

株洲市云龙发展投资控股集团有限公司
公司债券年度报告
(2018年)

二〇一九年四月

重要提示

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

中审华会计师事务所（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、存货跌价风险

截至2018年末，公司存货账面价值为100.69亿元，占总资产的比例为38.92%，占比相对较高。发行人存货主要开发产品和开发成本等构成中，土地开发业务周期长，受宏观政策、地区土地供求关系影响较大，如果宏观经济增长放缓，土地市场需求大幅降低，发行人的存货将存在一定的跌价风险。

二、应收账款规模较大风险

截至2018年末，公司包括应收账款、其他应收账款、长期应收款在内的应收账款合计50.35亿元，占总资产比重为19.46%，公司应收账款规模较大，回款时间存在一定不确定性，对公司资金形成较大占用，未来回款情况直接影响到公司资产质量和偿债能力，形成相关回款风险。

三、有息债务规模较大风险

由于发行人所从事的城市基础设施建设、土地开发整理和保障房建设行业都具有前期投入较大，回款周期较长的特征，近年来随着发行人承接项目的不断增多，发行人形成了大量有息债务。截至2017年末公司有息债务规模为112.69亿元，截至2018年末公司有息债务规模为121.41亿元，在总负债中的占比为83.48%。公司有息债务规模持续增长，偿债压力加大。

四、产业政策风险

公司目前主要从事土地开发和城市基础设施建设，在经济发展的不同阶段，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公司的经营活动和盈利能力产生不利影响。

目录

重要提示	2
重大风险提示	3
一、存货跌价风险	3
二、应收账款规模较大风险	3
三、有息债务规模较大风险	3
释义	6
第一节 公司及相关中介机构简介	7
一、公司基本信息	7
二、信息披露事务负责人	7
三、信息披露网址及置备地	7
四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况	8
五、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况	8
六、中介机构情况	8
第二节 公司债券事项	9
一、债券基本信息	9
二、募集资金使用情况	10
三、报告期内资信评级情况	10
四、增信机制及其他偿债保障措施情况	11
五、偿债计划	12
六、专项偿债账户设置情况	12
七、报告期内持有人会议召开情况	12
八、债权代理人履职情况	12
第三节 业务经营和公司治理情况	13
一、公司业务和经营情况	13
二、投资状况	15
三、与主要客户业务往来时是否发生严重违约	15
四、公司治理情况	15
五、非经营性往来占款或资金拆借	16
第四节 财务情况	16
一、财务报告审计情况	16
二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	16
三、合并报表范围调整	17
四、主要会计数据和财务指标	18
五、资产情况	19
六、负债情况	21
七、利润及其他损益来源情况	23
八、报告期内经营活动现金流的来源及可持续性	23
九、对外担保情况	24
第五节 重大事项	24
一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项	24
二、关于破产相关事项	24
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	24
四、关于暂停/终止上市的风险提示	24
五、其他重大事项的信息披露情况	24
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项	25
一、发行人为可交换债券发行人	25
二、发行人为创新创业公司债券发行人	25
三、发行人为绿色公司债券发行人	25
四、发行人为可续期公司债券发行人	25

五、其他特定品种债券事项	25
第七节 发行人认为应当披露的其他事项	25
第八节 备查文件目录	25
财务报表	28
附件一： 发行人财务报表	28
担保人财务报表	40

释义

发行人/本公司/公司	指	株洲市云龙发展投资控股集团有限公司
本期债券	指	发行人发行的总额为 10 亿元的 2012 年株洲市云龙发展投资控股集团有限公司公司债券
募集说明书	指	发行人根据有关法律、法规为发行本期债券而制作的《2012 年株洲市云龙发展投资控股集团有限公司公司债券募集说明书》
主承销商、中信建投	指	中信建投证券股份有限公司
债券持有人	指	持有 2012 年株洲市云龙发展投资集团有限公司公司债券的投资者
债权代理人/监管银行/浦发银行长沙分行	指	上海浦东发展银行股份有限公司长沙分行
会议召集人	指	债券持有人会议召集人
报告期	指	2018 年度(2018 年 1 月 1 日-2018 年 12 月 31 日)
《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》
《公司章程》	指	发行人现行有效的《株洲市云龙发展投资控股集团有限公司章程》
法定节假日或休息日	指	中华人民共和国的法定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾省的法定节假日和/或休息日）
工作日	指	北京市的商业银行的对公营业日（不包含法定节假日或休息日）
元/千元/万元/亿元	指	人民币元/千元/万元/亿元

本报告中部分合计数与各分项数值之和如存在尾数上的差异，均为四舍五入原因造成，并非计算错误。

第一节 公司及相关中介机构简介

一、公司基本信息

中文名称	株洲市云龙发展投资控股集团有限公司
中文简称	云龙发展（集团）
外文名称（如有）	-
外文缩写（如有）	-
法定代表人	罗广
注册地址	湖南省株洲市 石峰区云龙示范区云龙路 88 号
办公地址	湖南省株洲市 石峰区云龙示范区云龙路 88 号
办公地址的邮政编码	412006
公司网址	www.zyflz.com
电子信箱	yunlongfazhan@163.com

二、信息披露事务负责人

姓名	唐际发
在公司所任职务类型	高级管理人员
信息披露事务负责人具体职务	融资主管
联系地址	湖南省株洲云龙示范区云龙路 88 号云龙发展中心 1008
电话	0731-28689851
传真	0731-28689647
电子信箱	344831296@qq.com

三、信息披露网址及置备地

登载年度报告的交易场所网站网址	http://www.sse.com.cn http://www.chinabond.com.cn
年度报告备置地	湖南省株洲市石峰区云龙示范区云龙路 88 号

