

株洲高科集团有限公司

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。

天职国际会计师事务所（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

投资者在评价和购买本期债券时，应认真考虑各项可能对本期债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的风险因素，并仔细阅读募集说明书中“风险与对策”、“风险揭示”等有关章节内容。

截至 2017 年 12 月 31 日，公司面临的风险因素与募集说明书中“风险与对策”、“风险揭示”章节没有重大变化。

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
七、 中介机构变更情况	9
第二节 公司债券事项	10
一、 债券基本信息	10
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	18
五、 偿债计划	21
六、 专项偿债账户设置情况	24
七、 持有人会议召开情况	25
八、 受托管理人履职情况	26
第三节 业务和公司治理情况	27
一、 公司业务情况	27
二、 公司治理、内部控制情况	28
三、 公司独立性情况	28
四、 业务经营情况分析	29
五、 投资状况	29
六、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约	29
七、 非经营性往来占款或资金拆借及违规担保情况	30
第四节 财务情况	30
一、 审计情况	30
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	30
三、 主要会计数据和财务指标	31
四、 资产情况	33
五、 负债情况	36
六、 利润及其他损益来源情况	39
七、 对外担保情况	39
第五节 重大事项	39
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项	39
二、 关于破产相关事项	39
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	39
四、 关于暂停/终止上市的风险提示	39
五、 其他重大事项的信息披露情况	40
第六节 特殊债项应当披露的其他事项	40
第七节 发行人认为应当披露的其他事项	40
第八节 备查文件目录	40
附件 财务报表	42
合并资产负债表	43
母公司资产负债表	45
合并利润表	47

母公司利润表	48
合并现金流量表	50
母公司现金流量表	51
合并所有者权益变动表	53
母公司所有者权益变动表	56
担保人财务报表	60

释义

发行人/公司/株洲高科	指	株洲高科集团有限公司
海通证券	指	海通证券股份有限公司
国海证券	指	国海证券股份有限公司
中央国债登记公司	指	中央国债登记结算有限责任公司
中国证券登记公司上海分公司	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
主承销商	指	PR 株高债和 PR 株高科的主承销商为招商证券股份有限公司、PR 株高 01 和 PR 株高 02 的主承销商为海通证券股份有限公司、15 株高 01、16 株高 01、16 株高 02、16 株高 02 的主承销商为国海证券股份有限公司、17 株高 01 和 17 株高 02 的主承销商为东方花旗证券有限公司
鹏元资信	指	鹏元资信评估有限公司
联合资信	指	联合资信评估有限公司
交易所、上交所	指	上海证券交易所
银行间	指	银行间债券市场
《管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
《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》
《债券管理条例》	指	《企业债券管理条例》（中华人民共和国国务院令 第 121 号）
《公司章程》	指	《株洲高科集团有限公司章程》
报告期	指	2017 年
最近两年	指	2016 年、2017 年
法定节假日或休息日	指	指中华人民共和国法定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾地区法定节假日和/或休息日）
工作日	指	北京市的商业银行的对公营业日（不包括法定节假日或休息日）
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元

第一节 公司及相关中介机构简介

一、公司基本信息

中文名称	株洲高科集团有限公司
中文简称	株洲高科
外文名称（如有）	Zhuzhou Geckor Group Co., Ltd
外文缩写（如有）	ZHUZHOU GERKOR GROUP
法定代表人	巢亮
注册地址	湖南省株洲市天元区株洲大道 898 号高科总部壹号
办公地址	湖南省株洲市天元区株洲大道 898 号高科总部壹号
办公地址的邮政编码	412007
公司网址	http://www.geckor.com/
电子信箱	xxsj@geckor.cn

二、信息披露事务负责人

姓名	刘芳芳
联系地址	湖南省株洲市天元区株洲大道 898 号高科总部壹号
电话	0731-28861811
传真	0731-28861811
电子信箱	365288284@qq.com

三、信息披露网址及置备地

登载年度报告的交易场所网站网址	http://www.sse.com.cn http://www.chinabond.com.cn
年度报告备置地	湖南省株洲市天元区株洲大道 898 号高科总部壹号 A 座

四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

报告期末控股股东名称：株洲高新技术产业开发区管理委员会

报告期末实际控制人名称：株洲高新技术产业开发区管理委员会

（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

不适用

六、中介机构情况**（一）出具审计报告的会计师事务所**

名称	天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)
办公地址	北京市海淀区车公庄路乙 19 号 208-210 室
签字会计师姓名	黄素国、夏中茂

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	122856.SH、1180136.IB
债券简称	PR 株高债、11 株高科债
名称	中国建设银行股份有限公司株洲市分行
办公地址	株洲市芦淞区建设南路 85 号
联系人	李效峰
联系电话	0731-28818800

债券代码	122557.SH、1280278.IB
债券简称	PR 株高科、12 株高科债
名称	长沙银行股份有限公司株洲支行
办公地址	株洲市天元区嵩山路 205 号
联系人	龙飞利
联系电话	0731-28679222

债券代码	124891.SH、1480445.IB；124892.SH、1580115.IB
债券简称	PR 株高 01、14 株高科债 01；PR 株高 02、14 株高科债 02
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	118340.SZ、118496.SZ、118709.SZ
债券简称	15 株高 01、16 株高 01、16 株高 02
名称	国海证券股份有限公司
办公地址	广西南宁市青秀区滨湖路 46 号国海大厦
联系人	李聃
联系电话	0771-5536532

债券代码	139243.SH、1680393.IB
债券简称	16 株高 01、16 株高 02
名称	国海证券股份有限公司
办公地址	广西南宁市青秀区滨湖路 46 号国海大厦
联系人	李聃
联系电话	0771-5536532

债券代码	145560.SH、145635.SH
债券简称	17 株高 01、17 株高 02
名称	东方花旗证券有限公司
办公地址	上海市黄浦区中山南路 318 号 24 层
联系人	刘斌、张剑锋、杨晓虹、卢彤、贺婉婷
联系电话	021-23153888

（三）资信评级机构

债券代码	122856.SH、1180136.IB；122557.SH、1280278.IB
债券简称	PR 株高 01、11 株高 02；PR 株高 01、12 株高 02
名称	鹏元资信评估有限公司
办公地址	深圳市深南大道 7008 号阳光高尔夫大厦三楼

债券代码	124891.SH、1480445.IB；124892.SH、1580115.IB；139243.SH、1680393.IB
债券简称	PR 株高 01、14 株高 02；PR 株高 01、14 株高 02；16 株高 01、16 株高 02
名称	联合资信评估有限公司
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街 2 号院 2 号楼 17 层

债券代码	118496.SZ、118709.SZ
债券简称	16 株高 01、16 株高 02
名称	中诚信证券评估有限公司
办公地址	上海市黄浦区西藏南路 760 号安吉大厦 8 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	122856.SH, 1180136.IB
2、债券简称	PR 株高债, 11 株高科债
3、债券名称	2011 年株洲高科集团有限公司公司债券
4、发行日	2011 年 8 月 18 日
5、到期日	2018 年 8 月 18 日
6、债券余额	4
7、利率（%）	7.82
8、还本付息方式	本期债券每年付息一次，同时设置债券提前偿还条款，分别于 2016 年 8 月 18 日偿还本期债券本金的 30%即 3 亿元，2017 年 8 月 18 日偿还本期债券本金的 30%即 3 亿元，2018 年 8 月 18 日偿还剩余 40%本金即 4 亿元，最后三年本金随利息的支付一起兑付。
9、上市或转让的交易场所	银行间、上交所
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	已于 2017 年 8 月 18 日完成第六个计息年度的付息兑付工作。
12、特殊条款的触发及执行情况	已兑付本金的 60%。

1、债券代码	122557.SH、1280278.IB
2、债券简称	PR 株高科, 12 株高科债
3、债券名称	2012 年株洲高科集团有限公司公司债券
4、发行日	2012 年 9 月 10 日
5、到期日	2019 年 9 月 10 日
6、债券余额	4
7、利率（%）	7.50
8、还本付息方式	本期债券每年付息一次，分次还本。在本期债券存续期的第 3 年、第 4 年、第 5 年、第 6 年和第 7 年末分别按本期债券发行总额的 20%、20%、20%、20%和 20%的比例偿还本金。本期债券存续期后 5 年每年利息随本金的兑付一起支付，年度付息款项自付息日起不另计利息，本期债券的本金自其兑付日起不另计利息。
9、上市或转让的交易场所	银行间、上交所
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	已于 2017 年 9 月 10 日完成第五个计息年度的付息兑付工作。
12、特殊条款的触发及执行情况	已兑付本金的 60%。

1、债券代码	124891.SH、1480445.IB
2、债券简称	PR 株高 01、14 株高科债 01
3、债券名称	2014 年第一期株洲高科集团有限公司公司债券
4、发行日	2014 年 8 月 11 日
5、到期日	2021 年 8 月 11 日

