

长沙市轨道交通集团有限公司

公司债券半年度报告

(2019 年上半年)

二〇一九年八月

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

一、盈利能力风险

公司主要收入来源于土地出让收入和地铁运营收入。目前公司负责整理的土地和建设的地铁项目投资额较大，且未来仍将有持续性的资本支出。受制于土地开发整理和轨道交通行业的特性，项目建设和投资回报周期长、前期资金需求量大，给公司的资金调度与运营造成较大压力，可能导致公司盈利能力波动，从而对本期债券的还本付息产生不利影响。

二、利率波动风险

市场利率易受国民经济总体运行状况、经济周期、国家宏观经济、金融政策以及债券市场供求等因素影响，特别是我国正处于经济转型的关键时期，经济调控政策出台密集，未来几年内市场利率发生波动的可能性较大。由于本期债券采用固定利率形式，且期限较长，在本期债券存续期间内，一旦市场利率发生波动，可能会影响本期债券投资收益水平，导致投资者持有本期债券获取的利息收益相对下降。

三、持续投融资风险

公司作为长沙市轨道交通建设的投资主体，主要从事地铁建设项目和土地一级开发等基础设施建设项目的开发经营，由于基础设施项目部分带有较强的公益性，盈利水平相对较低，同时，该类项目投资规模及运营收益水平会受到经济周期的显著影响。如果未来经济增长放缓、停滞甚至衰退，将可能导致公司出现经营效益下降、现金流减少，从而影响本期债券的按时兑付。另外，公司所在地区的经济发展水平及未来发展趋势也会对公司的发展产生重大影响。

目录

重要提示	2
重大风险提示	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	13
三、 报告期内资信评级情况	16
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况	16
五、 偿债计划	17
六、 专项偿债账户设置情况	18
七、 报告期内持有人会议召开情况	20
八、 受托管理人（包含债权代理人）履职情况	20
第三节 业务经营和公司治理情况	22
一、 公司业务和经营情况	22
二、 投资状况	24
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约	24
四、 公司治理情况	25
五、 非经营性往来占款或资金拆借	25
第四节 财务情况	25
一、 财务报告审计情况	25
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	25
三、 合并报表范围调整	25
四、 主要会计数据和财务指标	26
五、 资产情况	27
六、 负债情况	29
七、 利润及其他损益来源情况	31
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性	31
九、 对外担保情况	31
第五节 重大事项	32
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项	32
二、 关于破产相关事项	32
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	32
四、 其他重大事项的信息披露情况	32
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项	32
一、 发行人为可交换债券发行人	32
二、 发行人为创新创业公司债券发行人	32
三、 发行人为绿色公司债券发行人	32
四、 发行人为可续期公司债券发行人	32
五、 其他特定品种债券事项	32
第七节 发行人认为应当披露的其他事项	32
第八节 备查文件目录	34
财务报表	36

附件一：	发行人财务报表
	36
担保人财务报表	49

释义

本公司、公司、发行人	指	长沙市轨道交通集团有限公司
本报告、半年度报告	指	发行人根据有关法律、法规要求，定期披露的《长沙市轨道交通集团有限公司公司债券2019年半年度报告》
资信评级机构、中诚信	指	中诚信国际信用评级有限责任公司
偿债账户、专项偿债账户	指	发行人设立的用于本期债券偿债资金的接收、储存及划转的银行账户
上交所	指	上海证券交易所
银行间债券市场	指	全国银行间债券市场
《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	长沙市轨道交通集团有限公司章程
法定节假日	指	中华人民共和国的法定及政府制定节假日或休息日（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或休息日）
报告期	指	2019年1-6月
工作日	指	商业银行对公营业日（不包括法定节假日或休息日）
元	指	如无特别说明，指人民币元

注：本半年度报告中除特别说明外，所有数值保留2位小数，若出现总数与各分项数值之和尾数不符，均为四舍五入造成。

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	长沙市轨道交通集团有限公司
中文简称	长沙轨道
外文名称（如有）	Changsha Metro Group Co.,Ltd.
外文缩写（如有）	-
法定代表人	刘义山
注册地址	湖南省长沙市 雨花区杜花路 166 号
办公地址	湖南省长沙市 雨花区杜花路 166 号
办公地址的邮政编码	410019
公司网址	http://www.hncsmtr.com/
电子信箱	csstourongzibu@163.com

二、信息披露事务负责人

姓名	左卓
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	长沙市轨道交通集团有限公司副总经理
联系地址	湖南省长沙市雨花区杜花路 166 号
电话	0731-86850502
传真	0731-86850490
电子信箱	csstourongzibu@163.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	www.sse.com.cn 和 www.chinabond.com.cn
半年度报告备置地	发行人：长沙市雨花区杜花路 166 号轨道交通运营控制中心 20 楼； 主承销商：北京市朝阳区安定路 5 号天圆祥泰大厦 15 层；北京市西城区丰盛胡同 28 号太平洋保险大厦 A 座 3 层；湖南长沙芙蓉中路二段 80 号顺天国际财富中心 26-28 层

四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

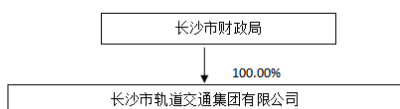
报告期末控股股东名称：长沙市财政局

报告期末实际控制人名称：长沙市人民政府

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（有实际控制人的披露至实际控制人，无实际控制人的披露至最终自然人、法人或结构化主体）

长沙市轨道交通集团有限公司股权结构图

公司系由长沙市财政局作为出资人，依法成立的国有独资有限责任公司。公司股权结构图如下：



（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

六、中介机构情况

（一）公司聘请的会计师事务所

适用 不适用

名称	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	湖南省长沙市天心区芙蓉中路二段 198 号新世纪大厦 19 楼
签字会计师姓名	李新奎、郑生军

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	124290.SH、1380179.IB
债券简称	PR 长轨交、13 长沙轨道债
名称	海通证券股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区安定路 5 号天圆祥泰大厦 15 层
联系人	王刚、郑云桥
联系电话	010-88027899