四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

报告期末控股股东名称：株洲市人民政府国有资产监督管理委员会

报告期末实际控制人名称：株洲市人民政府国有资产监督管理委员会

公司与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

有控股股东或实际控制人 无控股股东或实际控制人



（一）报告期内控股股东、实际控制人的变更情况

适用 不适用

（二）报告期内控股股东、实际控制人具体信息的变化情况

适用 不适用

五、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

发生变更 未发生变更

报告期内，公司原法定代表人、董事长谭跃飞因工作调整不再担任法定代表人、董事长职务，暂由公司党委委员、董事、总经理罗广同志主持公司全面工作，《株洲市云龙发展投资控股集团有限公司关于董事长发生变动的公告》已于2018年6月12号挂网，网址为：<http://www.sse.com.cn>、<http://www.chinabond.com.cn/>。

报告期内，公司罗广同志任市云龙发展投资控股集团有限公司董事长，免去其市云龙发展投资控股集团有限公司总经理职务；苏晓青同志任市云龙发展投资控股集团有限公司总经理。《株洲市云龙发展投资控股集团有限公司董事长、总经理变动的公告》已经于2018年11月28日挂网，网址为：<http://www.sse.com.cn>、<http://www.chinabond.com.cn/>。

六、中介机构情况

（一）出具审计报告的会计师事务所

名称	中审华会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	天津市和平区解放北路188号信达广场52层
签字会计师姓名	袁雄、杨中辉

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	1280401.IB、124054.SH
债券简称	12株云龙债、PR株云龙
名称	浦发银行股份有限公司长沙分行
办公地址	长沙市开福区芙蓉中路478号

联系人	杨辉
联系电话	0731-28661082

（三）资信评级机构

债券代码	1280401.IB 、 124054.SH
债券简称	12 株云龙债、PR 株云龙
名称	鹏元资信评估有限公司
办公地址	深圳市深南大道 7008 号阳光高尔夫大厦三楼

（四）报告期内中介机构变更情况

√适用 □不适用

债项代码	中介机构类型	原中介机构名称	变更后中介机构名称	变更时间	变更原因	履行的程序、对投资者利益的影响
1280401.IB 、 124054.SH	会计师事务所	大信会计师事务所	中审华会计师事务所（特殊普通合伙）	2018 年 12 月 1 日	保持审计工作的独立性、客观性	按照公司管理流程进行变更，对投资者利益无影响

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	1280401.IB 、 124054.SH
2、债券简称	12 株云龙债、PR 株云龙
3、债券名称	2012 年株洲市云龙发展投资控股集团有限公司公司债券
4、发行日	2012 年 11 月 19 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2019 年 11 月 19 日
8、债券余额	2.00
9、截至报告期末的利率(%)	6.78
10、还本付息方式	采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计息。本期债券从第三年起，每年兑付投资者本期债券发行总规模 20% 的本金，即本期债券兑付日为 2015 年至 2019 年每年的 11 月 19 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）。最后 5 年每年的应付利息随当年兑付的本金部分一起支付。
11、上市或转让的交易场所	全国银行间债券市场和上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	按期还本付息，不存在付息兑付违约情形
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	无

15、投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、其他特殊条款的触发及执行情况	债券提前偿还：（一）本期债券从第三年起，每年兑付投资者本期债券发行总规模 20%的本金，即本期债券兑付日为 2015 年至 2019 年每年的 11 月 19 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）。（二）未上市债券本金的兑付由债券托管人办理；已上市或交易流通债券本金的兑付通过登记机构和有关机构办理。本金兑付的具体事项将按照国家有关规定，由发行人在相关媒体上发布的兑付公告中加以说明。

二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：1280401.IB 、 124054.SH

债券简称	12 株云龙债、PR 株云龙
募集资金专项账户运作情况	债券扣除发行费用后募集资金净额均汇入募集资金专户，募集资金专户运行良好
募集资金总额	10.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金在报告期前已使用完毕，报告期内无募集资金使用情况及履行的程序
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	1280401.IB 、 124054.SH
债券简称	12 株云龙债、PR 株云龙
评级机构	鹏元资信评估有限公司
评级报告出具时间	2018 年 6 月 24 日
评级结果披露地点	鹏元资信评估有限公司官网 http://www.pyrating.cn
评级结论（主体）	AA
评级结论（债项）	AA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	主体评级：偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低； 债项评价：债务安全性很高，违约风险很低
与上一次评级结果的对比及对	不变，未对投资者适应性产生影响

投资者权益的影响（如有）	
--------------	--

（二） 主体评级差异

适用 不适用

四、增信机制及其他偿债保障措施情况

（一）报告期内增信机制及其他偿债保障措施变更情况

适用 不适用

（二）截至报告期末增信机制情况

1. 保证担保

1) 法人或其他组织保证担保

适用 不适用

2) 自然人保证担保

适用 不适用

2. 抵押或质押担保

适用 不适用

3. 其他方式增信

适用 不适用

（三）截至报告期末其他偿债保障措施情况

适用 不适用

债券代码：1280401.IB 、 124054.SH

债券简称	12 株云龙债、PR 株云龙
其他偿债保障措施概述	1、发行人安排专门人员负责管理还本付息工作，自发行起至兑付期限结束，全面负责利息支付、本金兑付及相关事务，并在需要的情况下继续处理付息或兑付期限结束后的有关事宜。 2、发行人建立了一个多层次、互为补充的财务安排，以提供充分、可靠的资金来源用于还本付息，并根据实际情况进行调整。偿债资金将来源于发行人日常营运所产生的现金流。发行人良好的盈利能力与稳定的现金流将为偿还债券本息提供保障。
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）	无
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	报告期内其他偿债保障措施运行良好
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：1280401.IB 、 124054.SH

债券简称	12 株云龙债、PR 株云龙
偿债计划概述	采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计息。本期债券从第三年起，每年兑付投资者本期债券发行总规模 20% 的本金，即本期债券兑付日为 2015 年至 2019 年每年的 11 月 19 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）。最后 5 年每年的应付利息随当年兑付的本金部分一起支付。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

六、专项偿债账户设置情况

适用 不适用

债券代码：1280401.IB 、 124054.SH

债券简称	12 株云龙债、PR 株云龙
账户资金的提取情况	在本期债券的付息日（兑付日）前 5 个工作日，发行人归集当年需支付债券本息金额至偿债资金专户账户，报告期内账户资金的提取情况正常。
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	无
与募集说明书相关承诺的一致情况	一致

