

云南省投资控股集团有限公司

公司债券年度报告

(2017年)

二〇一八年四月

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。

信永中和会计师事务所（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

1、经济周期风险

公司是云南省政府的投资主体，涉及的铁路、旅游、金融、石化燃气、电力、商贸等多个行业与经济的发展密切相关。随着经济周期的波动，公司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下属各子公司的经济效益产生影响。

2、产业政策风险

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，业务涉及铁路、旅游、金融、石化燃气、电力和其他领域，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、市场竞争风险

发行人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，这对发行人主要的利润来源形成很大的影响。

而石化行业面临着中石油和中石化两大巨头的强势竞争，且由于发行人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发行人石化业务带来不利影响，发行人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。如果发行人不能有效应对竞争形势，将会影响发行人整体效益，给发行人带来一定的经营风险。

4、多元化经营风险

公司作为云南省最大的综合性投资公司，投资涉及信息产业、金融、大健康、铁路建设运营、能源、石化燃气、文化旅游等多个领域，公司的控股企业及参股企业较多，较大的经营规模对公司的经营管理提出了更高的要求，公司面临一定的经营管理压力和风险。

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、地方资产管理公司等多个领域，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、上下游客户集中度较高的风险

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；（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。

7、海外投资风险

公司主动融入和服务国家“一带一路”倡议，积极开拓“一带一路”业务，提升国际运营能力和国际影响力，公司的“柬埔寨吴哥国际机场项目”、“中老铁路项目”、“缅甸诺昌卡水电项目”、“老挝吉象水泥项目”及“老挝输变电线路总承包项目”等一些项目正在有序推进。但国际政治、经济形势复杂多变，境外项目所面临的政治环境、投资政策、劳工政策、法律等因素的变化都可能加大海外业务拓展及经营的风险。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释 义.....	7
第一节 公司及相关中介机构简介.....	9
一、 公司基本信息.....	9
二、 信息披露事务负责人.....	9
三、 信息披露网址及置备地.....	9
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况.....	10
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	10
六、 中介机构情况.....	10
七、 中介机构变更情况.....	12
第二节 公司债券事项.....	12
一、 债券基本信息.....	12
二、 募集资金使用情况.....	14
三、 跟踪资信评级情况.....	16
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况.....	17
五、 偿债计划.....	18
六、 专项偿债账户设置情况.....	20
七、 持有人会持有人会议召开情况.....	20
八、 受托管理人履职情况.....	20
第三节 业务和公司治理情况.....	22
一、 公司业务情况.....	22
二、 公司治理、内部控制情况.....	26
三、 公司独立性情况.....	26
四、 业务经营情况分析.....	27
五、 投资状况.....	27
六、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	27
七、 非经营性往来占款或资金拆借及违规担保情况.....	28
第四节 财务情况.....	28
一、 审计情况.....	28
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	28
各调整事项对 2016 年合并财务报表项目影响金额如下（单位：元）：.....	29
三、 主要会计数据和财务指标.....	30
四、 资产情况.....	32
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。.....	38
五、 负债情况.....	40
六、 利润及其他损益来源情况.....	42
七、 对外担保情况.....	42
第五节 重大事项.....	44
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	44
二、 关于破产相关事项.....	44
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.....	44
四、 关于暂停/终止上市的风险提示.....	44

五、	其他重大事项的信息披露情况.....	44
第六节	特殊债项应当披露的其他事项.....	45
第七节	发行人认为应当披露的其他事项.....	45
第八节	备查文件目录.....	46
附件	财务报表.....	48
	合并资产负债表	49
	母公司资产负债表.....	51
	合并利润表.....	53
	母公司利润表.....	54
	合并现金流量表.....	55
	母公司现金流量表.....	57
	合并所有者权益变动表.....	59
	母公司所有者权益变动表.....	64
	担保人财务报表.....	67

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
13 云投债/13 云投控	指	2013 年云南省投资控股集团有限公司公司债券
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）
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	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)
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）（品种一）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（第二期）募集说明书》
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	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
债券持有人会议规则	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
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	2017年度
能投集团	指	云南省能源投资集团有限公司
云投铁路	指	云南省铁路投资有限公司
云投旅游	指	云南省旅游投资有限公司
云投林纸	指	云南云景林纸股份有限公司
云投生态	指	云南云投生态环境科技股份有限公司
云投石化	指	云南云投版纳石化有限责任公司
云投曲燃	指	曲靖市燃气有限公司
富滇银行	指	富滇银行股份有限公司
红塔证券	指	红塔证券股份有限公司
云投建设	指	云南云投建设有限公司
云投基金	指	云南云投股权投资基金管理有限公司
云投资管	指	云南省资产管理有限公司
云投租赁	指	云南云投融资租赁有限公司
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
本报告、本年度报告	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2017年年度报告》

本年度报告中，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）	YUNNA INVESTMENT GROUP
法定代表人	孙贇
注册地址	云南省昆明市拓东路 15 号
办公地址	云南省昆明市拓东路 15 号澜沧江大厦
办公地址的邮政编码	650000
公司网址	http://www.cnyig.com/
电子信箱	zyuan@cnyig.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 15 号澜沧江大厦 24 楼
电话	0871-63174289
传真	0871-63171416
电子信箱	zyuan@cnyig.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	上海证券交易所网址： www.sse.com.cn
年度报告备置地	云南省昆明市拓东路 15 号澜沧江大厦

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：云南省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：云南省人民政府国有资产监督管理委员会

（一）报告期内控股股东、实际控制人的变更情况

适用 不适用

（二）报告期内控股股东、实际控制人具体信息的变化情况

适用 不适用

五、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

报告期内，本公司董事、监事、高级管理人发生了以下变更：

2017年5月6日，公司第二次工会会员代表大会暨第二届第一次职工代表大会召开，大会以等额选举、无记名投票方式选举职工代表陈绍波为职工代表董事，自职工代表大会结束后生效；选举职工代表曹立、职工代表杨惠泽当选职工监事，自职工代表大会结束后生效。

2017年5月9日，根据云国资企管[《关于铁瑞林等六名同志任免职建议的通知》，铁瑞林同志担任云南省投资控股集团有限公司副总裁；余蜀昆同志不再担任云南省投资控股集团有限公司副总裁职务。

2017年6月27日，根据云国资人字[2017]2号《云南省国资委关于壮琼芳同志不再担任云南省投资控股集团有限公司监事会职务的通知》，壮琼芳同志不再担任云南省投资控股集团有限公司监事会监事职务。

除上述事项外，报告期内本公司控股股东、实际控制人、其余董事、监事、其余高级管理人员未发生变更情形。

六、中介机构情况

（一）出具审计报告的会计师事务所

名称	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦A座9层
签字会计师姓名	张为 杨伟明

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	124300.SH、1380205.IB
------	----------------------

债券简称	13 云投控、13 云投债
名称	中国工商银行股份有限公司昆明南屏支行
办公地址	云南省昆明市南屏街 54 号
联系人	刘鸿伟
联系电话	0871-63626358

债券代码	125871.SH
债券简称	15 云投债
名称	平安证券股份有限公司
办公地址	广东省深圳市福田区中心区金田路 4036 号荣超大厦 16-20 层
联系人	吴强
联系电话	0755-22622586

债券代码	136309.SH
债券简称	16 云投 01
名称	中银国际证券股份有限公司
办公地址	北京市西城区西单北大街 110 号 7 层
联系人	张华庭
联系电话	010-66229135

债券代码	136517.SH
债券简称	16 云投 02
名称	中银国际证券股份有限公司
办公地址	北京市西城区西单北大街 110 号 7 层
联系人	张华庭
联系电话	010-66229135

债券代码	150194.SH
债券简称	18 云投 01
名称	安信证券股份有限公司
办公地址	北京市西城区阜成门北大街 2 号楼国投金融大厦 11 层
联系人	胡成林
联系电话	18123270206

债券代码	150255.SH
债券简称	18 云投 03
名称	安信证券股份有限公司
办公地址	北京市西城区阜成门北大街 2 号楼国投金融大厦 11 层
联系人	胡成林
联系电话	18123270206

（三）资信评级机构

债券代码	124300.SH,1380205.IB
债券简称	13 云投控、13 云投债
名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
办公地址	北京市东城区朝阳门内大街南竹杆胡同 2 号银河

	SOHO 6 号楼
--	-----------

债券代码	136309.SH
债券简称	16 云投 01
名称	中诚信证券评估有限公司
办公地址	北京市东城区朝阳门内大街南竹杆胡同 2 号银河 SOHO 6 号楼

债券代码	136517.SH
债券简称	16 云投 02
名称	中诚信证券评估有限公司
办公地址	北京市东城区朝阳门内大街南竹杆胡同 2 号银河 SOHO 6 号楼

