

湖北省联合发展投资集团有限公司
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。

中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

重大风险提示

一、资产负债率较高的风险

2015年末至2017年末，发行人合并报表资产负债率分别为75.85%、67.25%和69.08%，如未来资产负债率升高，则发行人再融资能力将受到限制。

二、经营活动现金流持续为负，且波动较大的风险

2015-2017年，发行人经营活动净现金流分别为-156.83亿元、-56.02亿元、-63.02，由于经营活动的全面展开，项目及投入资金不断增加，发行人未来仍将保持较大的资本支出水平，加之项目建设期长、无法在短期内获取现金回流的特点，若未来发行人的经营活动现金净流量情况无法得到好转，则对本期债券的偿付将存在一定不利影响。

三、截至本年度报告批准之日，公司面临的风险因素与“湖北省联合发展投资集团有限公司公开发行2017年公司债券（第一期）募集说明书”以及“湖北省联合发展投资集团有限公司公开发行2016年公司债券（第一期）募集说明书”中“第二节 风险因素”所述无重大变化。

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、 控股股东、实际控制人及董监高情况.....	8
五、 中介机构情况.....	8
六、 中介机构变更情况.....	9
第二节 公司债券事项.....	9
一、 债券基本信息.....	9
二、 募集资金使用情况.....	9
三、 跟踪资信评级情况.....	10
四、 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更、变化及执行情况.....	11
五、 持有人会议召开情况.....	11
六、 受托管理人履职情况.....	11
第三节 业务和公司治理情况.....	12
一、 公司业务情况.....	12
二、 公司治理、内部控制情况.....	16
三、 公司独立性情况.....	16
四、 公司经营情况分析.....	16
五、 公司本年度新增重大投资状况.....	17
六、 与主要客户业务往来是否存在严重违约情况.....	17
七、 非经营性往来占款或资金拆借情况等.....	17
第四节 财务情况.....	18
一、 审计情况.....	18
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	18
三、 主要会计数据和财务指标.....	18
四、 资产情况.....	19
五、 负债情况.....	23
六、 对外担保情况.....	24
七、 利润与其他损益来源情况.....	24
第五节 重大事项.....	24
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	24
二、 关于破产相关事项.....	25
三、 关于司法机关调查事项.....	25
四、 关于暂停/终止上市的风险提示.....	25
五、 其他重大事项的信息披露.....	25
第六节 特殊债项应当披露的其他事项.....	27
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	27
第八节 备查文件目录.....	28
附件 财务报表.....	30
合并资产负债表.....	31

母公司资产负债表.....	33
合并利润表.....	35
母公司利润表.....	37
合并现金流量表.....	38
母公司现金流量表.....	40
合并所有者权益变动表.....	42
母公司所有者权益变动表.....	46
担保人财务报表.....	49

释义

联投集团、公司、本公司	指	湖北省联合发展投资集团有限公司
证监会、中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
董事会	指	湖北省联合发展投资集团有限公司董事会
监事会	指	湖北省联合发展投资集团有限公司监事会
股东会	指	湖北省联合发展投资集团有限公司股东会
上交所	指	上海证券交易所
工作日	指	中华人民共和国商业银行的对公营业日（不包括法定节假日）
交易日	指	上海证券交易所的正常交易日
会计师事务所	指	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）（前身为众环海华会计师事务所（特殊普通合伙）、众环海华会计师事务所有限公司）
中诚信、评级机构、资信评级机构	指	中诚信证券评估有限公司
《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	湖北省联合发展投资集团有限公司章程
我国、中国	指	中华人民共和国
元	指	人民币元，特别注明的除外
年度报告	指	湖北省联合发展投资集团有限公司公司债券2017年年度报告
年度报告摘要	指	湖北省联合发展投资集团有限公司公司债券2017年年度报告摘要
报告期	指	2017年1月1日至2017年12月31日
16联投01	指	湖北省联合发展投资集团有限公司公开发行2016年公司债券（第一期）
17联投01	指	湖北省联合发展投资集团有限公司公开发行2017年公司债券（第一期）

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	湖北省联合发展投资集团有限公司
中文简称	联投集团
外文名称（如有）	Hubei United Development Investment Co.,Ltd
外文缩写（如有）	无
法定代表人	李军
注册地址	武汉市江夏区文化路 399 号联投大厦 24 楼
办公地址	武汉市江夏区文化路 399 号联投大厦 24 楼
办公地址的邮政编码	430200
公司网址	http://www.hbslft.com
电子信箱	hbslft@163.com

二、信息披露事务负责人

姓名	冯颖钰
联系地址	武汉市江夏区文化路 399 号联投大厦 24 楼
电话	027-65333269
传真	027-81737799
电子信箱	yyvon@foxmail.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/
年度报告备置地	武汉市江夏区文化路 399 号联投大厦 24 楼

四、控股股东、实际控制人及董监高情况

（一）报告期内控股股东、实际控制人的变更、变化情况

1. 控股股东姓名/名称：湖北省联投控股有限公司
2. 实际控制人姓名/名称：湖北省人民政府国有资产监督管理委员会
3. 控股股东、实际控制人信息变更/变化情况：