七、报告期内持有人会议召开情况

适用 不适用

八、债权代理人履职情况

债券代码	1280401.IB 、 124054.SH
债券简称	12 株云龙债、PR 株云龙
债券受托管理人名称	上海浦东发展银行股份有限公司长沙分行
受托管理人履行职责情况	上海浦东发展银行股份有限公司长沙分行作为本期债券的债权代理人，较好地履行了债权代理人职责，为保护本期债券投资者的利益发挥了积极作用
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	无

是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	不适用
----------------------------	-----

第三节 业务经营和公司治理情况

一、公司业务和经营情况

（一）公司业务情况

公司主营业务为土地整理业务和销售商品房业务，其中土地整理收入占全部收入的**51.34%**，销售商品房收入占全部收入的**44.39%**。报告期内发行人土地和商品房升值快，成交情况较好，成交地块数量及价格较去年同期均有大幅增加，因此**2018**年经营收入较**2017**年增长较大。

（二）经营情况分析

1.各业务板块收入成本情况

单位：亿元 币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)
委托代建	0.2515	-	100.00	2.27	0.9926	-	100.00	16.32
建安工程	0.0179	0.0076	57.51	0.16	0.0505	0.0309	38.69	0.83
管道工程及租赁	0.0599	0.0318	46.92	0.54	0.0328	0.0266	19.01	0.54
土地整理	5.6784	3.2826	42.19	51.34	1.8936	0.9069	52.11	31.12
广告	-	-	-	-	0.0356	0.0198	44.36	0.59
销售商品房	4.9100	4.2862	12.71	44.39	2.9998	2.4114	19.61	49.31
物管服务	0.1044	0.1074	-2.85	0.94	0.0559	0.0572	-2.40	0.92
房屋租金	0.0390	0.0231	40.69	0.35	0.0231	0.0132	42.89	0.38
合计	11.0610	7.7386	30.04	100.00	6.0838	3.4660	43.03	100.00

2. 各主要产品、服务收入成本情况

适用 不适用

不适用的理由：发行人非制造业企业，无具体产品，成本按业务板块进行分类。

3.经营情况分析

各业务板块、各产品服务中营业收入、营业成本、毛利率等指标变动比例超过**30%**以上的，发行人应当结合业务情况，分别说明相关变动的原因。

（1）2018年，委托代建收入为2,514.92万元，同比减少74.66%，主要原因为报告期内发行人的业务模式发生变化，由原来的委托代建变更为现在的片区开发；

（2）2018年，建安工程收入为179.39万元，同比减少64.45%，成本为76.23万元，同比减少75.36%；毛利率57.51%，同比增加48.64%，主要原为报告期内发行人对安置房投资下降导致建安工程收入和支出下降，以及建安工程价款上升导致毛利率增加；

（3）2018年，管道工程及租赁收入为598.74万元，同比增加82.54%；毛利率为46.92%，同比增长146.74%，主要原因为报告期内发行人业务规模和价格大幅增加；

（4）2018年，土地整理收入为56,783.63万元，同比增加199.88%，成本为32,825.57万元，同比增加261.96%，主要原因为报告期内发行人土地成交情况较好，成交地数量及价格较去年均有大幅增加；

（5）2018年，广告收入为0.00万元，同比减少100%，成本为0.00万元，同比减少100%，毛利率为0.00%，同比减少100%，主要原因为广告并非发行人的经常性业务，该报告期内无广告业务发生；

（6）2018年，销售商品房收入为49,100.22万元，同比增加63.68%；成本为42,861.61万元，同比增加77.75%；毛利率为12.71%，同比减少35.22%，主要原因为报告期内商品房销售数量和成交价齐升，由此带来发行人收入和成本的大幅增加，并且建筑物料的价格上涨幅度大于商品房的价格上涨幅度；

（7）2018年，管理服务收入为1,043.84万元，同比增加86.75%，成本为1,073.60万元，同比增加87.56%，主要原因为报告期内发行人物业管理业务不断拓展所致；

（8）2018年，房屋租金收入为389.63万元，同比增加68.65%，成本为231.11万元，同比增加75.71%，主要原因为报告期内发行人所持资产租赁业务增加所致。

（三） 主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额39,024.36万元，占年度销售总额35.28%；其中前五名客户销售额中关联方销售额0.00万元，占年度销售总额0.00%。

向前五名客户销售额超过年度销售总额30%的

适用 不适用

披露销售金额最大的前5大客户名称

单位：万元 币种：人民币

客户名称	提供的主要产品/劳务	销售金额
株洲绿地文化旅游开发有限公司	土地	17,793.77
湖南君晨置业股份有限公司	土地	9,316.76
湖南融创房地产开发有限公司	土地	6,612.67
株洲市云龙发展投资控股集团有限公司置业有限公司	土地	3,779.92
株洲高新火电置业有限公司	土地	1,521.24

向前五名供应商采购额22,676.66万元，占年度采购总额29.30%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额0.00万元，占年度采购总额0.00%。

向前五名客户采购额超过年度采购总额30%的

适用 不适用

其他说明

无

（四） 新增业务板块分析

报告期内新增业务板块且收入占到报告期收入 30%的

是 否

（五） 公司未来展望

2018年云龙示范区的土地成交价和商品房成交价升值快，涨幅大，对公司的土地出让和商品房开发有利，经营收入增长较快。尽管地价和商品房价增长，但与株洲城区及长沙地区的差距仍然较大，未来仍有较高的升值潜力。