债券代码	127145.SH、1580090.IB；127232.SH、1580182.IB；127328.SH、1580306.IB
债券简称	PR 长轨 01、15 长沙轨道债 01、PR 长轨 02、15 长沙轨道债 02、PR 长轨 03、15 长沙轨道债 03

名称	交通银行股份有限公司湖南省分行
办公地址	长沙市芙蓉中路三段 410 号
联系人	王盛
联系电话	0731-85235269

债券代码	150947.SH、151499.SH/151859.SH
债券简称	18 长轨 01；19 长轨 01；19 长轨 02
名称	财富证券有限责任公司
办公地址	长沙市芙蓉中路二段 80 号顺天国际财富中心 32 层
联系人	李晓雨
联系电话	0731-84779547

（三）资信评级机构

债券代码	124290.SH、1380179.IB；127145.SH、1580090.IB、127232.SH、1580182.IB、127328.SH、1580306.IB
债券简称	PR 长轨交、13 长沙轨道债；PR 长轨 01、15 长沙轨道债 01；PR 长轨 02、15 长沙轨道债 02；PR 长轨 03、15 长沙轨道债 03
名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
办公地址	北京市东城区南竹杆胡同 2 号 1 幢 60101

（四）报告期内中介机构变更情况

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	124290.SH、1380179.IB
2、债券简称	PR 长轨交、13 长沙轨道债
3、债券名称	2013 年长沙市轨道交通集团有限公司公司债券
4、发行日	2013 年 4 月 23 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2023 年 4 月 23 日
8、债券余额	15.00
9、截至报告期末的利率(%)	6.20
10、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、4、5、6、7、8、9 和 10 个计息年度末分别偿还本金 2.5 亿元、2.5 亿元、2.5 亿元、2.5 亿元、3.75 亿元、3.75 亿元、3.75 亿元和 3.75 亿元。债券存续期后 8 年每年利息随本金一起支付，年度付息款项自付息日起不另计息，到期兑付款项自兑付日起不另计息。

11、上市或转让的交易场所	全国银行间债券市场、上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向公众投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	2019年4月23日按时足额完成本金及利息款支付，并在中国债券信息网和上海证券交易所网站等公告了相关本息兑付公告。
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	报告期内，本金兑付 10%

1、债券代码	127145.SH、1580090.IB
2、债券简称	PR 长轨 01、15 长沙轨道债 01
3、债券名称	2015 年第一期长沙市轨道交通集团有限公司公司债券
4、发行日	2015 年 4 月 3 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2025 年 4 月 3 日
8、债券余额	24.00
9、截至报告期末的利率(%)	5.97
10、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、4、5、6、7、8、9 和 10 个计息年度末分别偿还本金 3 亿元、3 亿元、3 亿元、3 亿元、4.5 亿元、4.5 亿元、4.5 亿元和 4.5 亿元。债券存续期后 8 年每年利息随本金一起支付，年度付息款项自付息日起不另计息，到期兑付款项自兑付日起不另计息。
11、上市或转让的交易场所	全国银行间债券市场、上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	2019年4月3日按时足额完成本金及利息款支付，并在中国债券信息网和上海证券交易所网站等公告了相关本息兑付公告。
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	报告期内，本金兑付 10%

1、债券代码	127232.SH、1580182.IB
2、债券简称	PR长轨02、15长沙轨道债02
3、债券名称	2015年第二期长沙市轨道交通集团有限公司公司债券
4、发行日	2015年7月14日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2025年7月14日
8、债券余额	27.00
9、截至报告期末的利率(%)	5.40
10、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、4、5、6、7、8、9和10个计息年度末分别偿还本金3亿元、3亿元、3亿元、3亿元、4.5亿元、4.5亿元、4.5亿元和4.5亿元。债券存续期后8年每年利息随本金一起支付，年度付息款项自付息日起不另计息，到期兑付款项自兑付日起不另计息。
11、上市或转让的交易场所	全国银行间债券市场、上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	无
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	127328.SH、1580306.IB
2、债券简称	PR长轨03、15长沙轨道债03
3、债券名称	2015年第三期长沙市轨道交通集团有限公司公司债券
4、发行日	2015年12月21日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2025年12月21日
8、债券余额	18.00
9、截至报告期末的利率(%)	4.10
10、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、4、5、6、7、8、9和10个计息年度末分别偿还本金2亿元、2亿元、2亿元、2亿元、3亿元、3亿元、3亿元3亿元。债券存续期后8年每年利息随本金一起支付，年度付息款项自付息日起不另计息，到期兑付款项自兑付日起不另计息。
11、上市或转让的交易场所	全国银行间债券市场、上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券

13、报告期内付息兑付情况	无
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	150947.SH
2、债券简称	18长轨01
3、债券名称	长沙市轨道交通集团有限公司2018年非公开发行公司债券（第一期）
4、发行日	2018年12月17日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2023年12月17日
8、债券余额	7.00
9、截至报告期末的利率(%)	4.95
10、还本付息方式	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一起支付。
11、上市或转让的交易场所	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	报告期内无付息兑付情况
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	151499.SH
2、债券简称	19长轨01
3、债券名称	长沙市轨道交通集团有限公司2019年非公开发行公司债券（第一期）
4、发行日	2019年5月6日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2024年5月6日
8、债券余额	23.00
9、截至报告期末的利率(%)	4.90

10、还本付息方式	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一起支付。
11、上市或转让的交易场所	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	报告期内无利息兑付情况
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	151859.SH
2、债券简称	19长轨02
3、债券名称	长沙市轨道交通集团有限公司2019年非公开发行公司债券（第二期）
4、发行日	2019年7月22日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2024年7月22日
8、债券余额	20.00
9、截至报告期末的利率(%)	4.68
10、还本付息方式	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一起支付。
11、上市或转让的交易场所	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	报告期内无利息兑付情况
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、报告期内其他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：124290.SH、1380179.IB