6、债券余额	8
7、利率（%）	6.95
8、还本付息方式	本期债券每年付息一次，分次还本。在本期债券存续期的第3年、第4年、第5年、第6年和第7年末分别按本期债券发行总额的20%、20%、20%、20%和20%的比例偿还本金。本期债券存续期后5年每年利息随本金的兑付一起支付，年度付息款项自付息日起不另计利息，本期债券的本金自其兑付日起不另计利息。
9、上市或转让的交易场所	银行间、上交所
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	已于2017年8月11日完成第三个计息年度的付息兑付工作。
12、特殊条款的触发及执行情况	已偿还本金的20%。

1、债券代码	124892.SH、1580115.IB
2、债券简称	PR 株高 02、14 株高科债 02
3、债券名称	2014 年第二期株洲高科集团有限公司公司债券
4、发行日	2015 年 4 月 17 日
5、到期日	2022 年 4 月 17 日
6、债券余额	8
7、利率（%）	6.38
8、还本付息方式	本期债券每年付息一次，分次还本。在本期债券存续期的第3年、第4年、第5年、第6年和第7年末分别按本期债券发行总额的20%、20%、20%、20%和20%的比例偿还本金。本期债券存续期后5年每年利息随本金的兑付一起支付，年度付息款项自付息日起不另计利息，本期债券的本金自其兑付日起不另计利息。
9、上市或转让的交易场所	银行间、上交所
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	已于2017年4月17日完成第二个计息年度的付息兑付工作。
12、特殊条款的触发及执行情况	已偿还本金的20%。

1、债券代码	118340.SZ
2、债券简称	15 株高 01
3、债券名称	株洲高科集团有限公司 2015 年非公开发行公司债券(第一期)
4、发行日	2015 年 8 月 7 日
5、到期日	2020 年 8 月 7 日
6、债券余额	8
7、利率（%）	5.9
8、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的兑付一起支付。每期付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息。具体本息兑付工作按照主管部门的相关规定办理。
9、上市或转让的交易场所	深圳证券交易所
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	已于 2017 年 8 月 7 日完成第二个付息年度的付息兑付工作。
12、特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	118496.SZ
2、债券简称	16 株高 01
3、债券名称	株洲高科集团有限公司 2016 年非公开发行公司债券(第一期)
4、发行日	2016 年 1 月 29 日
5、到期日	2021 年 1 月 29 日
6、债券余额	10
7、利率（%）	5.8
8、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的兑付一起支付。每期付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息。具体本息兑付工作按照主管部门的相关规定办理。
9、上市或转让的交易场所	深圳证券交易所
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	已于 2017 年 1 月 29 日完成第一个付息年度的付息兑付工作。已于 2018 年 1 月 29 日完成第二个付息年度的兑付兑息工作。
12、特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	118709.SZ
2、债券简称	16 株高 02
3、债券名称	株洲高科集团有限公司 2016 年非公开发行公司债券(第二期)
4、发行日	2016 年 6 月 16 日
5、到期日	2021 年 6 月 16 日
6、债券余额	8
7、利率（%）	5.40
8、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的兑付一起支付。每期付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息。具体本息兑付工作按照主管部门的相关规定办理。
9、上市或转让的交易场所	深圳证券交易所
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	已于 2017 年 6 月 16 日完成第一个付息年度的付息兑付工作。
12、特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	139243.SH、1680393.IB
--------	----------------------

2、债券简称	16 株高孵、16 高科专项债
3、债券名称	2016 年株洲高科集团有限公司双创孵化专项债券
4、发行日	2016 年 9 月 28 日
5、到期日	2023 年 9 月 28 日
6、债券余额	11.30
7、利率（%）	3.78
8、还本付息方式	本次债券每年付息一次，分次还本，在债券存续期的第 3 年至第 7 年末每年分别偿还本金的 20%，当期利息随本金一起支付。每年付息时按债权登记日日终在托管机构托管名册上登记的各债券持有人所持债券面值应获利息进行支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息。
9、上市或转让的交易场所	银行间、上交所
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	已于 2017 年 9 月 28 日完成第一个计息年度的兑息工作。
12、特殊条款的触发及执行情况	暂未触发特殊条款。

1、债券代码	145560.SH
2、债券简称	17 株高 01
3、债券名称	株洲高科集团有限公司非公开发行 2017 年公司债券(第一期)
4、发行日	2017 年 5 月 19 日
5、到期日	2022 年 5 月 19 日
6、债券余额	7.8
7、利率（%）	6.20
8、还本付息方式	本期公司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	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	报告期内无付息兑付情况。
12、特殊条款的触发及执行情况	无特殊条款。

1、债券代码	145635.SH
2、债券简称	17 株高 02
3、债券名称	株洲高科集团有限公司非公开发行 2017 年公司债券（第二期）
4、发行日	2017 年 7 月 13 日
5、到期日	2022 年 7 月 13 日
6、债券余额	8.2
7、利率（%）	6.50
8、还本付息方式	本期公司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	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	报告期内无付息兑付情况。

12、特殊条款的触发及执行情况	无特殊条款。
-----------------	--------

二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：122856.SH、1180136.IB

债券简称	PR 株高债、11 株高科债
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	10
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	募集资金报告期使用金额为 0 元，均按募集说明书要求使用完毕，并且已履行相关审批程序。
募集资金是否存在违规使用，及其整改情况（如有）	否

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：122557.SH、1280278.IB

债券简称	PR 株高科、12 株高科债
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	10
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	募集资金报告期使用金额为 0 元，均按募集说明书要求使用完毕，并且已履行相关审批程序。
募集资金是否存在违规使用，及其整改情况（如有）	否

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：124891.SH、1480445.IB

债券简称	PR 株高 01、14 株高科债 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	10
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	募集资金报告期使用金额为 0 元，均按募集说明书要求使用完毕，并且已履行相关审批程序。
募集资金是否存在违规使用，及其整改情况（如有）	否

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：124892.SH、1580115.IB

债券简称	PR 株高 02、14 株高科债 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	10
募集资金期末余额	0
募集资金报告期使用金额、使	募集资金报告期使用金额为 0 元，均按募集说明书要求

用情况及履行的程序	使用完毕，并且已履行相关审批程序。
募集资金是否存在违规使用，及其整改情况（如有）	否

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：139243.SH、1680393.IB

债券简称	16 株高孵、16 高科专项债
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	11.3
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	募集资金报告期使用金额为 0 元，均按募集说明书要求使用完毕，并且已履行相关审批程序。
募集资金是否存在违规使用，及其整改情况（如有）	否

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：118340.SZ

债券简称	15 株高 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	8
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	募集资金报告期使用金额为 0 元，均按募集说明书要求使用完毕，并且已履行相关审批程序。
募集资金是否存在违规使用，及其整改情况（如有）	否

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：118496.SZ

债券简称	16 株高 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	10
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	募集资金报告期使用金额为 0 元，均按募集说明书要求使用完毕，并且已履行相关审批程序。
募集资金是否存在违规使用，及其整改情况（如有）	否

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：118709.SZ

债券简称	16 株高 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	8
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	募集资金报告期使用金额为 0 元，均按募集说明书要求使用完毕，并且已履行相关审批程序。
募集资金是否存在违规使用，及其整改情况（如有）	否

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：145560.SH

债券简称	17 株高 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	7.8
募集资金期末余额	0.06
募集资金报告期使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金报告期使用金额为 7.74 亿元，5.05 亿元用于偿债，2.69 亿元用于补流，截至报告期末剩余 0.06 亿元用于补流资金未使用完毕，募集资金使用已履行相关审批程序。
募集资金是否存在违规使用，及其整改情况（如有）	否

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：145635.SH

债券简称	17 株高 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	8.2
募集资金期末余额	0.18
募集资金报告期使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金报告期使用金额为 8.02 亿元，7.82 亿元用于补流，0.2 亿元用于还贷，截至报告期末剩余 0.18 亿元还贷资金未使用完毕，募集资金使用已履行相关审批程序。
募集资金是否存在违规使用，及其整改情况（如有）	否

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	122856.SH、1180136.IB；122557.SH、1280278.IB
债券简称	PR 株高债、11 株高科债；PR 株高科、12 株高科债
评级机构	鹏元资信评估有限公司
评级报告出具时间	2017 年 6 月 27 日
评级结论（主体）	AA
评级结论（债项）	AA
评级展望	稳定
主体评级标识所代表的含义	偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低。

债项评级标识所代表的含义	债务安全性很高，违约风险很低。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响	不变。

债券代码	124891.SH、1480445.IB；124892.SH、1580115.IB；139243.SH、1680393.IB
债券简称	PR 株高 01、14 株高科债 01；PR 株高 02、14 株高科债 02；16 株高孵、16 高科专项债
评级机构	联合资信评估有限公司
评级报告出具时间	2017 年 6 月 23 日
评级结论（主体）	AA+
评级结论（债项）	AA+
评级展望	稳定
主体评级标识所代表的含义	偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低。除 AAA 级，CCC 级（含）以下等级外，每一个信用等级可用“+”、“-”符号进行微调，表示略高或略低于本等级。
债项评级标识所代表的含义	债务安全性很高，违约风险很低。除 AAA 级，CCC 级（含）以下等级外，每一个信用等级可用“+”、“-”符号进行微调，表示略高或略低于本等级。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响	不变。