七、中介机构变更情况

适用 不适用

第二节 公司债券事项

一、债券基本信息

单位：亿元 币种：人民币

1、债券代码	124300.SH、1380205.IB
2、债券简称	13 云投控、13 云投债
3、债券名称	2013 年云南省投资控股集团有限公司公司债券
4、发行日	2013 年 5 月 24 日
5、到期日	2018 年 5 月 24 日
6、债券余额	7.00
7、利率（%）	5.37
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、银行间债券市场
10、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
11、报告期内付息兑付情况	报告期内，公司已按期足额支付了“13 云投控”2016 年 5 月 24 日至 2017 年 5 月 23 日的利息。
12、特殊条款的触发及执行情况	无。

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	面向合格机构投资者交易的债券
11、报告期内付息兑付情况	报告期内，公司已按期足额支付了“15云投债”2016年8月17日至2017年8月16日的利息。
12、特殊条款的触发及执行情况	本期债券设定了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。

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年3月18日
5、到期日	2021年3月18日
6、债券余额	20.00
7、利率（%）	3.40
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	面向合格投资者交易的债券
11、报告期内付息兑付情况	报告期内，公司按期足额支付了“16云投01”2016年3月18日至2017年3月17日的利息。截止本报告报出日，公司已足额支付了“16云投01”2017年3月18日至2018年3月16日的利息。
12、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年7月4日
5、到期日	2021年7月4日
6、债券余额	10.00
7、利率（%）	3.64
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	面向合格投资者交易的债券

11、报告期内付息兑付情况	报告期内，公司已按期足额支付了“16云投02”2016年7月4日至2017年7月3日的利息。
12、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)
4、发行日	2018年3月16日
5、到期日	2020年3月16日
6、债券余额	5
7、利率(%)	6.50
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	面向合格机构投资者交易的债券
11、报告期内付息兑付情况	本期债券未进行利息兑付
12、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	2018-4-3
5、到期日	2020-4-3
6、债券余额	27
7、利率(%)	6.50
8、还本付息方式	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	面向合格机构投资者交易的债券
11、报告期内付息兑付情况	本期债券未进行利息兑付
12、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：124300.SH、1380205.IB

债券简称	13云投控、13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	7.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金报告期使用金额、使用情况及履行的程序	5亿元已按规定用途用于广通至大理铁路扩能改造工程项目，2亿元用于昆明至玉溪铁路扩能改造工程项目。资金使用履行了公司内部审批流程。

募集资金是否存在违规使用，及其整改情况（如有）	募集资金不存在违规使用情况。
-------------------------	----------------

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	0.00
募集资金报告期使用金额、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，及其整改情况（如有）	公司出于提高资金使用效率的考虑，未及时进行关于变更募集资金用途内部决策，公司董事会 2017 年 1 月就该事项进行补充决议，对此进行了整改。

单位：亿元 币种：人民币

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，以上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	0.00
募集资金报告期使用金额、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。扣除承销费用实际到账金额 19.84 亿元，其中 9.985 亿元用于归还到期债务，9.855 亿元用于补充营运资金。
募集资金是否存在违规使用，及其整改情况（如有）	公司出于提高资金使用效率的考虑，未及时进行关于变更募集资金用途内部决策，公司董事会 2017 年 1 月就该事项进行补充决议，对此进行了整改。

单位：亿元 币种：人民币

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，以上募集资金扣除发行费用后已全部划入本期发行募集资金专户，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	0.00
募集资金报告期使用金额、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。该只债券募集资金 10 亿元，用于偿还金融机构借款。资金使用履行了内部决策流程。

募集资金是否存在违规使用，及其整改情况（如有）	募集资金不存在违规使用情况
-------------------------	---------------

单位：亿元 币种：人民币

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，以上募集资金扣除发行费用后已全部划入本期发行募集资金专户，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
募集资金期末余额	0
募集资金报告期使用金额、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。该只债券募集资金5亿元，用于偿还公司到期债务。资金使用履行了内部决策流程。
募集资金是否存在违规使用，及其整改情况（如有）	募集资金不存在违规使用情况

单位：亿元 币种：人民币

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，以上募集资金扣除发行费用后已全部划入本期发行募集资金专户，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
募集资金期末余额	10
募集资金报告期使用金额、使用情况及履行的程序	截止本报告披露日，募集资金已使用22亿元，其中15亿元用于归还到期债务，另2亿元用于补充控股子公司版纳石化公司的流动资金，5亿元用于补充流动资金，剩余5亿元未使用。资金使用履行了内部决策流程。
募集资金是否存在违规使用，及其整改情况（如有）	募集资金不存在违规使用情况

三、跟踪资信评级情况

（一）最新跟踪评级情况

√适用 □不适用

债券代码	124300.SH、1380205.IB
债券简称	13云投控、13云投债
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	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

主体评级标识所代表的含义	债券安全性极强，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	与上一次评级结果一致，无变化。

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
主体评级标识所代表的含义	债券安全性极强，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	与上一次评级结果一致，无变化。

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
主体评级标识所代表的含义	债券安全性极强，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	与上一次评级结果一致，无变化。

（二）主体评级差异

适用 不适用

四、增信机制及其他偿债保障措施情况

（一）增信机制及其他偿债保障措施变更情况

适用 不适用

（二）截至报告期末增信机制情况

1. 保证担保

1) 法人或其他组织保证担保

适用 不适用

2) 自然人保证担保

适用 不适用

3) 保证人为发行人控股股东或实际控制人

适用 不适用

2. 抵押或质押担保

适用 不适用

3. 其他方式增信

适用 不适用

（三）截至报告期末其他偿债保障措施情况

适用 不适用

五、偿债计划

（一）偿债计划变更情况

适用 不适用

（二）截至报告期末偿债计划情况

适用 不适用

债券代码：124300.SH、1380205.IB

债券简称	13 云投控、13 云投债
偿债计划概述	“13 云投控”债券起息日为 2013 年 5 月 24 日，债券利息的计息期限为 2013 年 5 月 24 日至 2018 年 5 月 23 日止，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。存续期的付息日为 2013 年至 2018 年每年的 5 月 24 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）。
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用

债券代码：125871.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 17 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。
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用

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，债券利息的计息期限为 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）。
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用

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，债券利息的计息期限为 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）。
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用

债券代码：150194.SH

债券简称	18 云投 01
偿债计划概述	“18 云投 01”的利息自起息日起每年支付一次。最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券品种一的付息日为 2019 年至 2020 年每年的 3 月 16 日；本期债券到期一

	次还本。本期债券品种一的到期日为 2020年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），到期支付本金及最后一期利息。
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	不适用
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无

债券代码：**150255.SH**

债券简称	18云投03
偿债计划概述	“18云投03”的利息自起息日起每年支付一次。最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券的付息日为 2019年至2020年 每年的 4月3日 ；本期债券到期一次还本。本期债券的到期日为 2020年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），到期支付本金及最后一期利息。
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	不适用
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无

六、专项偿债账户设置情况

适用 不适用

债券代码：**124300.SH、1380205.IB**

债券简称	13云投控、13云投债
账户资金的提取情况	“13云投控”发行完毕后，募集资金扣除发行费用后已全部划入募集资金专户，公司按照募集说明书的约定进行使用，并不定期对募集资金的使用情况进行检查核实，确保资金做到专款专用。
与募集说明书的相关承诺的一致情况	是
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）	不适用

七、持有人会持有人会议召开情况

适用 不适用

八、受托管理人履职情况

债券代码	124300.SH、1380205.IB
债券简称	13云投控、13云投债
债券受托管理人名称	中国工商银行股份有限公司昆明南屏支行
受托管理人履行职责情况	公司债券存续期内，债权代理人严格按照募集说明书及债

	权代理人协议约定的义务，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，积极行使了债权代理人职责，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形	否
采取的相关风险防范措施、解决机制（如有）	不适用
是否已披露报告期受托事务管理报告及披露地址	不适用

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，受托管理人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形	否
采取的相关风险防范措施、解决机制（如有）	不适用
是否已披露报告期受托事务管理报告及披露地址	报告期内受托管理人已按期披露受托管理事务报告，披露地址为上海证券交易所网站（ http://www.sse.com.cn/ ）

债券代码	136309.SH、136517.SH
债券简称	16 云投 01、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，受托管理人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形	否
采取的相关风险防范措施、解决机制（如有）	不适用
是否已披露报告期受托事务管理报告及披露地址	报告期内受托管理人已按期披露受托管理事务报告，披露地址为上海证券交易所网站（ http://www.sse.com.cn/ ）