报告期内，公司控股股东、实际控制人不存在变更情况。

（二）报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

报告期内，经省委省政府批准，同时经公司董事会通过，公司任命李军为新任公司总经理。经省政府决定，免去祝向军的省联合发展投资集团有限公司副总经理职务，任命王嘉良同志为湖北省联合发展投资集团有限公司党委委员、总会计师。

以上人员变动不影响本公司日常管理、生产经营及偿债能力，不影响本公司的正常经营活动。

五、中介机构情况

（一）会计师事务所

名称	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	武汉市武昌区东湖路169号众环大厦
签字会计师（如有）	刘钧、罗明国

（二）受托管理人

债券代码：136553

债券简称：16联投01

名称	西部证券股份有限公司
办公地址	陕西省西安市新城区东大街319号8幢10000室
联系人	王丹
联系电话	18729860428

债券代码：143287

债券简称：17联投01

名称	中国中投证券有限责任公司
办公地址	北京市西城区月坛南街1号院月坛金融中心7号楼16层
联系人	叶放
联系电话	010-65051166

（三）资信评级机构

名称	中诚信证券评估有限公司
办公地址	上海市西藏南路760号安基大厦21楼

六、中介机构变更情况

不适用

第二节 公司债券事项

一、债券基本信息

单位：亿元 币种：人民币

1、债券代码	143287	136553
2、债券简称	17 联投 01	16 联投 01
3、债券名称	湖北省联合发展投资集团有限公司公开发行 2017 年公司债券（第一期）	湖北省联合发展投资集团有限公司公开发行 2016 年公司 债券（第一期）
4、发行日	2017 年 9 月 11 日	2016 年 7 月 14 日
5、到期日	2022 年 9 月 11 日	2023 年 7 月 14 日
6、债券余额	20	20
7、利率（%）	4.90	3.50
8、还本付息方式	本次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。	本次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	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	面向合格投资者交易的债券
11、报告期内付息兑付情况	尚未到付息期	已按时付息
12、特殊条款的触发及执行情况	报告期内不存在特殊条款的执行	报告期内不存在特殊条款的执行

二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：143287

债券简称	17 联投 01
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	20
募集资金期末余额	0
募集资金使用情况	该笔公司债券募集资金 20 亿元，用于偿还浦发银行 3.9 亿元，中海信托 10 亿元，建信信托 5 亿元，平安银行 1.1 亿元。
募集资金使用履行的程序	募集资金的用途与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致，募集资金专项账户运作规范。
募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定	该笔公司债券募集资金 20 亿元，用于偿还浦发银行 3.9 亿元，中海信托 10 亿元，建信信托 5 亿元，平安银行 1.1 亿元。
是否与约定相一致*	是

履行的募集资金用途变更程序（如有）	不适用
募集资金用途变更程序是否与募集说明书约定一致（如有）	不适用
如有违规使用，是否已经及时整改（如有）	不适用
其他需要说明的事项	不适用

债券代码：136553

债券简称	16 联投 01
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	20
募集资金期末余额	0
募集资金使用情况	该笔公司债券募集资金 20 亿元，用于偿还中航信托 4.89 亿元，方正东亚信托 1.05 亿元，平安证券 8.5 亿元，中信信托 3.17 亿元，中海信托 2.39 亿元。
募集资金使用履行的程序	募集资金的用途与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致，募集资金专项账户运作规范。
募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定	该笔公司债券募集资金 20 亿元，用于偿还中航信托 4.89 亿元，方正东亚信托 1.05 亿元，平安证券 8.5 亿元，中信信托 3.17 亿元，中海信托 2.39 亿元。
是否与约定相一致*	是
履行的募集资金用途变更程序（如有）	不适用
募集资金用途变更程序是否与募集说明书约定一致（如有）	不适用
如有违规使用，是否已经及时整改（如有）	不适用
其他需要说明的事项	不适用

三、跟踪资信评级情况

债券代码：143287

债券简称：17 联投 01

不适用；

债券代码：136553

债券简称：16 联投 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 13 日
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA

评级展望	稳定
标识所代表的含义	债券信用质量极高，信用风险极低
上一次评级结果的对比	无变化

四、增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更、变化及执行情况

不适用

五、持有人会议召开情况

不适用

六、受托管理人履职情况

债券代码	143287
债券简称	17 联投 01
债券受托管理人名称	中国中投证券有限责任公司
受托管理人履行职责情况	债券受托管理人在报告期内严格履行债券受托管理职责，勤勉尽责，协助、督促公司按相关要求对外披露与债券事项相关各项报告，提请投资者及时关注
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）	无
是否已披露报告期受托事务管理报告及披露地址	否

债券代码	136553
债券简称	16 联投 01
债券受托管理人名称	西部证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	债券受托管理人在报告期内严格履行债券受托管理职责，勤勉尽责，协助、督促公司按相关要求对外披露与债券事项相关各项报告，提请投资者及时关注
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）	无
是否已披露报告期受托事务管理报告及披露地址	是， http://www.sse.com.cn/