债券代码	118496.SZ、118709.SZ
债券简称	16 株高 01、16 株高 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 26 日
评级结论（主体）	AA+
评级结论（债项）	AA+
评级展望	稳定
主体评级标识所代表的含义	偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低。
债项评级标识所代表的含义	债务安全性很高，违约风险很低。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响	不变

（二） 主体评级差异

√适用 □不适用

主体评级差异的评级机构	鹏元资信评估有限公司
评级报告出具时间	2017 年 6 月 27 日
评级结论（主体）	AA
标识所代表的含义	偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低。

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

债券代码：122856.SH、1180136.IB

债券简称	PR 株高债、11 株高科债
其他偿债保障措施概述	1、以募集资金投资项目良好的经济效益作为本期债券的本息偿付的坚实基础；2、以公司良好的盈利能力作为本期债券本息偿付的充分保障；3、设立偿债准备金专户，提取还款专项准备资金；4、以银行的流动性支持作为本期债券本息偿付的进一步保障；5、以大型入园企业税收返还的良好前景作为本期债券本息偿付的重要基础；6、以公司良好的资信和通畅的外部融资渠道作为本期债券本息偿付的可靠保证；7、公司采取多种措施优化公司资产负债结构，拓宽筹资渠道，加强资金管理，保障本期债券本息偿还。
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是。
其他偿债保障措施的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	-

债券代码：122557.SH、1280278.IB

债券简称	PR 株高科、12 株高科债
其他偿债保障措施概述	1、以株洲市天元区政府的项目回购款项作为本期债券偿债资金的重要来源；2、以发行人稳定的经营利润和募集资金项目良好的收益作为发行人按期偿付债券本息的重要保证；3、以稳定、合理的财务结构作为本期债券按期偿付的良好基础；4、以大型入园企业税收返还的良好前景作为本期债券本息偿付资金的有力补充；5、以公司优质的资产和良好的资信情况作为其偿债能力的可靠保障；6、以株洲市和株洲高新区给予株洲高科集团的优惠政策作为对其偿债能力的有力支持；株洲市和株洲高新区经济健康快速的发展是发行人债券偿付的重要基础；7、公司采取多种措施优化公司资产负债结构，拓宽筹资渠道，加强资金管理，保障本期债券本息偿还。
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是。
其他偿债保障措施的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	-

债券代码：124891.SH、1480445.IB

债券简称	PR 株高 01、14 株高科 01
其他偿债保障措施概述	1、以发行人趋于多元化的营业总收入结构作为本期债券兑付的支撑；2、以募投项目自身产生的现金流和建成后的公司自持物业，以及项目配套的土地出让收益，作为本期债券还本付息的主要来源；3、以发行人在区域内维持的良好信用记录体现较强间接融资能力；4、以公司较多的未抵押土地作为本期债券还本付息的保障；5、监管银行的设立形成较强的偿债外部监管机制。
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是。
其他偿债保障措施的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	-

债券代码：124892.SH、1580115.IB

债券简称	PR 株高 02、14 株高科债 02
其他偿债保障措施概述	1、以发行人趋于多元化的营业总收入结构作为本期债券兑付的支撑；2、以募投项目自身产生的现金流和建成后的公司自持物业，以及项目配套的土地出让收益，作为本期债券还本付息的主要来源；3、以发行人在区域内维持的良好信用记录体现较强间接融资能力；4、以公司较多的未抵押土地作为本期债券还本付息的保障；5、监管银行的设立形成较强的偿债外部监管机制。
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是
其他偿债保障措施的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	-

债券代码：118340.SZ

债券简称	15 株高 01
其他偿债保障措施概述	为了有效地维护债券持有人的利益，保证本期债券本息按约定偿付，发行人建立了一系列工作机制，包括设立募集资金专户和专项偿债账户、组建偿付工作小组、建立发行人与债券受托管理人的长效沟通机制及加强信息披露等，形成一套完整的确保本期债券本息按约定偿付的保障体系。
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是
其他偿债保障措施的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	—

债券代码：118496.SZ

债券简称	16 株高 01
其他偿债保障措施概述	为了有效地维护债券持有人的利益，保证本期债券本息按约定偿付，发行人建立了一系列工作机制，包括设立募集资金专户和专项偿债账户、组建偿付工作小组、建立发行人与债券受托管理人的长效沟通机制及加强信息披露等，形成一套完整的确保本期债券本息按约定偿付的保障体系。
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是
其他偿债保障措施的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	—

债券代码：118709.SZ

债券简称	16 株高 02
其他偿债保障措施概述	为了有效地维护债券持有人的利益，保证本期债券本息按约定偿付，发行人建立了一系列工作机制，包括设立募集资金专户和专项偿债账户、组建偿付工作小组、建立发行人与债券受托管理人的长效沟通机制及加强信息披露等，形成一套完整的确保本期债券本息按约定偿付的保障体系。
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是
其他偿债保障措施的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	—

债券代码：139243.SH、1680393.IB

债券简称	16 株高孵、16 高科专项债
其他偿债保障措施概述	1、以募集资金投资项目良好的社会效益和经济效益以及发行人多元化的营业收入作为本次债券偿付的有力保障；2、以发行人充足的货币资金作为本次债券还本付息的保障；

	3、以发行人优良的资信及畅通的外部融资渠道作为本次债券按时偿付进一步的支撑。
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是。
其他偿债保障措施的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	-

债券代码：145560.SH

债券简称	17 株高 01
其他偿债保障措施概述	1 设立募集资金专项账户和专项偿债账户；2、设立专门部门负责偿付工作；3、制定债券持有人会议规则；4、执行严格的信息披露。
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是。
其他偿债保障措施的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	-

债券代码：145635.SH

债券简称	17 株高 02
其他偿债保障措施概述	1 设立募集资金专项账户和专项偿债账户；2、设立专门部门负责偿付工作；3、制定债券持有人会议规则；4、执行严格的信息披露。
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是
其他偿债保障措施的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	-

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：122856.SH、1180136.IB

债券简称	PR 株高债、11 株高科债
偿债计划概述	债券提前偿还：本期债券设置本金提前偿还条款，在债券存续期的 5、6、7 年分别按 30%、30%、40%的比例偿还债券本金。每年以 7.82%的固定利率付息一次。
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）	-

债券代码：122557.SH、1280278.IB

债券简称	PR 株高科、12 株高科债
偿债计划概述	1、偿付安排：本期债券发行总额 10 亿元，为 7 年期固定利率债券，每年以 7.50% 的利率付息一次，附本金提前偿还条款，在债券存续期的第 3、4、5、6、7 年末分别按照发行总额 20%、20%、20%、20%、20% 的比例偿还债券本金；2、内部安排：制定严格的财务制度，建立公司资金池制度，实现集中结算，合理调配资金，防范流动性风险，同时安排具备丰富资金管理经验的专门人员全面负责本期债券的本息的归集和偿付工作，以及与监管机构、中介机构和投资者的沟通交流工作；3、设立资金监管制度和偿债准备金制度。
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）	—

债券代码：124891.SH、1480445.IB

债券简称	PR 株高 01、14 株高科债 01
偿债计划概述	1、本期债券发行总额为 10 亿元，为 7 年期固定利率债券，采用提前偿还方式，从第三个计息年度开始，逐年分别按照发行总额 20%、20%、20%、20% 和 20% 的比例偿还债券本金。本期债券均为固定利息品种，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，利率为 6.95%；2、本期债券设立偿债资金专户；3、本期债券成立债券偿付工作小组，专门负责募集资金投放、偿付资金安排和信息披露等工作。
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）	—

债券代码：124892.SH、1580115.IB

债券简称	PR 株高 02、14 株高科债 02
偿债计划概述	1、本期债券发行总额 10 亿元，为 7 年期固定利率债券，采用提前偿还方式，从第三个计息年度开始，逐年分别按照发行总额 20%、20%、20%、20% 和 20% 的比例偿还债券本金。本期债券均为固定利息品种，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，利率为 6.38%；2、设立偿债资金专户；3、成立债券偿付工作小组，专门负责募集资金投放、偿付资金安排和信息披露等工作。
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）	—

债券代码：118340.SZ

债券简称	15 株高 01
偿债计划概述	本期债券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。本期债券每年的付息日为存续期

	内每年的 8 月 7 日，本期债券到期一次还本。本期债券的本金支付日为 2020 年 8 月 7 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）。若在本期债券存续期内的第 3 个计息年度末，投资者选择回售部分债券，则该计息年度的付息日即为该部分债券兑付日（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）	—

