毕。本期债券募集资金用于偿还金融机构借款本息。履行资金使用的公司内部审批流程。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	无
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	无

债券代码：150194.SH

债券简称	18 云投 01
募集资金专项账户运作情况	截止本报告披露日，本期债券已全部发行完毕，募集资金扣除发行费用后已全部划入本次发行募集资金专户，募集资金专项账户按协议约定进行监督、使用、管理。
募集资金总额	5.00
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	截至本报告披露日，募集资金已全部使用完毕。本期债券募集资金 5 亿元全部用于偿还金融机构借款。履行资金使用的公司内部审批流程。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	无

募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	无
--------------------------	---

债券代码：150255.SH

债券简称	18 云投 03
募集资金专项账户运作情况	截止本报告披露日，本期债券已全部发行完毕，募集资金扣除发行费用后已全部划入本次发行募集资金专户， 募集资金专项账户按协议约定进行监督、使用、管理。
募集资金总额	27.00
募集资金期末余额	27.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	截至本报告披露日，募集资金已全部使用完毕。本期债券募集资金用于补充公司流动资金及偿还金融机构借款本息等，其中 9 亿元用于补充公司流动资金，18 亿元用于偿还金融机构借款本息。履行资金使用的公司内部审批流程。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	无
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	无

三、报告期内资信评级情况

（一）报告期内最新评级情况

√适用 □不适用

债券代码	136309.SH
债券简称	16 云投 01

评级机构	中诚信证券评估有限公司
评级报告出具时间	2017 年 6 月 28 日
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	债券信用质量极高，信用风险极低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	不变；无影响

债券代码	136517.SH
债券简称	16 云投 02
评级机构	中诚信证券评估有限公司
评级报告出具时间	2017 年 6 月 28 日
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	债券信用质量极高，信用风险极低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	不变；无影响

（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）增信机制及其他偿债保障措施变更情况

☐适用 ☒不适用

（二）截至报告期末增信机制情况

1. 保证担保

1) 法人或其他组织保证担保

☐适用 ☒不适用

2) 自然人保证担保

☐适用 ☒不适用

2. 抵押或质押担保

☐适用 ☒不适用

3. 其他方式增信

☐适用 ☒不适用

（三）截至报告期末其他偿债保障措施情况

☒适用 ☐不适用

债券代码：125781.SH

债券简称	15 云投债
其他偿债保障措施概述	“15 云投债”债券起息日为 2015 年 8 月 17 日，债券利息的计息期限为 2015 年 8 月 17 日至 2018 年 8 月 16 日止，该只债券附第 2 年末发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权，即在存续期的第 2 年末（2017 年 8 月 17 日），发行人有权选择调整或者不调整票面利率，投资者有权选择全部或部分回售给发行人。2017 年 8 月 17 日，公司决定维持票面利率 5.1%不变，有部分投资者行使了回售选择权，回售数量为 3.9 亿元，公司如约支付了回售款。截至本报告报出日，公司已按期足额支付了 2016 年 8 月 17 日至 2018 年 8 月 16 日的利息，并已按时偿付完毕。
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：136309.SH

债券简称	16 云投 01
其他偿债保障措施概述	“16 云投 01”债券起息日为 2016 年 3 月 18 日，债券利息的计息期间为 2016 年 3 月 18 日至 2021 年 3 月 17 日止，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金一起支付。存续期的付息日为 2017 年至 2021 年每年的 3 月 18 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日；顺延期间兑付款项不另计利息）。截至本报告报出日，公司已按期足额支付了 2016 年 3 月 18 日至 2018 年 3 月 17 日的利息。
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：136517.SH

债券简称	16 云投 02
其他偿债保障措施概述	“16 云投 02”债券起息日为 2016 年 7 月 4 日，债券利息的计息期间为 2016 年 7 月 4 日至 2021 年 7 月 3 日止，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金一起支付。存续期的付息日为 2017 年至 2021 年每年的 7 月 4 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日；顺延期间兑付款项不另计利息）。截至本报告报出日，公司已按期足额支付了 2017 年 7 月 4 日至 2018 年 7 月 3 日的利息。
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：150194.SH

债券简称	18 云投 01
------	----------

其他偿债保障措施概述	“18 云投 01”债券起息日为 2018 年 3 月 16 日，债券利息的计息期间为 2018 年 3 月 16 日至 2020 年 3 月 15 日止，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金一起支付。存续期的付息日为 2019 年至 2020 年每年的 3 月 16 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日；顺延期间兑付款项不另计利息）。截至本报告报出日，本期债券尚未到首个付息日。
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：150255.SH

债券简称	18 云投 03
其他偿债保障措施概述	“18 云投 03”债券起息日为 2018 年 4 月 3 日，债券利息的计息期限为 2018 年 4 月 3 日至 2020 年 4 月 2 日止，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金一起支付。存续期的付息日为 2019 年至 2020 年每年的 4 月 3 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日；顺延期间兑付款项不另计利息）。截至本报告报出日，本期债券尚未到首个付息日。
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

五、偿债计划

（一）偿债计划变更情况

☐ 适用 ☒ 不适用

（二）截至报告期末偿债计划情况

☒ 适用 ☐ 不适用

债券代码：125781.SH

债券简称	15 云投债
偿债计划概述	“15 云投债”债券起息日为 2015 年 8 月 17 日，债券利息的计息期限为 2015 年 8 月 17 日至 2018 年 8 月 16 日止，该只债券附第 2 年末发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权，即在存续期的第 2 年末（2017 年 8 月 17 日），发行人有权选择调整或者不调整票面利率，投资者有权选择全部或部分回售给发行人。2017 年 8 月 17 日，公司决定维持票面利率 5.1%不变，有部分投资者行使了回售选择权，回售数量为 3.9 亿元，公司如约支付了回售款。截至本报告报出日，公司已按期足额支付了 2016 年 8 月 17 日至 2018 年 8 月 16 日的利息，并已按时偿付完毕。
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：136309.SH

债券简称	16 云投 01
偿债计划概述	“16 云投 01”债券起息日为 2016 年 3 月 18 日，债券利息的计息期间为 2016 年 3 月 18 日至 2021 年 3 月 17 日止，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金一起支付。存续期的付息日为 2017 年至 2021 年每年的 3 月 18 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日；顺延期间兑付款项不另计利息）。截至本报告报出日，公司已按期足额支付了 2016 年 3 月 18 日至 2018 年 3 月 17 日的利息。后期将严格按付息时间及时、足额偿付本息资金。
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：136517.SH

债券简称	16 云投 02
偿债计划概述	“16 云投 02”债券起息日为 2016 年 7 月 4 日，债券利息的计息期间为 2016 年 7 月 4 日至 2021 年 7 月 3 日止，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金一起支付。存续期的付息日为 2017 年至 2021 年每年的 7 月 4 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日；顺延期间兑付款项不另计利息）。截至本报告报出日，公司已按期足额支付了 2017 年 7 月 4 日至 2018 年 7 月 3 日的利息。后期将严格按付息时间及时、足额偿付本息资金。
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：150194.SH

债券简称	18 云投 01
偿债计划概述	“18 云投 01”债券起息日为 2018 年 3 月 16 日，债券利息的计息期间为 2018 年 3 月 16 日至 2020 年 3 月 15 日止，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金一起支付。存续期的付息日为 2019 年至 2020 年每年的 3 月 16 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日；顺延期间兑付款项不另计利息）。截至本报告报出日，本期债券尚未到首个付息日。后期将严格按付息时间及时、足额偿付本息资金。
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：150255.SH

债券简称	18 云投 03
偿债计划概述	“18 云投 03”债券起息日为 2018 年 4 月 3 日，债券利息的计息期限为 2018 年 4 月 3 日至 2020 年 4 月 2 日止，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金一起支付。存续期的付息日为 2019 年至 2020 年每年的 4 月 3 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日；顺延期间兑付款项不另计利息）。截至本报告报出日，本期债券尚未到首个付息日。后期将严格按付息时间及时、足额偿付本息资金。
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

七、报告期内持有人会议召开情况

不适用

八、受托管理人履职情况

债券代码	125871.SH
债券简称	15 云投债
债券受托管理人名称	平安证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	公司债券存续期内，严格按照募集说明书及受托管理协议约定的义务，在报告期内对公司进行持续跟踪和监督，持续关注和调查了解公司的经营状况、财务状况、资信状况、募集资金使用情况、公司债券本息偿付情况以及可能影响债券持有人权益的重大事项，积极行使了受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。
履行职责时是否存在利益冲突情况	否

采取的风险防范措施、解决机制（如有）	无
--------------------	---

债券代码	136309.SH
债券简称	16 云投 01
债券受托管理人名称	中银国际证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	公司债券存续期内，严格按照募集说明书及受托管理协议约定的义务，在报告期内对公司进行持续跟踪和监督，持续关注 and 调查了解公司的经营状况、财务状况、资信状况、募集资金使用情况、公司债券本息偿付情况以及可能影响债券持有人权益的重大事项，积极行使了受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。
履行职责时是否存在利益冲突情况	否
采取的风险防范措施、解决机制（如有）	无

债券代码	136517.SH
债券简称	16 云投 02
债券受托管理人名称	中银国际证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	公司债券存续期内，严格按照募集说明书及受托管理协议约定的义务，在报告期内对公司进行持续跟踪和监督，持续关注 and 调查了解公司的经营状况、财务状况、资信状况、募集资金使用情况、公司债券本息偿付情况以及可能影响债券持有人权益的重大事项，积极行使了受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。
履行职责时是否存在利益冲突情况	否
采取的风险防范措施、解决机制（如有）	无

债券代码	150194.SH
债券简称	18 云投 01
债券受托管理人名称	安信证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	公司债券存续期内，严格按照募集说明书及受托管理协议约定的义务，在报告期内对公司进行持续跟踪和监督，持续关注和调查了解公司的经营状况、财务状况、资信状况、募集资金使用情况、公司债券本息偿付情况以及可能影响债券持有人权益的重大事项，积极行使了受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。
履行职责时是否存在利益冲突情况	否
采取的风险防范措施、解决机制（如有）	无

债券代码	150255.SH
债券简称	18 云投 03
债券受托管理人名称	安信证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	公司债券存续期内，严格按照募集说明书及受托管理协议约定的义务，在报告期内对公司进行持续跟踪和监督，持续关注和调查了解公司的经营状况、财务状况、资信状况、募集资金使用情况、公司债券本息偿付情况以及可能影响债券持有人权益的重大事项，积极行使了受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。
履行职责时是否存在利益冲突情况	否
采取的风险防范措施、解决机制（如有）	无