第三节 业务和公司治理情况

一、公司业务情况

（一）业务情况概述

自成立以来，公司一直作为武汉城市圈交通领域的综合性投资、建设及经营管理主体，主要从事的业务包括：基础设施、高新技术产业、节能环保产业以及其他政策性建设项目的投资；委托投资与资产管理业务；土地开发及整理；园区建设；风险投资业务；房地产开发业务；工程施工与设计；商贸（不含许可经营项目）、仓储（不含危化品）物流（不含道路运输）业务；对项目的评估、咨询和担保业务（融资性担保业务除外）；国际技术、经济合作业务。

1、工程建设

公司工程建设业务主要由三级子公司湖北路桥承担。湖北路桥是一家集高速公路建设、施工、管理、投资于一体的大中型企业集团，具有公路工程施工总承包一级资质和隧道、市政一级资质及各类公路养护资质，承建各等级公路、大型桥梁及施工技术接近的大型土木工程建设投资项目。

目前，交通基础设施建设大多数是政府出资、银行贷款，由项目公司通过招投标方式选择施工队伍进行建设，建设方将工程项目分割成多个工程合同段进行招标，湖北路桥在投标并中标后对中标标段设立项目部，由项目部负责项目建设施工及施工管理，根据项目建设方拟定的施工计划安排施工进度并组织施工，建设方根据施工合同约定按照施工进度支付工程款。

因建筑方对工程合同在较短时间内分别招标，造成工程开工准备时间也较短，而且是否中标和工程结算款实际支付时间往往不能准确估计，造成公司所需流动资金的数量和时间存在不确定性，流动资金需求表现为：投入较大、准备期短、周转期较长、周转量不确定的特点。

湖北路桥并入联投集团后，依托联投集团的整体优势积极开展 EPC 模式探索，承担工程项目的的设计、采购、施工、试运行服务等工作，并对承包工程的质量、安全、工期、造价全面负责，以机械化施工为依托，形成了路桥工程施工和市政工程施工相结合的工程施工特点，逐步成为湖北省路桥建设的龙头企业。

湖北路桥在企业内部建立了与总承包相配套的管理模式和制度，使分包公司、供应商的工程流、信息流和资金流的成功对接，保证了企业内部供应链的畅通和及时有效。通过 EPC 模式的运行，湖北路桥进一步提升了核心竞争能力。

2、商品销售

公司贸易经营及商品销售业务主要由下属子公司联投商贸负责经营，2012年8月，公司原二级子公司通世达公司并入联投商贸，成为联投商贸的子公司，联投商贸商品销售业务主要由湖北通世达公司开展。

通世达公司主要从事沥青销售业务，有近20年沥青销售历史，作为国资背景企业，与各地公路系统有较强联系，并通过投资参股或控股的形式构建了较为成熟的沥青物流、储存和销售网络，先后为京珠高速公路湖北段、孝襄、十漫、随岳中、三峡翻坝高速公路、神龙架旅游公路和天仙一级公路等项目供应沥青，在省内拥有较高的知名度和市场份额。

通世达公司经营模式可分为两种：一是直供模式，即由下游沥青油站提出需求，通世达公司向上游中石化、中石油、中海油等大型炼油企业采购沥青，下游自赴上游提货，此种方式由通世达公司垫付采购资金，下游在收货后3-4个月内付清货款，垫资期间利息由下游支付，以销定购，风险可控；二是自存自销模式，即通世达公司预付款自购沥青，储存销售，此种方式下通世达公司需自垫资金采购、自提货物。该模式一般用于沥青冬储销售，因沥青销售存在较强季节性，一般夏、秋两季为沥青消费旺季，12月至次年4月为冬储期，此时沥青价格较旺季低500-1,000元/吨。因此，在资金允许的情况下，沥青贸易企业一般会在冬储期集中采购沥青，并在旺季逐步销售已实现较大盈利。

以改性沥青为主的高等级公路新材料具有广阔的市场前景，通世达公司终端市场主要为省内一二级公路及高速公路，但因高速公路资金占压量较大，且通过招投标方式导致利润较低，通世达公司近几年参与高速公路供应项目有所减少。目前通世达公司主要的市场定位在省内地方一二级公路，供应公路建设、维修所需沥青，主要下游为地方公路局的沥青油站。2013年度主要客户为湖北路桥、武汉港工建筑工程有限公司、湖北桥盛兴工贸有限公司等；2014年度主要客户为东湖高新、湖南金沙路桥、武汉中生建工路桥等；2015年度主要客户为中铁大桥局、新七建设集团有限公司、湖南金沙路桥公司等。

3、土地代征

公司立足于城市圈内重点区域展开城市综合开发业务，并依托城际铁路沿线站点推进新型城镇化建设，通过设立项目公司，参与市政配套设施的建设等工作。公司土地代征业务由公司子公司花山投资、梧桐湖投资、梓山湖投资、农高投、小池滨江投资等负责。

公司土地代征业务的运营模式是，区域开发所在地的土地储备机构受政府委托对土地进行收储后，由公司旗下新城公司投入资金进行基础设施等配套建设，再由政府进行土地的招拍挂以获得土地出让收入。具体来说，按照新城公司与当地政府达成的协议，由新城公司对新城规划范围内的经营性土地进行配套基础设施建设，在此过程中，为使储备土地达到熟地条件而进行的各种基础设施建设等支出部分计入“存货”科目中。待地方政府作为土地交易主体将土地出让后，相关部门支付给新城公司基础设施等建设投入及有关费用。