债券代码：118496.SZ

债券简称	16 株高 01
偿债计划概述	本期债券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。本期债券每年的付息日为 2017 年至 2021 年每年的 1 月 29 日。本期债券到期一次还本。本期债券的本金支付日为 2021 年 1 月 29 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）	—

债券代码：118709.SZ

债券简称	16 株高 02
偿债计划概述	本期债券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。本期债券每年的付息日为 2017 年至 2021 年每年的 6 月 16 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日）。本期债券到期一次还本。本期债券的本金支付日为 2021 年 6 月 16 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日）。
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）	—

债券代码：139243.SH、1680393.IB

债券简称	16 株高 01、16 株高 02
偿债计划概述	1、本次债券每年付息一次，分次还本，在债券存续期的第 3 年至第 7 年末每年分别偿还本金的 20%，当期利息随本金一起支付，本次债券采用固定利率计提利息，利率为 3.78%；2、本期债券设置偿债资金专项账户；3、本期债券安排专门人员负责还本付息工作；4、建立一个多层次、互为补充的财务安排；5、建立了募集资金监管制度，以有效规范募集资金的使用；6、聘请债权代理人 and 建立债券持有人会议制度；7、设置严厉的违约处理措施，以有效避免违约情况出现。
报告期内是否按募集说明书	是。

相关承诺执行	
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	-

债券代码：145560.SH

债券简称	17 株高 01
偿债计划概述	本期公司债券为 5 年期债券，采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，利率为 6.2%，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
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）	-

债券代码：145635.SH

债券简称	17 株高 02
偿债计划概述	本期公司债券为 5 年期债券，采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，利率为 6.5%，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
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）	-

六、专项偿债账户设置情况

√适用 □不适用

债券代码：122856.SH、1180136.IB

债券简称	PR 株高债、11 株高科债
账户资金的提取情况	报告期内，公司专项偿债账户资金的提取情况正常。
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）	-

债券代码：122557.SH，1280278.IB

债券简称	PR 株高科、12 株高科债
账户资金的提取情况	报告期内，公司专项偿债账户资金的提取情况正常。
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）	-

债券代码：124891.SH、1480445.IB；124892.SH、1580115.IB

债券简称	PR 株高 01、14 株高科债 01；PR 株高 02、14 株高科债 02
账户资金的提取情况	报告期内，公司专项偿债账户资金的提取情况正常。
与募集说明书的相关承诺的	是。

一致情况	
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）	-

债券代码：118340.SZ、118496.SZ、118709.SZ

债券简称	15 株高 01、16 株高 01、16 株高 02
账户资金的提取情况	报告期内，公司专项偿债账户资金的提取情况正常。
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）	-

债券代码：139243.SH、1680393.IB

债券简称	16 株高 01、16 株高 02
账户资金的提取情况	报告期内，公司专项偿债账户资金的提取情况正常。
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）	-

债券代码：145560.SH、145635.SH

债券简称	17 株高 01、17 株高 02
账户资金的提取情况	报告期内，公司专项偿债账户资金的提取情况正常。
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）	-

七、持有人会议召开情况

√适用 □不适用

会议届次	召开时间、地点	涉及的债券代码	原因	决议落实情况
第一届	2013 年 11 月 26 日于株洲高科集团有限公司	1280278.IB	会议通过了《关于变更“2012 株高科债”募集资金用途的议案》，将“12 株高科”债券募集资金用途变更如下：债券募集资金 9.40 亿元用于株洲高新区欧洲工业园南部片区基	已落实

会议届次	召开时间、地点	涉及的债券代码	原因	决议落实情况
			基础设施开发项目，剩余募集资金 0.60 亿元用于高科新马金谷公共租赁住房项目。	

八、受托管理人履职情况

债券代码	122856.SH、1180136.IB
债券简称	PR 株高债、11 株高科债
债券受托管理人名称	中国建设银行股份有限公司株洲市分行
受托管理人履行职责情况	债权代理人正常履职。
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）	—
是否已披露报告期受托事务管理报告及披露地址	是，披露网址：www.chinamoney.com.cn

债券代码	122557.SH、1280278.IB
债券简称	PR 株高科、12 株高科债
债券受托管理人名称	长沙银行股份有限公司株洲支行
受托管理人履行职责情况	债权代理人正常履职。
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）	—
是否已披露报告期受托事务管理报告及披露地址	是，披露网址：www.chinamoney.com.cn

债券代码	124891.SH、1480445.IB；124892.SH、1580115.IB
债券简称	PR 株高 01、14 株高科债 01；PR 株高 02、14 株高科债 02
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	债权代理人正常履职。
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）	—
是否已披露报告期受托事务管理报告及披露地址	是，披露网址：www.chinamoney.com.cn

债券代码	118340.SZ、118496.SZ、118709.SZ
债券简称	15 株高 01、16 株高 01、16 株高 02
债券受托管理人名称	国海证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	受托管理人正常履职
履行职责时是否存在利益冲突	否

突情形	
采取的相关风险防范措施、解决机制（如有）	—
是否已披露报告期受托事务管理报告及披露地址	是，披露网址：www.chinamoney.com.cn

债券代码	139243.SH、1680393.IB
债券简称	16 株高孵、16 高科专项债
债券受托管理人名称	国海证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	债权代理人正常履职。
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）	—
是否已披露报告期受托事务管理报告及披露地址	是，披露网址：www.chinamoney.com.cn

债券代码	145560.SH、145635.SH
债券简称	17 株高 01、17 株高 02
债券受托管理人名称	东方花旗证券有限公司
受托管理人履行职责情况	受托管理人正常履职。
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）	—
是否已披露报告期受托事务管理报告及披露地址	向定向投资者披露

第三节 业务和公司治理情况

一、公司业务情况

（一） 公司业务情况概述

发行人负责株洲高新区河西科技工业园的开发、建设，是河西科技工业园土地开发业务的唯一运营商。株洲高新区管委会 2002 年 4 月 15 日以《株洲高新技术产业开发区管理委员会关于株洲高新区范围内土地经营模式的决定》（株高政发〔2002〕6 号）明确：“高新区范围内土地（含河西科技工业园）由株洲高新区管委会统一征用，授权株洲高科集团有限公司作为业主单位，统一规划、统一报批和统一开发建设。”

基于发行人是河西科技工业园土地开发的运营主体，因而享有政府产业和项目政策较为便利，在一定程度上具备区域垄断地位。

（二） 未来发展展望

根据《株洲城市总体规划》（2006 年至 2020 年），预计到 2020 年，将实现城市建

设用地增加至 180,000.00 亩，人均 100.00 平方米。株洲市规划形成“一体三极、三环七射”的空间结构，突出中心城市整体性，加快城区的提质改造，完善配套城市功能，同时形成三个方向的城市发展极：北接长沙，依托云龙大道，建设云龙新城。西连湘潭，延伸拓宽株洲大道，建设新马卫星城；南带“两江三镇”，规划建设王家坪至三门道路、改造提升枫溪新城至渌口道路，建设枫溪新城和大渌口区；拓宽提升红旗广场至沪昆铁路客运专线株洲东站道路，建设白井卫星城。“七射”是建设进出中心城区的七条通道，即时代大道、迎宾大道、荷塘大道、红旗广场至沪昆铁路株洲东站、枫溪大道延伸段、王家坪至三门道路以及株洲大道延伸段。随着株洲市的快速发展，其基础设施建设行业面临着较好的发展空间和机遇。

依据规划，高新区将重点开展园区建设，着重建设河西高新技术产业示范园，服务好北汽控股南方生产基地、南车时代电动汽车和中国南方航空工业（集团）等动力企业。

（三） 报告期末房地产业务情况

是否属于房地产行业发行人

☐是 ☒否

二、公司治理、内部控制情况

是否存在违反公司法、公司章程规定

☐是 ☒否

执行募集说明书相关约定或承诺的情况

公司如约执行募集说明书中的相关约定和承诺，确保债券投资者应享有的利益。

三、公司独立性情况

是否存在与发行人控股股东之间不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况：

☐是 ☒否

与控股股东之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立性的机制安排说明：

发行人具有独立的企业法人资格，其合法权益和经营活动受国家法律保护。发行人的独立性表现在以下五个方面：

1、业务独立

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

2、资产独立

公司及下属企业合法拥有生产经营的资产，具备独立生产能力，不存在与股东共享生产经营资产的情况。公司对其资产拥有完全的产权，独立登记，建账、核算、管理，拥有独立的运营系统。公司没有以资产、权益为股东提供担保，不存在资产、资金被股东占用而损害本公司利益的情况。

3、机构独立

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

4、财务独立

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

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

5、人员独立

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

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 (%)
土地销售	137,295.52	101,304.31	69.47	129,231.42	102,731.90	71.11
房屋销售	44,650.10	39,434.42	22.59	40,654.14	33,909.91	22.37
物业管理	6,213.77	5,596.97	3.14	2,315.65	2,078.48	1.27
建设工程	646.70	562.56	0.33	1,883.35	1,513.01	1.04
其他（主营业务）	6,764.20	3,558.42	3.42	6,878.20	5,040.02	3.78
其他业务	2,058.57	949.21	1.04	769.21	113.54	0.42
合计	197,628.86	151,405.89	100	181,731.96	145,386.87	100