第三节 务经营和公司治理情况

一、公司业务和经营情况

（一） 公司业务情况及未来展望

公司从事的主要业务	公司主要经营和管理省级基本建设资金和省级专项建设基金，对省安排的基础产业、基础设施、优势产业项目以及国务院各部门在我省的重要投资项目，通过参、控股等方式进行投资和经营管理。
主要产品及其用途	公司业务主要涉及金融板块、能源及贸易物流板块、铁路板块、信息产业板块、文化旅游板块、医疗大健康及生物医药产业、现代农林投产业、一带一路建设（走出去板块）、房地产板块、政府项目业务等板块。公司的业务收入主要来源于各板块的贸易及劳务收入。
经营模式	公司作为云南省目前资产规模最大的综合类投资控股企业，是云南省政府的投资主体和经营实体，主要通过投资参控股重要的产业项目，一方面积极发挥省政府的战略工具作用，解决关系全省发展大局的重大问题；另一方面，通过投融资手段，管理与运营经营实体，获取经营利润。
所属行业的发展阶段、周期性特点、行业地位	1、电力行业 1.1 我国电力行业概况 电力行业为国民经济发展提供能源，是重要的基础产业和公用事业，发展周期与国民经济的发展周期趋于一致。电力发展与社会发展、人民生活密切相关，一直是中国经济发展战略中的优先发展重点。随着经济的发展，中国近年来对电的需求量不断扩大，电力销售市场的扩大又刺激了整个电力生产的发展，电力行业一直保持着较快的发展速度。“十三五”期间，我国电力工业加快转型发展的重要机遇期，根据《电力发展“十三五”规划》，预计 2020 年全社会用电量 6.8-7.2 万亿千瓦时，年均增长 3.6%到 4.8%，全国发电装机容量 20 亿千瓦，年均增长 5.5%，人均装机突破 1.4 千瓦，人均用电量 5000 千瓦时左右，接近中等发达国家水平，电能占终端能源消费比重达到 27%。 1.2、云南省电力行业概况 云南省在国家能源战略中的区位优势突显，是汇集、转运缅甸、老挝和藏东南水电的枢纽，同时也是西电东送的主力。随着澜沧江、金沙江中下游水电的深入开发，缅甸恩梅开江等水电的开发乃至后续怒江的开发，未来几年电力装机将出现大幅增长，预计到 2020 年云南省发电装机容量将达到 9,300 万千瓦。 水电方面，云南是中国水能资源最丰富的省份之一，水电资源理论蕴藏量为 1.03 亿千瓦，经济可开发水电站装机容量 9,795 万千瓦，居全国第二。但云南省水电资源开发率较低，不足 6.3%，远低于全国平均 20%的开发率。因此加快云南可再生水能资源的开发，对于推进“西电东送”、“云电外送”，培育云南以水

电为主的电力支柱产业，具有非常重要的意义。针对此，云南省政府已经开始积极调整省内电力结构，持续加强对水电的重视，以“三江”水电开发为重点，积极发展中小水电。

火电方面，云南煤炭资源丰富，煤炭资源总量为 691 亿吨。根据云南省煤田地质局地质勘察院完成的《云南省煤炭资源有效供给能力研究》成果，云南省煤炭已探明资源总量 253 亿吨，保有储量 246 亿吨，预测资源总量约为 691 亿吨。在保有储量中，褐煤 153.26 亿吨，占 62%；无烟煤 51.91 亿吨，占 21%；烟煤 41.32 亿吨，占 17%，其他分类不明的 1.10 亿吨，占 0.4%。丰富的煤炭资源使得火力发电具有得天独厚的优势。根据云南省十三五规划，到 2020 年，云南省一次能源供应能力超过 1.5 亿吨标准煤，煤炭产量控制在国家核定产能内。虽然云南省的火电发展潜力较大，但也需注意到，随着国家低碳经济政策的出台，为减少国内大气污染，火电发展可能逐步受到一定限制。同时在云南省内，与煤炭资源相匹配的火电建设项目也将日趋饱和，也可能影响云南省未来火电行业的发展。

公司下属控股公司能投集团目前是云南省最大的电力投资平台。

2、铁路建设行业

2.1、我国铁路建设行业概况

铁路是国民经济的基础产业，同时也是经济增长和社会发展的主要推动力量，对社会生产、现代化建设以及提高人民生活水平具有举足轻重的作用。国务院发布的《中长期铁路网规划（2016 年调整）》则明确提出了我国铁路网实现跨越式发展的具体目标和实现过程。根据该规划，2020 年，一批重大标志性项目建成投产，铁路网规模达到 15 万公里，其中高速铁路 3 万公里，覆盖 80% 以上的大城市。到 2025 年，铁路网规模达到 17.5 万公里左右，其中高速铁路 3.8 万公里左右，网络覆盖进一步扩大，路网结构更加优化，骨干作用更加显著，更好发挥铁路对经济社会发展的保障作用。展望到 2030 年，基本实现内外互联互通、区际多路畅通、省会高铁连通、地市快速通达、县域基本覆盖。

2.2、云南省铁路建设行业概况

云南省位于我国西部边陲，矿藏、森林、水力、旅游等资源极为丰富，西部大开发战略的全面实施和中国—东盟双边贸易的迅速增长也为云南省经济社会的发展提供了难得的历史机遇。“十三五”期间，云南铁路建设将紧紧围绕国家战略，着眼于省际贯通、省内成网、沿边通畅、周边互通，在“八出省、五出境”铁路主骨架网框架下，形成“三横四纵”铁路网布局。规划到 2020 年，全省铁路营运程达到 5000 公里、力争 6000 公里，在建铁路里程达到 8000 公里，高铁营运里程达到 1700 公里。到 2030 年，全省铁

	路营运里程达到 8000 公里以上，路网总规模约 1 万公里（含在建约 2000 公里），高铁总规模约 3100 公里，实现省际畅通、周边国家畅通、沿边畅通。贵昆、成昆、南昆、内昆、沪昆客专、云桂、渝昆、滇藏“八出省”干线通道全面建成。中越出境通道、中老泰出境通道、中缅出境双通道和中缅孟印通道基本形成。 公司下属控股公司云投铁路，其主要职责为代表云南省政府出资承担云南省铁路的发展与建设。 3、贸易行业 3.1、钢材贸易方面 我国钢贸行业的主要特点是行业集中度小，垄断特征不强，内部竞争激烈。在“十三五”期间，中国钢材消费强度和消费总量将呈双下降走势，生产消费将步入峰值弧顶下行期，呈波动缓降趋势。国内粗钢消费量在 2013 年达到 7.6 亿吨峰值基础上，预计 2020 年将下降至 6.5 亿-7 亿吨，粗钢产量 7.5 亿-8 亿吨。从中长期看，随着全球经济逐步摆脱危机影响，发展中国家在工业化、城镇化发展带动下，粗钢消费将呈稳定和小幅增长态势。 3.2、有色金属贸易方面 有色金属行业是我国原材料工业的重要组成部分。目前中国已成为世界有色金属第一生产和消费大国。随着我国经济的持续发展，对有色金属的需求不断增加。从整体上看，有色金属市场行情较稳定。 公司下属控股公司能投集团，目前是云南省重要的能源产业发展平台、现代物流业务协同平台。 4、旅游行业 4.1、我国旅游行业概况 旅游业已经成为国民经济中最具活力的产业之一。旅游业在城市经济发展中的产业地位、经济作用逐步增强，旅游业对城市经济的拉动性、社会就业的带动力、以及对文化与环境的促进作用日益显现。据国家旅游局统计，十二五期间，“十二五”期间国内旅游人数年均增长 12.86%，全国旅游业总收入年均增长率达 19.28%。根据“十三五”规划，到 2020 年，国内旅游人数将达 64.00 亿人次，入境旅游人数达 1.50 亿人次，出境旅游人数达 1.50 亿人次，旅游业总收入可达 7.00 万亿元，旅游业对国民经济的综合贡献度达到 12.00%。同时，我国于 2015 年跃居成为世界第四大入境旅游接待国，拥有全球最大的国内旅游市场。 4.2、云南省旅游行业概况
--	---

	云南拥有得天独厚的旅游资源，省内特色民族文化、历史文化、地域文化和自然资源均有明显优势。云南拥有丽江、香格里拉、大理、西双版纳等国内外闻名遐迩的旅游景区。云南拥有 25 个少数民族，其中特有少数民族 15 个，民族多样性在国内首屈一指，原生态民族文化亦是云南旅游的王牌。云南面向东南亚、南亚国际区域旅游圈，可促进云南国内旅游、边境旅游和跨国旅游发展。 云南省坚持“大项目带动大发展”战略，突出抓好建设六大旅游区，培育五条精品旅游线路，开发八大产品，重点抓好“五个一批”项目。充分发挥云南连接东南亚、南亚和我国内陆腹地三大市场的区位优势，在更大范围内配置旅游资源和要素，提高云南旅游产业对外开放和国际化水平，提升旅游产业整体素质和综合竞争力，把云南建设成为旅游经济强省和中国一流、世界知名旅游目的地，建成国家旅游产业改革发展试验基地和示范窗口。 公司下属控股公司云投旅游是云南省重点旅游投资企业，其拥有云南省多个核心景区资产，着力打造区域性龙头地位的旅游综合服务投资商和运营商，助力全省旅游产业整合。 5、金融行业 5.1、我国金融行业情况 金融行业主要涵盖银行、保险和证券等服务领域。根据中国银监会 2015 年年度报告，截至 2015 年末，我国银行业金融机构共有法人机构 4,262 家；资产总额 199.3 万亿元，同比增长 15.7%；负债总额 184.1 万亿元，同比增长 15.1%；不良贷款余额 1.96 万亿元，不良贷款率 1.94%。银行业金融机构积极计提贷款损失准备金，继续保持了较强的风险防范能力。截至 2015 年末，商业银行资本充足率为 13.45%，较年初上升 0.27 个百分点；贷款损失准备金余额 2.3 万亿元，拨备覆盖率 181.18%。目前，证券行业发展正面临资本市场深化发展和监管层鼓励证券公司做大做强的历史性发展机遇，行业的发展空间逐渐打开。 公司目前为富滇银行第一大股东、红塔证券第二大股东、中银国际证券第四大投东，其下拥有控股子公司云投基金、云投资管、云投租赁公司。 6、天然气行业 6.1、我国石化燃气行业概况 伴随世界各国强化节能减排、走低碳经济之路，新的大规模的能源革命必然到来。从总的能源发展趋势看，天然气有望逐步取代石油，成为 21 世纪人类最重要的能源。预计 2030 年之前，我国天然气探明地质储量还将处于高峰增长阶段，年均探明储量 7000
--	---