会计处理上，由于公司在土地一级开发过程中，仅承担了基础设施等配套建设的角色，未承担土地所有权上的主要风险和报酬，也无土地入账。因此根据代理行业收入确认依据，公司将收到的土地储备中心返还的收益覆盖原有的基础建设投入后，差额部分确认为公司的土地代征业务收入。

4、房地产开发

公司房地产开发业务由下属子公司联投置业和联投地产负责运营，主营业务包括房地产开发、商品房销售、酒店管理、物业管理、旅游开发等。

公司房地产项目实施方面，由公司子公司联投置业、联投地产以土地出资方式与碧桂园、万科等房地产开发公司共同组建项目公司，项目公司由碧桂园、万科等房地产开发公司控股经营，项目公司负责项目融资、建设和营运等，公司不参与日常经营管理，仅按照股权占比收取投资收益。其中：生态城碧桂园项目由联投地产与碧桂园集团公司合资成立武汉生态城碧桂园投资有限公司进行开发经营，注册资金5.00亿元，联投地产占股45%，碧桂园集团公司占股55%；唐家墩项目由联投地产与武汉万科房地产开发有限公司各出资1.00亿元，成立武汉联投万科房地产有限公司，注册资金2.00亿元，双方各占股50%，公司由武汉万科房地产开发有限公司控股经营；花山万科项目由联投地产与武汉万科房地产开发有限公司各出资0.75亿元，成立武汉联投万科生态城房地产有限公司，注册资本1.50亿元，双方各占股50%，公司由武汉万科房地产开发有限公司控股经营；江夏CBD项目由联投置业单独投资开发，为商业地产项目，占地面积9.69万方，总建筑面积52.94万方，于2012年10月开工，项目紧邻江夏政府、中心医院、主题公园，建成之后将成为武昌南功能最全、规模最大的新城市综合体。

5、科技园区

公司科技工业园区建设主要由上市子公司东湖高新进行建设和管理。东湖高新是于1993年1月12日，经武汉市体改委[1993]1号文批准，由武汉东湖新技术开发区管委会直属的武汉东湖新技术开发区发展总公司等五家公司共同发起设立。历经多次股权变更，现东湖高新已由公司控股，东湖高新与武汉东湖新技术开发区管委会无隶属关系。

成立初期，东湖高新即代表武汉东湖新技术开发区管委会，承担东湖新技术开发区内的招商引资、物业管理等全过程开发任务。公司成功控股以后，东湖高新紧紧围绕“城市运营商”的定位，结合“中部崛起战略”和“两型社会”建设目标，正从单一项目开发模式进入到高端的城市综合运营模式，形成完整的产业链，成为集科技工业园区建设、基础设施工程施工、环保产业三大业务为一体的城市运营商和环保产业运营商，逐步发展成为湖北省武汉市城市圈“两型社会”试验区、东湖新技术产业开发区“国家自主创新示范区”区域内基础设施建设及运营的载体，逐步探索出一条可复制、可推广的“两型社会”

城市运营模式，不断增强东湖高新竞争力和盈利能力。

东湖高新科技园区板块主要从事科技园区的工业、办公、科研、及配套的投资建设，并提供后续出租、管理和增值服务，形成园区物业销售和租赁的主营业务模式，并辅以为产业客户提供专业化集成服务。公司在前期的科技工业园商业运行中，多以单纯销售工业厂房为主，为入园企业建造办公楼、厂房，吸引企业入驻。

近年来东湖高新逐步调整前期单纯销售厂房的盈利模式，将产业研究、产业服务的理念融入到招商创新中，深入进行产业研究和投资，形成“主题产业”带动“相关产业”的“滚雪球”导入模式和集聚效应，打造全产业链招商体系。已形成以软件行业为主题的“武汉软件新城”、以光电子产业为主题的“光谷·芯中心”、以“生物医药”为主题的“光谷生物医药企业加速器”等主题园区。

东湖高新在主题产业园的开发运营上秉承“产业聚集、产业运营和产城一体化”理念，以科技地产为主的产业综合体运营为主导，通过市场招拍挂方式购买土地，对各产业区实行滚动开发，同时扩大物业租售规模和资源整合能力，为公司提供稳定的盈利基础和现金流入。其招商模式主要是通过大客户定制招商和公司自主招商行业内中小企业，并围绕入园核心企业引进其产业链相关单位，以及提供能源服务、物业服务、食堂餐饮等一站式服务。

物业销售的盈利模式为：东湖高新产业园所销售物业的土地类型为“工业”或“商服”用地，开发成本主要包括土地使用权出让金、前期工程费、建筑安装工程费、基础设施费、公共配套设施费和开发间接费。主体产业园开发部分，公司全部以购置土地开发后销售获利。东湖高新主体产业园区开发的土地性质为“工业用地”，拿地成本较低，开发成本以建筑安装和基础设施费为主，整个园区内基础设施建设包括园区内的道路及排水、供水、供电、园区绿化和其他基础设施等，由公司自行承担建设，公司通过销售工业物业获得回报。而客户主要是以经营为目的的企事业单位。例如湖北光谷以光电产业为龙头，生物、机电等产业并举，这个产业格局在公司开发建设的“国际企业中心”项目体现的十分明显，园区内，通讯、光电、生物、环保类企业占企业总数的90%，其余为高科技企业配套的设计、咨询、广告包装、进出口贸易等企业，形成了与光谷大产业配套的完整链条。