二、投资状况

（一） 报告期内新增投资金额超过上年末净资产 20%的重大股权投资

适用 不适用

（二） 报告期内新增投资金额超过上年末净资产 20%的重大非股权投资

适用 不适用

三、与主要客户业务往来时是否发生严重违约

适用 不适用

四、公司治理情况

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

是 否

与控股股东之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立性的机制安排说明：

1.业务独立

发行人具有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力，能够独立自主地进行生产和经营活动，在业务范围内与股东之间不存在持续性的构成对股东重大依赖的关联交易；发行人根据国家产业政策及其经济发展战略，审批全资和控股子公司的发展战略、经营方针和投融资计划，确保发行人发展战略的实施。

2.资产独立

发行人及下属企业合法拥有生产经营的资产，具备独立生产能力，不存在与股东共享生产经营资产的情况。发行人没有以资产、权益为股东提供担保，不存在资产、资金被股东占用而损害本公司利益的情况。

3.机构独立

发行人根据中国法律法规及相关规定建立了董事会、监事会、经营管理层，明确了职权范围，建立了规范的法人治理结构。发行人已建立适合自身业务特点的组织结构，运作正常有序，能独立行使经营管理职权。

4.财务独立

发行人设有独立的财务管理部门，聘有专职的财务会计人员，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，并在银行独立开户，不存在与控股股东及下属子公司共用银行账户

的情况；发行人执行的税率均严格按照国家有关税收法律、法规的规定，自成立以来一直依法纳税，不存在控股股东及关联方违法违规占用公司资金的行为。

5.人员独立

发行人已建立劳动、人事、工资及社保等人事管理制度并具备独立的人事管理部门，独立履行人事管理职责。发行人的董事、监事及高级管理人员均按照公司章程等有关规定通过合法程序产生。发行人总经理、副总经理、财务负责人等高级管理人员均专职在公司工作并领取薪酬，发行人的财务人员未在控股股东及其控制的其他企业中兼职。

（二）是否存在违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形

是 否

（三）公司治理结构、内部控制是否存在其他违反《公司法》、公司章程规定的情况

是 否

（四）发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

是 否

五、非经营性往来占款或资金拆借

单位：亿元 币种：人民币

1. 发行人经营性往来款与非经营性往来款的划分标准：

将和经营有关的其他应收款划分为经营性，即在经营过程中产生的款项，否则为非经营性，非经营性一般为发行人对相关企业的拆借款项，主要为对关联公司的委托贷款及往来款。

2. 报告期内是否发生过非经营性往来占款或资金拆借的情形：

不存在

3. 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：0.00，占合并口径净资产的比例（%）：0.00，是否超过合并口径净资产的10%：是 否

第四节 财务情况

一、财务报告审计情况

标准无保留意见 其他审计意见

二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

适用 不适用

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

1. 重要会计政策变更

根据财会[2018]15号规定的财务报表格式及相关解读编制2018年度财务报表。

2017年12月31日受影响的合并资产负债表项目：

单位：元 币种：人民币

合并资产负债表项目	调整前	调整数 (+/-)	调整后
应收票据及应收账款	-	289,534,496.22	289,534,496.22
资产总计	-	289,534,496.22	289,534,496.22
应付票据及应付账款	-	46,487,078.86	46,487,078.86
其他应付款	408,061,940.20	79,603,860.74	487,665,800.94
负债和股东权益总计	408,061,940.20	126,090,939.60	534,152,879.80

2017年12月31日受影响的母公司资产负债表项目：

单位：元 币种：人民币

母公司资产负债表项目	调整前	调整数 (+/-)	调整后
应付票据及应付账款	-	31,584,000.00	31,584,000.00
其他应付款	2,173,096,236.67	67,378,860.74	2,240,475,097.41
负债和股东权益总计	2,173,096,236.67	98,962,860.74	2,272,059,097.41

2. 重要会计估计变更

本报告期无会计估计变更事项。

三、合并报表范围调整

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

适用 不适用

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

适用 不适用

子公司名称	子公司主要经营业务	子公司主要财务数据（营业收入、总资产、净利润）	变动类型（新增或减少）	新增、减少原因
湖南云发股权投资管理有限公司	受托管理私募股权基金；从事投融资管理及相关咨询服务业。	营业收入0万元、总资产2,977.51万元、净资产2,957.30万元。	增加	该公司为2018年3月新设立的全资子公司，为满足公司转型的第三大发展方向——股权投资而设立。
株洲经济开发区投资控股集团有限公司	云龙示范区现代服务业园区项目的开发、建设经营和管理；云龙示范区土地开发；房地产开发	营业收入16,575.23万元、总资产303,766.76万元、净资产149,327.12万	增加	株洲市平台整合转型要求。

	和经营；给排水工程；园林绿化。	元。		
--	-----------------	----	--	--

四、主要会计数据和财务指标

（一）主要会计数据和财务指标（包括但不限于）

单位：万元 币种：人民币

序号	项目	本期末	上年末	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的, 说明原因
1	总资产	2,587,094.01	2,262,454.63	14.35	无异常变动
2	总负债	1,454,366.38	1,304,060.75	11.53	无异常变动
3	净资产	1,132,727.62	958,393.88	18.19	无异常变动
4	归属母公司股东的净资产	958,541.24	839,587.93	14.17	无异常变动
5	资产负债率 (%)	56.22	57.64	-2.47	无异常变动
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%)	56.56	58.88	-3.94	无异常变动
7	流动比率	5.39	4.42	21.92	无异常变动
8	速动比率	2.34	2.00	16.57	无异常变动
9	期末现金及现金等价物余额	191,246.39	239,237.60	-20.06	无异常变动

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	110,610.38	60,837.99	81.81	注 1
2	营业成本	77,385.96	34,660.10	123.27	注 2
3	利润总额	24,151.31	23,615.17	2.27	无异常变动
4	净利润	23,118.03	23,112.82	0.02	无异常变动
5	扣除非经常性损益后净利润	22,386.44	14,209.44	57.55	注 3
6	归属母公司股东的净利润	23,141.41	23,155.26	-0.06	无异常变动
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	29,631.52	28,635.53	3.48	无异常变动
8	经营活动产生的现金流量净额	28,978.55	23,349.87	24.11	无异常变动
9	投资活动产生的现金流量净额	124,577.38	150,530.00	-17.24	无异常变动
10	筹资活动产生的现金流量净额	47,607.61	92,039.77	-48.27	注 4