	亿立方米，天然气产量保持较快增长，到 2020 年，全国天然气总产量为 2100 亿立方米，2025 年为 2600 亿立方米，2030 年达到 3000 亿立方米，有力推动能源结构优化和环境治理改善，未来我国将进入天然气储量产量快速增长的发展阶段。 6.2、云南省天然气行业概况 云南省地处中缅油气管道的陆上核心区，对全国天然气战略具有重大意义。中缅原油管道的起点位于缅甸西海岸马德岛，天然气管道的起点在皎漂港，这两条管道途径缅甸若开邦、马圭省、曼德勒省和掸邦，从云南瑞丽进入中国，在贵州安顺实现油气管道的分离，其中原油管道通向重庆，天然气管道则南下到达广西，中缅油气管道经过云南多个州市，云南成为中缅油气管道的最大受益者。 7、房地产行业 2016 年楼市整体呈量价齐升的火热情形，整体表现良好。虽然伴随限购限贷政策，但是房价上涨城市数量仍处于历史相对高点，相比去年同期大幅增加。预期 2017 年房价仍处于高位震荡状态，预计 2017 年上半年房价调整压力较大。受 2016 年上半年高基数的影响，2017 年房企业绩同比增速下行压力较大，在政策持续收紧的预期下，预计 2017 年上半年房价或出现微幅调整。 一二线核心城市吸引力不减，优质的就业、教育、医疗资源使得一线核心城市的净迁入人口常年居于全国前列。一线城市土地供应面积占比呈下降趋势。一线城市土地资源更加稀缺，很多房企甚至不惜以较高的溢价率在一线和核心二线拿地。一线城市供给紧缺，三四线城市需求有限。一线城市特别是北上深由于土地供给有限，并以存量房市场为主，对市场拉动有限；而三四线城市由于需求有限，在土地供应不出现明显缩减，经济没有大幅驱动的情形下，预计会保持比较稳定的态势。二线城市受益于城镇化，需求旺盛，是未来房地产行业的机会所在。四线城市的楼市调节空间较大，受供需关系和经济因素影响明显，未来可能仍然会出现城市热度轮动的情形。 8、医疗行业 随着国民经济的发展和人民生活水平的提高，人们的健康意识不断增强，医疗服务需求不断增加，进一步强化了医疗服务需求的刚性特征。随着我国逐步进入老龄化社会，医疗行业受到了国家政策的“重点照顾”。从全面放开“二胎”政策的颁布到政府大力推进医疗、医保、医药的联动改革，再到“健康中国”规划的加速推进，都表明医疗行业未来有十分广阔的前景。未来几年中国的医疗服务支出总额预计会继续稳定增长。 公司下属控股公司云投医疗，旗下拥有云南省第一人民医院新昆华医院、云南省阜外心血管病医院、云阜国际心血管病医院、正
--	---

	脉健康管理中心、国家疫苗产业基地，逐步形成医、康、养的医疗健康和生物医药产业链。 9、造纸行业 随着环保政策的落地加码，落后产能淘汰和供给侧改革推动，造纸行业整体处于筑底复苏阶段，纸浆价格近期有所复苏。由于经济发展放缓，经济产能的结构性过剩问题凸显，造纸行业短期内仍将处于转型升级的阵痛期，将延续低迷走势。而造纸行业自动化市场规模也将继续同比下滑，但下滑幅度不会继续扩大。
报告期内的重大变化及对经营情况和偿债能力的影响	公司在报告期内无重大变化，未发生对经营情况和偿债能力不良影响的事件。

（二）公司经营情况分析

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 (%)
主营业务								
制造业	8.34	5.96	28.53	1.85	5.81	4.42	24.04	1.57
电力资源	9.45	5.98	36.72	2.09	7.65	3.85	49.62	2.06
石油、化工	63.38	57.18	9.78	14.04	58.76	53.22	9.43	15.83
金融业	2.87	1.50	47.53	0.64	2.15	1.10	48.73	0.58
旅游业	4.68	2.84	39.45	1.04	4.71	2.61	44.62	1.27
房地产业	0.92	0.77	15.88	0.20	2.94	2.30	21.90	0.79
商贸、劳务	344.53	339.83	1.36	76.33	274.26	270.35	1.42	73.90
投资收益	15.75		100	3.49	11.52		100	3.10
主营业务小计	449.92	414.07	7.97	99.68	367.80	337.84	8.44	99.11
其他业务								
其他业务小计	1.43	0.09	93.38	0.32	3.31	1.92	41.86	0.89

合计	451.35	414.16	8.24	100	371.10	339.76	8.74	100
----	--------	--------	------	-----	--------	--------	------	-----

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

二、公司本年度新增重大投资状况

（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）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、财务等方面不存在不能保证独立性、不能保证自主独立经营的情形

（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

☐ 是 ☒ 否

（四）发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

☐ 是 ☒ 否

五、非经营性往来占款或资金拆借

1. 报告期内是否发生过非经营性往来占款或资金拆借的情形：

√是 □否

报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：**97.46** 亿元

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

√是 □否

占合并口径净资产的比例（%）：**10.80**

占款/拆借方名称	与发行人存在何种关联关系（如有）	占款金额	是否占用募集资金	形成原因	回款安排
云南铁投启迪资产管理有限公司	无	11.50	否	提供资金使用效率	按合同约定收回
云南省建设投资控股集团有限公司	无	10.00	否	提供资金使用效率	按合同约定收回
丽江市丽铁投资建设有限公司	无	12.99	否	提供资金使用效率	按合同约定收回
云南锡业集团有限责任公司	无	5.00	否	提供资金使用效率	按合同约定收回
云南上基房地产开发有限责任公司	无	0.36	否	提供资金使用效率	按合同约定收回
迪庆香格里拉建塘酒店投资管理有限公司	无	0.15	否	提供资金使用效率	按合同约定收回
云南省国有资本运营有限公司	无	7.48	否	提供资金使用效率	按合同约定收回
云南摩尔农庄生物科技有限公司	无	2.62	否	提供资金使用效率	按合同约定收回
云南物流产业集团有限公司	无	2.00	否	提供资金使用效率	按合同约定收回
云南良方制药有限公司	无	0.39	否	提供资金使用效率	已全额计提减值准备

呼伦贝尔金新化工有限公司	无	3.00	否	提供资金使用效率	按合同约定收回
云南一乘驾校培训股份有限公司	无	0.40	否	提供资金使用效率	按合同约定收回
云南云冶中信塑木新型材料有限公司	无	0.60	否	提供资金使用效率	按合同约定收回
昆明克林轻工机械有限责任公司	无	0.79	否	提供资金使用效率	按合同约定收回
能投其他（短期）	无	1.99	否	提供资金使用效率	按合同约定收回
云南省煤田地质局	无	0.03	否	提供资金使用效率	按合同约定收回
大理州旅游产业开发集团有限责任公司	无	1.00	否	提供资金使用效率	按合同约定收回
中国医学科学院医学生物学研究所	无	1.00	否	提供资金使用效率	按合同约定收回
能投-其他（长期）	无	18.17	否	提供资金使用效率	按合同约定收回
云南冶金集团投资有限公司	无	1.50	否	提供资金使用效率	按合同约定收回
合计	-	80.96			
公司相关决策程序、定价机制	上述事项均为公司发生的对外委托贷款。公司从事对外委托贷款业务遵循“统一管理、规范运作、谨慎决策、防范风险”的原则，以不影响公司正常经营和主营业务的发展为先决条件。执行时按照《云南省投资控股集团有限公司对外委托贷款管理制度》的相关规定执行。对外委托贷款项目需经集团办公会审议，需提交董事会审批的，依据公司《董事会议事规则》执行。 定价机制是根据公司的综合资金成本，同时考虑相关税费的情况进行制定。				
债券存续期内是否将继续发生非经营性往来占款或资金拆借事项	是				
相关事项应履行的决策程序和持续信息披露安排（如	相关事项的决策主要依据《云南省投资控股集团有限公司对外委托贷款管理制度》的相关规定进行前期调研、审批、组织实施、后续管理和持续风险控制。如果非经营性占款达到重大信息披露的要求，公司应当就该事件及时进行临时信				

有)	息披露。
----	------

第四节 财务情况

一、财务报告审计情况

（一）上年度财务报告被注册会计师出具非标准审计报告

☐适用 ☒不适用

（二）公司半年度财务报告审计情况

☐标准无保留意见 ☐其他审计意见 ☒未经审计

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

三、主要会计数据和财务指标

（一）主要会计数据和财务指标（包括但不限于）

单位：亿元 币种：人民币

序号	项目	本期末	上年末	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的，说明原因
1	总资产	2,774.36	2,572.88	7.83	
2	总负债	1,871.61	1,744.03	7.31	
3	净资产	902.35	828.85	8.87	
4	归属母公司股东的净资产	362.42	370.81	-2.26	
5	资产负债率 (%)	67.46	67.79	-0.48	
6	有形资产负债率 (%)	68.41	68.82	-0.59	
7	流动比率	1.14	1.29	-11.63	
8	速动比率	1.09	1.02	6.86	
9	期末现金及现金等价物余额	293.15	296.92	-1.72	
-					
-					

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	451.35	371.1	21.62	
2	营业成本	414.16	339.76	21.90	
3	利润总额	4.31	1.57	174.75	注 1
4	净利润	2.75	0.42	554.03	
5	扣除非经常性损益后净利润	3.07	0.07	4,285.71	
6	归属母公司股东的净利润	1.72	-1.34	-228.87	
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	48.48	38.86	24.77	注 2
8	经营活动产生的现金流净额	-21.72	-18.07	20.15	
9	投资活动产生的现金流净额	-150.04	-94.13	59.39	注 3
10	筹资活动产生的现金流净额	166.13	162.16	2.45	
11	应收账款周转率	6.05	6.33	-4.42	
12	存货周转率	6.06	4.50	34.67	注 4
13	EBITDA 全部债务比	0.03	0.03		
14	利息保障倍数				
15	现金利息保障倍数	0.41	0.47	-12.77	
16	EBITDA 利息倍数	1.48	1.30	13.58	
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

注 1：主要为：1.改革落实到位、管理增效使营业收入较上年同期增长 21.62%；2.投资收益较去年增长 2.02 亿，主要系资本运营股权投资基金投资项目分红等。3.能投集团计入营业外收入中的债务重组、盘盈、捐赠项利得较同期减少，致使非经常性损益大幅降低。

注 2：利润总额增长所致。

注 3：主要为投资力度加大，购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金同比上涨 231.02%。

注 4：营业成本较同期增加 21.90%。

四、资产情况

（一）主要资产情况及其变动原因

单位：亿元 币种：人民币

项目	本期末	上年末	变动比例（%）	变动原因
应收账款	68.40	45.98	48.75	主要系子公司能投集团和石化燃气本期较上年同期的贸易规模增加所致
预付款项	98.63	32.70	201.58	主要系子公司能投集团业务规模增长导致的预付款项增加，以及公司支付的股权预付款等原因所致。
其他应收款	65.37	58.31	12.10	
发放贷款及垫款	16.60	21.64	-23.28	

（二）资产受限情况

单位：万元 币种：人民币

受限资产	受限资产账面价值	受限原因	其他事项
一、货币资金			
银行承兑汇票保证金	15,167.22	注 35	无
保函保证金、票据保证金、信用证保证金	10,345.12	注 36	无
履约保证金	2,649.26	注 37	无
用于担保的定期存款或通知存款	5,256.56	注 38	无
定期存单	75,485.65	注 39	无
冻结资金	11,722.06	注 40	无
其他	742.27	注 41	无
二、其他所有权受限资产			无
应收票据	5,511.40	注 21	无
存货	7,427.49	注 1	无
固定资产	24,586.19	注 3、5、6、7、8、10、13	无
无形资产	1,579.26	注 4、5、9	无
长期股权投资	172,622.27	注 1、11、12	无
可供出售金融资产	41,797.16	注 1、2	无
西双版纳原始森林公园 10 年门票收费权价值		注 14	无
大理旅游集团七里桥感通庄园土地使用权及房屋所有权		注 15	无
大理旅游集团天龙八部影视城土地使用权及房屋所有权		注 16	无
大理旅游集团天龙八部影视城土地使用权及房屋所有权 2		注 17	无
大理旅游集团房屋所有权及土地使用权		注 18	无