债券代码	150194.SH、150255.SH
债券简称	18 云投 01、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，受托管理人严格按照募集说明书及受托管理协议约定的义务
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
采取的相关风险防范措施、解决机制（如有）	不适用
是否已披露报告期受托事务管理报告及披露地址	不适用

第三节 业务和公司治理情况

一、公司业务情况

（一）公司业务情况概述

1、公司主要业务

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，以控股、参股等方式进行投资和经营管理。

云南省目前资产规模最大的综合类投资控股企业，业务涉及以下重点领域：政府项目业务板块、信息产业板块、金融产业板块、建设云投业务板块、医疗大健康及生物医药产业板块、现代农林产业板块、文化旅游产业板块、“一带一路”产业板块、能源及贸易物流业务板块。

2、所属行业的发展阶段、周期性特点、行业地位

2.1 铁路建设行业

2.1.1、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。

2.1.2、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。

2.2、信息产业情况

在全球信息化进入全面渗透、跨界融合、加速创新、引领发展新阶段的大背景下，数字经济长足发展，正成为创新经济增长方式的强大动能。我国信息技术产业正处于快速发展阶段，进一步巩固了全球第二大数字经济大国的地位，正处于从量变到质变的关键节点上。从发展速度来看，2016年，中国数字经济增速高达18.9%，2016年数字经济对GDP增长贡献率高达58.7%，从2002年至2016年，数字经济对GDP增长的平均贡献率高达34.3%。网络基础设施、平台基础设施和传统基础设施向智能化发展，数字经济与实体经济加快融合发展，并呈现数据驱动、软件定义、平台支撑、服务增值、智能主导等典型特征，未来，信息产业的高速发展将为我国打造网络强国、数字中国、智慧社会提供有力支撑。

公司下属控股公司云南省信息产业投资有限公司是云南省信产化中心，旗下的“云上云”项目拥有云南省政务外网云计算大数据中心、云南省政务专网统一公共数据中心、云南省行业大数据中心和“两亚丝路”大数据中心。此外，云投信产板块还有“一部手机游云南”项目、“北斗高分”项目、“彩云大数据项目”、“党建云+普惠金融”项目。

2.3、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2016年年度报告，截至2016年末，我国银行业金融机构共有法人机构4399家；资产总额232.3万亿元，同比增长15.8%；负债总额214.8万亿元，同比增长16%；不良贷款余额2.2万亿元，不良贷款率1.91%。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2016年末，商业银行资本充足率为13.3%，与上年基本持平；贷款损失准备金余额2.7万亿元，拨备覆盖率176.4%。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股东，其下拥有控股子公司云投基金、云投资管、云投租赁公司、保险经纪等金融公司。

2.4、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。

2.5、旅游行业

2.5.1、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。

2.5.2、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。

2.6、电力行业

2.6.1 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%。

2.6.2、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。

2.7、贸易行业

2.7.1、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。

2.7.2、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。

2.8、天然气行业

2.8.1、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。

2.8.2、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。

目前，公司下属控股公司云投石化是石化、天然气运营的平台。

2.9、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。目前，纸浆及生活用纸市场行情较好，营业收入和利润水平持续向好。

公司下属控股公司云投林纸公司是中国前十、西南地区最大的商品浆生产供应企业，是云南省最大的生活用纸生产企业和林浆纸一体化企业。已建成速生丰产工业原料林 117.28 万亩，总资产 30 亿元，年纸浆产能 26 万吨，生活用纸 3 万吨，产值 13 亿元以上，上缴税费 1 亿元的大型企业。公司已被列入云南重点培育上市企业。

上述业务是公司的重点业务板块，2017 年，公司改革持续推进，改革力度不断加大，各业务板块经营普遍向好，营运能力增强、盈利能力提高，资产质量进一步提升。

（二） 未来发展展望

公司的发展目标是成为“一流的以金融控股为主要特征的专业性资本运营集团”。公司的战略目标是“金融控股、融信贯产”，即公司将以大金融和大数据为基础，构建金融云平台，把金融理念和信息化手段融入并贯穿于公司产业培育、运营和发展的全过程，充分利用现代金融工具和数字信息技术，打破产业边界，经金融为纽带，以信息为引擎，加快培育壮大新兴产业，加快传统产业转型升级，通过资源的整合优化配置和商业模式创新，重构产业链和价值链，不断撬动各类资本支持并参与云南产业发展，实现产业协同效益和价值最大化。

未来，公司将积极参与云南省重大基础设施项目建设、重大民生工程和战略性新兴产业三大重点领域和相关重大项目的投资建设，在产业引导、产业培育、拉动投资、融资创新等方面发挥更加积极的示范引领作用，主动融入和服务国家“一带一路”倡议，立足云南，放眼全球，力争构建为国有资本专业化管理的要素整合平台、资本运作平台和产融一体化互动发展平台，不断加强市场化、资本化、国际化发展步伐，成为一个有活力、有控制力、有影响力的金融控股投资集团。

2018 年是集团的战略执行年，公司将坚定不移地从以下几个方面转变经营模式：一、从“外延布局”向“集约管控”转变，实施产业收缩战略，聚焦培育金融、信息板块业务，改善集团现有板块业务结构和质量效益。二、从“资产经营”向“资本经营”转变，以产融结合、资本运作为重要工具，以金融资本推动现有主导产业升级，塑造以资本管控的新产业和融经体系。三、从“板块经营”向“体系建设”转变，通过投资导向作用、体系管控作用，按照全省发展战略和产业政策要求进行资本运作，打好云南“绿色能源、绿色食品、健康生活目的地”三张牌，搭建围绕云南知名产品及企业品牌的绿色质量认证体系，搭建联合省内外知名国企、民企的市场运作体系，搭建以云投集团金融控股为内核的云投特色金融体系。

（三） 报告期末房地产业务情况

是否属于房地产行业发行人

是 否

二、公司治理、内部控制情况

是否存在违反公司法、公司章程规定

是 否

执行募集说明书相关约定或承诺的情况

公司已按照募集说明书的书约定履行相关承诺。

三、公司独立性情况

是否存在与发行人控股股东之间不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况：

是 否

与控股股东之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立性的机制安排说明：

公司的控股股东为云南省国资委，公司与云南省国资委在业务、人员、资产、机构、财务上均保持较好的独立性：

1、业务独立

公司具有独立完整的业务及自主经营能力，与国资委及其控制的其他企业间不存在同业竞争或者显失公平的关联交易。云南省国资委负责审批本公司的增加或减少注册资本方案；审批本公司分立、合并、解散和清算方案；对发行本公司债券作出决定。公司董事会负责审定本公司的经营计划、发展规划和年度经营计划；依据授权决定本公司的重大投资决策和资产经营方式；制定国有资产产权转让或产权收购的方案；制订本公司注册资本增减方案。

2、资产完整

公司在资产所有权方面产权关系明确，不存在被实际控制人占用资金、资产等情况。云南省国资委授权公司自主经营本公司的全部国有资产，对本公司法人资产享有充分的占有、使用、处分、收益权，本公司承担资产保值增值的义务。

3、人员独立

公司在劳动、人事等方面实行独立管理，并设立了独立的劳动人事职能部门，云南省国资委有权委派或更换本公司的非职工董事，指定本公司董事长、副董事长，决定董事会成员的报酬及支付方式和奖惩；本公司董事会有权按照干部管理权限聘任或解聘公司高级管理人员，有权决定并委派全资及控股子公司的董事，指定董事长、副董事长并决定其收入和奖惩。公司的董事、总经理、副总经理等高级管理人员为公司专职职工并领取薪酬，未在出资人单位任职、领取薪酬。

4、财务独立

公司建立了独立的财务核算体系，能够独立作出财务决策，具有规范的财务会计制度和对子公司的财务管理制度；公司独立在银行开设账户，不存在与控股股东（实际控制人）及其控制的其他企业共用银行账户的情形。公司拥有独立的财务会计部门，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；单独税务登记，依法独立纳税。

5、机构独立

公司设立了独立的组织机构，拥有独立的法人治理结构和必要的日常组织运行机构。

公司拥有独立的决策管理机构和职能部门，并建立了相应的规章制度，与云南省国资委及其职能部门之间相互分开，各自独立。

四、业务经营情况分析

（一）各业务板块的收入成本情况

单位：万元 币种：人民币

业务板块	本期			上年同期		
	收入	成本	收入占比 (%)	收入	成本	收入占比 (%)
制造业	115,900.79	83,127.12	1.29	91,755.04	81,311.32	1.31
电力资源	132,812.22	85,748.27	1.48	160,967.14	115,884.36	2.31
石油化工	1,271,457.45	1,154,091.38	14.20	644,328.42	547,551.52	9.23
金融业	61,263.50	28,901.06	0.68	91,763.70	20,831.97	1.31
旅游业	92,428.73	52,855.95	1.03	100,372.17	50,945.07	1.44
房地产业	48,015.72	34,579.03	0.54	103,506.08	90,493.82	1.48
商贸、劳务	6,907,753.59	6,785,291.32	77.17	4,964,285.00	4,891,436.15	71.10
投资收益	284,952.80	0	3.18	794,006.67	0	11.37
其他业务	37,155.80	19,216.43	0.42	30,721.64	16,726.90	0.44
合计	8,951,740.59	8,243,810.55	100	6,981,705.85	5,815,181.11	100.00