债券简称	PR长轨交、13长沙轨道债
------	---------------

募集资金专项账户运作情况	债券募集资金的使用与募集说明书的相关承诺一致，募集资金专项账户运作规范。
募集资金总额	25
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	募集资金 25 亿元，全部用于长沙市轨道交通 1 号线一期工程项目建设，上述项目符合国家产业政策，并取得主管部门的批准文件。报告期内，债券募集资金的使用与募集说明书的相关承诺一致。按照募集说明书规定的程序使用。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：127145.SH、1580090.IB

债券简称	PR 长轨 01、15 长沙轨道债 01
募集资金专项账户运作情况	债券募集资金的使用与募集说明书的相关承诺一致，募集资金专项账户运作规范。
募集资金总额	30
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	募集资金 30 亿元，全部用于长沙市轨道交通 3 号线一期工程项目建设，上述项目符合国家产业政策，并取得主管部门的批准文件。报告期内，债券募集资金的使用与募集说明书的相关承诺一致。按照募集说明书规定的程序使用。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：127232.SH、1580182.IB

债券简称	PR 长轨 02、15 长沙轨道债 02
募集资金专项账户运作情况	债券募集资金的使用与募集说明书的相关承诺一致，募集资金专项账户运作规范。
募集资金总额	30
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	募集资金 30 亿元，全部用于长沙市轨道交通 3 号线一期工程项目建设，上述项目符合国家产业政策，并取得主管部门的批准文件。报告期内，债券募集资金的使用与募集说明书的相关承诺一致。按照募集说明书规定的程序使用。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：127328.SH、1580306.IB

债券简称	PR 长轨 03、15 长沙轨道债 03
募集资金专项账户运作情况	债券募集资金的使用与募集说明书的相关承诺一致，募集资金专项账户运作规范。
募集资金总额	20
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	募集资金 20 亿元，全部用于长沙市轨道交通 3 号线一期工程建设，上述项目符合国家产业政策，并取得主管部门的批准文件。报告期内，债券募集资金的使用与募集说明书的相关承诺一致。按照募集说明书规定的程序使用。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：150947.SH

债券简称	18 长轨 01
募集资金专项账户运作情况	债券募集资金的使用与募集说明书的相关承诺一致，募集资金专项账户运作规范。
募集资金总额	7
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	募集资金 7 亿元，其中 46,651.25 万元用于偿还公司债务，23,348.75 万元用于补充公司流动资金。报告期内，债券募集资金的使用与募集说明书的相关承诺一致。按照募集说明书规定的程序使用。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：151499.SH

债券简称	19 长轨 01
募集资金专项账户运作情况	债券募集资金的使用与募集说明书的相关承诺一致，募集资金专项账户运作规范。
募集资金总额	23
募集资金期末余额	11.12
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金 23 亿元，拟全部用于偿还公司债务。报告期内，已使用募集资金 11.12 亿，债券募集资金的使用与募集说明书的相关承诺一致。按照募集说明书规定的程序使用。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：151859.SH

债券简称	19长轨02
募集资金专项账户运作情况	债券募集资金的使用与募集说明书的相关承诺一致，募集资金专项账户运作规范。
募集资金总额	20
募集资金期末余额	-
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	本期债券起息日为2019年7月22日，报告期内未使用募集资金。债券募集资金的使用将与募集说明书的相关承诺一致，按照募集说明书规定的程序使用。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
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	124290.SH、1380179.IB、127145.SH、1580090.IB、127232.SH、1580182.IB、127328.SH、1580306.IB
债券简称	PR长轨交、13长沙轨道债；PR长轨01、15长沙轨道债01；PR长轨02、15长沙轨道债02；PR长轨03、15长沙轨道债03
评级机构	中诚信国际信用评级有限责任公司
评级报告出具时间	2019年6月20日
评级结果披露地点	http://www.sse.com.cn/
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	主体评级标识代表发行人偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低；债项评级标识代表债务安全性极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。
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，未对投资者适当性产生影响。

（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）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**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：124290.SH、1380179.IB

债券简称	PR 长轨交、13 长沙轨道债
偿债计划概述	报告期内发行人严格按照募集说明书相关约定执行偿债计划和偿债保障措施。
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：127145.SH、1580090.IB

债券简称	PR 长轨 01、15 长沙轨道债 01
偿债计划概述	报告期内发行人严格按照募集说明书相关约定执行偿债计划和偿债保障措施。
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：127232.SH、1580182.IB

债券简称	PR 长轨 02、15 长沙轨道债 02
偿债计划概述	报告期内发行人严格按照募集说明书相关约定执行偿债计划和偿债保障措施。
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	是

相关承诺执行	
--------	--

债券代码：127328.SH、1580306.IB

债券简称	PR 长轨 03、15 长沙轨道债 03
偿债计划概述	报告期内发行人严格按照募集说明书相关约定执行偿债计划和偿债保障措施。
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：150947.SH

债券简称	18 长轨 01
偿债计划概述	报告期内发行人严格按照募集说明书相关约定执行偿债计划和偿债保障措施。
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：151499.SH

债券简称	19 长轨 01
偿债计划概述	报告期内发行人严格按照募集说明书相关约定执行偿债计划和偿债保障措施。
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：151859.SH

债券简称	19 长轨 02
偿债计划概述	报告期内发行人严格按照募集说明书相关约定执行偿债计划和偿债保障措施。
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：124290.SH、1380179.IB

债券简称	PR 长轨交、13 长沙轨道债
账户资金的提取情况	除每年付息外，债券存续期的第三年至第六年，每年付息前 3 个工作日，分别提取发行总额的 10%作为偿债资金存放于该账户，债券存续期的第七年至第十年，每年付息前 3 个工作日，分别提取发行总额的 15%作为偿债资金存放于该账户，进行专户管理，确保债券到期本息的及时偿付。