6、环保科技

公司脱硫业务由子公司东湖高新进行经营、管理。东湖高新作为国家烟气脱硫特许经营试点领导小组成员，是国内由第三方投资、运营、维护“脱硫岛”规模最大、占有率最高的企业之一，凭借自身拥有的核心技术、从业经历、管理水平、融资能力等核心竞争力，进行系统投资，生产运行，不断复制，在确保稳定盈利的同时，为电厂提供专业脱硫服务，使电厂专注发电、降低成本、减少风险，并为国家环保事业做出贡献，实现三方共赢。

烟气脱硫运作模式是为火电厂配套建设烟气脱硫设备及维护服务，简称为BOOM模式（Build-Operate-Own-Maintain，建设-运行-拥有-维护），即在与火电厂同寿命的经营期限内，火电厂将国家出台的0.015元/KWH的单位脱硫电价补贴以合同形式特许给专业化脱硫公司，由专业化脱硫公司以烟气脱硫技术、人力资源优势和管理经验为基础，凭借自有资金及通畅的融资渠道，承担脱硫设施的投资、建设、运行、维护及日常管理，并完成脱硫任务，按脱硫电量和单位脱硫电价补贴收取脱硫电价，取得相应的脱硫收入，承担相关责任。

目前，公司烟气脱硫装机总容量达到510万千瓦，脱硫服务客户均为燃煤发电企业，分别为黄冈大别山发电有限公司、安庆皖江发电厂有限公司、合肥第一发电厂、合肥第二发电厂及芜湖发电有限公司。

7、收费高速公路

公司的收费高速公路业务由全资子公司联交投管理运营。联交投是高速公路营运网络的投资建设主体，具有丰富的项目建设管理能力和营运管理经验。

高速公路业务包括高速公路投资、建设、收取通行费，以及道路综合监控、维护保养等。联交投主要从事武汉市通往周边省市高速公路的投资、建设、收费、运营和管理，盈利主要来源于所辖高速公路通行费分配收入。联交投运营的高速公路全部是武汉“1+8”城市圈内重要快速通道，通行率很高，通行车次较多。

截至报告期末，公司纳入报表范围内的高速公路资产有汉洪高速、汉英高速、青郑高

速、绕城高速、和左高速、黄鄂高速和鄂咸高速等。

8、化工产品

公司化工产品业务主要通过旗下全资子公司联投矿业及黄麦岭运营。公司着眼于省域内的重要稀有矿种，立足磷矿资源，重点开展地质勘查、矿山开发与利用、矿产资源深加工和资源整合工作。

联投矿业主要从事矿产资源的投资、勘查、开采、销售及资产管理等业务，目前已完成位于湖北省保康县的“湖北省宜昌磷矿北部整装勘查竹园沟-下坪勘查区普查项目”，工作面积为14.41平方公里，具体磷矿产品并未开展销售；黄麦岭拥有磷矿9,000万吨、硫铁矿8,499万吨、铁矿1,711万吨，具有硫铁矿（铁矿）125万吨/年、选矿145万吨/年的开采能力，其硫酸、磷酸、合成氨、磷酸二铵、复合肥等年生产能力分别为47万吨、15万吨、8万吨、30万吨和15万吨。

2014年黄麦岭并入联投集团。2015年以来，受益于我国氮肥、磷肥出口关税取消淡旺季差异，同时叠加出口的大幅增长，磷肥、磷化工、氮肥行业发展良好，加上联投集团管理整合和资金支持等，联投化工业务迎来新的发展机遇。

9、城际铁路投资

武汉城市圈城际铁路项目是公司作为湖北省级政府控股的大型国有企业，代表省政府出资，与铁道部共同参与投资建设城际铁路任务，该业务由公司子公司联铁投经营。

武汉城际铁路项目是我国首批省部合作投资共建的铁路项目。该项目采取部省合资、省市共建的投资模式，即公司作为湖北省政府直属的大型国有企业，代表省方出资，其作为控股股东，联合城际铁路沿线各地州市政府，发起设立子公司联铁投作为参股方与铁道部（由武汉铁路局作为代表）按照50%：50%的出资比例共同参与城际铁路的投资建设。具体项目公司落实项目的投资、建设、经营、管理。铁路项目融资以项目公司为主体，在铁道部的统一指令和安排下，向银行申请固定资产贷款，铁路投入运营后，公司通过参与分红实现投资收益。

城际铁路项目以武汉“1+8”城市圈的武汉为核心，黄石、鄂州、黄冈、孝感、咸宁、仙桃、潜江、天门八个市为主要节点构建的沿城镇发展轴线的城际骨干交通网、呈放射状加环状构架，由东南西北四个方向的六条放射状骨干线网、八条延伸线及环线组成。城际铁路先期规划的线路包括：武汉至孝感、武汉至黄石、武汉至咸宁及武汉至黄冈城际铁路。