（二）新增业务板块分析

报告期内新增业务板块且收入占到报告期收入 30%的

是 否

五、投资状况

（一）报告期内新增超过上年末净资产 20%的重大股权投资

适用 不适用

（二）报告期内新增超过上年末净资产 20%的重大非股权投资

适用 不适用

六、与主要客户业务往来时是否发生严重违约

适用 不适用

七、非经营性往来占款或资金拆借及违规担保情况

（一）非经营性往来占款和资金拆借

单位：万元 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：

划分给经营性往来款与非经营性往来款的主要标准是该笔往来款是否与生产经营活动有关，如果往来款由公司非经营性活动产生，则划分为非经营性往来款。

2. 报告期内是否存在非经营性往来占款或资金拆借的情形：

存在

3. 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：225,410.21万元，占合并口径净资产的比例（%）：2.72，是否超过合并口径净资产的10%：是 否

（二）是否存在违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形

是 否

第四节 财务情况

一、审计情况

标准无保留意见 其他审计意见

二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

适用 不适用

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、本集团子公司能投集团重大追溯事项如下：

（1）2017年能投集团进行重大资产重组，将下属子公司云南能投新能源投资开发有限公司下属会泽、泸西、马龙、大姚四家风电公司股权注入上市公司云南能投，因以下原因，对四家风电公司的相关会计处理进行了追溯调整：

a、能投集团下属四家风电公司所建风电场已投产运营，但财务竣工决算滞后，且原暂估结转固定资产的价值与财务竣工决算审核数差异较大，故本次审计根据竣工决算审核结果统一进行入账价值及折旧计提追溯调整。

b、能投集团下属四家风电公司主要风电设备的原折旧年限为25年，经查询节能风电、嘉泽新能源等上市风电企业，风电设备折旧年限为20年，故将其折旧年限调整为20年；其他资产的折旧年限根据上市公司的折旧年限进行了调整。

（2）能投集团下属云南能投煤业有限公司半坡煤矿、富源方舟在建煤矿、东方煤业等煤矿，2016年已被列为关停煤矿及降产能企业，应根据相关文件规定进行账务处理或对相关资产计提减值准备。本次审计进行了追溯调整。

（3）能投集团下属云南能源投资股份有限公司出租给云南能投化工有限责任公司的仓库，云南能源投资股份有限公司计入投资性房地产，合并层面应还原为固定资产和无形资产列报，本次审计进行了追溯调整。

（4）以上追溯调整合计调减能投集团 2016 年度净利润 25,238.01 万元，调减 2016 年以前净利润 6,337.39 万元，对应调减未分配利润 24,669.55 万元，调减少数股东权益 6,021.74 万元，调减应付股利 884.11 万元。

2、本集团子公司云投林纸重大追溯事项如下：

云投林纸本期对九万吨纸浆生产线以及氯碱车间暂估转固迟延进行了追溯调整（根据稳产记录，应当确认的转固时点为 2012 年 11 月份，云投林纸实际暂估转固的时点为 2013 年 12 月份，迟延转固 14 个月），由于该项追溯调整，导致云投林纸年初固定资产原值减少 121,601,566.73 元（2012 年 11 月至 2013 年 12 月之间的资本化利息），年初累计折旧增加 48,623,514.75 元，年初未分配利润减少 170,225,081.48 元，本期折旧和营业成本均减少 9,061,120.08 元，年末未分配利润减少 161,163,961.40 元。

各调整事项对 2016 年合并财务报表项目影响金额如下（单位：元）：

受影响的年初财务报表项目	调整前	追溯调整数	调整后
应收账款	4,111,931,275.19	-448,162.99	4,111,483,112.20
预付款项	5,285,030,195.67	213,128.00	5,285,243,323.67
其他应收款	4,194,008,948.88	-751,529.35	4,193,257,419.53
其他流动资产	11,879,473,324.04	419,937.70	11,879,893,261.74
流动资产合计	56,085,398,616.62	-566,626.64	56,084,831,989.98
投资性房地产	196,505,727.31	-81,066,249.66	115,439,477.65
固定资产	21,420,781,361.71	-221,822,683.46	21,198,958,678.25
在建工程	8,019,038,134.06	-151,655,231.09	7,867,382,902.97
无形资产	3,306,274,152.48	-58,839,398.71	3,247,434,753.77
商誉净值	1,138,915,141.60	-1,014,653.77	1,137,900,487.83
长期待摊费用	567,859,892.10	-680,770.07	567,179,122.03
其他非流动资产	4,026,405,568.40	1,584,256.47	4,027,989,824.87
非流动资产合计	142,153,278,950.68	-513,494,730.29	141,639,784,220.39
资产总计	198,238,677,567.30	-514,061,356.93	197,724,616,210.37
应付账款	3,541,629,643.27	-47,969,601.77	3,493,660,041.50
应付职工薪酬	288,268,666.68	-67,584.00	288,201,082.68
应交税费	274,782,945.66	205,325.75	274,988,271.41
应付股利	32,041,382.64	-8,841,063.95	23,200,318.69
其他应付款	1,980,210,185.54	19,749,519.46	1,999,959,705.00
流动负债合计	48,973,846,814.13	-36,923,404.51	48,936,923,409.62
负债合计	138,311,217,171.76	-36,923,404.51	138,274,293,767.25
未分配利润	1,811,916,787.04	-356,812,377.53	1,455,104,409.51

受影响的年初财务报表项目	调整前	追溯调整数	调整后
归属于母公司所有者权益合计	30,131,638,625.48	-356,812,377.53	29,774,826,247.95
*少数股东权益	29,795,821,770.06	-120,325,574.89	29,675,496,195.17
所有者权益合计	59,927,460,395.54	-477,137,952.42	59,450,322,443.12
负债和所有者权益总计	198,238,677,567.30	-514,061,356.93	197,724,616,210.37
营业收入	69,831,062,605.08	-14,004,081.83	69,817,058,523.25
营业成本	61,227,989,771.17	3,076,178,681.66	58,151,811,089.51
营业税金及附加	279,323,803.13	-169,700.67	279,154,102.46
管理费用	1,635,877,197.27	2,670,667.55	1,638,547,864.82
财务费用	728,723,840.11	3,084,398,093.21	3,813,121,933.32
投资收益	746,092.30	11,328,481.77	12,074,574.07
资产减值损失	3,573,190,955.46	145,712,916.34	3,718,903,871.80
资产处置收益		-2,704,636.36	-2,704,636.36
营业外收入	660,880,717.50	-907,625.72	659,973,091.78
营业外支出	120,770,902.32	76,601,630.87	197,372,533.19
净利润	1,866,190,010.44	-239,322,787.78	1,626,867,222.66
归属于母公司所有者的净利润	1,586,577,421.74	-147,546,784.66	1,439,030,637.08
*少数股东损益	279,612,588.70	-91,776,003.12	187,836,585.58
综合收益总额	1,446,779,860.09	-239,322,787.78	1,207,457,072.31
归属于母公司所有者的综合收益总额	1,181,060,054.04	-147,546,784.66	1,033,513,269.38
*归属于少数股东的综合收益总额	265,719,806.05	-91,776,003.12	173,943,802.93

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：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	25,728,791.36	19,772,461.62	30.12	(1)
2	总负债	17,440,333.07	13,827,429.38	26.13	
3	净资产	8,288,458.28	5,945,032.24	39.42	(2)
4	归属母公司股东的净资产	3,708,094.80	2,977,482.62	24.54	
5	资产负债率 (%)	67.79	69.93	-2.14	