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	与募集说明书承诺一致

债券代码：127145.SH、1580090.IB

债券简称	PR 长轨 01、15 长沙轨道债 01
账户资金的提取情况	除每年付息外，债券存续期的第三年至第六年，每年付息前 3 个工作日，分别提取发行总额的 10%作为偿债资金存放于该账户，债券存续期的第七年至第十年，每年付息前 3 个工作日，分别提取发行总额的 15%作为偿债资金存放于该账户，进行专户管理，确保债券到期本息的及时偿付。
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	与募集说明书承诺一致

债券代码：127232.SH、1580182.IB

债券简称	PR 长轨 02、15 长沙轨道债 02
账户资金的提取情况	除每年付息外，债券存续期的第三年至第六年，每年付息前 3 个工作日，分别提取发行总额的 10%作为偿债资金存放于该账户，债券存续期的第七年至第十年，每年付息前 3 个工作日，分别提取发行总额的 15%作为偿债资金存放于该账户，进行专户管理，确保债券到期本息的及时偿付。
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	与募集说明书承诺一致

债券代码：127328.SH、1580306.IB

债券简称	PR 长轨 03、15 长沙轨道债 03
账户资金的提取情况	除每年付息外，债券存续期的第三年至第六年，每年付息前 3 个工作日，分别提取发行总额的 10%作为偿债资金存放于该账户，债券存续期的第七年至第十年，每年付息前 3 个工作日，分别提取发行总额的 15%作为偿债资金存放于该账户，进行专户管理，确保债券到期本息的及时偿付。
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	与募集说明书承诺一致

债券代码：150947.SH

债券简称	18 长轨 01
账户资金的提取情况	提取正常
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	与募集说明书承诺一致

债券代码：151499.SH

债券简称	19 长轨 01
账户资金的提取情况	提取正常
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	与募集说明书承诺一致

债券代码：151859.SH

债券简称	19 长轨 02
账户资金的提取情况	提取正常
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	与募集说明书承诺一致

七、报告期内持有人会议召开情况

适用 不适用

八、受托管理人（包含债权代理人）履职情况

债券代码	124290.SH、1380179.IB
债券简称	PR 长轨交、13 长沙轨道债
债券受托管理人名称	海通证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	债权代理人负责监管发行人的募集和偿债资金，较好地履行了债权人代理人和账户监管人的职责，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	暂未披露

债券代码	127145.SH、1580090.IB、127232.SH、1580182.IB、127328.SH、1580306.IB
债券简称	PR 长轨 01、15 长沙轨道债 01；PR 长轨 02、15 长沙轨道债 02；PR 长轨 03、15 长沙轨道债 03
债券受托管理人名称	交通银行股份有限公司湖南省分行
受托管理人履行职责情况	债权代理人负责监管发行人的募集和偿债资金，较好地履行了债权人代理人和账户监管人的职责，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	暂未披露。

债券代码	150947.SH
债券简称	18 长轨 01
债券受托管理人名称	财富证券有限责任公司
受托管理人履行职责情况	公司聘请了财富证券有限责任公司担任 18 长轨 01 债券的受托管理人，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
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	是

债券代码	151499.SH；151859.SH
债券简称	19 长轨 01；19 长轨 02
债券受托管理人名称	财富证券有限责任公司
受托管理人履行职责情况	公司聘请了财富证券有限责任公司担任 19 长轨 01、19 长轨 02 债券的受托管理人，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
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	暂未披露报告期受托事务管理报告

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

公司是长沙市唯一的城市轨道交通项目投资、开发、建设、管理主体，以及长沙市城市基础设施建设领域的重要主体。在“长株潭经济一体化”的大背景下，公司依托其在长沙市轨道交通项目及城市基础设施建设领域的独特优势，在长沙市政府的大力支持下，抓住长沙市经济快速发展的机遇，积极拓展发展空间，充分利用政府赋予的政策优势，逐步形成了以轨道交通、土地开发整理以及城市基础设施建设为主业的业务体系，同时涉及建筑材料销售、地铁商业及物业管理等业务领域。公司主要产品及其用途为轨道交通基础设施建设，公司主要从事城市轨道交通建设、土地整理开发和城市基础设施建设业务。

（二）经营情况分析

1. 各业务板块收入成本情况

单位：万元 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 (%)
土地出让收入	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
地铁运营收入	28,320.40	30,453.24	-7.53	50.32	25,184.64	34,351.21	-36.40	75.00
其他	11,553.84	8,490.51	26.51	20.53	1,075.48	924.88	14.00	3.20
地铁租赁收入	8,510.35	810.49	90.48	15.12	6,622.97	0.00	100.00	19.72
经营权费	0.00	0.00	0.00	0.00	636.19	0.00	100.00	1.89
其他地铁相关收入	7,893.78	2,719.95	65.54	14.03	60.86	9.58	84.26	0.18
合计	56,278.36	42,474.18	24.53	100.00	33,580.14	35,285.67	-5.08	100.00

2. 各主要产品、服务收入成本情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

分产品或分服务	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年同期增减 (%)	营业成本比上年同期增减 (%)	毛利率比上年同期增减 (%)
地铁运营收入	28,320.40	30,453.24	-7.53	12.45	-11.35	79.31
地铁租赁收入	8,510.35	810.49	90.48	28.50	-	-9.52

合计	36,830.7 5	31,263.7 3	15.12	15.79	-8.99	288.94
----	---------------	---------------	-------	-------	-------	--------

不适用的理由：无

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。

地铁运营收入：报告期内地铁运营毛利率波动较大，主因四号线开通，地铁运营收入有所增加。

其他：报告期内，其他主营业务收入、成本波动较大，主因房地产土地出让收入增加了 10,754.97 万元、房地产土地出让成本增加了 8,255.44 万元，同时经营权转让费 735.65 万元并入此板块。

经营权费：报告期内，经营权转让费 735.65 万元并入附注中“其他”板块，实际经营权费波动不大。

其他地铁相关收入：报告期内其他地铁相关收入、成本波动较大，主因结构性存款利息收入增加了 4,971.54 万、代建工程收入增加了 1,501.50 万元，同时报告期内代建工程成本增加了 1,501.50 万元、电费成本增加了 1,074.00 万元。