（二） 新增业务板块分析

报告期内新增业务板块且收入占到报告期收入 30%的

☐是 ☒否

五、投资状况

（一） 报告期内新增超过上年末净资产 20%的重大股权投资

☐适用 ☒不适用

（二） 报告期内新增超过上年末净资产 20%的重大非股权投资

☐适用 ☒不适用

六、与主要客户业务往来时是否发生严重违约

☐适用 ☒不适用

七、非经营性往来占款或资金拆借及违规担保情况

（一）非经营性往来占款和资金拆借

单位：亿元 币种：人民币

1. 发行人经营性往来款与非经营性往来款的划分标准：
无
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：
公司报告期内不存在非经营性往来占款或资金拆借的情形。
3. 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：0.00，占合并口径净资产的比例（%）：
0.00，是否超过合并口径净资产的 10%：☐是 ☒否

（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。

（一）会计政策变更情况

（1）本公司经董事会会议批准，自 2017 年 1 月 1 日采用《企业会计准则第 16 号——政府补助》（财会〔2017〕15 号）相关规定，采用未来适用法处理。会计政策变更导致影响如下：

会计政策变更的内容和原因：将与日常活动相关的政府补助计入“其他收益”科目核算；

受影响的报表项目名称和金额：其他收益 50,405,976.88 元，增加营业利润 50,405,976.88 元。

（2）本公司经董事会会议批准，自 2017 年 5 月 28 日采用《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组及终止经营》（财会〔2017〕13 号）相关规定，采用未来适用法处理。

该会计政策变更对本期财务报表无影响。

（二）会计估计变更情况

本公司本期未发生会计估计变更。

（三）前期重大会计差错更正情况

1. 前期重大会计差错的性质。

本公司的子公司株洲高科发展有限公司 2016 年度账面应缴纳的企业所得税与 2016 年度所得税汇算清缴结果差异为 8,522,553.75 元, 主要原因为:

(1) 株洲高科发展有限公司 2016 年度税前利润总额为 45,726,528.84 元, 营业外收入为 65,021,704.55 元, 主要系收到的政府补助款项, 故经纳税调整后应纳税所得额为负, 故未计提归属于 2016 年度的当期所得税。在 2017 年实际进行汇算清缴的企业所得税税款为 8,522,553.75 元, 主要系主管税务机关对本公司营业外收入中部分政府补助的免税条件不予认定, 调整后实际应纳税所得额为 34,090,215.00 元。

(2) 株洲高科发展有限公司和税务部门对政府补助免税条件的认定不同, 导致实际应纳税所得额出现计算差错, 调整的所得税费用金额对公司财务报表影响重大, 对该会计差错进行更正。

2. 各个列报前期财务报表中受影响的项目名称和更正金额。

公司对上述前期差错采用追溯重述法进行处理, 调整及影响如下:

调增 2016 年度合并财务报表所得税费用 8,522,553.75 元。

调增 2016 年度合并财务报表应交税费 8,522,553.75 元, 调减 2016 年末合并财务报表所有者权益总额 8,522,553.75 元, 其中: 调减 2016 年末未分配利润 8,522,553.75 元。

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	4,127,654.78	3,583,848.29	15.17	-
2	总负债	2,427,541.96	2,010,507.08	20.74	-
3	净资产	1,700,112.81	1,573,341.21	8.06	-
4	归属母公司股东的净资产	1,618,823.5	1,493,754.35	8.37	-
5	资产负债率 (%)	58.81	56.10	4.84	-
6	流动比率	7.02	6.00	16.93	-
7	速动比率	1.93	1.40	37.42	主要原因是由于保证金、财政专项拨款以及借款减少导致其他应付款减少和 1 年内到期的长期借款以及 1 年内到期的应付债券较大幅下降导致流动负债下降。同时其他流动资产 (理财产品和待抵

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
					扣增值税) 和预付款项增加明显, 导致速动资产增加明显。
8	期末现金及现金等价物余额	485, 137. 3	432, 648. 62	12. 13	-
		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	197, 628. 86	181, 731. 96	8. 75	-
2	营业总成本	174, 445. 28	163, 520. 51	6. 68	-
3	利润总额	29, 224. 61	31, 466. 41	-7. 12	-
4	净利润	27, 912. 61	29, 447. 53	-5. 21	-
5	扣除非经常性损益后净利润	22, 249. 52	10, 981. 43	102. 61	主要原因是由于非流动资产处置里的、政府补助以及其他营业外收入大幅减少导致营业外收入减少; 非流动资产处置损失、对外捐赠以及其他营业外支出增加导致营业外支出增加; 坏账损失减少导致投资收益减少; 万丰湖动力谷研发中心及众创空间财政补贴、创业引导专项资金、省级创业孵化基地补助、2016 年移动互联网产业发展专项资金、高技能人才培养补助等大幅减少导致其他收益减少所致。
6	归属母公司股东的净利润	27, 769. 16	29, 290. 85	-5. 20	-
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	33, 624. 41	34, 858. 18	-3. 54	-
8	EBITDA 利息倍数	0. 27	0. 34	-20. 59	-
9	经营活动产生的现金流净	24, 758. 99	-	167. 40	主要是由于收到

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
	额		36,733.9		其他与经营活动有关的现金大幅减少所致。
10	投资活动产生的现金流净额	253,015.82	99,053.91	-155.43	主要是由于购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金以及支付其他与投资活动有关的现金的大幅度增长所致。
11	筹资活动产生的现金流净额	280,745.5	251,041.77	11.83	-
12	应收账款周转率	18.14	18.13	0.08	-
13	存货周转率	0.06	0.06	0	-
14	贷款偿还率 (%)	100.00	100.00	0	-
15	利息偿付率 (%)	100.00	100.00	0	-
16	EBITDA 全部债务比	0.01	0.02	-21.12	-
17	利息保障倍数	0.23	0.31	-24.47	-

（二）主要会计数据和财务指标的变动原因

（一）速动比率

2017 年速动比率比上年增加了 37.42%，主要原因是由于保证金、财政专项拨款以及借款减少导致其他应付款减少和 1 年内到期的长期借款以及 1 年内到期的应付债券较大幅下降导致流动负债下降；同时同时其他流动资产（理财产品和待抵扣增值税）和预付款项增加明显，导致速动资产增加明显。

（二）扣除非经常性损益后净利润

2017 年扣除非经常性损益后净利润比上年增加了 102.61%，主要原因是由于非流动资产处置里的、政府补助以及其他营业外收入大幅减少导致营业外收入减少；非流动资产处置损失、对外捐赠以及其他营业外支出增加导致营业外支出增加；坏账损失减少导致投资收益减少；万丰湖动力谷研发中心及众创空间财政补贴、创业引导专项资金、省级创业孵化基地补助、2016 年移动互联网产业发展专项资金、高技能人才培养补助等大幅减少导致其他收益减少所致。

（三）经营活动产生的现金流净额

2017 年经营活动产生的现金流净额比上年增加了 167.40%，主要是由于收到其他与经营活动有关的现金大幅减少所致。

（四）投资活动产生的现金流净额

2017 年投资活动产生的现金流净额比上年减少了 155.43%，主要是由于购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金以及支付其他与投资活动有关的现金的大幅度增长所致。

四、资产情况

（一）主要资产变动情况及其原因

1. 变动情况

单位：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	491,837.30	450,069.62	9.28	-
应收账款	7,587.00	7,358.68	3.10	-
其他应收款	111,921.59	111,129.76	0.71	-
存货	2,704,509.63	2,590,241.20	4.41	-
应收票据	156.13	1,535.40	-89.83	主要原因是银行承兑汇票减少所致。
预付款项	301,101.26	198,655.57	51.57	主要由于 1 年以内预付款增加。
其他应收款	111,921.59	111,129.76	0.71	-
其他流动资产	112,616.81	22,090.31	409.80	主要是由于发行人新购买了理财产品，以及待抵扣增值税和预缴税金大增加所致。
流动资产合计	3,729,729.72	3,381,080.54	10.31	-
可供出售金融资产	98,790.94	84,391.55	17.06	-
长期股权投资	29,392.10	24,558.30	19.68	-
投资性房地产	131,444.01	63,387.72	107.37	主要原因是该年新增了房屋等相关投资性房地产。
固定资产原价	28,403.17	26,465.20	7.32	-
减：累计折旧	11,714.36	10,730.86	9.17	-
固定资产净值	16,688.81	15,734.35	6.07	-
固定资产净额	16,688.81	15,734.35	6.07	-
在建工程	105,279.75	1,536.80	6750.58	主要原因是由于 2017 年信息化建设项目等在建工程项目建设所致。
无形资产	14,504.87	12,011.03	20.76	-
开发支出	497.21	176.70	181.39	主要原因是由于 2017 年集团管控信息化产品以及 020 平台项目开发所致。
长期待摊费用	1,325.80	971.30	36.50	主要原因是由于装修费大幅增加。