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
6	流动比率	1.29	1.15	12.53	
7	速动比率	1.15	1.01	14.32	
8	期末现金及现金等价物余额	2,969,159.21	2,110,110.67	40.71	(3)
		本期	上年同期	变动比例 (%)	变动比例超过30%的, 说明原因
1	营业总收入	8,951,740.60	6,981,705.85	28.22	
2	营业总成本	8,915,798.44	6,848,260.16	30.19	(4)
3	利润总额	118,888.60	178,949.23	-33.56	(5)
4	净利润	86,948.91	162,686.72	-46.55	(6)
5	扣除非经常性损益后净利润	77,707.79	116,426.67	-33.26	(7)
6	归属母公司股东的净利润	75,540.09	143,903.06	-47.51	(8)
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	1,037,576.01	829,072.20	25.15	
8	EBITDA 利息倍数	1.52	1.62	-6.15	
9	经营活动产生的现金流净额	609,697.96	215,819.30	182.50	(9)
10	投资活动产生的现金流净额	-4,087,629.87	-3,971,209.69	2.93	
11	筹资活动产生的现金流净额	4,361,087.64	3,300,166.39	32.15	(10)
12	应收账款周转率	19.82	16.88	17.43	
13	存货周转率	11.45	8.63	32.62	(11)
14	贷款偿还率 (%)	100	100	-	
15	利息偿付率 (%)	100	100	-	
16	EBITDA 全部债务比	6.52%	6.50%	0.31	
17	现金利息保障倍数	1.12	1.31	-14.50	

(二) 主要会计数据和财务指标的变动原因

(1) 总资产较年初增长 30.12%，增长的主要原因是主要为货币资金增加、在建工程增加、其他流动资产、长期应收款增加所致；

(2) 净资产较年初增长 39.42%，增长的主要原因是实收资本新增 19.71 亿、永续债新增 65 亿、少数股东权益增加约 161 亿所致；

(3) 期末现金及现金等价物余额较年初增长 40.71%，增长的主要原因是发行债券，货币资金增加所致；

(4) 营业总成本较上年增长 30.19%，增长的主要原因是能投集团营业成本增加约 198 亿所致；

(5) 利润总额较上年减少 33.56%，减少的主要原因总成本较收入增加较大；

(6) 净利润较上年减少 46.55%，减少的主要原因总成本较收入增加较大；

(7) 扣除非经常性损益后净利润较上年减少 33.26%，减少的主要原因是总成本较收入增加较大；

(8) 归属母公司股东的净利润较上年减少 47.51%，减少的主要原因是总成本较收入增加较大；

（9）经营活动产生的现金流净额较上年增长 182.5%，增长的主要原因是销售商品、提供劳务收到的现金增加额约 202 亿，购买商品、接受劳务支付的现金增加额约 177 亿，收大于支，经营活动现金流净额增加。

（10）筹资活动产生的现金流净额较上年增长 32.15%，增长的主要原因是吸收投资收到的现金增加较大。

（11）存货周转率较上年增长 32.62%增长的主要原因是商贸板块业务增速较快，存货周转加快。

四、资产情况

（一）主要资产变动情况及其原因

1. 变动情况

单位：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	3,033,974.85	2,218,369.24	36.77	(1)
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	33,765.78	12,418.65	171.90	(2)
应收票据	48,323.81	25,161.66	92.05	(3)
应收账款	459,841.51	411,148.31	11.84	
预付款项	327,039.66	528,524.33	-38.12	(4)
应收利息	14,509.57	6,258.97	131.82	(5)
其他应收款	558,849.40	419,325.74	33.27	(6)
存货	766,210.79	670,948.92	14.2	
一年内到期的非流动资产	251,369.41	119,937.44	109.58	(7)
其他流动资产	1,750,553.63	1,187,989.33	47.35	(8)
发放贷款及垫款(金融企业适用)	216,379.85	104,915.58	106.24	(9)
可供出售金融资产	6,725,108.19	5,419,076.92	24.1	
投资性房地产	35,931.92	11,543.95	211.26	(10)
长期股权投资	4,252,494.30	3,383,495.36	25.68	
长期应收款	2,370,031.56	1,414,101.11	67.6	(11)
在建工程	1,590,312.10	786,738.29	102.14	(12)
生产性生物资产	53.96	34.98	54.26	(13)
固定资产	2,273,829.68	2,119,895.87	7.26	
无形资产	385,015.59	324,743.48	18.56	
其他非流动资产	449,653.53	402,798.98	11.63	

2.主要资产变动的的原因

- (1) 货币资金较年初增长 **36.77%**，主要原因是公司发行债券等融资工具所致；
- (2) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产较年初增长 **171.9%**，主要原因是利用冗余资金购买股票；
- (3) 应收票据较年初增长 **92.05%**，主要原因是商贸劳务业务利用票据结算增加所致；
- (4) 预付款项较年初减少 **38.12%**，主要原因是商务劳务业务结算方式有所调整；
- (5) 应收利息较年初增长 **131.82%**，主要原因是固定收益债权增加所致；
- (6) 其他应收款增长 **33.27%**，主要原因是吴哥暹粒国际机场增加土地款约 **6.8** 亿及云投资管公司增加处置金融产品款约 **4.2** 亿所致；
- (7) 一年内到期的非流动资产较年初增长 **109.58%**，主要原因是长期委托贷款所致；
- (8) 其他流动资产较年初增长 **47.35%**，主要原因是公司利用冗余资金，购买理财产品所致；
- (9) 发放贷款及垫款(金融企业适用)较年初增长 **106.24%**，主要原因是公司金融板块业务发展所致；
- (10) 投资性房地产较年初增长 **211.26%**，主要原因是云投铁路公司增加约 **2.25** 亿。
- (11) 长期应收款较年初增长 **67.6%**，主要原因是公司土地一级开发支出及代建政府 PPP 项目支出增加约 **30** 亿元，以及市、县级扶贫平台公司转贷资金增加 **63** 亿元所致；
- (12) 在建工程较年初增长 **102.14%**，主要原因是公司教育医疗补短板双百项目新增约 **63.2** 亿及能投集团新增在建工程约 **10** 亿所致；
- (13) 生产性生物资产较年初增长 **54.26%**，主要原因是控股公司云投生态公司增加所致；

(二) 资产受限情况

1. 各类资产受限情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

受限资产类别	账面价值	评估价值 (如有)	资产受限原因
货币资金	648,156,336.68		保证金等
存货	74,274,897.61		质押借款
固定资产	245,861,924.20		抵押借款、售后回租
无形资产	15,792,578.59		抵押借款、质押借款
长期股权投资	1,726,222,678.27		质押借款、反担保质押
可供出售金融资产	417,971,639.29		质押借款
合计	3,128,280,054.64		-

其他所有权受限资产：

项目	年末账面价值	受限原因
西双版纳原始森林公园 10 年门票收费权价值		注 1
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 2
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 3
大理旅游集团天龙八部影视城土地使用		注 4

权及房屋所有权 2		
大理旅游集团房屋所有权及土地使用权		注 5
大理旅游集团土地使用权		注 6
云景林纸房屋建筑物及土地使用权，以及 2000 万股权		注 7
云景林纸林地使用权以及银行承兑汇票 36 张		注 8
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 9
金孔雀旅游集团旅游景点收费权		注 10
铁路投资公司政府补贴收益权		注 11
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 12
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项下应收款项		注 13
扶贫投资公司每年应收购买服务款项 65%		注 14
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 15
云投集团享有的政府财政补贴受益权		注 16
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 17
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 18
马龙云能投新能源开发有限公司门梁子风电场电费收费权		注 19
能投威信能源公司融资租赁工程设备	978,936,100.00	注 20
能投威信能源公司融资租赁系统设备	424,795,700.00	注 21

1、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。

2、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。

3、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），以大理旅游集团旗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。

4、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，以大理旅游集团旗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用等，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。

5、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，以大理旅游集团旗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。

6、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。以大理旅游集团旗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。

7、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。

8、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 36,223,244.49 元做质押。

9、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。

10、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。

11、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。

12、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%。

13、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。

14、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。

15、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%。

16、云南省投资控股集团有限公司以依法可以出质的企业“云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。

17、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。

18、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。

19、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。

20、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 南能投威信能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	DG1962/25.4-8	台/套	2	65,021.00	YDDT/WXMD-07-DS-002	49,505.08

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
	器						
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。

21、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。

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 (%)	母公司持有的股权中权利限制情况及原因
云南省铁路投资有限公司	4,740,136.15	36,890.52	75.23	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

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(%)	母公司持有的股权中权利限制情况及原因
				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51712.06万元。
云南云景林纸股份有限公司	277,315.98	116,961.82	89.21	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。受限长期股权投资账面价值110,910.21万元。
云南联合外经股份有限公司	259,796.56	104,051.35	45%	能投集团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7427.49万元,受限长期股权投资账面价值10000万元,受限可供出售金融资产账面价值5509.61万元。
合计	5,277,248.69	257,903.69	-	-