2014年，根据湖北省政府相关文件，铁路投资公司将所持有的湖北城际铁路公司股权托管给湖北省客运铁路投资有限责任公司。

10、委贷业务

公司委贷业务主要通过子公司中经资本进行运营管理。中经资本前身为湖北中经中小企业投资有限公司，2016年8月正式更名。中经资本是发行人金融板块的核心企业，承担着发行人对外投资、资本运营以及金融控股平台的重任。

中经资本主要选择国有企业、上市公司等信誉相对良好的大型工商企业以及高科技、有核心技术、符合国家产业转型升级的中小型企业作为委托贷款的发放对象，通过银行进行委托贷款的发放，为客户提供短期过桥资金。

中经资本的委托贷款业务合同期限以短期为主，主要用途是资金周转，期限全部为1年以内。委托贷款款项回收情况良好，近三年来委托贷款业务发放的委贷资金全部收回，不存在借款人不能偿还委托贷款款项的情况。

11、担保业务

公司担保业务主要通过孙公司湖北担保进行运营管理。湖北担保成立于2005年2月，注册资本50亿元人民币，是在湖北省委、省政府直接关怀下成立的第一家国有省级专业担保平台，现为湖北省联合发展投资集团有限公司下属企业，并当选为湖北省担保行业协会会长单位、中国融资担保业协会常务理事单位，公司主体信用评级为AAA。

湖北担保成立以来，与省内所有中资银行以及主流券商、基金公司、信托公司、资产管理公司建立了合作关系，逐步形成了以资本市场增信业务、产品创新业务及相关配套投资为主的业务格局，业务范围覆盖全国，是湖北省内规模最大、综合实力最强的省级国有融资担保平台，在全省担保体系中居于核心和龙头地位。

（二）公司发展展望

发行人按照“五年打基础，十年大发展”的思路，以武汉城市圈“两型社会”试验区建设为主线，遵循“政府引导，市场化运作”的基本原则，在项目建设上坚持以能够为区域发展提供长期支撑并有深远战略意义的重大基础性项目为主、坚持以完善城市间发展环境的项目为主、坚持以投资回报周期长的政策性投资项目为主、坚持以能够产生集聚效应促进各城市快速发展的项目为主，分阶段逐步朝着拥有雄厚资本和强大专业运作能力的现代化企业方向迈进。

目前，发行人正逐步向实体与新兴产业转型，其被定位为湖北省省级一类充分竞争型企业，未来将大力拓展武汉市“8+1”城市圈建设。发行人未来投资主要集中在高速公路、新城建设、房地产相关板块。

为实现以上目标，发行人除加快推进武汉城市圈相关基础设施外，同时也将加大对高新技术、新能源、节能环保等产业的直接投资，结合自身优势整合各类资源，积极探索新型城市规划、开发、运营的新模式，为公司战略统一布局和中长期发展提供坚实保障。

二、公司治理、内部控制情况

（一）报告期内在公司治理、内部控制等方面是否有违反《公司法》、《公司章程》规定的情况

是 否

（二）执行募集说明书相关约定或承诺的情况

公司按照募集说明书相关约定或承诺执行有关事项，不存在违反募集说明书中约定或承诺的情况。

三、公司独立性情况

是否存在不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况

是 否

四、公司经营情况分析

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
工程收入	450,860.07	408,352.85	34.69%	405,450.27	373,434.95	35.96%
销售商品收入	29,322.26	27,850.31	2.26%	101,160.89	96,082.71	8.97%
土地代征收入	49,930.05	0.00	3.84%	8,498.08	0.00	0.75%
房地产业务收入	313,131.21	278,481.74	24.09%	354,362.36	290,321.66	31.43%
科技园建设及配套	116,776.69	64,142.95	8.99%	49,565.26	28,854.24	4.40%
环保综合治理行业	33,320.43	20,621.80	2.56%	26,209.98	14,563.05	2.32%
通行费收入	33,579.02	16,924.58	2.58%	28,784.27	13,234.97	2.55%

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
化工产品收入	156,129.67	162,599.03	12.01%	101,995.85	106,411.49	9.05%
委贷收入	94,477.62	0.00	7.27%	33,665.82	0.00	2.99%
担保收入	22,096.69	0.00	1.70%	17,832.21	0.00	1.58%
合计	1,299,623.70	978,973.27	100.00%	1,127,524.99	922,903.07	100.00%

五、公司本年度新增重大投资状况

适用 不适用

六、与主要客户业务往来是否存在严重违约情况

适用 不适用

七、非经营性往来占款或资金拆借情况等

（一）非经营性往来占款、资金拆借或违规担保

报告期内是否存在非经营性往来占款或资金拆借的情形或者违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形：

是 否

占款/拆借方名称	与发行人是否存在关联关系	存在何种关联关系（如有）	占用金额（亿元）	是否占用募集资金	形成原因	回款安排
湖北省联投控股有限公司	是	控股股东	107.33	否	对控股股东的往来	预计正常
武汉城鑫联房地产开发有限公司	是	参股公司	30.35	否	摘地保证金	预计正常
湖北城际铁路有限责任公司	是	参股公司	12.01	否	持有湖北城际铁路有限责任公司50%的股权比例，履行109.95亿元的出资义务，发行人在支付出资款到子公司办理工商变更登记期间产生的资金占用费计入其他应收款科目	预计正常
武汉联博房地产有限公司	是	控股股东控制下公司	7.42	否	对控股股东控制下公司的往来	预计正常