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
11	应收账款周转率	2.33	2.18	6.66	无异常变动
12	存货周转率	0.08	0.04	100.00	注 5
13	EBITDA 全部债务比	0.03	0.03	-2.77	无异常变动
14	利息保障倍数	0.29	0.25	14.16	无异常变动
15	现金利息保障倍数	1.35	1.26	6.67	无异常变动
16	EBITDA 利息倍数	0.35	0.31	12.65	无异常变动
17	贷款偿还率 (%)	100	100	-	无异常变动
18	利息偿付率 (%)	100	100	-	无异常变动

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 (1008)》执行。

说明 2: $EBITDA = \text{息税前利润 (EBIT)} + \text{折旧费用} + \text{摊销费用}$

(二) 主要会计数据和财务指标的变动原因

注 1: 营业收入 2018 年度为 11.06 亿元, 较 2017 年度增加 81.81%, 主要系商品房销售增加、土地出让增加导致。云龙示范区土地成交价和商品房成交价增长较快, 增幅较大。公司土地出让和商品房销售量价齐升, 盈利大增, 同时营业成本也相应增加。

注 2: 营业成本 2018 年度为 7.74 亿元, 较 2017 年度增加 123.27%, 主要系公司商品房销售增加、土地出让增加所致。

注 3: 扣除非经常性损益后净利润 2018 年度为 2.24 亿元, 较 2017 年度增加 57.65%, 主要系商品房销售增长和土地出让增加导致。

注 4: 筹资活动产生的现金流净额 2018 年度为 4.76 亿元, 较 2017 年度减少 48.27%, 主要系债务偿还增加所致。

注 5: 存货周转率 2018 年度为 0.08 亿元, 较 2017 年增加 100.00%, 主要系公司营业成本大幅增长、商品房销售速度加快所致。

五、资产情况

(一) 主要资产情况及其变动原因

1. 主要资产情况

单位: 亿元 币种: 人民币

资产项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的, 说明原因
货币资金	20.70	28.86	-28.26	无异常变动
应收账款	6.62	2.90	128.60	注 1
预付款项	25.97	15.39	68.71	注 2
其他应收款	22.35	23.35	-4.28	无异常变动
存货	100.69	85.66	17.54	无异常变动
长期应收款	21.39	27.76	-22.97	无异常变动
投资性房地产	10.05	0.00	100.00	注 3
在建工程	33.21	22.39	48.35	注 4
长期股权投资	7.17	6.89	4.08	无异常变动

2. 主要资产变动的的原因

注 1：应收账款 2018 年末余额为 6.62 亿元，较 2017 年末增长了 128.6%，主要系确认的土地出让收入大幅增加所致。

注 2：预付账款 2018 年末余额为 25.97 亿元，较 2017 年末增长了 68.71%，主要系公司华强配套地土地整理速度加快，预付华强配套地土地整理费用增加所致。

注 3：投资性房地产 2018 年末余额为 10.05 亿元，较 2017 年末增长了 100.00%，主要系公司名下的土地、加油站资产、房产等因实际用途，由原来的无形资产、存货会计科目转变为投资性房地产。

注 4：在建工程 2018 年末余额为 33.21 亿元，较 2017 年末增长了 48.35%，主要系华强文化产业基地项目和云龙大道延伸段项目支出增加所致。

（二） 资产受限情况

1. 各类资产受限情况

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

受限资产	账面价值	评估价值 (如有)	所担保债务的债务人、担保类型及担保金额(如有)	由于其他原因受限的,披露受限原因及受限金额(如有)
货币资金	1.58	-	存单质押	-
存货-土地使用权	4.92	-	抵押	-
投资性房地产	8.24	-	抵押	-
合计	14.74	-	-	-

2. 发行人所持子公司股权的受限情况

报告期(末)母公司经营业务总收入或资产总额低于合并口径相应金额 50%

√适用 □不适用

直接或间接持有的子公司股权截至报告期末存在的权利受限情况:

单位：亿元 币种：人民币

子公司名称	子公司 报告期 末资产 总额	子公司 报告期 营业收入	母公司直接 或间接持有 的股权比例 合计(%)	母公司持有 的股权中权 利受限的比 例	权利受 限原因
株洲市云龙发展投资控股集团有限公司置业有限公司	26.83	4.32	100	-	-
株洲市华强云峰湖片区建设开发有限公司	70.59	3.32	100	-	-
湖南东方稀土光能有限公司	0.17	0.02	70	-	-
株洲市云龙发展集团城市建设有限公司	0.15	0.22	100	-	-
株洲市云龙管线资源经	0.08	0.02	51	-	-

子公司名称	子公司 报告期 末资产 总额	子公司 报告期 营业收 入	母公司直接或 间接持有的股 权比例合计(%)	母公司持有的 股权中权利受 限的比例	权利受 限原因
营有限公司					
株州市云龙发展集团资源经营有限公司	0.27	0.04	100	-	-
株州市云龙发展集团土地开发有限公司	8.55	-	100	-	-
株州市云龙发展集团物业管理有限公司	0.14	0.13	100	-	-
株州市云龙发展集团龙母河建设有限公司	15.91	3.90	100	-	-
株州市云龙发展集团基础设施投资开发有限公司	37.41	-	100	-	-
株州云龙新农村建设投资发展有限公司	12.30	0.25	100	-	-
株州云雅置业有限公司	3.45	0.60	99	-	-
湖南云龙大数据产业新城建设经营有限公司	3.03	-	100	-	-
湖南云发股权投资管理有限公司	0.30	-	100	-	-
株州经济开发区投资控股集团有限公司	30.38	16.58	51	-	-
合计	209.56	29.39	-	-	-

2018年母公司利润表的营业收入为0.00亿元，合并利润表的营业收入为11.06亿元。主要是因为转型需要母公司自2018年起只作为职能管理部门，将全部业务转到子公司，子公司不存在权利受限情况，公司整体的业务模式没有改变。