大理旅游集团土地使用权		注 19	无
云景林纸房屋建筑物及土地使用权，以及 2000 万股权		注 20	无
云景林纸林地使用权以及银行承兑汇票 36 张		注 21	无
大理旅游集团“崇圣寺景区”门票、佛教文化服务、游览观光车、摊位出租等景区相关经营收入，“崇圣寺景区”所属国有土地使用权证及房屋所有权证		注 22	无
金孔雀旅游集团旅游景点收费权		注 23	无
铁路投资公司政府补贴收益权		注 24	无
云投融资租赁公司对昆明排水设施管理有限责任公司收费权项下 79.28%的长期应收账款		注 25	无
云投融资租赁公司以云南昆华医院投资管理有限公司融资租赁合同纠纷项下应收款项		注 26	无
扶贫投资公司每年应收购服务款项 65%		注 27	无
扶贫投资公司以云南省人民政府扶贫开发办公室签订的政府购买服务协议项下的全部收益和权益作质押		注 28	无
云投集团享有的政府财政补贴受益权		注 29	无
天然气有限公司泸西-弥勒-开远支线天然气管道项目建成后的燃气管输费收费权		注 30	无
能投新能源投资开发公司会泽云能投新能源开发有限公司的头道坪风电场电费收费权		注 31	无
马龙云能投新能源开发有限公		注 32	无

司门梁子风电场电费收费权			
能投威信能源公司融资租赁工程设备	97,893.61	注 33	无
能投威信能源公司融资租赁系统设备	42,479.57	注 34	无
合计			

注：1、能投下属公司云南联合外经股份有限公司向中国银行云南省分行短期借款 1.4 亿元，到期日为 2018 年 9 月 28 日，借款利率 4.5675%，质押物：①公司持有的富滇银行股份有限公司 0.2105%的股权、昆明邦信小额贷款有限责任公司 7%的股权、腾冲民生村镇银行股份有限公司 14%的股权、瑞丽市联合置业投资有限公司 100%的股权提供质押；②子公司瑞丽市联合置业投资有限公司土地证号为瑞国用（2014）第 474 号土地使用权证提供抵押担保，截止 2017 年 12 月 31 日，借款余额为 1.2 亿元。受限存货账面价值 74,274,897.61 元，受限长期股权投资账面价值 100,000,000.00 元，受限可供出售金融资产账面价值 55,096,107.32 元。

2、能投下属公司云南联合外经股份有限公司以云南联合电力开发有限公司 16%的股权（可供出售金融资产），向中国银行云南省分行的 3.2 亿元长期借款提供股权质押，利率 8%，截止 2017 年 12 月 31 日，借款余额 3.2 亿元。受限可供出售金融资产账面价值 362,875,531.97 元。

3、能投下属公司云南省天然气昭通有限公司以昭阳区远大广场第 11 幢 50 号商铺的产权作为抵押向云南昭通昭阳农村合作银行借款用于购买商铺，截止 2017 年 12 月 31 日该项借款余额为 211,000.00 元，一年内到期的金额为 211,000.00 元；云南能源投资股份有限公司所属云南省天然气有限公司的子公司富民丰顺天然气产业发展有限公司以其产权证号为“富国用 2012 第 146 号”的土地使用权作为抵押向昆明五华长江村镇银行借款 3,000,000.00 元用于采购天然气，截止 2017 年 12 月 31 日，短期借款余额为 3,000,000.00 元。抵押固定资产账面价值合计 3,722,572.14 元。

4、能投下属公司云南省天然气昭通有限公司以其产权证号为“昭工国用 2013 第 0008 号”、“昭市国用 2015 第 03801 号”、“昭市国用 2015 第 03802 号”的土地使用权作为抵押向云南昭通昭阳农村合作银行龙泉支行借款 12,000,000.00 元用于流动资金周转，截止 2017 年 12 月 31 日，短期借款余额为 12,000,000.00 元。受限无形资产账面价值 14,142,696.18 元。

5、能投下属子公司云南福贡华泰电力开发有限公司抵押利沙底电站整体资产、质押利沙底电站电费收费权用于借款，截止 2017 年 12 月 31 日，借款余额 12,600,000.00 元，其中长期借款列报 9,100,000.00 元，一年内到期的长期借款列报 3,500,000.00 元。抵押固定资产账面价值 21,731,732.30 元，受限无形资产账面价值 851,174.36 元。

6、能投下属公司文山黄家坪水电开发有限责任公司以房屋建筑物及机器设备作为抵押物向中国农业银行西畴县支行借款 5,000.00 万元，用于其水电项目建设。截止 2017 年 12 月 31 日，借款余额 520.00 万元。抵押固定资产账面价值 132,781,238.43 元。

7、能投下属公司云南能投智慧能源股份有限公司于 2016 年 3 月与平安国际租赁有限公司签订编号为：2016PAZL0382-ZL-01、2016PAZL0383-ZL-01 售后回租赁合同，租赁成本 1,000.00 万元，为履行合同，云南能投居正产业投资有限公司与甲方签订编号为 2016PAZL0383-BZ-01、2016PAZL0382-BZ-01 的保证合同及编号为 2016PAZL0382-DY-01、2016PAZL0383-DY-01 抵押合同。抵押固定资产账面价值 63,087,667.47 元。

8、能投下属公司云南能投智慧能源股份有限公司向玉溪市商业银行昆明分行以所购车辆作为抵押，借款金额为 15,000,000.00 元，借款期限为 3 年，借款期间为 2015 年 9 月 22 日至 2018 年 9 月 22 日，利率 6.50%，截止 2017 年 12 月 31 日，玉溪市商业银行昆明分行借款余额为 7,446,565.00 元。抵押固定资产账面价值 12,152,240.02 元。

9、能投下属公司云南能投威士科技股份有限公司于 2017 年 3 月 15 日与曲靖市商业银行股份有限公司昆明分行签订 2000 万短期借款合同，并提供无形资产（软件著作权）进行质押，质押起始日期 2017 年 4 月 5 日，质押截止日期 2018 年 4 月 4 日。受限无形资产账面价值 798,708.05 元。

10、能投下属公司会泽云能投新能源开发有限公司抵押大海梁子风机设备、质押大海梁子电站电费收费权向中国建设银行股份有限公司会泽支行贷款，到期日 2026 年 11 月 3 日，截止 2017 年 12 月 31 日贷款余额为 290,000,000.00 元，其中一年内到期的非流动负债 26,000,000.00 元。受限固定资产账面价值零元。

11、云南省投资控股集团有限公司以持有的云南省铁路投资有限公司 61,231.50 万股进行出质，评估价值 61,231.50 万元，向中国银行取得借款 2 亿元，其中 1.5 亿元期限为 2017 年 6 月 1 日至 2018 年 6 月 1 日，0.5 亿元期限为 2017 年 8 月 2 日至 2018 年 8 月 2 日，截至 2017 年 12 月 31 日借款余额为 2 亿元。受限长期股权投资账面价值 517,120,627.70 元。

12、云南省投资控股集团有限公司以云南云景林纸股份有限公司股份 35,684.00 万股（价值或评估价值：100,041.10 万元）提供质押担保，向昆明官渡农村合作银行关上支行借款 3.3 亿元，至 2017 年 12 月 31 日已归还 9,100 万元，借款余额为 2.39 亿元。其中 7,000.00 万元将于 2018 年 12 月 19 日到期，期末重分类至一年内到期的非流动负债。受限长期股权投资账面价值 1,109,102,050.57 元。

13、根据云投生态与中国民生银行股份有限公司昆明分行签署的 2016 年民昆综字第 0478 号《综合授信合同》项下的 2016 年昆抵字第 0079 号《最高额抵押合同》，云投生态以其拥有的房产公司以其拥有的广福路银海樱花语写字楼 A1-C-901 至 A1-C-914 共计 14 处房产（昆房权证（昆明市）字第 201421949 号、昆房权证（昆明市）字第 201421830 号、昆房权证（昆明市）字第 201421942 号、昆房权证（昆明市）字第 201422048 号、昆房权证（昆明市）字第 201422053 号、昆房权证（昆明市）字第 201421944 号、昆房权证（昆

明市）字第 201422066 号、昆房权证（昆明市）字第 201421943 号、昆房权证（昆明市）字第 201427209 号、昆房权证（昆明市）字第 201421840 号、昆房权证（昆明市）字第 201421945 号、昆房权证（昆明市）字第 201422067 号、昆房权证（昆明市）字第 201421825 号、昆房权证（昆明市）字第 201422046 号）为该笔贷款提供抵押担保。此外，徐洪尧、张国英与该行签订了 2016 年民昆保字第 0095 号《最高额担保合同》，为该笔贷款提供连带责任保证。受限固定资产账面价值 12,386,473.84 元。

14、云南金孔雀旅游集团有限公司 2016 年 5 月 3 日与中国农业银行股份有限公司西双版纳分行签订质押合同（合同编号：53100720160000012），期限自 2016 年 1 月 22 日起至 2019 年 1 月 22 日止，质押担保债务 25,000 万元，以西双版纳原始森林公园 10 年门票收费权价值 37,707.00 万元质押。2017 年 1 月 11 日与中国农业银行股份有限公司西双版纳分行签订流动资金借款合同（合同编号：53010120170000033），借款金额 3,000.00 万元，借款期限 12 个月，借款用途：生产周转等，结息方式为按月结息，质押物同上；2017 年 1 月 12 日借款 2,000 万元，借款期限 12 个月，借款用途：生产周转等，结息方式为按月结息，质押物同上；云南金孔雀旅游集团有限公司 2017 年 5 月 10 日借款 5,000 万元，借款期限 12 个月，借款用途：生产周转等，结息方式为按月结息，质押物同上。

15、大理旅游集团有限责任公司 2016 年 9 月 5 日与中国农业银行股份有限公司大理分行签订最高额抵押合同（合同编号：53100620160001639），期限自 2016 年 8 月 9 日起至 2019 年 8 月 8 日止，抵押担保债务 6,750.00 万元。大理旅游集团以名下的七里桥感通庄园（索道）的土地使用权（证号：大旅国用（2006）第 017 至 020 号）及房屋所有权（证号：大理市房权证大字第 994646 至 994649 号、大理市房权证榆字第 903504、903505 号）作为抵押物，抵押物评估价值 11,285.00 万元。大理旅游集团有限责任公司 2017 年与中国农业银行股份有限公司大理市支行签订流动资金借款合同（合同编号：53010120170000378），借款金额 2,000.00 万元，借款期限 12 个月，借款用途：租赁费等，结息方式为按季结息，抵押物同上；于 2017 年 3 月 14 日借款 12,546,555.43 元，2017 年 3 月 24 日借款 7,453,444.57 元，截止 2017 年 12 月 31 日，借款余额 2,000 万元。大理旅游集团有限责任公司 2017 年 8 月 8 日与中国农业银行股份有限公司大理市支行签订流动资金借款合同（合同编号：53010120170001066），借款金额 3,000.00 万元，借款期限 12 个月，借款用途：资源保护费、租赁费、门票包交款等，结息方式为按季结息，抵押物同上；于 2017 年 8 月 10 日借款 30,000,000.00 元，截止 2017 年 12 月 31 日，借款余额 3,000 万元。