五、负债情况

（一）主要负债变动情况及其原因

1. 变动情况

单位：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	1,601,905.84	1,808,815.11	-11.44	
应付票据	199,729.57	80,480.00	148.17	(1)
应付账款	454,302.19	349,366.00	30.04	(2)
预收款项	176,105.59	106,646.58	65.13	(3)
应付职工薪酬	37,194.98	28,820.11	29.06	
应交税费	49,487.10	27,498.83	79.96	(4)
应付利息	161,851.22	154,185.28	4.97	
应付股利	5,223.63	2,320.03	125.15	(5)
其他应付款	289,781.36	199,995.97	44.89	(6)
一年内到期的非流动负债	1,629,971.61	1,306,254.43	24.78	
其他流动负债	1,019,356.31	829,310.00	22.92	
长期借款	7,289,794.87	4,723,624.86	54.33	(7)
应付债券	4,234,790.96	4,005,723.22	5.72	
长期应付款	123,021.49	82,543.41	49.04	(8)
专项应付款	31,327.94	34,327.57	-8.74	
递延收益	97,660.32	53,121.71	83.84	(9)

2. 主要负债变动的的原因

- (1) 应付票据较年初增长 148.17%，主要原因是二级子公司能投集团商贸业务利用票据结算增加所致；
- (2) 应付账款较年初增长 30.04%，主要原因是能投集团、云投医疗已结算未付工程款或购买固定资产款项增长所致；
- (3) 预收账款较年初增长 65.13%，主要原因是能投集团、云投林纸、云投建设以及云投石化预收销售款增加增长所致；
- (4) 应交税费较年初增长 79.96%，主要原因是年末未申报缴纳的增值税与企业所得税增长所致；
- (5) 应付股利较年初增长 125.15%，主要原因是三级子公司金孔雀集团以及能投集团下属公司本期部分分红款尚未支付所致；
- (6) 其他应付款较年初增长 44.89%，主要原因是业务发展，保证金及押金增长所致；
- (7) 长期借款较年初增长 54.33%，主要原因是公司业务规模增长，教育医疗补短板双百项目投资需求增加，向金融机构借入长期资金所致；
- (8) 长期应付款较年初增长 49.04%，主要原因是公司融资租赁业务增加所致；
- (9) 递延收益较年初增长 83.84%，主要原因是本期收到和资产相关的政府补助较计入当年损益政府补助增加所致；

（二）主要有息负债情况

报告期末借款总额 1,590.73 亿元；上年末借款总额 1,276.43 亿元

借款总额同比变动超过 30%，或存在逾期未偿还借款且未达成展期协议

适用 不适用

（三） 报告期内新增逾期有息债务且单笔债务金额超过 1000 万元的

适用 不适用

（四） 可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，可对抗第三人的优先偿付负债情况：

无

（五） 后续融资计划及安排

1. 后续债务融资计划及安排

未来一年内营运资金、偿债资金的总体需求情况及相应的融资计划：

未来一年公司营运资金、偿债资金的总体需求预计 800 亿元。为满足公司的营运资金及偿债资金需求，公司拟通过银行借款、发行各类债券及债务融资工具、吸引战略投资者、混合所有制改革、基金、保险资金、信托计划等多方式多渠道进行融资。

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
国开行	380.71	267.89	112.82
建设银行	183.97	94.13	89.84
农业银行	131.87	28.43	103.44
浦发银行	92.38	51.01	41.37
兴业银行	158.00	74.78	83.22
民生银行	50.80	35.40	15.40
中国银行	191.61	51.27	140.34
平安银行	11.30	9.30	2.00
招商银行	31.41	16.10	15.31
华夏银行	45.66	19.02	26.64
云南省农信社	32.00	21.90	10.10
交通银行	107.30	39.57	67.73
恒丰银行	38.00	29.45	8.55
进出口银行	25.00	2.50	22.50
工商银行	149.68	25.50	124.18
中信银行	106.63	68.26	38.37
广发银行	61.40	20.70	40.70
光大银行	76.00	18.00	58.00
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

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
亚洲开发银行	20.00	4.40	15.60
东亚银行	27.78	10.84	16.94
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	6.51	5.67	0.85
渤海银行	5.00	5.00	0.00
合计	2,092.68	968.41	1,124.27

本报告期银行授信额度变化情况：450.3 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：

截至报期末，已获批但尚未发行的债券发行额度为 65 亿元，分别为公司 30 亿元小公募公司债发行额度；公司下属控股子公司能投集团 20 亿元公司债券和 15 亿元可交换债券发行额度。公司已获批但尚未发行的债务融资工具发行额度为 70 亿元，分别为公司 55 亿元非公开定向债务融资工具发行额度，公司下属控股子公司能投集团 10 亿元超短期融资券和 10 亿元短期融资券发行额度。

六、利润及其他损益来源情况

单位：万元 币种：人民币

报告期利润总额：118,888.6

报告期非经常性损益总额：9,241.12

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	10,733.89	主要为公司长期股权投资、可供出售金融资产产生的投资收益	0	可持续
公允价值变动损益	24.65	公司购买的股票产生的收益	0	可持续
资产减值损失	46,304.23	各项资产计提的减值准备	0	不可持续
营业外收入	17,800.46	其中政府补助 2224.21 万元，债务重组利得 7861.77 万元	17,800.46	不可持续
营业外支出	8559.34	非流动资产报废损失 25.56 万元，对外捐赠支出 4240.42 万元及其他支出 4293.34 万元	8,559.34	不可持续

七、对外担保情况

（一）对外担保的增减变动情况及余额超过报告期末净资产 30%的情况

单位：亿元 币种：人民币

公司报告期对外担保的增减变动情况：增加 15.51 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：**74.51**

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

1. 被担保人名称：云南省国有资本运营有限公司
 2. 报告期末对该被担保人剩余担保金额超过发行人上年末净资产 5%且触发如下风险情形：

报告期末被担保债务存在逾期状况

最近一年内对外担保曾发生代偿情形，且截至报告期末尚未完成追偿

被担保人被列为失信被执行人或存在其他重大风险情况

3. 被担保人基本情况及资信状况

云南省国有资本运营有限公司是 2011 年 8 月经云南省人民政府批准成立的从事股权投资业务的省属国有独资公司，注册资本 103.4 亿元。该公司以“放大资本功能、助推产业发展”为使命和责任，以国有资本运营平台功能建设和服务国资国企改革为重点，提升国有资产质量，促进国有存量资产合理整合和有效流动，提体股权资本的整体价值，同时积极参与国资国企重大改革决策，着力增强资本运作和资产整合能力，成为部分国有股权的持股主体、价值管理的运作载体、资金配置的执行通道和产融结合的桥梁纽带，致力于建成为以专业化资本运作为核心、以市场化运作为特色的国有资本运营平台。

截至 2017 年 12 月末，公司基本形成以股权投资、资产管理、股权管理和证券投资四大业务为核心的经营格局，拥有总资产 774 亿元，净资产 218 亿元。

2018 年 1 月，云南国有资本运营有限公司对中融国际信托有限公司管理的“中融·嘉润 31 号集合资金信托计划”发生逾期兑付。1 月 15 日，云南国有资本运营有限公司及中融信托发布了联合说明，并表示云南国有资本运营有限公司及其关联方已按照与中融信托协调的还款计划调拨到位，最迟于 1 月 16 日将剩余全部款项支付到信托财产专户。截至本报告报出日，该笔信托资金已完成兑付。

除上述事项，目前云南国有资本运营有限公司经营状况正常，未发生其他违约事项。公司预计对其 30 亿元的担保承担担保责任的可能性极低。

4. 发行人与被担保人的关联关系

无关联关系

5. 对该被担保人的担保明细情况

单位：亿元 币种：人民币

担保类型	主债务金额	主债务到期时间	担保金额	抵质押资产及其账面价值（如有）	反担保情况（如有）
保证担保	30	2020.11.25	30	无	无
合计	30	-	30	-	-

6. 被担保人是否存在为发行人合并范围内主体提供担保的情形

是 否

7. 最近一年内对外担保曾发生代偿情形，且截至报告期末尚未完成追偿

是 否

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、自律规则等要求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
发行人当年累计新增借款超过上年末净资产的百分之二十	上海证券交易所网站（ http://www.sse.com.cn/ ）	2017年3月3日	披露了截止2016年末经审计的累计新增借款占2015年末净资产的63.78%	基于公司正常经营业务产生，对公司偿债能力未有重大不利影响
发行人当年累计新增借款超过上年末净资产的百分之二十	上海证券交易所网站（ http://www.sse.com.cn/ ）	2017年7月5日	披露了截止2017年6月30日未经审计的当年累计新增	基于公司正常经营业务产生，对公司偿债能力