（三） 主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额 43,671.48 万元，占报告期内销售总额 90.68%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 13,277.91 万元，占报告期内销售总额 27.57%。

向前五名客户销售额超过报告期内销售总额 30%的披露销售金额最大的前 5 大客户名称
适用 不适用

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
个人	地铁运营收入	28,320.40
长沙黄榔置业有限公司	土地收入	10,754.97
湖南天闻地铁传媒有限公司	场地租赁收入	2,522.94
湖南物化投资发展有限公司	开口费收入	1,415.09
湖南亚文传媒股份有限公司	租赁收入	658.08
合计	-	43,671.48

向前五名供应商采购额 100,250.83 万元，占报告期内采购总额 13.32%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 0 万元，占报告期内采购总额 0%。

向前五名供应商采购额超过报告期内采购总额 30%的披露采购金额最大的前 5 大供应商名称

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

（1）轨道交通

基于长沙市远景年城市空间结构和用地布局，轨道交通线网采用“米字型构架，双十字

拓展”的总体结构布局。在与城市空间的吻合上，整体上呈主副中心轴带放射形态。

远景轨道交通线网方案由12条线路构成。按线网结构层次划分，线网方案由6条骨干线和6条补充线构成。1-6号线为骨干线，其中1号线、2号线、3号线、4号线形成“米”字型构架，支撑空间布局；5号线、6号线在既有十字线基础上形成第二个十字线。7-12号线为补充线，其中7号线进一步加密城市核心区线网服务，8号线将根据城市空间的拓展进程形成副中心和外围组团间的联络线，9号线加强河西CBD与主城区南部的联系，10号线加强中心城区北部跨河通道联系，11号线、12号线衔接中心城区与外围城镇发展组团。按线网功能层次划分，线网方案由2条市域快线和10条市区线路构成，其中市域快线分别为11号线和12号线，用以支撑城市组团式空间布局。

（2）信息业务

公司将根据社会发展的需要，积极为乘客和市民提供具有地铁特色的优质信息服务，聚焦价值链高利润环节，打造地铁信息品牌，发展通信覆盖、光纤网、无线宽带、地铁电视等多种类别的服务渠道。公司在新建地铁线路室内信息覆盖系统时，保证在线路开通的同时，按时优质地为运营商同步开通网络；及时提升地铁通信覆盖网络技术水平，通过铺设遍布整个地铁网络的光纤网络，为运营商、企业提供宽带租赁服务，针对通信运营商需求提供个性化服务，通过与运营商建立长期的合作关系为公司提供稳定的现金流。为开发地铁的广告优势，公司将积极开发和经营地铁传媒资源，具体主要包括：1、充分挖掘媒体资源，包括对广告资源面积的发掘、传媒新形式的发掘和媒体资源价值的发掘；2、整合多种传媒形式，以网络化为核心，立体化为方向，对旗下视频、音频、平面、户外、互联网各种传媒资源进行整合，搭建综合媒介平台，为客户提供组合式、个性化的广告服务。

（3）土地开发业务

土地是地铁物业开发的基础，也是地铁建设后续资金的重要保证。为实现土地的有效开发，发行人在考虑整体资金需求的基础上，根据长沙市政府的安排，与长沙市土地储备中心签订相关土地开发合作协议，一方面对轨道交用地及地铁沿线土地进行开发整理获取土地开发收益；另一方面按照有关土地法规，通过“招拍挂”程序获得非储备土地的开发权，通过自主开发后向社会出租或转让，以支持城市轨道交通建设。在大力发展城市轨道交通的同时，公司将采取土地一、二级开发联动的方式，引进国内外有实力的房地产开发商，对地铁沿线物业及其周边土地进行整体规划、合作开发、统一招商，优化集团资产结构。

（4）商业开发

地铁线路所经地区大多是社区居住人口或者流动人口高度密集的区域，同时由于地铁具有客流量大、运输速度快、疏散能力强以及途径范围广的特点，沿线很容易形成新的商业区。通过对地铁商业资源的开发，为乘客和市民提供满意的服务以打造优质的地铁商业品牌，为发行人提供稳定持续的现金流。

长沙轨道是由长沙市政府批准成立的国有独资企业，是长沙市城市轨道交通建设的唯一主体，在轨道项目投资、开发、建设、管理以及轨道交通空间资源整合方面处于垄断地位，在土地开发整理及城市基础设施建设领域处于重要地位。公司未来经营发展趋势良好。

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：

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

（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：万元 币种：人民币

（一）发行人经营性往来款与非经营性往来款的划分标准：

经营性往来与非经营性往来的划分标准为是否有经营实质及交易基础。

（二）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

（三）报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：509,209.96万元，占合并口径净资产的比例（%）：8.87，是否超过合并口径净资产的10%：是 否

（四）以前报告期内披露的回款安排的执行情况

完全执行 未完全执行

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 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、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财务报表范围内子公司，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

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	上年度末	变动比例 (%)	变动比例超过30%的, 说明原因
1	总资产	13,194,393.45	12,474,358.90	5.77	-
2	总负债	7,456,758.71	6,782,346.09	9.94	-
3	净资产	5,737,634.74	5,692,012.81	0.80	-
4	归属母公司股东的净资产	5,436,726.77	5,391,106.18	0.85	-
5	资产负债率 (%)	56.51	54.37	3.94	-
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%)	56.52	54.38	3.94	-
7	流动比率	2.77	3.04	-8.74	-
8	速动比率	0.89	1.01	-11.88	-
9	期末现金及现金等价物余额	850,256.45	933,677.17	-8.93	-
-					
-					