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
非流动资产合计	397,925.06	202,767.75	96.25	-
资产合计	4,127,654.78	3,583,848.29	15.17	-

2. 主要资产变动的原因

（一）应收票据

2017 年应收票据比上年减少了 89.83%，主要原因是由于银行承兑汇票减少所致。

（二）其他流动资产

2017 年其他流动资产比上年增加 409.80%，主要是由于发行人新购买了理财产品，以及待抵扣增值税和预缴税金大幅增加所致。

（三）投资性房地产

2017 年投资性房地产比上年增加 107.37%，主要原因是该年新增了房屋等相关投资性房地产。

（四）在建工程

2017 年工程比上年增加了 6750.58%，主要原因是由于 2017 年信息化建设项目等在建工程项目建设所致。

（五）开发支出

2017 年开发支出比上年增加了 181.39%，主要原因是由于 2017 年集团管控信息化产品以及 020 平台项目开发所致。

（六）长期待摊费用

2017 年长期待摊费用比上年增加了 36.50%，主要原因是由于装修费大幅增加。

（二）资产受限情况

1. 各类资产受限情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

受限资产类别	账面价值	评估价值（如有）	资产受限原因
货币资金	6,700.00	-	用于担保的定期存款或通知存款
存货	369,985.06	-	抵押或质押
投资性房地产	36,928.68	-	抵押或质押
无形资产	1,897.03	-	抵押或质押
合计	415,510.77	-	-

2. 发行人所持子公司股权的受限情况

报告期（末）母公司口径营业总收入或资产总额低于合并口径相应金额 50%

□适用 √不适用

五、负债情况

（一） 主要负债变动情况及其原因

1. 变动情况

单位：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	20,500.00	24,200.00	-15.29	-
应付账款	89,012.88	75,388.37	18.07	-
预收款项	30,649.70	24,122.90	27.06	-
应付职工薪酬	451.30	556.51	-18.91	-
应交税费	1,374.96	1,057.29	30.05	主要原因是由于土地增值税、教育附加费、印花税及其他税增加所致。
应付利息	43,089.35	18,815.43	129.01	主要是由于分期付款到期还本的长期借款利息、企业债券利息及其他利息大幅增加所致。
其他应付款	153,305.24	172,705.51	-11.23	-
一年内到期的非流动负债	193,278.00	246,721.00	-21.66	-
流动负债合计	531,661.43	563,567.01	-5.66	-
长期借款	541,838.40	442,070.00	22.57	-
长期应付债券	1,220,798.19	910,054.14	34.15	主要是由于报告期新发行的债券较多所致。
长期应付款	39,155.89	54,261.41	-27.84	-
专项应付款	60,955.88	16,687.82	265.27	主要原因是由于天元学校工程拨款、人武部建设拨款和偿债基金增加所致。
递延收益	29,646.35	20,380.87	45.46	主要原因是由于公租房补助、新马动力谷公益性项目补助和动力谷人才公寓补贴增加所致。
递延所得税负债	3,485.82	3,485.82	0.00	-
非流动负债合计	1,895,880.53	1,446,940.07	31.03	-

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
负债合计	2,427,541.96	2,010,507.08	20.74	-

2. 主要负债变动的原因

（一）应交税费

2017 年应交税费比上年增加了 30.05%，主要原因是由于土地增值税、教育附加费、印花税及其他税增加所致。

（二）应付利息

2017 年应付利息比上年增加了 129.01%，主要原因是由于分期付息到期还本的长期借款利息、企业债券利息及其他利息大幅增加所致。

（三）长期应付债券

2017 年长期应付债券比上年增加了 34.15%，主要原因是由于报告期新发行的债券较多所致。

（四）专项应付款

2017 年专项应付款比上年增加了 265.27%，主要原因是由于天元学校工程拨款、人武部建设拨款和偿债基金增加所致。

（五）递延收益

2017 年递延收益比上年增加了 45.46%，主要原因是由于公租房补助、新马动力谷公益性项目补助和动力谷人才公寓补贴增加所致。

（二） 主要有息负债情况

报告期末借款总额 2,015,570.47 万元；上年末借款总额 1,677,306.55 万元
借款总额同比变动超过 30%，或存在逾期未偿还借款且未达成展期协议

☐适用 ☒不适用

（三） 报告期内新增逾期有息债务且单笔债务金额超过 1000 万元的

☐适用 ☒不适用

（四） 可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，可对抗第三人的优先偿付负债情况：

无。

（五）后续融资计划及安排

1. 后续债务融资计划及安排

未来一年内营运资金、偿债资金的总体需求情况及相应的融资计划：

2018 年营运资金预计会随业务增长而增长，公司拟通过银行借款、债券发行等方式保证公司正常运营。

2. 所获银行授信情况

单位：万元 币种：人民币

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
------	--------	-------	------

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
中国建设银行	82,000.00	其中 62,000.00 万元用于园区项目建设贷款。	20,000.00
华融湘江银行	77,000.00	已全部用于园区项目建设贷款。	0.00
中国工商银行	183,500.00	其中 155,000.00 万元用于园区项目建设贷款；28,500.00 万元用于新马动力二期项目贷款。	0.00
中国银行	90,000.00	已全部用于园区项目建设贷款。	0.00
国家开发银行	80,000.00	已全部用于园区项目建设贷款。	0.00
华夏银行	310,000.00	180,000.00 万元用于园区项目建设贷款；130,000.00 万元用于产业基金。	0.00
浦发银行	60,000.00	已全部用于园区项目建设贷款。	0.00
厦门国际银行	30,000.00	已全部用于流贷。	0.00
光大银行	130,000.00	其中 80,000.00 万元用于园区项目建设贷款；30,000.00 万元用于新马动力创新园 1 期。	20,000.00
农业银行	170,000.00	其中 80,000.00 万元用于园区项目建设贷款。	90,000.00
长沙银行	109,000.00	其中 40,000.00 万元用于棚改项目贷款；9,000 用于流贷。	60,000.00
兴业银行	5,500.00	已全部用于园区项目建设贷款。	0.00
株洲农村商业银行	22,000.00	已全部用于流贷。	0.00
渤海银行	30,000.00	已全部用于新马动力三期项目贷款。	0.00
广发银行	10,000.00	已全部用于流贷。	0.00
北京银行	10,000.00	已全部用于流贷。	0.00
农业发展银行	128,500.00	未使用。	128,500
合计	1,527,500.00	-	318,500.00

本报告期银行授信额度变化情况：17,500 万元

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：

超短期融资债券：9 亿元；一般中期票据：10 亿元；汽博园项目收益债：7 亿元。

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：29,224.61

报告期非经常性损益总额：5,663.08

报告期公司利润构成或利润来源的重大变化源自非主要经营业务：☐适用 ☒不适用

七、对外担保情况

（一）对外担保的增减变动情况及余额超过报告期末净资产 30%的情况

单位：万元 币种：人民币

公司报告期对外担保的增减变动情况：-43,386.00

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：135,693.20

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额是否超过报告期末净资产 30%：☐是 ☒否

（二）对外担保是否存在风险情况

☐适用 ☒不适用

第五节 重大事项

一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

☐适用 ☒不适用

二、关于破产相关事项

☐适用 ☒不适用

三、关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项

（一）发行人及其董监高被调查或被采取强制措施

☐适用 ☒不适用

（二）控股股东/实际控制人被调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人

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

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

四、关于暂停/终止上市的风险提示

☐适用 ☒不适用

五、其他重大事项的信息披露情况

□适用 √不适用

第六节 特殊债项应当披露的其他事项

报告期内发行人无特殊债项应当披露的其他事项。

第七节 发行人认为应当披露的其他事项

公司发行的其他债券和债务融资工具在报告期内的付息兑付情况：

债券代码	债券简称	在报告期内的付息兑付情况
031664013.IB	16 株高科 PPN001	已于 2017 年 2 月 4 日完成第一次付息。
101754019.IB	17 株洲高科 MTN001	报告期内未涉及付息兑付。
031764012.IB	17 株洲高科 PPN001	报告期内未涉及付息兑付。
031764037.IB	17 株洲高科 PPN002	报告期内未涉及付息兑付。
CB17122002	株洲高科 5.5% N2020	已于 2017 年 12 月 28 日完成第一次付息。

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《株洲高科集团有限公司公司债券年度报告（2017年）》之盖章页）