六、负债情况

（一）主要负债情况及其变动原因

1. 主要负债情况

单位：亿元 币种：人民币

负债项目	本期末 余额	上年末或募集说明 书的报告期末余额	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的，说明原 因
预收款项	10.38	10.30	0.73	无异常变动
应交税费	1.88	1.65	13.58	无异常变动
其他应付款	10.71	4.88	119.52	注1
一年内到期的非流动负债	9.46	18.09	-47.72	注2
长期借款	56.92	52.14	9.18	无异常变动
应付债券	51.43	40.46	27.10	无异常变动

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
长期应付款	4.00	2.33	71.79	无异常变动

2. 主要负债变动的的原因

注 1：其他应付款 2018 年末余额为 10.71 亿元，较 2017 年末增长 119.52%，主要系 1 年以内（含 1 年）的往来款增加所致。

注 2：一年内到期的非流动负债 2018 年末余额为 9.46 亿元，较 2017 年末减少 47.72%，主要系该年度内到期债务增加，发行人按期偿还到期债务所致。

3. 发行人在报告期末是否存在尚未到期或到期未能全额兑付的境外负债

适用 不适用

（二） 有息借款情况

报告期末借款总额 121.41 亿元，上年末借款总额 112.69 亿元，借款总额总比变动 7.74%。

报告期末借款总额同比变动超过 30%，或报告期内存在逾期未偿还借款且借款金额达到 1,000 万元的

适用 不适用

（三） 报告期内新增逾期有息债务且单笔债务金额超过 1,000 万元的

适用 不适用

（四） 上个报告期内逾期有息债务的进展情况

无

（五） 可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，可对抗第三人的优先偿付负债情况：

无

（六） 后续融资计划及安排

1. 后续债务融资计划及安排

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

未来一年公司共计划融资约 30.34 亿元，全年预计保持融资总金额与 17 年底持平，主要是调整融资结构，增强中长期负债，减少短期融资。

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
光大银行	10.00	6.00	4.00
农业银行	12.00	6.00	6.00
建设银行	3.00	3.00	0.00

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
邮储银行	15.00	5.00	10.00
农业发展银行	7.55	7.22	0.33
浦发银行株洲支行	1.50	1.45	0.06
交通银行	3.75	3.73	0.02
国开行	6.14	1.50	4.64
华融湘江银行、长沙银行	1.60	1.50	0.10
长沙银行	5.00	4.96	0.04
农业银行	3.00	1.56	1.44
进出口银行	5.00	0.47	4.53
交通银行	4.80	3.84	0.96
厦门国际银行	1.00	1.00	0.00
渤海国际信托	5.00	4.60	0.40
上海国际信托	2.80	2.00	0.80
广州越秀	2.00	1.60	0.40
交银国际信托	2.00	2.00	0.00
交银国际信托	1.75	1.75	0.00
万向信托	5.50	4.90	0.60
华融资产	2.00	2.00	0.00
湖南信托	1.90	1.90	0.00
合计	102.29	67.98	34.31

上年末银行授信总额度：86.59 亿元，本报告期末银行授信总额度 102.29 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：15.70 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：

截至报告期末发行人获批北金所债权融资计划，额度 11.00 亿元。

七、利润及其他损益来源情况

单位：亿元 币种：人民币

报告期利润总额：2.42 亿元

报告期非经常性损益总额：0.07 亿元

报告期公司利润构成或利润来源的重大变化源自非主要经营业务：适用 不适用

八、报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性

收到“其他与经营活动有关的现金”超过经营活动现金流入 50%

是 否

收到“其他与经营活动有关的现金”的构成、性质、来源及其可持续

2018 年收到其他与经营活动有关的现金为 7.93 亿元，占全部经营活动现金流入的 54.19%，构成如下表所示：

单位：亿元 币种：人民币

构成	金额	性质	来源	可持续性
往来款	7.55	往来款项	应收、应付款项	不可持续
利息收入	0.21	利息收入	存款利息	可持续
其他收益	0.17	政府补贴	财政补贴	可持续

九、对外担保情况

（一）对外担保的增减变动情况及余额超过报告期末净资产 30%的情况

单位：亿元 币种：人民币

上年末对外担保的余额：2.20 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：-2.20 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：0.00 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额是否超过报告期末净资产 30%：是 否

（二）对外担保是否存在风险情况

适用 不适用

第五节 重大事项

一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

适用 不适用

二、关于破产相关事项

适用 不适用

三、关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项

（一）发行人及其董监高被调查或被采取强制措施

适用 不适用

（二）控股股东/实际控制人被调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人

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

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

四、关于暂停/终止上市的风险提示

适用 不适用

五、其他重大事项的信息披露情况

适用 不适用

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

（一） 法规要求披露的事项

重大事项明细	披露网址	临时公告披露日期	最新进展	对公司经营情况和偿债能力的影响
发行人董事、监事、董事长或者总经理发生变动	http://www.sse.com.cn http://www.chinabond.com.cn	2018/06/12 2018/11/28	正常	对本公司经营情况和偿债能力无不利影响

（二） 公司董事会或有权机构判断为重大的事项

无

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；

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

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

(以下无正文)

(以下无正文，为株洲市云龙发展投资控股集团有限公司 2018 年公司债券年报盖章页)

株洲市云龙发展投资控股集团有限公司



2019年4月30日

财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表

2018年12月31日

编制单位：株洲市云龙发展投资控股集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2018年12月31日	2017年12月31日
流动资产：		
货币资金	2,070,373,870.07	2,886,025,977.83
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据及应收账款	661,878,801.37	289,534,496.22
其中：应收票据		
应收账款	661,878,801.37	289,534,496.22
预付款项	2,596,753,089.95	1,539,154,144.28
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	2,234,912,480.57	2,334,956,061.13
其中：应收利息	72,606,972.77	
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	10,068,617,288.42	8,566,157,865.22
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	137,491,094.21	52,220,214.38
流动资产合计	17,770,026,624.59	15,668,048,759.06
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产	53,000,000.00	89,250,000.00
其他债权投资		
持有至到期投资	411,111,111.11	
长期应收款	2,138,670,501.63	2,776,380,802.41
长期股权投资	717,159,064.50	689,062,769.16