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	56,278.36	33,580.14	67.59	主要是因为增加了4号线的运营收入和房产公司土地收入
2	营业成本	42,474.18	35,285.67	20.37	-
3	利润总额	-57,742.34	49,587.97	16.44	-
4	净利润	-57,743.08	49,587.69	16.45	-
5	扣除非经常性损益后净利润	-45,218.66	49,388.86	-8.44	-
6	归属母公司股东的净利润	-57,744.41	49,588.83	16.45	-
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	-13,075.99	16,252.62	-19.55	-
8	经营活动产生的现金流净额	-39,779.61	22,381.29	77.74	主要因四号线开通运营费用增加
9	投资活动产生的现金流净额	514,801.13	557,759.90	-7.70	-
10	筹资活动产生的现	471,160.01	675,049.0	-30.20	主要因本期收到

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
	金流净额		0		的借款资金和其他融资资金较上年同期少
11	应收账款周转率	43.42	63.05	-31.13	主要因应收租赁费增加
12	存货周转率	0.01	0.01	0	-
13	EBITDA 全部债务比	-0.002	-0.003	-33.33	本期有息债务增加
14	利息保障倍数	-0.11	-0.14	-21.43	-
15	现金利息保障倍数	0.68	0.81	-16.04	-
16	EBITDA 利息倍数	-0.11	-0.14	-21.43	-
17	贷款偿还率 (%)	100.00	100.00	-	-
18	利息偿付率 (%)	100.00	100.00	-	-
-					
-					

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

(二) 主要会计数据和财务指标的变动原因

见上表。

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: 万元 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	851,256.45	934,677.17	-8.93	-
应收账款	1,404.58	813.97	72.56	应收租赁费增加
预付款项	2,694.34	2,043.65	31.84	已付购货款、服务费增加
其他应收款	533,560.04	522,461.38	2.12	-
存货	2,964,662.82	2,951,546.91	0.44	-
其他流动资产	913.41	532.34	71.58	待抵扣进项税增加
可供出售金融资产	66,740.00	66,740.00	0.00	-
长期股权投资	37,930.86	37,930.86	0.00	-
固定资产	4,421,319.94	2,849,266.60	55.17	4 号线项目转为固定资产
在建工程	4,157,890.63	4,977,621.24	-16.47	-

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
无形资产	1,715.31	1,780.37	-3.65	-
长期待摊费用	491.34	685.95	-28.37	-

2.主要资产变动的的原因

见上表。

(二) 资产受限情况

1. 各类资产受限情况

适用 不适用

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

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: 万元 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
长沙市轨道交通一号线建设发展有限公司	1,490,733.32	11,925.79	100%	0	无
长沙市轨道交通三号线建设发展有限公司	1,327,086.87	0	65%	0	无
长沙市轨道交通四号线建设发展有限公司	2,181,007.53	3,657.35	65%	0	无
长沙市轨道交通五号线建设发展有限公司	619,386.75	0	58%	0	无
长沙市轨道交通六号线建设发展有限公司	429,148.07	0	100%	0	无
长沙市轨道交通基础设施建设有限公司	2,211.34	0	100%	0	无
长沙市轨道交通保安服务有限公司	199.53	0	100%	0	无
长沙市武广新城开发建设有限责任公司	4,700,121.27	1,588.82	100%	0	无
长沙市轨道交通实业有限公司	230,275.43	0	100%	0	无
长沙市轨道交通房地产开发有限公司	23,928.47	10,754.97	100%	0	无
长沙市轨道交通广告有限公司	975.4	101.32	100%	0	无

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
长沙市轨道交通经贸有限公司	1,147.81	0	100%	0	无
长沙市轨道交通物业管理有限公司	1,027.51	1,150.86	100%	0	无
长沙市轨道交通资产管理集团有限公司	2,636.31	133.78	100%	0	无
长沙市轨道交通运营有限公司	61,623.6	18,994.44	100%	0	无
长沙长银产业发展基金管理有限公司	3,026.56	0	70%	0	无
合计	11,074,535.77	48,307.33	-	-	-

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：万元 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
短期借款	4,000.00	5,000.00	-20.00	-
应付账款	1,009,714.55	818,886.25	23.30	-
预收款项	5,372.83	4,540.92	18.32	-
应付职工薪酬	8,577.66	21,564.99	-60.22	主要系上年末已计提员工绩效，本年未计提
应交税费	230.58	166.60	38.40	主要系残疾人保障金增加
其他应付款	219,201.27	198,471.02	10.44	-
一年内到期的非流动负债	322,137.32	402,453.42	-19.96	-
长期借款	4,201,192.65	3,779,483.28	11.16	-
应付债券	1,122,500.00	960,000.00	16.93	-
长期应付款	519,168.01	546,664.84	-5.03	-
其他非流动负债	44,511.68	45,114.77	-1.34	-

2.主要负债变动的的原因

见上表。

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 621.09 亿元，上年末借款总额 569.36 亿元，借款总额总比变动 9.09%。

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且借款金额达到 1000 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 1000 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

上半年融资计划及安排执行情况、下半年大额有息负债到期或回售情况及相应融资安排：

2019 年上半年已经通过信用方式筹集资金 81.60 亿元（包括公司债），下半年将继续按照计划进行融资，2019 年预计偿还本金 71.95 亿元。

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
建设银行	162.30	110.10	52.20
中国银行	117.50	64.94	52.56
民生银行	7.00	7.00	0.00
农业银行	206.29	106.93	99.36
兴业银行	14.90	13.90	1.00
长沙银行	48.00	9.62	38.38
光大银行	17.00	15.10	1.90
交通银行	129.50	80.99	48.51
工商银行	171.00	59.88	111.12
进出口行	50.50	28.70	21.80
北京银行	3.00	2.10	0.90
邮储银行	70.50	28.32	42.18
招商银行	20.50	20.50	0.00

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
浦发银行	5.00	2.33	2.67
中信银行	11.00	0.70	10.30
农合行	5.25	4.30	0.95
国开行	88.13	59.23	28.90
渤海银行	25.80	21.15	4.65
合计	1,153.17	635.79	517.38

上年末银行授信总额度：982.27 亿元，本报告期末银行授信总额度 1,153.17 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：170.9 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：