16、大理旅游集团有限责任公司 2017 年 11 月与中国农业银行股份有限公司大理市支行签订抵押合同（合同编号：53100220170025415），以大理旅游集团名下旅游集团天龙八部影视城的土地使用权（证号：大国用（2010）第 01501 号）及房屋所有权（证号：大理市房权证大字第 997595、997596 号）作为抵押物，抵押物评估价值 7,300 万元。本集团下属子公司大理旅游集团 2017 年 11 月与中国农业银行股份有限公司大理市支行签订流动资金借款合同（合同编号：53010120170001440），借款金额 5,000.00 万元，借款期限 12 个月，借款用途：资源保护费、租赁费、门票包交款等，结息方式为按季结息，抵押物同上；

于 2017 年 11 月 15 日借款 20,000,000.00 元，2017 年 12 月 11 日借款 30,000,000.00 元，截止 2017 年 12 月 31 日，借款余额 5,000 万元。

17、大理旅游集团有限责任公司 2017 年 5 月 27 日与中国银行股份有限公司大理南诏支行签订最高额抵押合同（合同编号：大理 D2017A-0007），期限自 2017 年 5 月 27 日起至 2018 年 5 月 26 日止，抵押担保债务 5,000.00 万元，以大理旅游集团名下旅游集团天龙八部影视城的土地使用权（证号：大国用（2008）第 1036 号）及房屋所有权（证号：房权证大字第 998785-998833 作为抵押物，抵押物评估价值 31,310.90 万元。大理旅游集团 2017 年 6 月 1 日与中国银行股份有限公司大理南诏支行签订流动资金借款合同（合同编号：大理 D2017A-005），借款金额 5,000.00 万元，借款期限 12 个月，借款用途：景点景区租赁费、维修改造等日常运营所需费费等，结息方式为按季结息，抵押物同上。于 2017 年 6 月 1 日借款 19,043,996.44 元，2017 年 6 月 27 日借款 7,129,895.34 元，2017 年 7 月 7 日借款 2,835,102.47 元，2017 年 8 月 4 日借款 2,864,325.45 元，截止 2017 年 12 月 31 日，借款 31,873,319.70 元。

18、大理旅游集团有限责任公司 2017 年 5 月 23 日与中国工商银行股份有限公司大理古城支行签订最高额抵押合同（合同编号：0251500301-2017 年古城（抵）字 0003 号），期限自 2017 年 5 月 23 日起至 2022 年 5 月 23 日止，以大理旅游集团名下大理省级旅游度假区绿玉小区，（房屋产权证号：大理市房权证大字第 997229 号，评估价值 59,801,955.00 元）（土地使用权证号：大国用（2012）第 8922 号，评估价值 11,855,490.00 元）作为抵押物。大理旅游集团 2017 年 5 月 23 日与中国工商银行股份有限公司大理古城支行签订流动资金借款合同（合同编号：0251500301-2017 年（古城）字 00038 号），借款金额 3,500.00 万元，借款期限 36 个月，借款用途：公司经营日常周转等，结息方式为按月结息，于 2017 年 7 月 12 日借款 7,219,855.12 元，2017 年 7 月 31 日借款 3,805,093.74 元，截止 2017 年 12 月 31 日，借款余额 11,024,948.86 元。

19、大理旅游集团有限责任公司 2014 年 3 月 12 日与中国工商银行大理分行签订最高额抵押合同，期限 2014 年 3 月 12 日至 2019 年 3 月 12 日，抵押担保债务 1,480.00 万元，余额 592.00 万元。以大理旅游集团名下大理旅游度假区三月街赛马场西的两块土地使用权（证号：[大旅国用（2003）字第 003 号]，[大旅国用（2003）字第 005 号]）作为抵押物，抵押物分别作价 2,118.00 万元、733.00 万元。截至截止 2017 年 12 月 31 日，贷款余额为 492 万元。其长期借款余额 196 万元，重分类至一年内到期的非流动负债 296 万元。

20、云南云景林纸股份有限公司 2017 年 10 月 27 日与景谷傣族彝族自治县农村信用合作联社营业部签订流动资金循环借款合同（合同编号：0814010643171027410000065），同时签订编号为：1、0814010643171027210000011 的《最高额抵押合同》，债权本金余额最高额为 20,000.00 万元，抵押物为景房权证景谷县字第 20160985-20161002 号、房权证景谷县字第 20150784-20150803 号、房权证景谷县字第 20150806-20150807 号，2015089-20150825 号、景国用（2014）第 001465、001466 号，（2006）第 175 号、（2003）字第 F-021 号、（2002）字第 039 号，所在地景谷县威远镇；2、0814010643171027210000012 的《最高额抵押合同》，债权本金余额最高额为 16,000.00 万元，抵押物为景政林政字

（2008）第 0824000031、0824000075、0824000083、0824000024 号，景政林政字（2008）第 0824000097、0824000111、0824000128、0824000038、0824000104、0824000035 号，景政林政字（2008）第 0824000100、0824000108、0824000143、0824000129、0824000033、0824000012 号；3、0814010643171027210000013 的《最高额质押合同》，债权本金余额最高额为 1,000.00 万元，质押物为股权（质权登记编号：530824201710300002，出质股权数额 2000.00 万元）。本合同借款金额 20,000.00 万元，借款期限 36 个月，自 2017 年 10 月 27 日起至 2020 年 10 月 27 日止，借款用途：原料采购，结息方式为按月结息；于 2017 年 10 月 27 日借款 20,000.00 万元，截止 2017 年 12 月 31 日，借款余额 20,000.00 万元。

21、云景林业开发公司向景谷县农村信用合作联社抵押借款 25,000,000.00 元，借款期限为 2017 年 12 月 29 日至 2018 年 12 月 29 日，年利率 5.22%；抵押物为评估价值 5,463.79 万元的林地使用权以及银行承兑汇票 36 张价值为 55,113,952.20 元做质押。

22、大理旅游集团有限责任公司以“崇圣寺景区”门票、佛教文化服务、游览观光车、摊位出租等景区相关经营收入作为质押，“崇圣寺景区”所属国有土地使用权证及房屋所有权证，与中国工商银行股份有限公司大理分行申请贷款，双方签订了《最高额质押合同》（编号：25150301-2014 年古城（质）字 0011 号），截止 2017 年 12 月 31 日，贷款余额为 214,991,631.98 元，其中长期借款余额为 188,791,631.98 元，重分类至一年内到期的非流动负债 26,200,000.00 元。

23、云南金孔雀旅游集团有限公司于 2017 年 9 月 5 日与中国农业银行股份有限公司西双版纳分行以质押旅游景点收费权签订了《中国农业银行股份有限公司中期流动资金借款合同》，合同金额 2,500 万元整，借款期限 3 年（2017-09-05 至 2020-09-04），合同利率为提款日所对应的中国人民银行人民币同期贷款基准利率基础上上浮 25%，该贷款利息按每年 360 日为基准逐日计息，按月结息，每季末月 20 日为结息日。借款用途为森林公园雨林文化广场项目进行装修、设备购置、安装等工程。截止 2017 年 12 月 31 日贷款余额为 2,500 万元整。

24、云南省铁路投资有限公司借款为国家开发银行贷款，其中 3.63 亿元（合同编号 5300511002007120232）用于云南省大理至丽江铁路项目建设，借款期限为 2007 年 8 月 31 日至 2032 年 8 月 30 日共计 25 年，首次执行利率为 7.56%，每年 8 月 31 日按调整日中国人民银行公布的同期限档次人民币贷款基准利率调整，并以“政府财政补贴收益权”作为质押；另 3.38 亿元（合同编号 5300511002007120233）用于云南省玉溪至蒙自铁路项目建设，借款期限为 2007 年 8 月 31 日至 2032 年 8 月 30 日共计 25 年，首次执行利率为 7.56%，每年 8 月 31 日按调整日中国人民银行公布的同期限档次人民币贷款基准利率调整，并以“政府财政补贴收益权”作为质押。截止 2017 年 12 月 31 日该长期借款余额为 6.57 亿元，本期将 2018 年 12 月 31 日前到期的 2000 万元调入一年内到期的非流动负债核算。上述借款重分类后余额为 6.37 亿元。

25、云南云投融资租赁有限公司以昆明排水设施管理有限责任公司收费权项下 79.28% 的长期应收账款抵押，向中国进出口银行云南省分行贷款，取得 4.5 亿元贷款，截止 2017

年 12 月 31 日，借款余额 312,118,600.00 元，借款期 2016-3-21 至 2021-3-10，利率 4.75%。

26、云南云投融资租赁有限公司以云南昆华医院投资管理有限公司融资租赁合同项下应收款项作为抵押，同时由云南省投资控股集团有限公司提供担保，向中国银行取得贷款，借款期 2017-6-20 至 2022-3-21，利率 4.117%，截止 2017 年 12 月 31 日，借款余额 22,899,739.94。

27、云南省扶贫投资开发有限公司于 2016 年 8 月 29 日与中国农业发展银行云南省分行营业部签订了易地扶贫搬迁地方政府补助资金专项借款合同（合同编号：53019901-2016 年（昆营）字 0052 号），借款利率为五年以内贷款利率水平下浮 10%，利率为 4.41%，合同借款金额为人民币 14,787,500,000.00 元，期限为 2016 年 8 月 29 日至 2036 年 8 月 28 日，约定三年分期提款。并于 2016 年 8 月 29 日签订了编号：53019901-20016 年昆营（质）字 0017 号，以云南省人民政府购买扶贫服务协议（协议编号：00120160820000IYDGM）项下每年应收购买服务款项的 65%作为权利质押的质押合同。截止 2017 年 12 月 31 日，本公司已收到借款金额为 11,375,000,000.00 元。

28、云南省扶贫投资开发有限公司与云南省人民政府扶贫开发办公室签订的政府购买服务协议项下的全部收益和权益作为质押，与国家开发银行云南省分行签订了借款合同（合同编号：5310201601100000581），借款利率为五年以上期人民币贷款利率基准利率下浮 10%，合同借款金额为人民币 796,250.00 万元，期限为 2016 年 8 月 24 日到 2036 年 8 月 23 日。截止 2017 年 12 月 31 日，本公司已收到借款 6,125,000,000.00 元，借款合同约定利率为基准利率下浮 10%。

29、云南省投资控股集团有限公司以依法可以出质的企业“政府财政补贴受益权”提供质押担保，向国开行取得借款，期末长期借款余额为 236,734.00 万元，其中 20,480.00 万元将于 2018 年到期，期末重分类至一年内到期的非流动负债。

30、能投下属公司云南省天然气有限公司由云南能源投资股份有限公司提供连带责任保证担保、并以其合法享有的泸西-弥勒-开远支线天然气管道项目建成后的燃气管输费收费权(应收账款)为质押向中国邮政储蓄银行股份有限公司曲靖市分行借款用于泸西-弥勒-开远支线天然气管道工程建设项目，截止 2017 年 12 月 31 日，该项借款余额为 38,815,770.27 元。