其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	1,005,392,889.25	
固定资产	273,732,284.62	671,850,787.24
在建工程	3,321,232,430.28	2,238,783,259.74
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	158,631,204.61	478,157,945.21
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	8,918,347.20	
递延所得税资产	11,090,341.87	11,036,735.63
其他非流动资产	1,975,282.00	1,975,282.00
非流动资产合计	8,100,913,457.07	6,956,497,581.39
资产总计	25,870,940,081.66	22,624,546,340.45
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		
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据及应付账款	50,828,576.79	46,487,078.86
预收款项	1,037,905,867.82	1,030,396,989.62
合同负债		
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	4,224,911.55	5,345,695.39
应交税费	187,653,445.14	165,220,780.66
其他应付款	1,070,532,593.92	487,665,800.94
其中：应付利息	151,066,437.44	79,603,860.74
应付股利		
应付分保账款		
保险合同准备金		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	945,800,000.00	1,809,000,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	3,296,945,395.22	3,544,116,345.47

非流动负债：		
长期借款	5,692,320,000.00	5,213,500,000.00
应付债券	5,142,836,608.84	4,046,361,185.98
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	399,630,000.00	232,630,000.00
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	11,931,844.55	4,000,000.00
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	11,246,718,453.39	9,496,491,185.98
负债合计	14,543,663,848.61	13,040,607,531.45
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	721,650,000.00	500,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	6,850,438,324.30	6,506,851,835.00
减：库存股		
其他综合收益	398,171,494.57	
专项储备		
盈余公积	60,251,920.48	60,251,920.48
一般风险准备		
未分配利润	1,554,900,639.02	1,328,775,526.66
归属于母公司所有者权益合计	9,585,412,378.37	8,395,879,282.14
少数股东权益	1,741,863,854.68	1,188,059,526.86
所有者权益（或股东权益）合计	11,327,276,233.05	9,583,938,809.00
负债和所有者权益（或股东权益）总计	25,870,940,081.66	22,624,546,340.45

法定代表人：罗广 主管会计工作负责人：苏晓青 会计机构负责人：贺雪花

母公司资产负债表

2018年12月31日

编制单位：株洲市云龙发展投资控股集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2018年12月31日	2017年12月31日
流动资产：		
货币资金	665,389,311.71	1,578,401,030.49
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		

衍生金融资产		
应收票据及应收账款		
其中：应收票据		
应收账款		
预付款项	442,469,646.70	303,291,564.63
其他应收款	7,549,544,724.74	7,099,926,660.40
其中：应收利息		
应收股利		
存货	4,495,522,100.24	4,387,136,846.17
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	13,152,925,783.39	13,368,756,101.69
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产	53,000,000.00	89,250,000.00
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款	2,130,040,676.56	2,287,510,676.56
长期股权投资	4,714,207,358.79	3,583,499,438.16
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	975,717,463.25	
固定资产	359,225.00	664,092,237.02
在建工程	758,548,236.81	362,899,658.83
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	122,923.00	357,306,050.95
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	10,926,850.41	10,951,850.41
其他非流动资产		
非流动资产合计	8,642,922,733.82	7,355,509,911.93
资产总计	21,795,848,517.21	20,724,266,013.62
流动负债：		
短期借款		
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		

应付票据及应付账款	31,607,636.00	31,584,000.00
预收款项	3,000,000.00	3,475,400.00
合同负债		
应付职工薪酬	1,401,695.89	2,073,193.80
应交税费	132,670,643.53	133,325,442.84
其他应付款	3,112,408,016.17	2,240,475,097.41
其中：应付利息	74,618,533.33	67,378,860.74
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	587,500,000.00	1,659,000,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	3,868,587,991.59	4,069,933,134.05
非流动负债：		
长期借款	2,219,500,000.00	2,399,000,000.00
应付债券	3,500,000,000.00	3,100,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	3,663,763,900.00	3,523,010,200.00
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	4,805,400.00	4,000,000.00
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	9,388,069,300.00	9,026,010,200.00
负债合计	13,256,657,291.59	13,095,943,334.05
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	721,650,000.00	500,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	6,850,438,324.30	6,506,851,835.00
减：库存股		
其他综合收益	388,294,093.57	
专项储备		
盈余公积	60,251,920.48	60,251,920.48
未分配利润	518,556,887.27	561,218,924.09
所有者权益（或股东权益）合计	8,539,191,225.62	7,628,322,679.57
负债和所有者权益（或股东权益）总计	21,795,848,517.21	20,724,266,013.62

法定代表人：罗广 主管会计工作负责人：苏晓青 会计机构负责人：贺雪花

合并利润表
2018年1—12月

单位:元 币种:人民币

项目	2018年度	2017年度
一、营业总收入	1,106,103,786.00	608,379,946.49
其中：营业收入	1,106,103,786.00	608,379,946.49
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	872,279,653.43	460,873,463.12
其中：营业成本	773,859,613.71	346,600,998.69
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	19,328,418.25	27,154,270.34
销售费用	9,143,881.18	6,005,480.70
管理费用	74,040,552.21	82,388,569.65
研发费用		
财务费用	-4,465,893.97	-887,400.01
其中：利息费用		
利息收入		
资产减值损失	373,082.05	-388,456.25
信用减值损失		
加：其他收益	17,183,225.00	93,118,818.00
投资收益（损失以“-”号填列）	-8,724,704.14	2,595,943.79
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-9,018,551.03	2,616,541.68
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	242,282,653.43	243,221,245.16