湖北多福商贸有限责任公司	是	控股股东控制下公司	7.05	否	对控股股东控制下公司的往来	预计正常
--------------	---	-----------	------	---	---------------	------

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

是 否

报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：179.73 亿元

占合并口径净资产的比例（%）：32.14%

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

三、主要会计数据和财务指标

单位：亿元 币种：人民币

序号	项目	本期末	上年末	变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原因
1	总资产	1,808.59	1,592.59	13.56	
2	总负债	1,249.33	1,070.98	16.65	
3	净资产	559.26	521.61	7.22	
4	归属母公司股东的净资产	383.14	372.55	2.85	
5	资产负债率（%）	69.08	67.25	2.72	
6	流动比率	2.28	2.34	-2.70	
7	速动比率	11	12	-8.33	
8	期末现金及现金等价物余额	174.74	206.53	-15.39	
		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	139.39	118.51	17.62	
2	营业总成本	142.87	134.7	6.07	
3	利润总额	14.44	7.91	82.61	营业收入增加所致

4	净利润	8.98	3.37	166.94	营业收入增加所致
5	扣除非经常性损益后净利润	9.9	0.92	976.09	营业收入增加所致
6	归属母公司股东的净利润	0.38	2.35	-83.99	主要由于本期集团对盈利子公司的持股比例小于对亏损子公司的持股比例所致
7	息税折旧摊销前利润（EBITDA）	469,560.92	390,927.92	20.11	
8	EBITDA 利息倍数	1.53	1.59	-3.57	
9	经营活动产生的现金流净额	-63.02	-56.03	-12.48	
10	投资活动产生的现金流净额	-60.31	-9.74	-518.91	子公司购买基金等投资产品
11	筹资活动产生的现金流净额	91.51	116.33	-21.34	
12	应收账款周转率	2.73	2.95	-7.46	
13	存货周转率	0.16	0.18	-11.11	
14	贷款偿还率（%）	100.00	100.00	0.00	
15	利息偿付率（%）	100.00	100.00	0.00	

四、资产情况

（一）主要资产变动情况

单位：万元

资产项目	本期末余额	上年末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30%的，说明原因
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	33,388.13	60,075.64	-44.42	主要是子公司处置工银瑞信货币市场基金、招商现金增值开放式证券投资基金所致
应收票据	9,789.01	19,018.17	-48.53	主要系本期采用票据结算方式减少，以及收回前期应收票据所致
应收账款	649,067.82	373,436.13	73.81	主要系本年度新城公司土地整理收入大幅度增加所致

资产项目	本期末余额	上年末余额	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的， 说明原因
预付款项	97,690.51	168,614.88	-42.06	主要系报告期内本公司转让了子公司武汉园博园置业有限公司部分股权，丧失了对其的控制权，因不再将其财务报表纳入合并范围，所以导致了合并预付账款的减少
应收利息	0.00	16.83	-99.99	主要系本期子公司湖北中经资本投资发展有限公司领取债券投资利息所致
应收股利	769.54	327.74	134.80	主要系本期子公司湖北联投新材料开发有限公司分红增加所致
其他应收款	2,673,209.90	1,718,798.17	55.53	主要系土地保证金和借款增加所致
可供出售金融资产	1,607,180.24	1,231,578.64	30.50	主要系公司本期新增无控股、共同控制和重大影响的投资所致
长期应收款	120,971.65	80,771.65	49.77	主要系本期增加了子公司湖北省融资租赁有限责任公司 402,000,000 元的应收融资租赁款所致
投资性房地产	319,436.01	154,615.77	106.60	主要系子公司武汉联投半岛置业有限公司、武汉长江国际高尔夫俱乐部有限公司所属半岛酒店、会所和高尔夫球场等转入投资性房产所致

资产项目	本期末余额	上年末余额	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的, 说明原因
工程物资	255.20	143.38	77.99	主要系子公司湖北省黄麦岭控股集团有限公司本期购入固定资产建造材料 109 万元所致
固定资产清理	23.53	2.88	716.80	主要系子公司湖北省黄麦岭控股集团有限公司本期处置固定资产所致
长期待摊费用	14,699.44	8,538.60	72.15	主要系公司子公司湖北联投传媒广告有限公司广告位使用费大幅度增加所致
递延所得税资产	55,402.03	35,703.53	55.17	主要系本期新增预收房款预计利润、资产减值准备及内部未实现利润所致
其他非流动资产	228,604.86	118,705.75	92.58	主要系本公司本期投资参股基金所致