株洲高科集团有限公司

2018年4月26日

附件 财务报表

合并资产负债表
2017 年 12 月 31 日

编制单位：株洲高科集团有限公司

单位：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	4,918,372,952.50	4,500,696,219.72
结算备付金		
拆出资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	1,561,254.60	15,354,000.00
应收账款	75,870,014.34	73,586,814.41
预付款项	3,011,012,612.62	1,986,555,653.12
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息		
应收股利		
其他应收款	1,119,215,893.78	1,111,297,596.46
买入返售金融资产		
存货	27,045,096,311.58	25,902,411,958.34
持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	1,126,168,145.14	220,903,133.73
流动资产合计	37,297,297,184.56	33,810,805,375.78
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
可供出售金融资产	987,909,400.00	843,915,466.00
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	293,921,044.60	245,583,000.34
投资性房地产	1,314,440,054.60	633,877,224.67
固定资产	166,888,110.82	157,343,473.04
在建工程	1,052,797,528.03	15,368,028.79
工程物资		
固定资产清理	15,676.98	
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	145,048,734.65	120,110,302.64
开发支出	4,972,073.31	1,766,989.04
商誉		
长期待摊费用	13,257,991.49	9,712,992.72
递延所得税资产		
其他非流动资产		
非流动资产合计	3,979,250,614.48	2,027,677,477.24

资产总计	41,276,547,799.04	35,838,482,853.02
流动负债：		
短期借款	205,000,000.00	242,000,000.00
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	890,128,821.87	753,883,723.35
预收款项	306,497,041.21	241,228,998.21
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	4,513,014.79	5,565,052.54
应交税费	13,749,621.86	10,572,883.17
应付利息	430,893,451.45	188,154,293.35
应付股利		
其他应付款	1,533,052,375.74	1,727,055,137.35
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	1,932,780,000.00	2,467,210,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	5,316,614,326.92	5,635,670,087.97
非流动负债：		
长期借款	5,418,383,997.00	4,420,700,000.00
应付债券	12,207,981,861.45	9,100,541,386.59
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	391,558,862.85	542,614,124.68
长期应付职工薪酬		
专项应付款	609,558,833.66	166,878,246.00
预计负债		
递延收益	296,463,515.16	203,808,690.04
递延所得税负债	34,858,247.50	34,858,247.50
其他非流动负债		
非流动负债合计	18,958,805,317.62	14,469,400,694.81
负债合计	24,275,419,644.54	20,105,070,782.78
所有者权益：		
股本	2,000,000,000.00	2,027,000,000.00
其他权益工具	1,000,000,000.00	
其中：优先股		
永续债	1,000,000,000.00	
资本公积	10,559,230,829.39	10,559,230,829.39
减：库存股		

其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	220,537,663.06	193,109,463.31
一般风险准备		
未分配利润	2,408,466,551.08	2,158,203,190.92
归属于母公司所有者权益合计	16,188,235,043.53	14,937,543,483.62
少数股东权益	812,893,110.97	795,868,586.62
所有者权益合计	17,001,128,154.50	15,733,412,070.24
负债和所有者权益总计	41,276,547,799.04	35,838,482,853.02

法定代表人：巢亮 主管会计工作负责人：王洪宇 会计机构负责人：周友刚

母公司资产负债表
2017 年 12 月 31 日

编制单位：株洲高科集团有限公司

单位：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	3,430,055,985.47	2,444,864,316.48
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	1,793,446.20	1,931,400.92
预付款项	2,281,707,956.75	1,768,418,527.67
应收利息		
应收股利		
其他应收款	1,490,520,670.72	1,263,534,028.72
存货	21,917,567,530.05	21,237,413,447.69
持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	801,508,585.15	175,303,883.17
流动资产合计	29,923,154,174.34	26,891,465,604.65
非流动资产：		
可供出售金融资产	923,415,904.00	783,801,970.00
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	2,328,406,781.64	2,214,949,098.23
投资性房地产	32,361,782.48	3,700,584.11
固定资产	119,641,051.71	124,890,232.91
在建工程	718,616,275.99	11,387,566.79
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	80,609,535.03	81,834,742.23
开发支出	4,383,757.36	
商誉		
长期待摊费用		

递延所得税资产		
其他非流动资产		
非流动资产合计	4,207,435,088.21	3,220,564,194.27
资产总计	34,130,589,262.55	30,112,029,798.92
流动负债：		
短期借款		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	155,843,791.15	162,166,074.16
预收款项		
应付职工薪酬	539,146.54	967,589.90
应交税费	5,423.35	8,094.68
应付利息	372,331,363.90	127,366,526.67
应付股利		
其他应付款	3,730,438,077.05	5,342,363,018.18
持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	1,101,280,000.00	1,017,210,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	5,360,437,801.99	6,650,081,303.59
非流动负债：		
长期借款	3,725,020,000.00	3,118,700,000.00
应付债券	10,486,620,079.66	7,383,644,437.77
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	346,558,862.85	437,614,124.68
长期应付职工薪酬		
专项应付款	447,367,633.66	4,687,046.00
预计负债		
递延收益	2,872,500.00	2,872,500.00
递延所得税负债	34,858,247.50	34,858,247.50
其他非流动负债		
非流动负债合计	15,043,297,323.67	10,982,376,355.95
负债合计	20,403,735,125.66	17,632,457,659.54
所有者权益：		
股本	2,000,000,000.00	2,027,000,000.00
其他权益工具	1,000,000,000.00	
其中：优先股		
永续债	1,000,000,000.00	
资本公积	8,521,477,506.31	8,521,477,506.31
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	220,537,663.06	193,109,463.31
未分配利润	1,984,838,967.52	1,737,985,169.76
所有者权益合计	13,726,854,136.89	12,479,572,139.38
负债和所有者权益总计	34,130,589,262.55	30,112,029,798.92

法定代表人：巢亮 主管会计工作负责人：王洪宇 会计机构负责人：周友刚

合并利润表
2017 年 1—12 月

编制单位：株洲高科集团有限公司

单位：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	1,976,288,554.86	1,817,319,632.38
其中：营业收入	1,976,288,554.86	1,817,319,632.38
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,744,452,797.61	1,635,205,090.46
其中：营业成本	1,514,058,861.06	1,453,868,675.39
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	75,428,231.68	45,102,313.69
销售费用	29,386,261.99	32,617,552.11
管理费用	134,202,290.13	97,297,231.86
财务费用	-12,402,401.69	-18,726,226.76
资产减值损失	3,779,554.44	25,045,544.17
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）	6,446,267.11	8,097,678.01
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-1,497,225.74	-1,541,703.86
资产处置收益（损失以“－”号填列）		
汇兑收益（损失以“－”号填列）		
其他收益	50,405,976.88	
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	288,688,001.24	190,212,219.93
加：营业外收入	7,533,130.60	126,536,533.22
减：营业外支出	3,974,987.32	2,084,698.10
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	292,246,144.52	314,664,055.05
减：所得税费用	13,120,060.26	20,188,744.41
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	279,126,084.26	294,475,310.64
(一)按经营持续性分类		

1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	279,126,084.26	294,475,310.64
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
(二)按所有权归属分类		
1.少数股东损益	1,434,524.35	1,566,796.56
2.归属于母公司股东的净利润	277,691,559.91	292,908,514.08
六、其他综合收益的税后净额		
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	279,126,084.26	294,475,310.64
归属于母公司所有者的综合收益总额	277,691,559.91	292,908,514.08
归属于少数股东的综合收益总额	1,434,524.35	1,566,796.56
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：巢亮 主管会计工作负责人：王洪宇 会计机构负责人：周友刚

母公司利润表
2017 年 1—12 月

编制单位：株洲高科集团有限公司

单位：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	1,363,243,508.45	1,217,461,092.36
减：营业成本	1,002,203,229.54	953,644,450.90
税金及附加	33,053,921.81	32,941.54

销售费用	9,093,786.94	7,098,145.72
管理费用	49,952,102.76	39,328,087.87
财务费用	-2,050,373.38	-14,701,125.98
资产减值损失	1,002,331.29	24,579,934.21
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）	5,023,871.08	4,605,920.07
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	5,020,783.41	5,042,435.78
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
其他收益		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	275,012,380.57	212,084,578.17
加：营业外收入	1,150,000.00	33,001,209.00
减：营业外支出	1,880,383.06	1,505,739.64
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	274,281,997.51	243,580,047.53
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	274,281,997.51	243,580,047.53
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	274,281,997.51	243,580,047.53
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额		
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
六、综合收益总额	274,281,997.51	243,580,047.53
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：巢亮 主管会计工作负责人：王洪宇 会计机构负责人：周友刚

合并现金流量表
2017 年 1—12 月

编制单位：株洲高科集团有限公司

单位：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	2,052,469,361.47	1,840,637,555.32
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保险业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	621,750,600.79	1,574,310,354.57
经营活动现金流入小计	2,674,219,962.26	3,414,947,909.89
购买商品、接受劳务支付的现金	1,957,284,694.99	3,216,872,571.07
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	127,574,744.72	98,632,903.60
支付的各项税费	141,759,317.01	140,688,135.47
支付其他与经营活动有关的现金	200,011,344.69	326,093,327.28
经营活动现金流出小计	2,426,630,101.41	3,782,286,937.42
经营活动产生的现金流量净额	247,589,860.85	-367,339,027.53
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	45,744,821.00	11,930,000.00
取得投资收益收到的现金	3,899,467.85	4,596,935.89
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,440,960.67	3,623,653.28
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	51,085,249.52	20,150,589.17
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,789,372,350.32	482,384,332.80
投资支付的现金	189,869,900.00	528,300,000.00
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	602,001,165.61	5,387.73