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
			借款占2016年末净资产的30.08%	未有重大不利影响
发行人当年累计新增借款超过上年末净资产的百分之二十	上海证券交易所网站（ http://www.sse.com.cn/ ）	2017年10月10日	披露了截止2017年9月30日未经审计的当年累计新增借款占2016年末净资产的52.22%	基于公司正常经营业务产生，对公司偿债能力未有重大不利影响
发行人董事、监事、董事长或者总经理发生变动	上海证券交易所网站（ http://www.sse.com.cn/ ）	2017年6月22日	披露了公司监事会成员由3人变为了5人，职工监事占比为2/5.	完善了公司的治理结构，促进了公司健康良性发展。

（二） 公司董事会或有权机构判断为重大的事项

无

第六节 特殊债项应当披露的其他事项

无

第七节 发行人认为应当披露的其他事项

无

第八节 备查文件目录

一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表；

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件；

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

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

(以下无正文)

（本页无正文，为《云南省投资控股集团有限公司公司债券年度报告（2017年）》之盖章页）



附件 财务报表

合并资产负债表
2017 年 12 月 31 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：经审计

项目	期末余额	年初余额
货币资金	3,033,974.85	2,218,369.24
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	33,765.78	12,418.65
衍生金融资产	-	-
应收票据	48,323.81	25,161.66
应收账款	459,841.51	411,148.31
预付款项	327,039.66	528,524.33
应收保费	-	-
应收分保账款	-	-
应收分保合同准备金	-	-
应收利息	14,509.57	6,258.97
应收股利	9,756.29	8,400.61
其他应收款	558,849.40	419,325.74
买入返售金融资产	-	-
存货	766,210.79	670,948.92
持有待售的资产	-	-
一年内到期的非流动资产	251,369.41	119,937.44
其他流动资产	1,750,553.63	1,187,989.33
流动资产合计	7,254,194.70	5,608,483.20
非流动资产：		
发放贷款和垫款	216,379.85	104,915.58
可供出售金融资产	6,725,108.19	5,419,076.92
持有至到期投资	-	-
长期应收款	2,370,031.56	1,414,101.11
长期股权投资	4,252,494.30	3,383,495.36
投资性房地产	35,931.92	11,543.95
固定资产	2,273,829.68	2,119,895.87
在建工程	1,590,312.10	786,738.29
工程物资	6,690.68	8,104.87
固定资产清理	-	96.35
生产性生物资产	53.96	34.98
油气资产	-	-
无形资产	385,015.59	324,743.48
开发支出	1,068.14	1,107.51
商誉	88,653.49	113,790.05
长期待摊费用	60,216.02	56,717.91
递延所得税资产	19,157.64	16,817.22
其他非流动资产	449,653.53	402,798.98
非流动资产合计	18,474,596.65	14,163,978.42

资产总计	25,728,791.36	19,772,461.62
流动负债：		
短期借款	1,601,905.84	1,808,815.11
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	199,729.57	80,480.00
应付账款	454,302.19	349,366.00
预收款项	176,105.59	106,646.58
卖出回购金融资产款		-
应付手续费及佣金	-	-
应付职工薪酬	37,194.98	28,820.11
应交税费	49,487.10	27,498.83
应付利息	161,851.22	154,185.28
应付股利	5,223.63	2,320.03
其他应付款	289,781.36	199,995.97
应付分保账款		-
保险合同准备金	-	-
代理买卖证券款	-	-
代理承销证券款	-	-
持有待售的负债	-	-
一年内到期的非流动负债	1,629,971.61	1,306,254.43
其他流动负债	1,019,356.31	829,310.00
流动负债合计	5,624,912.06	4,893,692.34
非流动负债：		
长期借款	7,289,794.87	4,723,624.86
应付债券	4,234,790.96	4,005,723.22
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	123,021.49	82,543.41
长期应付职工薪酬	545.17	962.68
专项应付款	31,327.94	34,327.57
预计负债	8,642.77	7,747.75
递延收益	97,660.32	53,121.71
递延所得税负债	21,187.49	17,685.84
其他非流动负债	8,450.00	8,000.00
非流动负债合计	11,815,421.02	8,933,737.04
负债合计	17,440,333.07	13,827,429.38
所有者权益：		
股本	2,417,030.00	2,219,930.00
其他权益工具	1,000,000.00	350,000.00
其中：优先股	-	-
永续债	1,000,000.00	350,000.00
资本公积	181,846.63	230,135.11
减：库存股	-	-

其他综合收益	-67,799.60	-11,835.54
专项储备	1,679.65	926.09
盈余公积	43,296.55	42,816.52
一般风险准备	-	-
未分配利润	132,041.57	145,510.44
归属于母公司所有者权益合计	3,708,094.80	2,977,482.62
少数股东权益	4,580,363.48	2,967,549.62
所有者权益合计	8,288,458.28	5,945,032.24
负债和所有者权益总计	25,728,791.36	19,772,461.62

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

母公司资产负债表
2017 年 12 月 31 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：经审计

项目	期末余额	年初余额
流动资产：		
货币资金	109,065.45	447,202.98
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	260.00	-
预付款项	74.23	16.46
应收利息	3,899.42	3,382.11
应收股利	85.69	71,768.58
其他应收款	1,357,058.71	1,483,793.07
存货	-	12.00
持有待售的资产	-	-
一年内到期的非流动资产	35,915.00	39,925.00
其他流动资产	552,430.00	389,128.00
流动资产合计	2,058,788.50	2,435,228.19
非流动资产：		
可供出售金融资产	518,786.86	425,819.41
持有至到期投资	-	-
长期应收款	-	-
长期股权投资	4,823,121.08	4,393,925.16
投资性房地产	3,365.77	3,284.36
固定资产	2,691.69	3,215.45
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	3,154.63	3,247.62
开发支出	-	-
商誉	-	-
长期待摊费用	17,121.16	18,002.17

递延所得税资产	-	-
其他非流动资产	66,797.31	108,779.38
非流动资产合计	5,435,038.50	4,956,273.55
资产总计	7,493,827.00	7,391,501.74
流动负债：		
短期借款	534,180.00	934,980.00
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	2,997.50	2.10
应付职工薪酬	3,492.52	2,580.23
应交税费	1,310.74	710.10
应付利息	48,021.28	51,357.27
应付股利	-	-
其他应付款	551,374.56	657,208.38
持有待售的负债	-	-
一年内到期的非流动负债	727,707.45	643,985.71
其他流动负债	500,000.00	200,000.00
流动负债合计	2,369,084.05	2,490,823.79
非流动负债：		
长期借款	805,798.11	946,305.38
应付债券	892,172.10	1,224,016.10
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	1,697,970.21	2,170,321.48
负债合计	4,067,054.25	4,661,145.26
所有者权益：		
股本	2,417,030.00	2,219,930.00
其他权益工具	1,000,000.00	350,000.00
其中：优先股	-	-
永续债	1,000,000.00	350,000.00
资本公积	27,549.28	73,915.96
减：库存股	-	-
其他综合收益	-71,425.47	-16,874.39
专项储备	-	-
盈余公积	43,296.55	42,816.52
未分配利润	10,322.39	60,568.38
所有者权益合计	3,426,772.75	2,730,356.48
负债和所有者权益总计	7,493,827.00	7,391,501.74

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

2017 年 1—12 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：经审计

项目	本期金额	上期金额
一、营业总收入	8,951,740.60	6,981,705.85
其中：营业收入	8,951,740.60	6,981,705.85
利息收入	-	-
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	8,915,798.48	6,848,260.16
其中：营业成本	8,243,810.55	5,815,181.11
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	26,193.55	27,915.41
销售费用	106,594.50	88,106.28
管理费用	179,457.16	163,854.79
财务费用	406,046.96	381,312.19
资产减值损失	-46,304.23	371,890.39
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	24.65	-1,693.51
投资收益（损失以“-”号填列）	10,733.89	1,207.46
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	1,016.61	-1,506.74
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-691.21	-270.46
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-
其他收益	63,638.02	-
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	109,647.48	132,689.18
加：营业外收入	17,800.46	65,997.31
减：营业外支出	8,559.34	19,737.25
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	118,888.60	178,949.23
减：所得税费用	31,939.69	16,262.51
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	86,948.91	162,686.72
（一）按经营持续性分类	86,948.91	162,686.72
1.持续经营净利润（净亏损以“-”	86,948.91	162,686.72

号填列)		
2.终止经营净利润(净亏损以“-”号填列)	-	-
(二)按所有权归属分类	86,948.91	162,686.72
1.少数股东损益	11,408.81	18,783.66
2.归属于母公司股东的净利润	75,540.09	143,903.06
六、其他综合收益的税后净额	-56,643.85	-41,941.02
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-55,964.06	-40,551.74
(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	-55,964.06	-40,551.74
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	-10,652.07	-14,996.99
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	-42,248.22	-26,600.64
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	-2.20	1,045.89
5.外币财务报表折算差额	-3,061.57	
6.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-679.80	-1,389.28
七、综合收益总额	30,305.05	120,745.71
归属于母公司所有者的综合收益总额	19,576.04	103,351.33
归属于少数股东的综合收益总额	10,729.02	17,394.38
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