无

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：-5.77 亿元

报告期非经常性损益总额：-1.26 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

科目	金额	形成原因	属于非经常性损益的金额	可持续性
投资收益	0	-	0	-
公允价值变动损益	0	-	0	-
资产减值损失	0	-	0	-
营业外收入	0.08	收到施工单位违约金	0.08	不可持续
营业外支出	1.34	罚款和滞纳金支出	1.34	不可持续

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

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：20 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：0 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：20 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、其他重大事项的信息披露情况

适用 不适用

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）

(以下无正文，为长沙市轨道交通集团有限公司 2019 年公司债券半年报盖章页)



长沙市轨道交通集团有限公司
2019年8月30日

财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表

2019年6月30日

编制单位：长沙市轨道交通集团有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	2019年6月30日	2018年12月31日
流动资产：		
货币资金	8,512,564,457.16	9,346,771,720.01
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		
应收账款	14,045,790.24	8,139,726.59
应收款项融资		
预付款项	26,943,385.17	20,436,484.59
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	5,335,600,400.85	5,224,613,813.36
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	29,646,628,204.51	29,515,469,117.09
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	9,134,085.21	5,323,408.45
流动资产合计	43,544,916,323.14	44,120,754,270.09
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产	667,400,000.00	667,400,000.00
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	379,308,591.35	379,308,591.35
其他权益工具投资		

其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	44,213,199,372.06	28,492,666,033.11
在建工程	41,578,906,283.08	49,776,212,394.48
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	17,153,059.18	17,803,711.43
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	4,913,390.80	6,859,496.42
递延所得税资产		
其他非流动资产	1,538,137,470.67	1,282,584,494.76
非流动资产合计	88,399,018,167.14	80,622,834,721.55
资产总计	131,943,934,490.28	124,743,588,991.64
流动负债：		
短期借款	40,000,000.00	50,000,000.00
向中央银行借款		
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		
应付账款	10,097,145,455.53	8,188,862,469.65
预收款项	53,728,282.91	45,409,193.31
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	85,776,562.88	215,649,932.34
应交税费	2,305,814.47	1,666,015.94
其他应付款	2,192,012,679.48	1,984,710,187.32
其中：应付利息		
应付股利		
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
合同负债		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	3,221,373,243.33	4,024,534,204.01
其他流动负债		
流动负债合计	15,692,342,038.60	14,510,832,002.57

非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	42,011,926,500.00	37,794,832,750.00
应付债券	11,225,000,000.00	9,600,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	5,191,680,126.35	5,466,648,388.14
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	1,521,608.97	
递延所得税负债		
其他非流动负债	445,116,843.85	451,147,724.79
非流动负债合计	58,875,245,079.17	53,312,628,862.93
负债合计	74,567,587,117.77	67,823,460,865.50
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	5,000,000,000.00	5,000,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	42,902,417,188.12	41,872,322,363.08
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备	13,829,256.28	10,274,063.71
盈余公积	301,620.08	301,620.08
一般风险准备		
未分配利润	6,450,719,614.46	7,028,163,704.27
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	54,367,267,678.94	53,911,061,751.14
少数股东权益	3,009,079,693.57	3,009,066,375.00
所有者权益（或股东权益）合计	57,376,347,372.51	56,920,128,126.14
负债和所有者权益（或股东权益）总计	131,943,934,490.28	124,743,588,991.64

法定代表人：刘义山 主管会计工作负责人：左卓 会计机构负责人：刘雯

母公司资产负债表

2019年6月30日

编制单位：长沙市轨道交通集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2019年6月30日	2018年12月31日
流动资产：		
货币资金	4,732,966,447.25	5,758,012,696.59

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		
应收账款	61,886,186.73	1,642,560.07
应收款项融资		
预付款项	11,334,647.71	28,241,344.17
其他应收款	19,321,062,372.90	19,895,158,400.22
其中：应收利息		
应收股利		
存货		
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	24,127,249,654.59	25,683,055,001.05
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产	667,400,000.00	667,400,000.00
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	1,443,312,067.19	1,503,312,067.19
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	16,198,387,794.58	13,798,673,291.23
在建工程	291,032,986.98	389,479,704.16
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	8,633,482.10	8,748,274.65
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产		
其他非流动资产	10,021,165,118.89	10,252,126,073.95
非流动资产合计	28,629,931,449.74	26,619,739,411.18
资产总计	52,757,181,104.33	52,302,794,412.23
流动负债：		
短期借款	40,000,000.00	50,000,000.00

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		
应付账款	1,079,455,996.74	915,187,713.95
预收款项	166,833.69	3,435,634.37
合同负债		
应付职工薪酬	4,042,536.68	37,569,532.61
应交税费	173,277.88	54,448.97
其他应付款	7,244,753,866.27	8,609,346,633.72
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	2,332,773,243.33	3,235,534,204.01
其他流动负债		
流动负债合计	10,701,365,754.59	12,851,128,167.63
非流动负债：		
长期借款	8,577,475,000.00	7,886,481,250.00
应付债券	11,225,000,000.00	9,600,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	5,190,780,126.35	5,465,748,388.14
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	1,521,608.97	
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	24,994,776,735.32	22,952,229,638.14
负债合计	35,696,142,489.91	35,803,357,805.77
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	5,000,000,000.00	5,000,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	11,229,677,598.56	11,052,186,649.49
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	301,620.08	301,620.08
未分配利润	831,059,395.78	446,948,336.89

所有者权益（或股东权益）合计	17,061,038,614.42	16,499,436,606.46
负债和所有者权益（或股东权益）总计	52,757,181,104.33	52,302,794,412.23

法定代表人：刘义山 主管会计工作负责人：左卓 会计机构负责人：刘雯

合并利润表
2019年1—6月

单位:元 币种:人民币

项目	2019年半年度	2018年半年度
一、营业总收入	562,783,642.05	335,801,368.27
其中：营业收入	562,783,642.05	335,801,368.27
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,016,535,196.74	829,689,924.91
其中：营业成本	424,741,804.35	352,856,702.29
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	61,802,756.65	45,934,601.82
销售费用		
管理费用	104,403,237.07	113,709,117.11
研发费用	157,991.03	
财务费用	425,429,412.84	317,190,611.13
其中：利息费用		
利息收入		
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-5.20	-1,107.44
加：其他收益	1,564,976.67	
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		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		