投资活动现金流出小计	2,581,243,415.93	1,010,689,720.53
投资活动产生的现金流量净额	-2,530,158,166.41	-990,539,131.36
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	1,014,590,000.00	1,364,050,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	15,590,000.00	1,364,050,000.00
取得借款收到的现金	4,652,370,000.00	2,195,000,000.00
发行债券收到的现金	3,883,273,882.44	4,902,875,114.78
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	9,550,233,882.44	8,461,925,114.78
偿还债务支付的现金	4,986,146,003.00	3,917,975,660.56
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,275,577,579.27	1,210,321,710.39
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	915,000.00	
支付其他与筹资活动有关的现金	481,055,261.83	823,210,000.00
筹资活动现金流出小计	6,742,778,844.10	5,951,507,370.95
筹资活动产生的现金流量净额	2,807,455,038.34	2,510,417,743.83
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	524,886,732.78	1,152,539,584.94
加：期初现金及现金等价物余额	4,326,486,219.72	3,173,946,634.78
六、期末现金及现金等价物余额	4,851,372,952.50	4,326,486,219.72

法定代表人：巢亮 主管会计工作负责人：王洪宇 会计机构负责人：周友刚

母公司现金流量表

2017 年 1—12 月

编制单位：株洲高科集团有限公司

单位：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	1,363,885,177.20	1,217,661,092.36
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	447,596,414.40	2,205,176,496.70
经营活动现金流入小计	1,811,481,591.60	3,422,837,589.06
购买商品、接受劳务支付的现金	1,060,620,358.10	1,912,213,055.33
支付给职工以及为职工支付的现金	28,689,667.65	23,962,566.71
支付的各项税费	33,072,336.88	2,080,724.45
支付其他与经营活动有关的现金	1,408,480,340.39	292,349,806.26
经营活动现金流出小计	2,530,862,703.02	2,230,606,152.75
经营活动产生的现金流量净额	-719,381,111.42	1,192,231,436.31
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	2,336,066.00	
取得投资收益收到的现金	3,087.67	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,919.15	
处置子公司及其他营业单位收到的		

现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	2,341,072.82	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	743,787,039.45	13,819,736.33
投资支付的现金	250,386,900.00	1,080,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	602,000,000.00	
投资活动现金流出小计	1,596,173,939.45	1,093,819,736.33
投资活动产生的现金流量净额	-1,593,832,866.63	-1,093,819,736.33
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	1,000,000,000.00	
取得借款收到的现金	3,197,000,000.00	1,450,000,000.00
发行债券收到的现金	3,883,273,882.44	3,195,631,698.12
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	8,080,273,882.44	4,645,631,698.12
偿还债务支付的现金	3,206,610,000.00	2,329,359,657.15
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	907,202,973.57	934,642,836.51
支付其他与筹资活动有关的现金	668,055,261.83	758,000,000.00
筹资活动现金流出小计	4,781,868,235.40	4,022,002,493.66
筹资活动产生的现金流量净额	3,298,405,647.04	623,629,204.46
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	985,191,668.99	722,040,904.44
加：期初现金及现金等价物余额	2,444,864,316.48	1,722,823,412.04
六、期末现金及现金等价物余额	3,430,055,985.47	2,444,864,316.48

法定代表人：巢亮 主管会计工作负责人：王洪宇 会计机构负责人：周友刚

合并所有者权益变动表

2017 年 1—12 月

编制单位：株洲高科集团有限公司

单位：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	2,027,000,000.00				10,559,230,829.39				193,109,463.31		2,166,725,744.67	795,868,586.62	15,741,934,623.99
加：会计政策变更													
前期差错更正											-8,522,553.75		-8,522,553.75
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年初余额	2,027,000,000.00				10,559,230,829.39				193,109,463.31		2,158,203,190.92	795,868,586.62	15,733,412,070.24
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	-27,000,000.00		1,000,000.00						27,428,199.75		250,263,360.16	17,024,524.35	1,267,716,084.26
（一）综合收益总额											277,691,559.91	1,434,524.35	279,126,084.26
（二）所有者投入和减少资本	-27,000,000.00		1,000,000.00									15,590,000.00	988,590,000.00
1. 股东投入的普通股	-27,000,000.00											15,590,000.00	-11,410,000.00

	0												
2. 其他权益工具持有者投入资本			1,000,000.00										1,000,000.00
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
(三) 利润分配								27,428,199.75		-27,428,199.75			
1. 提取盈余公积								27,428,199.75		-27,428,199.75			
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有(或股东)的分配													
4. 其他													
(四) 所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本(或股本)													
2. 盈余公积转增资本(或股本)													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他													
(五) 专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他													
四、本期期末余额	2,000,000.00		1,000,000.00		10,559,230.829.39			220,537,663.06		2,408,466.551.08	812,893,110.97		17,001,128,154.50

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	2,000,000,000.00				9,196,230,829.39				168,751,458.56		1,889,652,681.59	493,251,790.06	13,747,886,759.60
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年初余额	2,000,000,000.00				9,196,230,829.39				168,751,458.56		1,889,652,681.59	493,251,790.06	13,747,886,759.60
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	27,000,000.00				1,363,000,000.00				24,358,004.75		268,550,509.33	302,616,796.56	1,985,525,310.64
（一）综合收益总额											292,908,514.08	1,566,796.56	294,475,310.64
（二）所有者投入和减少资本	27,000,000.00				1,363,000,000.00							301,050,000.00	1,691,050,000.00
1．股东投入的普通股	27,000,000.00				1,363,000,000.00							301,050,000.00	1,691,050,000.00
2．其他权益工具持有者投入资本													
3．股份支付计入所有者权益的金额													
4．其他													
（三）利润分配									24,358,004.75		-24,358,004.75		

1. 提取盈余公积									24,358,004.75		-24,358,004.75		
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配													
4. 其他													
（四）所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本（或股本）													
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他													
（五）专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
（六）其他													
四、本期期末余额	2,027,000.00				10,559,230.829.39				193,109,463.31		2,158,203.190.92	795,868,586.62	15,733,412,070.24

法定代表人：巢亮 主管会计工作负责人：王洪宇 会计机构负责人：周友刚

母公司所有者权益变动表
2017 年 1—12 月

编制单位：株洲高科集团有限公司

单位：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	2,027,000,000.00				8,521,477,506.31				193,109,463.31	1,737,985,169.76	12,479,572,139.38
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年年初余额	2,027,000,000.00				8,521,477,506.31				193,109,463.31	1,737,985,169.76	12,479,572,139.38
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	-27,000,000.00		1,000,000,000.00						27,428,199.75	246,853,797.76	1,247,281,997.51
（一）综合收益总额										274,281,997.51	274,281,997.51
（二）所有者投入和减少资本	-27,000,000.00		1,000,000,000.00								973,000,000.00
1．股东投入的普通股	-27,000,000.00										-27,000,000.00
2．其他权益工具持有者投入资本			1,000,000,000.00								1,000,000,000.00
3．股份支付计入所有者权益的金额											
4．其他											
（三）利润分配									27,428,199.75	-27,428,199.75	
1．提取盈余公积									27,428,199.75	-27,428,199.75	
2．对所有者（或股东）的分配											
3．其他											
（四）所有者权益内部结转											

1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
（五）专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
（六）其他											
四、本期期末余额	2,000,000,000.00		1,000,000,000.00		8,521,477,506.31				220,537,663.06	1,984,838,967.52	13,726,854,136.89

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	2,000,000,000.00				8,521,477,506.31				168,751,458.56	1,518,763,126.98	12,208,992,091.85
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	2,000,000,000.00				8,521,477,506.31				168,751,458.56	1,518,763,126.98	12,208,992,091.85
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	27,000,000.00								24,358,004.75	219,222,042.78	270,580,047.53
（一）综合收益总额										243,580,047.53	243,580,047.53
（二）所有者投入和减少资本	27,000,000.00										27,000,000.00
1. 股东投入的普通股	27,000,000.00										27,000,000.00

	00.00										00.00
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
(三) 利润分配									24,358,004.75	-24,358,004.75	
1. 提取盈余公积									24,358,004.75	-24,358,004.75	
2. 对所有者（或股东）的分配											
3. 其他											
(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	2,027,000,000.00				8,521,477,506.31				193,109,463.31	1,737,985,169.76	12,479,572,139.38

法定代表人：巢亮 主管会计工作负责人：王洪宇 会计机构负责人：周友刚

担保人财务报表

☐适用 ☒不适用