31、能投下属公司云南能投新能源投资开发有限公司质押会泽云能投新能源开发有限公司的头道坪风电场电费收费权，向国家开发银行云南省分行贷款，到期日 2030 年 11 月 9 日，截止 2017 年 12 月 31 日贷款余额为 220,100,000.00 元，其中一年内到期的非流动负债 14,800,000.00 元。

32、能投下属公司马龙云能投新能源开发有限公司质押对门梁子风电场电费收费权，同时云南省能源投资集团有限公司提供担保，向中国建设银行马龙支行贷款，到期日 2025 年 12 月 13 日，截止 2017 年 12 月 31 日贷款余额为 466,327,400.00 元，其中一年内到期的非流动负债 75,000,000.00 元。

33、能投下属公司云南能投威信能源有限公司与国银金融租赁有限公司签订《威信煤电一体化项目 2×600MW 新建一期工程设备融资租赁合同》（合同编号：国金租（2011）租字第（B-031 号）），租赁本金为 97,893.61 万元。相关的设备买卖合同如下表所示：

序号	设备名称	型号	单位	数量	设备原采购价款	采购合同编号	单项转让金额
1	管件采购		台/套	2	2,882.21	YDDT/WXMD-10-DS-03	2,075.19
2	高压加热器	JG-2200	台/套	2	2,726.94	YDDT/WXMD-08-DS-014	2,075.35
3	脱销装置一台		台/套	1	5,898.59	YDDT/WXMD-08-DS-001	4,521.27
4	静电除尘器	2TGD507-5	台/套	2	7,030.00	YDDT/WXMD-09-DS-005	5,368.40
5	双进双出球磨机及密封机	MGS4062	台/套	2	8,106.00	YDDT/WXMD-08-DS-013	6,160.56
6	烟气脱硫装置		台/套	2	10,500.85	YDDT/WXMD-10-DG-007	7,851.04
7	四大管道管材及工厂化配管		台/套	2	12,655.45	YDDT/WXMD-10-DS-032	9,119.92
8	600MW 锅炉 2 台及相应的空预器	DG1962/25.4-8	台/套	2	65,021.00	YDDT/WXMD-07-DS-002	49,505.08
9	发电机		台/套	2	14,268.00	YDDT/WXMD-07-DS-003	11,216.80
合计					129,089.04		97,893.61

上表中金额单位为“万元”，单项转让金额的合计数为合同约定的转让金额总数，上述融资租赁合同所对应的相关设备，其所有权已转移给国银金融租赁有限公司。

34、能投下属公司子公司云南能投威信能源有限公司与民生金融租赁股份有限公司签订《融资租赁合同》（合同编号：MSFL-2014-1752-S-HZ），相关的买卖合同价格为 42,479.57 万元。相关的设备买卖合同如下表所示：

序号	设备名称	型号	单位	数量	设备原采购价款	采购合同编号	单项转让金额
1	热力系统		个	1	24,549.96	MSFL-2014-1752-S-HZ	24,549.96
2	燃料供应系统		个	1	2,953.55	MSFL-2014-1752-S-HZ	2,953.55

3	除灰系统		个	1	784.58	MSFL-2014-1752-S-HZ	784.58
4	水处理系统		个	1	365.03	MSFL-2014-1752-S-HZ	365.03
5	供水系统		个	1	12,862.68	MSFL-2014-1752-S-HZ	12,862.68
6	电气系统		个	1	963.77	MSFL-2014-1752-S-HZ	963.77
合 计					42,479.57		42,479.57

上表中金额单位为“万元”，单项转让金额的合计数为合同约定的转让金额总数，子公司已按合同约定分期支付租金，上述融资租赁合同所对应的相关设备，其所有权已转移给民生金融租赁股份有限公司。

35、银行承兑汇票保证金

（1）版纳石化货币资金期末使用受限制金额 85,500,000.00 元，系向重庆市农村商业银行申请开具银行承兑汇票的保证金。

（2）石化燃气货币资金期末使用受限制金额 48,572,154.50 元，系向富滇银行总行营业部、华夏银行昆明翠湖支行申请开具银行承兑汇票的保证金。

（3）云景林纸货币资金期末使用受限制金额 17,600,000.00 元，系银行承兑汇票保证金。

36、保函保证金、票据保证金、信用证保证金

（1）云投集团期末信用证保证金 16,000,000.00 元。

（2）云投生态货币资金期末使用受限制金额 888,216.21 元，系洛龙河截污工程保证金 688,216.21 元、对外劳务合作风险处置备用金 200,000.00 元。

（3）能投集团保函保证金、票据保证金及信用证保证金 85,950,137.66 元。

（4）版纳石化期末货币资金使用受限制金额 612,811.73 元，系向中国建设银行西双版纳傣族自治州分行就办理承运海关监管货物境内运输企业车辆注册、年审申请保函，保函保证金为 600,000.00 元，12,811.73 元为孳息。

37、履约保证金

（1）金孔雀集团货币资金期末使用受限制金额 1,750,000.00 元，系其子公司西双版纳金孔雀国际旅行社有限公司质保金存单。

（2）医投期末货币资金使用受限制金额 4,441,073.10 元，系设备合同履行保证金。

（3）能投集团期末履约保证金 20,301,533.70 元。

38、用于担保的定期存款或通知存款

（1）能投集团用于担保的定期存款或通知存款 32,565,570.00 元。

（2）云景林纸用于担保的定期存款或通知存款 20,000,000.00 元。

39、定期存单

（1）云投集团货币资金期末使用受限制金额 154,856,451.77 元，系东亚银行定期存单。

（2）云投生态货币资金期末使用受限制金额 100,000,000.00 元，系恒丰银行 1 年期定期存单。

（3）云投建设货币资金期末使用受限制金额 500,000,000.00 元，系华夏银行定期存单。

40、冻结资金

（1）云投生态货币资金期末使用受限制金额 114,921,902.94 元，系因诉讼被冻结资金 114,909,549.79 元；因 2012 年工商年检未通过，云南洪尧园林绿化工程有限公司合肥分公司中国工商银行合肥东陈岗支行账户（账号为 1302012109200011685）被冻结 12,353.15 元。

（2）邦腊掌温泉公司期末使用受限制金额 2,298,665.75 元，系 5 月 10 日龙陵县人民法院冻结的工程款。

41、其他

能投集团期货保证金 7,318,178.20 元，安全生产风险抵押金 104,474.96 元。

五、负债情况

（一） 主要负债情况及其变动原因

1. 主要负债情况及其变动原因

单位：亿元 币种：人民币

负债项目	本期末	上年末	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的，说明原因
短期借款	222.00	160.19	38.59	主要为集团本部增加 33.13 亿元，能投集团增加 25.42 亿元所致。
应付票据	13.86	19.97	-30.63	主要为能投减少 7.46 亿元所致。
应付职工薪酬	2.60	3.72	30.65	主要系各公司 2017 年计提的奖金在本期发放所致。

长期借款	731.55	728.98	0.35	
应付债券	39.58	42.35	-6.55	
长期应付款	40.46	15.43	162.12	主要系能投集团减少 1.97 亿元未付及铁投收到的 30 亿元财政资金尚有 25.13 亿元未分解所致所致。
递延所得税负债	1.99	2.12	-6.11	

2. 其他债券和债务融资工具情况

证券名称	起息日	到期日期	利率%	证券类别	发行规模 (亿)
14 云南铁投债	2014/3/6	2019/3/6	7.3	一般企业债	14
14 云能投 MTN001	2014/4/14	2019/4/14	7.2	一般中期票据	15
14 云铁投 PPN001	2014/4/25	2019/4/25	7.98	定向工具	18
14 云投 MTN001	2014/5/15	2019/5/15	7.2	一般中期票据	5
14 云能投 MTN002	2014/7/2	2019/7/2	7.5	一般中期票据	9
14 云能投 MTN003	2014/8/27	2019/8/27	6	一般中期票据	10
15 云铁投 PPN001	2015/6/2	2020/6/2	6.5	定向工具	12
15 云能投	2015/7/6	2020/7/6	4.49	一般公司债	5
15 云投债	2015/8/17	2018/8/17	5.1	私募债	20
15 云投 PPN001	2015/9/18	2018/9/18	4.87	定向工具	5
15 云投 PPN002	2015/9/24	2018/9/24	4.84	定向工具	5
15 云能投 PPN003	2015/9/25	2018/9/25	4.75	定向工具	10
15 云能投 MTN001	2015/9/28	2020/9/28	5.1	一般中期票据	10
15 云投 PPN003	2015/9/29	2018/9/29	4.9	定向工具	5
15 云能源	2015/11/1	2025/11/1	4.8	一般企业债	15

	7	7			
15 云投 MTN001	2015/12/7	2020/12/7	5.1	一般中期票据	10
15 云能 02	2015/12/11	2020/12/11	4.15	一般公司债	33
16 云投 PPN001	2016/1/20	2019/1/20	4.4	定向工具	5
16 云投 PPN004	2016/3/16	2019/3/16	4.1	定向工具	5
16 云投 01	2016/3/18	2021/3/18	3.4	一般公司债	20
YUNNANYIG N1904	2016/4/1	2019/4/1	3.375	境外美元债	3
YUNNANEIF B1904	2016/4/26	2019/4/26	3	境外美元债	21
16 云能 01	2016/5/18	2021/5/18	5	私募债	20
16 云铁 01	2016/6/23	2021/6/23	5.04	私募债	15
16 云投 02	2016/7/4	2021/7/4	3.64	一般公司债	10
16 云能投 PPN001	2016/10/24	2021/10/24	4.08	定向工具	20
16 云能投 GN001	2016/10/31	2021/10/31	3.98	一般中期票据	5
16 云投 MTN001	2016/11/7	2021/11/7	4.3	一般中期票据	25
17 云能 01	2017/2/17	2022/2/17	5.2	私募债	13.3
17 云能 02	2017/4/5	2022/4/5	5.2	私募债	10.25
17 云投 MTN001	2017/4/28	2021/4/28	5.4	一般中期票据	10
17 云投 MTN002	2017/5/5	2020/5/5	5.28	一般中期票据	10
17 能投 01	2017/6/22	2022/6/22	4.84	一般公司债	22
17 云能投 MTN001	2017/6/29	2020/6/29	5.37	一般中期票据	10
17 云能投 CP002	2017/8/4	2018/8/4	4.61	一般短期融资券	10
17 云投 CP001	2017/8/22	2018/8/22	4.7	一般短期融资券	10
17 云能投 MTN002	2017/8/23	2020/8/23	5.45	一般中期票据	10
17 云投 PPN001	2017/9/21	2020/9/21	5.4	定向工具	5