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）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）		
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	-452,186,578.02	-493,888,556.64
加：营业外收入	8,303,373.47	-23,934.30
减：营业外支出	133,540,229.18	1,967,203.85
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-577,423,433.73	-495,879,694.79
减：所得税费用	7,337.51	-2,820.91
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	-577,430,771.24	-495,876,873.88
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-577,430,771.24	-495,876,873.88
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.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）	-577,444,089.81	-495,888,337.60
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	13,318.57	11,463.72
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）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		
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		
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	-577,430,771.24	-495,876,873.88
归属于母公司所有者的综合收益总额	-577,444,089.81	-495,888,337.60
归属于少数股东的综合收益总额	13,318.57	11,463.72
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：刘义山 主管会计工作负责人：左卓 会计机构负责人：刘雯

母公司利润表
2019年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	2019年半年度	2018年半年度
一、营业收入	79,710,215.38	6,642,195.54
减：营业成本		
税金及附加	25,105,988.64	1,294,686.86
销售费用		
管理费用	51,370,393.76	63,183,792.90
研发费用	157,991.03	
财务费用	64,934,164.19	58,635,457.02
其中：利息费用		
利息收入		
加：其他收益	297,632.18	
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		

以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		
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）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）		
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）	843,628.92	
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-60,717,061.14	-116,471,741.24
加：营业外收入	7,607,100.00	
减：营业外支出	1,899,235.37	1,912,203.85
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-55,009,196.51	-118,383,945.09
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-55,009,196.51	-118,383,945.09
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-55,009,196.51	-118,383,945.09
（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）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		
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		
六、综合收益总额	-55,009,196.51	-118,383,945.09
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：刘义山 主管会计工作负责人：左卓 会计机构负责人：刘雯

合并现金流量表
2019年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	2019年半年度	2018年半年度
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	386,538,154.92	348,621,371.50
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		
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		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	121,681,669.62	29,466,797.29
经营活动现金流入小计	508,219,824.54	378,088,168.79
购买商品、接受劳务支付的现金	167,157,700.85	134,535,094.63
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		
为交易目的而持有的金融资产净增加额		
拆出资金净增加额		
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	347,173,388.73	318,012,964.71
支付的各项税费	228,498,406.98	110,162,212.37
支付其他与经营活动有关的现金	163,186,409.51	39,190,785.17
经营活动现金流出小计	906,015,906.07	601,901,056.88
经营活动产生的现金流量净额	-397,796,081.53	-223,812,888.09
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	110,232,431.81	81,570,835.01
投资活动现金流入小计	110,232,431.81	81,570,835.01
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	5,161,734,403.50	5,304,770,389.38
投资支付的现金		9,800,000.00
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	96,509,298.83	344,599,438.75
投资活动现金流出小计	5,258,243,702.33	5,659,169,828.13
投资活动产生的现金流量净额	-5,148,011,270.52	-5,577,598,993.12
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
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	5,860,000,000.00	7,223,000,000.00
发行债券收到的现金	2,295,986,000.00	492,500,000.00

收到其他与筹资活动有关的现金	1,568,256,557.44	2,344,978,251.43
筹资活动现金流入小计	9,724,242,557.44	10,060,478,251.43
偿还债务支付的现金	3,100,806,250.00	987,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,468,600,929.69	1,281,164,118.90
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	443,235,288.55	1,041,824,088.53
筹资活动现金流出小计	5,012,642,468.24	3,309,988,207.43
筹资活动产生的现金流量净额	4,711,600,089.20	6,750,490,044.00
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	-834,207,262.85	949,078,162.79
加：期初现金及现金等价物余额	9,336,771,720.01	8,568,769,261.62
六、期末现金及现金等价物余额	8,502,564,457.16	9,517,847,424.41

法定代表人：刘义山 主管会计工作负责人：左卓 会计机构负责人：刘雯

母公司现金流量表

2019年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	2019年半年度	2018年半年度
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		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	97,533,453.95	21,419,170.43
经营活动现金流入小计	97,533,453.95	21,419,170.43
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	76,008,127.08	55,040,838.19
支付的各项税费	25,816,860.42	2,305,942.24
支付其他与经营活动有关的现金	595,543,054.70	279,171,020.30
经营活动现金流出小计	697,368,042.20	336,517,800.73
经营活动产生的现金流量净额	-599,834,588.25	-315,098,630.30
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	7,384.50	
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	67,783,893.60	2,469,806,940.73
投资活动现金流入小计	67,791,278.10	2,469,806,940.73
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	280,469,131.86	1,898,057.43
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	2,160,443,151.98	4,657,072,265.65
投资活动现金流出小计	2,440,912,283.84	4,658,970,323.08
投资活动产生的现金流量净额	-2,373,121,005.74	-2,189,163,382.35
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	740,000,000.00	1,060,000,000.00
发行债券收到的现金	2,295,986,000.00	492,500,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	1,553,073,166.26	2,325,135,336.23
筹资活动现金流入小计	4,589,059,166.26	3,877,635,336.23
偿还债务支付的现金	1,606,506,250.00	601,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	617,354,783.06	632,710,138.88
支付其他与筹资活动有关的现金	417,288,788.55	832,487,053.50
筹资活动现金流出小计	2,641,149,821.61	2,066,197,192.38
筹资活动产生的现金流量净额	1,947,909,344.65	1,811,438,143.85
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	-1,025,046,249.34	-692,823,868.80
加：期初现金及现金等价物余额	5,758,012,696.59	3,292,617,056.66
六、期末现金及现金等价物余额	4,732,966,447.25	2,599,793,187.86

法定代表人：刘义山 主管会计工作负责人：左卓 会计机构负责人：刘雯

担保人财务报表

适用 不适用