母公司利润表

2017年1—12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：经审计

项目	本期金额	上期金额
一、营业收入	235,053.98	133,283.54
减：营业成本	395.26	248.02
税金及附加	1,516.96	3,261.30
销售费用	889.22	1,314.29

管理费用	12,541.32	10,497.76
财务费用	203,270.02	175,365.01
资产减值损失	12,279.94	-60,230.09
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）	0.03	-
其他收益	-	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	4,161.30	2,827.23
加：营业外收入	327.40	30.64
减：营业外支出	1,096.72	432.35
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	3,391.98	2,425.52
减：所得税费用	-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	3,391.98	2,425.52
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	3,391.98	2,425.52
（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	-54,551.08	-24,895.72
（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	-54,551.08	-24,895.72
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	-9,622.43	-7,764.11
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	-44,928.65	-17,131.61
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	-51,159.10	-22,470.20
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

合并现金流量表
2017 年 1—12 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：经审计

项目	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	6,326,242.65	4,303,327.67
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	12,245.74	1,345.48
收到其他与经营活动有关的现金	538,831.99	232,549.74
经营活动现金流入小计	6,877,320.38	4,537,222.88
购买商品、接受劳务支付的现金	5,607,402.53	3,838,747.87
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	200,734.11	160,194.12
支付的各项税费	122,570.63	105,036.5
支付其他与经营活动有关的现金	336,915.15	217,425.09
经营活动现金流出小计	6,267,622.41	4,321,403.58
经营活动产生的现金流量净额	609,697.96	215,819.3
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	3,342,964.19	2,070,936.81
取得投资收益收到的现金	96,183.64	60,751.14
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	138.76	401.89
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	33.17	2,276.39
收到其他与投资活动有关的现金	588,020.87	207,264.56
投资活动现金流入小计	4,027,340.64	2,341,630.79
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	764,397.44	434,254.52
投资支付的现金	5,839,100.77	4,286,457.65
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	680.39	7,120.47
支付其他与投资活动有关的现金	1,510,791.9	1,585,007.84
投资活动现金流出小计	8,114,970.5	6,312,840.48
投资活动产生的现金流量净额	-4,087,629.87	-3,971,209.69

三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	2,053,542.96	1,135,552.38
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	499,998.28	665,802.38
取得借款收到的现金	8,179,579.40	7,726,695.33
发行债券收到的现金		-
收到其他与筹资活动有关的现金	202,542.55	136,661.37
筹资活动现金流入小计	10,435,664.90	8,998,909.07
偿还债务支付的现金	5,229,280.75	4,717,029.19
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	766,898.02	603,003.3
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	60,618.04	42,756.89
支付其他与筹资活动有关的现金	78,398.49	378,710.2
筹资活动现金流出小计	6,074,577.26	5,698,742.68
筹资活动产生的现金流量净额	4,361,087.64	3,300,166.39
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-24,107.19	15,961.17
五、现金及现金等价物净增加额	859,048.55	-439,262.82
加：期初现金及现金等价物余额	2,110,110.67	2,549,373.48
六、期末现金及现金等价物余额	2,969,159.21	2,110,110.67

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

2017 年 1—12 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：经审计

项目	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	86,548.64	59,988.57
收到的税费返还	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	42,412.16	20,990.39
经营活动现金流入小计	128,960.80	80,978.96
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	6,993.58	4,906.28
支付的各项税费	6,766.62	5,730.65
支付其他与经营活动有关的现金	12,972.13	10,558.58
经营活动现金流出小计	26,732.32	21,195.51
经营活动产生的现金流量净额	102,228.48	59,783.45
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	3,062,447.97	2,522,987.59
取得投资收益收到的现金	197,185.61	72,711.42
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	48,370.03	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	40,033.17	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-

投资活动现金流入小计	3,348,036.78	2,595,699.01
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	69.41	56.91
投资支付的现金	3,845,354.85	3,517,521.48
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	104,400.00	-
投资活动现金流出小计	3,949,824.25	3,517,578.39
投资活动产生的现金流量净额	-601,787.47	-921,879.38
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	970,200.00	469,750.00
取得借款收到的现金	1,826,096.00	3,644,810.01
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	2,796,296.00	4,114,560.01
偿还债务支付的现金	2,323,260.00	2,785,542.01
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	274,692.76	203,961.06
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-
筹资活动现金流出小计	2,597,952.76	2,989,503.07
筹资活动产生的现金流量净额	198,343.24	1,125,056.94
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-2,948.73	8,533.40
五、现金及现金等价物净增加额	-304,164.48	271,494.40
加：期初现金及现金等价物余额	413,229.93	141,735.53
六、期末现金及现金等价物余额	109,065.45	413,229.93

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
2017 年 1—12 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：经审计

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
	优先股	永续债	其他										
一、上年年末余额	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、本年年初余额	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	1,612,813.86	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	1,161,10

												4.08
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
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	35,370.99	117,144.58
(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	4,580,363.48	8,288,458.28

项目	上期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
	优先股	永续债	其他										
一、上年年末余额	2,013,800.00		100,000.00		324,063.01	-	28,716.20	927.55	42,573.97	-	42,632.90	2,702,488.92	5,255,202.55
加：会计政策变更	-		-		-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-		-		-	-	-	-	-	-	20,926.56	-3,739.06	24,665.62
同一控制下企业合并													
其他	-		-		-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	2,013,800.00		100,000.00		324,063.01	-	28,716.20	927.55	42,573.97	-	21,706.34	2,698,749.86	5,230,536.93
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	206,130.00		250,000.00		-93,927.90	-	40,551.74	-1.46	242.55	-	123,804.10	268,799.76	714,495.32
（一）综合收益总额	-		-		-		-	-	-		143,903	17,394.38	120,745.

					-	40,551.74				-	.06		71
(二) 所有者投入和减少资本	206,130.00	250,000.00	-93,927.90	-	-	-	-	-	-	-	-	293,327.05	655,529.15
1. 股东投入的普通股	206,130.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	348,385.19	554,515.19
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	250,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-40,000.00	210,000.00
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-93,927.90	-	-	-	-	-	-	-	-	-15,058.14	-108,986.04
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	242.55	-	-	20,098.96	-41,894.69	-61,751.10
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	242.55	-	-	-242.55	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,558.93	-41,894.69	-43,453.62

4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	18,297.48	-	18,297.48
(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	-	-	-	-	-	-1.46	-	-	-	-	-	-26.98	-28.44
1. 本期提取	-	-	-	-	-	644.02	-	-	-	-	-	98.88	742.90
2. 本期使用	-	-	-	-	-	645.48	-	-	-	-	-	125.86	771.34
(六) 其他													
四、本期期末余额	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	

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

母公司所有者权益变动表
2017 年 1—12 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：经审计

项目	本期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	2,219,930.00		350,000.00		73,915.96	-	-16,874.39	-	42,816.52	60,568.38	2,730,356.48
加：会计政策变更	-		-		-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-		-		-	-	-	-	-	-	-
其他	-		-		-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	2,219,930.00		350,000.00		73,915.96	-	-16,874.39	-	42,816.52	60,568.38	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	-	53,637.98	-53,157.95	
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	2,417,030.00		1,000,000.00		27,549.28	-	-	71,425.47	-	43,296.55	10,322.39	3,426,772.75	

项目	上期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	2,013,800.00		100,000.00		73,915.96	-	8,021.34	-	42,573.97	65,044.35	2,303,355.61
加：会计政策变更	-		-		-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-		-		-	-	-	-	-	-	-
其他	-		-		-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	2,013,800.00		100,000.00		73,915.96	-	8,021.34	-	42,573.97	65,044.35	2,303,355.61

三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	206,130.00		250,000.00		-	-	-	242.55	-	427,000.87
（一）综合收益总额			-		-	-	-	-	-	-22,470.20
（二）所有者投入和减少资本	206,130.00		250,000.00		-	-	-	-	-	456,130.00
1. 股东投入的普通股	206,130.00				-					206,130.00
2. 其他权益工具持有者投入资本	-		250,000.00		-					250,000.00
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-		-		-					-
4. 其他	-				-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-		-		-	-	-	242.55	-	-6,658.93
1. 提取盈余公积	-		-		-	-	-	242.55	-242.55	-
2. 对所有者（或股东）的分配									-	-6,658.93
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	2,219,930.00		350,000.00		73,915.96	-	-	42,816.52	60,568.38	2,730,356.48

							9				
--	--	--	--	--	--	--	---	--	--	--	--

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

担保人财务报表

适用 不适用