17 云投 CP002	2017/10/13	2018/10/13	4.87	一般短期融资券	10
17 云投 MTN003	2017/10/30	2022/10/30	5.8	一般中期票据	20
17 云能投 PPN001	2017/11/6	2022/11/6	5.58	定向工具	10
17 云投 MTN004	2017/12/21	2020/12/21	6.74	一般中期票据	10
17 能投 Y1	2017/12/26	2020/12/26	6.28	一般公司债	10
17 云投 EB	2017/12/27	2020/12/27	3.9	可交换债	5
18 云能投 SCP002	2018/3/13	2018/9/9	5.29	超短期融资债券	10
18 云投 01	2018/3/16	2020/3/16	6.5	私募债	5
18 云投 MTN001	2018/3/21	2021/3/21	5.93	一般中期票据	10
18 能投 Y1	2018/3/26	2021/3/26	6.27	一般公司债	10
18 云投 MTN002	2018/3/28	2020/3/28	5.44	一般中期票据	10
18 云能投 PPN001	2018/3/30	2023/3/30	6.48	定向工具	10
18 云投 03	2018/4/3	2020/4/3	6.5	私募债	27
18 云能投 CP001	2018/4/4	2019/4/4	4.98	一般短期融资券	10
18 云投 SCP002	2018/4/11	2018/10/8	4.95	超短期融资债券	8
18 能投 Y3	2018/4/23	2021/4/23	6	一般公司债	6
18 云能投 SCP003	2018/4/27	2019/1/22	4.9	超短期融资债券	10
18 云投 MTN003	2018/5/30	2021/5/30	5.95	一般中期票据	15
18 云能投 SCP004	2018/6/5	2019/3/2	5.2	超短期融资债券	10
18 云能投 SCP005	2018/6/13	2019/3/10	5.25	超短期融资债券	10
18 云投 PPN001	2018/6/28	2021/6/28	6.5	定向工具	10

（二） 报告期内是否存在新增逾期有息债务且单笔债务 1000 万元的情况

☐是 ☒否

（三）截至报告期末可对抗第三人的优先偿付负债情况

无

（四）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
国开行	381.20	289.04	92.16
建设银行	169.71	103.70	66.01
农业银行	131.87	48.93	82.94
浦发银行	99.34	68.33	31.01
兴业银行	140.00	90.00	50.00
民生银行	80.00	45.40	34.60
中国银行	191.62	45.04	146.58
平安银行	40.00	8.02	31.98
招商银行	32.73	22.66	10.07
华夏银行	47.97	27.74	20.23
云南省农信社	39.00	21.09	17.91
交通银行	108.30	50.65	57.65
恒丰银行	112.00	40.53	71.47
进出口银行	29.50	5.62	23.88
工商银行	143.17	87.79	55.38
中信银行	97.00	53.00	44.00
广发银行	47.80	18.34	29.46
光大银行	76.00	7.00	69.00
邮储银行	57.67	21.50	36.17
农业发展银行	2.00	1.50	0.50
富滇银行	47.00	21.30	25.70
厦门国际银行	0.00	0.00	0.00

亚洲开发银行	20.00	4.40	15.60
东亚银行	29.00	7.22	21.78
恒生银行	3.00	0.00	3.00
北京银行	30.00	5.00	25.00
浙商银行	20.00	20.00	0.00
红塔银行	0.00	0.00	0.00
渤海银行	0.00	0.00	0.00
合计	2,175.87	1,113.79	1,062.08

上年末银行授信总额度：2,092.68 亿元，本报告期末银行授信总额度 2,175.87 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：83.19 亿元。

六、利润及其他损益来源情况

本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

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：20.59

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：75.82

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
无

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、关于司法机关调查事项

☐适用 ☒不适用

四、关于暂停/终止上市的风险提示

☐适用 ☒不适用

五、其他重大事项的信息披露

报告期内，本公司高级管理人未发生人员变更。

截止报告披露日，本公司总裁发生变更，变更公告已于 2018 年 8 月 21 日在上海交易所挂网公告，详见第一节第五条“报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况”。

（一）《公司债券发行与交易管理办法》第四十五条

重大事项	有/ 无	临时公告披露日期	最新进展	对公司经营情况和偿债能力的影响
发行人经营方针、经营范围或生产经营外部条件等发生重大变化	无			
债券信用评级发生变化	无			
发行人主要资产被查封、扣押、冻结	无			
发行人当年累计新增借款或对外提供担保超过上年末净资产的百分之二十	无			
	无			
发行人放弃债权或财产，超过上年末净资产的百分之十	无			
发行人发生超过上年末净资产百分之十的重大损失	无			
发行人作出减资、合并、分立、	无			

解散的决定				
保证人、担保物或者其他偿债保障措施发生重大变化	无			
发行人情况发生重大变化导致可能不符合公司债券上市条件	无			
发行人董事、监事、董事长或者总经理发生变动	有	2018 年 8 月 21 日	披露了公司总裁由刘勇变更为左广。	经营状况持续稳定，未因人员变动产生影响。

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

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（如有）；

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

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

（以下无正文）

（本页无正文，为《云南省投资控股集团有限公司公司债券半年度报告摘要》之盖章页）



附件 财务报表

合并资产负债表

2018 年 6 月 30 日

编制单位：云南省投资控股集团有限公司

单位：万元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	3,035,378.27	3,033,974.85
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	33,665.88	33,765.78
衍生金融资产		
应收票据	64,653.17	48,323.81
应收账款	684,020.89	459,841.51
预付款项	986,300.87	327,039.66
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	657,656.96	583,115.26
买入返售金融资产		
存货	729,256.36	766,210.79
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	263,713.99	251,369.41
其他流动资产	1,347,303.22	1,750,553.63

流动资产合计	7,801,949.62	7,254,194.70
非流动资产：		
发放贷款及垫款	166,011.46	216,379.85
可供出售金融资产	7,505,133.30	6,725,108.19
持有至到期投资	20,516.67	
长期应收款	2,573,370.95	2,370,031.56
长期股权投资	4,364,210.21	4,252,494.30
投资性房地产	35,917.30	35,931.92
固定资产	2,315,050.78	2,273,829.68
在建工程	1,865,040.58	1,597,002.78
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产	399.55	53.96
油气资产		
无形资产	380,422.95	385,015.59
开发支出	721.77	1,068.14
商誉	88,729.41	88,653.49
长期待摊费用	59,376.81	60,216.02
递延所得税资产	21,064.74	19,157.64
其他非流动资产	545,650.87	449,653.53
非流动资产合计	19,941,617.34	18,474,596.65
资产总计	27,743,566.96	25,728,791.36
流动负债：		
短期借款	2,231,830.74	1,601,905.84
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		2.65
应付票据	138,551.57	199,729.57
应付账款	549,258.25	454,302.19
预收款项	193,715.51	176,105.59
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	26,001.35	37,194.98
应交税费	31,714.82	49,487.10
其他应付款	437,603.07	456,856.22
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	2,347,135.37	1,629,971.61
其他流动负债	898,794.29	1,019,356.31
流动负债合计	6,854,604.96	5,624,912.06
非流动负债：		
长期借款	7,300,136.65	7,289,794.87
应付债券	3,957,533.04	4,234,790.96
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	404,584.08	154,349.43

长期应付职工薪酬	387.37	545.17
专项应付款		
预计负债	7,664.25	8,642.77
递延收益	166,823.07	97,660.32
递延所得税负债	19,893.62	21,187.49
其他非流动负债	8,450.00	8,450.00
非流动负债合计	11,865,472.09	11,815,421.02
负债合计	18,720,077.05	17,440,333.07
所有者权益		
股本	2,417,030.00	2,417,030.00
其他权益工具	1,000,000.00	1,000,000.00
其中：优先股		
永续债	1,000,000.00	1,000,000.00
资本公积	150,280.10	181,846.63
减：库存股		
其他综合收益	-98,230.69	-67,799.60
专项储备	1,501.29	1,679.65
盈余公积	43,296.55	43,296.55
一般风险准备		
未分配利润	110,278.15	132,041.57
归属于母公司所有者权益合计	3,624,155.41	3,708,094.80
少数股东权益	5,399,334.50	4,580,363.48
所有者权益合计	9,023,489.91	8,288,458.28
负债和所有者权益总计	27,743,566.96	25,728,791.36

法定代表人：孙贇 主管会计工作负责人：徐良栋 会计机构负责人：李向丹

2018 年 6 月 30 日

编制单位：云南省投资控股集团有限公司

单位：万元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	370,601.59	109,065.45
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	569.25	260.00
预付款项	322,111.00	74.23
其他应收款	1,984,927.25	1,361,043.82
存货	0.64	
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	32,825.00	35,915.00
其他流动资产	330,560.00	552,430.00
流动资产合计	3,041,594.78	2,058,788.50
非流动资产：		
可供出售金融资产	532,534.41	518,786.86
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	4,979,004.67	4,823,121.08
投资性房地产	3,262.47	3,365.77
固定资产	2,553.38	2,691.69
在建工程		

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	3,251.19	3,154.63
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	16,605.01	17,121.16
递延所得税资产		
其他非流动资产	60,434.31	66,797.31
非流动资产合计	5,597,645.43	5,435,038.50
资产总计	8,639,240.21	7,493,827.00
流动负债：		
短期借款	865,507.97	534,180.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款		
预收款项	22,470.70	2,997.50
应付职工薪酬	1,863.22	3,492.52
应交税费	1,247.13	1,310.74
应付利息		
应付股利		
其他应付款	1,122,051.13	599,395.84
持有待售负债		

一年内到期的非流动负债	912,410.39	727,707.45
其他流动负债	280,000.00	500,000.00
流动负债合计	3,205,550.54	2,369,084.05
非流动负债：		
长期借款	740,741.08	805,798.11
应付债券	1,316,870.17	892,172.10
其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
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	2,057,611.25	1,697,970.21
负债合计	5,263,161.79	4,067,054.25
所有者权益：		
股本	2,417,030.00	2,417,030.00
其他权益工具	1,000,000.00	1,000,000.00
其中：优先股		
永续债	1,000,000.00	1,000,000.00
资本公积	27,549.28	27,549.28
减：库存股		
其他综合收益	-84,248.14	-71,425.47
专项储备		

盈余公积	43,296.55	43,296.55
未分配利润	-27,549.28	10,322.39
所有者权益合计	3,376,078.42	3,426,772.75
负债和所有者权益总计	8,639,240.21	7,493,827.00

法定代表人：孙赞 主管会计工作负责人：徐良栋 会计机构负责人：李向丹

合并利润表

2018 年 1—6 月

编制单位：云南省投资控股集团有限公司

单位：万元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	4,513,489.29	3,711,008.82
其中：营业收入	4,513,489.29	3,711,008.82
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	4,523,860.41	3,723,417.25
其中：营业成本	4,141,607.76	3,397,630.00
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	10,423.01	9,469.53

销售费用	45,714.47	41,203.01
管理费用	79,520.47	69,009.33
研发费用		
财务费用	237,295.38	202,792.86
资产减值损失	9,299.33	3,312.52
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	2,449.93	1,887.50
投资收益（损失以“－”号填列）	21,351.22	1,149.55
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-253.32	1,087.99
资产处置收益（损失以“－”号填列）	86.93	
汇兑收益（损失以“－”号填列）		5,699.07
其他收益	32,769.28	2,866.66
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	46,286.24	-805.65
加：营业外收入	1,348.09	18,067.18
减：营业外支出	4,549.03	1,579.90
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	43,085.30	15,681.62
减：所得税费用	15,603.93	11,499.05
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	27,481.37	4,182.57
（一）按经营持续性分类	27,481.37	4,182.57
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	27,481.37	4,182.57
2.终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
（二）按所有权归属分类	27,481.37	4,182.57