加：营业外收入	882,292.28	344,455.15
减：营业外支出	1,651,831.41	7,413,965.12
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	241,513,114.30	236,151,735.19
减：所得税费用	10,332,779.17	5,023,580.71
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	231,180,335.13	231,128,154.48
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	231,180,335.13	231,128,154.48
2.终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1.少数股东损益	-233,777.23	-424,456.16
2.归属于母公司股东的净利润	231,414,112.36	231,552,610.64
六、其他综合收益的税后净额	398,171,494.57	
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	398,171,494.57	
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
（二）将重分类进损益的其他综合收益	398,171,494.57	
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		
8.外币财务报表折算差额		
9.其他	398,171,494.57	
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	629,351,829.70	231,128,154.48
归属于母公司所有者的综合收益总额	629,585,606.93	231,552,610.64
归属于少数股东的综合收益总额	-233,777.23	-424,456.16
八、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：1,806,959.99 元，上期被合并方实现的净利润为：701,149.45 元。

法定代表人：罗广 主管会计工作负责人：苏晓青 会计机构负责人：贺雪花

母公司利润表
2018 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	2018 年度	2017 年度
一、营业收入		42,140,000.05
减：营业成本		
税金及附加	1,140,059.44	1,031,370.52
销售费用		
管理费用	28,375,637.76	36,252,365.21
研发费用		
财务费用	18,117.42	-253,617.11
其中：利息费用		
利息收入		
资产减值损失	-100,000.00	-440,886.25
信用减值损失		
加：其他收益		
投资收益（损失以“-”号填列）	-7,610,705.20	2,616,541.68
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-8,025,136.49	2,616,541.68
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-37,044,519.82	8,167,309.36
加：营业外收入		524.27
减：营业外支出	303,517.00	704,238.68
三、利润总额（亏损总额以“-”号填	-37,348,036.82	7,463,594.95

列)		
减：所得税费用	25,000.00	110,221.56
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-37,373,036.82	7,353,373.39
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-37,373,036.82	7,353,373.39
（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	388,294,093.57	
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
（二）将重分类进损益的其他综合收益	388,294,093.57	
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		
8.外币财务报表折算差额		
9.其他	388,294,093.57	
六、综合收益总额	350,921,056.75	7,353,373.39
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：罗广 主管会计工作负责人：苏晓青 会计机构负责人：贺雪花

合并现金流量表
2018年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2018年度	2017年度
一、经营活动产生的现金流量：		

销售商品、提供劳务收到的现金	670,472,007.40	624,141,823.69
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	793,057,564.38	691,167,510.78
经营活动现金流入小计	1,463,529,571.78	1,315,309,334.47
购买商品、接受劳务支付的现金	832,920,488.17	439,285,835.62
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	44,591,417.44	31,088,809.96
支付的各项税费	173,442,009.82	54,995,364.44
支付其他与经营活动有关的现金	122,790,144.85	556,440,654.98
经营活动现金流出小计	1,173,744,060.28	1,081,810,665.00
经营活动产生的现金流量净额	289,785,511.50	233,498,669.47
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		173,700,000.00
取得投资收益收到的现金	294,171.80	
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	294,171.80	173,700,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	5,102,815.19	86,861,510.80
投资支付的现金	584,611,111.11	380,843,600.00

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	656,354,003.46	1,211,294,905.95
投资活动现金流出小计	1,246,067,929.76	1,679,000,016.75
投资活动产生的现金流量净额	-1,245,773,757.96	-1,505,300,016.75
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	653,762,842.11	675,780,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	2,915,000,000.00	3,765,000,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	335,961,416.52	529,732,076.41
筹资活动现金流入小计	3,904,724,258.63	4,970,512,076.41
偿还债务支付的现金	2,511,046,300.00	3,034,750,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	905,920,866.39	930,756,329.22
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	11,680,953.54	84,608,060.66
筹资活动现金流出小计	3,428,648,119.93	4,050,114,389.88
筹资活动产生的现金流量净额	476,076,138.70	920,397,686.53
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	-479,912,107.76	-351,403,660.75
加：期初现金及现金等价物余额	2,392,375,977.83	2,743,779,638.58
六、期末现金及现金等价物余额	1,912,463,870.07	2,392,375,977.83

法定代表人：罗广 主管会计工作负责人：苏晓青 会计机构负责人：贺雪花

母公司现金流量表

2018年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2018年度	2017年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金		43,081,631.04
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	4,021,592,111.40	5,305,685,066.87
经营活动现金流入小计	4,021,592,111.40	5,348,766,697.91
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	20,354,202.12	15,602,735.40

金		
支付的各项税费	109,525,413.51	1,819,847.23
支付其他与经营活动有关的现金	2,985,203,092.67	3,411,239,046.13
经营活动现金流出小计	3,115,082,708.30	3,428,661,628.76
经营活动产生的现金流量净额	906,509,403.10	1,920,105,069.15
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		173,700,000.00
取得投资收益收到的现金	294,171.80	
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	294,171.80	173,700,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	194,937.26	85,444,101.60
投资支付的现金	360,200,000.00	453,680,000.00
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	483,943,979.79	555,638,983.90
投资活动现金流出小计	844,338,917.05	1,094,763,085.50
投资活动产生的现金流量净额	-844,044,745.25	-921,063,085.50
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	221,650,000.00	
取得借款收到的现金	1,550,000,000.00	2,020,000,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	157,890,000.00	200,000,000.00
筹资活动现金流入小计	1,929,540,000.00	2,220,000,000.00
偿还债务支付的现金	2,120,246,300.00	2,043,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	616,637,590.09	690,110,952.94
支付其他与筹资活动有关的现金	10,242,486.54	61,870,874.00
筹资活动现金流出小计	2,747,126,376.63	2,795,481,826.94
筹资活动产生的现金流量净额	-817,586,376.63	-575,481,826.94
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	-755,121,718.78	423,560,156.71
加：期初现金及现金等价物余额	1,420,511,030.49	996,950,873.78
六、期末现金及现金等价物余额	665,389,311.71	1,420,511,030.49

法定代表人：罗广 主管会计工作负责人：苏晓青 会计机构负责人：贺雪花

担保人财务报表

适用 不适用