1.归属于母公司所有者的净利润	17,235.83	-13,373.89
2.少数股东损益	10,245.54	17,556.46
六、其他综合收益的税后净额		-24,658.23
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-24,658.23
（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		-24,658.23
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		-24,658.23
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	27,481.37	-20,475.66
归属于母公司所有者的综合收益总额	17,235.83	-38,032.12
归属于少数股东的综合收益总额	10,245.54	17,556.46
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：孙贇 主管会计工作负责人：徐良栋 会计机构负责人：李向丹

母公司利润表

2018 年 1—6 月

编制单位：云南省投资控股集团有限公司

单位：万元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	83,524.03	48,459.24
减：营业成本		120.35
税金及附加	511.89	397.47
销售费用	755.98	240.73
管理费用	5,181.85	3,091.83
财务费用	104,164.12	96,633.91
资产减值损失	-1,196.72	
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）	17.60	
其他收益		
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	-25,875.49	-52,025.05
加：营业外收入		

减：营业外支出	556.98	597.95
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-26,432.47	-52,623.00
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-26,432.47	-52,623.00
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-26,432.47	-52,623.00
2.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	-12,822.66	
（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	-12,822.66	
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	6,339.79	
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	-19,162.46	
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	-39,255.13	-52,623.00
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：孙贇 主管会计工作负责人：徐良栋 会计机构负责人：李向丹

合并现金流量表

2018 年 1—6 月

编制单位：云南省投资控股集团有限公司

单位：万元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	2,422,321.00	2,568,992.91
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	4,897.17	4,083.03
收到其他与经营活动有关的现金	189,205.48	288,892.04
经营活动现金流入小计	2,616,423.65	2,861,967.97
购买商品、接受劳务支付的现金	2,457,512.52	2,583,081.55
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	123,387.25	91,973.14
支付的各项税费	83,514.10	65,343.34
支付其他与经营活动有关的现金	169,179.93	302,312.35
经营活动现金流出小计	2,833,593.80	3,042,710.38
经营活动产生的现金流量净额	-217,170.15	-180,742.42
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1,556,719.67	1,701,873.53
取得投资收益收到的现金	18,657.73	29,045.03
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	41.46	81.64
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	102,132.88	67,803.08
投资活动现金流入小计	1,677,551.74	1,798,803.28
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	504,246.05	152,331.22
投资支付的现金	2,626,530.82	2,321,908.17
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		533.86
支付其他与投资活动有关的现金	47,147.95	265,355.49
投资活动现金流出小计	3,177,924.82	2,740,128.74
投资活动产生的现金流量净额	-1,500,373.08	-941,325.46
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	1,108,492.78	421,980.00

其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	68,211.27	51,980.00
取得借款收到的现金	3,965,784.72	3,850,289.47
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	129,920.33	336,670.24
筹资活动现金流入小计	5,204,197.82	4,608,939.72
偿还债务支付的现金	2,982,647.35	2,557,702.39
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	441,517.30	322,452.81
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	46,631.32	
支付其他与筹资活动有关的现金	118,767.04	107,184.38
筹资活动现金流出小计	3,542,931.69	2,987,339.59
筹资活动产生的现金流量净额	1,661,266.13	1,621,600.13
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	1,128.04	-1,246.15
五、现金及现金等价物净增加额	-55,149.06	498,286.11
加：期初现金及现金等价物余额	2,969,159.21	2,110,110.67
六、期末现金及现金等价物余额	2,914,010.16	2,608,396.77

法定代表人：孙赞 主管会计工作负责人：徐良栋 会计机构负责人：李向丹

母公司现金流量表

2018 年 1—6 月

编制单位：云南省投资控股集团有限公司

单位：万元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	101,330.64	36,927.36

收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	2,413.78	36,591.67
经营活动现金流入小计	103,744.43	73,519.03
购买商品、接受劳务支付的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	4,380.51	2,903.66
支付的各项税费	4,285.54	2,552.77
支付其他与经营活动有关的现金	6,601.65	3,692.51
经营活动现金流出小计	15,267.69	9,148.94
经营活动产生的现金流量净额	88,476.74	64,370.09
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1,808,096.57	1,253,534.00
取得投资收益收到的现金	2,439.19	15,688.71
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	527,377.75	22,330.00
投资活动现金流入小计	2,337,913.51	1,291,552.71
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,077.82	44.38
投资支付的现金	3,110,359.30	1,508,172.13
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		
投资活动现金流出小计	3,112,437.12	1,508,216.51
投资活动产生的现金流量净额	-774,523.61	-216,663.80
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	300,000.00	90,000.00

取得借款收到的现金	1,941,108.48	1,838,444.17
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	2,241,108.48	1,928,444.17
偿还债务支付的现金	1,186,550.00	1,519,672.50
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	107,103.90	124,516.93
支付其他与筹资活动有关的现金		47,000.00
筹资活动现金流出小计	1,293,653.90	1,691,189.43
筹资活动产生的现金流量净额	947,454.57	237,254.73
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	128.44	
五、现金及现金等价物净增加额	261,536.14	84,961.03
加：期初现金及现金等价物余额	109,065.45	413,229.93
六、期末现金及现金等价物余额	370,601.59	498,190.96

法定代表人：孙赞 主管会计工作负责人：徐良栋 会计机构负责人：李向丹

合并所有者权益变动表

2018 年 1—6 月

编制单位：云南省投资控股集团有限公司

单位：万元 币种：人民币 审计类型：未经审计

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、上年期末余额	2,417,030.00		1,000,000.00		181,846.63		-67,799.60	1,679.65	43,296.55		132,041.57	4,580,363.48	8,288,458.28
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、本年期初余额	2,417,030.00		1,000,000.00		181,846.63		-67,799.60	1,679.65	43,296.55		132,041.57	4,580,363.48	8,288,458.28
三、本期增减变动金额					-31,566		-30,431	-178.3			-21,763	818,971.02	735,031.62

(减少以“—”号填列)					.53		.09	6			.42		
(一) 综合收益总额											17,235.83	6,810.00	24,045.83
(二) 所有者投入和减少资本					- 31,566.53		- 30,431.09					758,763.90	696,766.28
1. 股东投入的普通股												957,785.27	957,785.27
2. 其他权益工具持有者投入资本												700,100.00	700,100.00
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他					- 31,566.53		- 30,431.09					- 899,121.37	- 961,118.99
(三) 利润分配											- 38,999.25	53,381.50	14,382.25
1. 提取盈余公积													
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者(或股东)的分配											- 11,327.21	53,381.50	42,054.28

4. 其他											- 27,672 .03		- 27,672.0 3
(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								- 178.3 6				15.62	-162.74
1. 本期提取								1,571 .27				315.24	1,886.51
2. 本期使用								1,749 .63				299.62	2,049.25
(六) 其他													
四、本期期末余额	2,417 ,030. 00		1,000, 000.00		150,28 0.10		- 98,230 .69	1,501 .29	43,296 .55		110,27 8.15	5,399,33 4.50	9,023,48 9.91

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、上年期末余额	2,219,930.00		350,000.00		230,135.11		-11,835.54	926.09	42,816.52		145,510.44	2,967,549.62	5,945,032.24
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、本年期初余额	2,219,930.00		350,000.00		230,135.11		-11,835.54	926.09	42,816.52		145,510.44	2,967,549.62	5,945,032.24
三、本期增减变动金额 （减少以“－”号填列）	197,100.00		650,000.00		-48,288.48		-55,964.06	753.56	480.03		-13,468.87	1,612,679.75	2,343,426.04
（一）综合收益总额							-56,122.00				75,540.09	10,729.02	30,147.11

(二) 所有者投入和减少资本	197,100.00		650,000.00		-48,288.48		157.94					1,666,004.42	2,464,973.89
1. 股东投入的普通股	197,100.00											964,004.08	1,161,104.08
2. 其他权益工具持有者投入资本			650,000.00									700,100.00	1,350,100.00
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他					-48,288.48		157.94					1,900.34	-46,230.20
(三) 利润分配									480.03		-89,008.96	-63,986.64	-152,515.57
1. 提取盈余公积									480.03		-480.03		
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者(或股东)的分配											-53,157.95	-63,986.64	-117,144.58
4. 其他											-35,370.99		-35,370.99

(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								753.56				-67.05	820.61
1. 本期提取								4,679.70				-783.69	5,463.39
2. 本期使用								3,926.14				-716.63	4,642.78
(六) 其他													
四、本期期末余额	2,417,030.00		1,000,000.00		181,846.63		-67,799.60	1,679.65	43,296.55		132,041.57	4,580,229.37	8,288,458.28

法定代表人：孙贇 主管会计工作负责人：徐良栋 会计机构负责人：李向丹

母公司所有者权益变动表

2018 年 1—6 月

编制单位：云南省投资控股集团有限公司

单位：万元 币种：人民币 审计类型：未经审计

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	一般风险准备	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	2,417,030.00		1,000,000.00		27,549.28		-71,425.47		43,296.55		10,322.39	3,426,772.75
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	2,417,030.00		1,000,000.00		27,549.28		-71,425.47		43,296.55		10,322.39	3,426,772.75
三、本期增减变动金额 （减少以“—”号填列）							-12,822.66				-37,871.66	-50,694.33
（一）综合收益总额							-12,822.66				-26,544.45	-39,367.11

(二) 所有者投入和减少资本												
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												
(三) 利润分配											- 11,327 .21	- 11,327 .21
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者(或股东)的分配											- 11,327 .21	- 11,327 .21
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	2,417,030.00		1,000,000.00		27,549.28		-84,248.14		43,296.55		-27,549.28	3,376,078.42

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	一般风险准备	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	2,219,930.00		350,000.00		73,915.96		-16,874.39		42,816.52		60,568.39	2,730,356.48
加：会计政策变更												
前期差错更正												

其他												
二、本年期初余额	2,219,930.00		350,000.00		73,915.96		-16,874.39		42,816.52		60,568.39	2,730,356.48
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	197,100.00		650,000.00		-46,366.68		-54,551.08		480.03		-50,246.00	696,416.27
(一) 综合收益总额							-54,551.08				3,391.98	-51,159.10
(二) 所有者投入和减少资本	197,100.00		650,000.00		-46,366.68							800,733.32
1. 股东投入的普通股	197,100.00											197,100.00
2. 其他权益工具持有者投入资本			650,000.00									650,000.00
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他					-46,366.68							-46,366.68
(三) 利润分配									480.03		-53,637	-53,157

											.98	.95
1. 提取盈余公积									480.03		- 480.03	
2. 对所有者（或股东） 的分配											- 53,157 .95	- 53,157 .95
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	2,417,0		1,000,0		27,549.		- 71,425		43,296		10,322	3,426,

	30.00		00.00		28		.47		.55		.39	772.75
--	-------	--	-------	--	----	--	-----	--	-----	--	-----	--------

法定代表人：孙赞 主管会计工作负责人：徐良栋 会计机构负责人：李向丹

担保人财务报表

☐适用 ☒不适用