(二) 资产权利受限情况

抵质押物	融资余额（万元）	性质
土地	12,500.00	抵押借款
建筑产权	10,000.00	抵押借款
土地	49,700.00	抵押借款
土地	6,989.36	抵押借款
土地	23,930.00	抵押借款
建筑	2,000.00	抵押借款
建筑	1,170.00	抵押借款
项目不动产	60,000.00	抵押借款
土地及在建工程	4,500.00	抵押借款
土地及在建项目	19,201.00	抵押借款
土地及在建项目	772.00	抵押借款
土地及在建项目	7,758.00	抵押借款
土地	3,000.00	抵押借款
土地	4,965.39	抵押借款
土地	3,488.94	抵押借款
固定资产、原材料	3,694.69	抵押借款
应收账款	2,000.00	质押借款

应收账款	30,000.00	质押借款
收费权	42,990.00	质押借款
收费权	53,560.00	质押借款
收费权	27,150.00	质押借款
收费权	23,500.00	质押借款
收费权	13,500.00	质押借款
收费权	26,500.00	质押借款
收费权	51,800.00	质押借款
收费权	84,000.00	质押借款
收费权	54,150.00	质押借款
收费权	138,917.00	质押借款
收费权	71,151.00	质押借款
收费权	70,000.00	质押借款
收费权	159,700.00	质押借款
收费权	4,950.00	质押借款
收费权	124,400.00	质押借款
收费权	11,700.00	质押借款
收费权	199,800.00	质押借款
应收账款	9,900.00	质押借款
股权	150,000.00	质押借款
应收账款	500.00	质押借款
股权	17,000.00	质押借款
土地返还款收益权	5,700.00	质押借款
土地返还款收益权	4,000.00	质押借款
应收账款	5,000.00	质押借款
收费权	23,000.00	质押借款
收费权	1,000.00	质押借款
收费权	13,000.00	质押借款
收费权	11,000.00	质押借款
收费权	10,000.00	质押借款
收费权	6,000.00	质押借款
应收账款	4,140.00	质押借款
污水处理费	1,800.00	质押借款
污水处理费	840.00	质押借款
特许经营权	3,300.00	质押借款
工程款	9,861.87	质押借款
工程款	30,000.00	质押借款
工程款	22,800.00	质押借款
工程款	13,400.00	质押借款
工程款	18,800.00	质押借款
合计	1,764,479.24	

五、负债情况

（一）主要负债变动情况

单位：万元

负债和所有者权益	本期末余额	上年末余额	变动比例 (%)	原因
短期借款	940,932.60	651,328.00	44.46	主要系本期信用借款增加所致
应付票据	14,456.20	7,864.49	83.82	主要系本公司本期采用票据结算增加所致
预收款项	719,080.18	409,178.51	75.74	主要系预收售房款项和货款增加所致
应交税费	135,627.15	88,233.58	53.71	主要系本年度企业所得税、增值税和土地增值税增加所致
应付利息	7,506.89	1,267.07	492.46	主要系本期应付股权投资基金合伙企业各优先级、夹层合伙人的固定收益金额增加所致
应付股利	797.22	2,333.08	-65.83	减少主要由于本期支付股东分红所致
其他应付款	881,301.18	573,791.49	53.59	主要由于本期资金往来增加所致
其他非流动负债	326,520.00	151,520.00	115.50	主要系公司本年度新增纳入合并范围的结构化主体的其他合伙人所投资的金额增加，以及子公司债务工具增加所致

（二）是否存在逾期未偿还负债情况

□是 √否

（三）截至报告期末可对抗第三人的优先偿付负债情况

无

（四）银行授信及使用情况

授信银行	授信额度（万元）	已用额度（万元）	未用额度（万元）
渤海银行	335,000	200,000	135,000
富邦华一银行	109,000	15,000	94,000
光大银行	144,799	71,299	73,500

广发银行	132,900	115,500	17,400
国开行	592,877	553,477	39,400
汉口银行	316,950	256,700	60,250
恒丰银行	69,990	20,990	49,000
湖北银行	89,600	40,600	49,000
华夏银行	118,000	47,700	70,300
建设银行	1,490,500	315,170	1,175,330
交通银行	523,000	347,500	175,500
进出口银行	283,694	283,694	0
民生银行	1,071,970	155,470	916,500
农发行	255,000	233,000	22,000
农商行	183,100	119,800	63,300
平安银行	412,990	263,990	149,000
浦发银行	204,140	173,140	31,000
厦门国际银行	100,000	92,000	8,000
天津银行	70,000	70,000	0
兴业银行	320,000	219,000	101,000
招商银行	138,000	119,800	18,200
浙商银行	419,800	49,800	370,000
工商银行	1,654,107	707,572	946,535
农业银行	591,000	530,800	60,200
中国银行	186,140	159,820	26,320
中信银行	369,450	260,800	108,650
合计	10,182,007	5,422,622	4,759,385

六、对外担保情况

公司报告期对外担保的增减变动情况：增加 13.63 亿元，尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：27.63 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额是否超过报告期末净资产 30%：是 否

七、利润与其他损益来源情况

本期公司利润构成或利润来源的重大变化源自非主要经营业务

适用 不适用

第五节 重大事项

一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

适用 不适用

二、关于破产相关事项

□适用 √不适用

三、关于司法机关调查事项

√适用 □不适用

公司/人员	原因	进展情况	对公司经营情况和偿债能力的影响	临时公告披露日期
祝向军	严重违纪	开除公职处分，移送司法机关依法处理	无影响	2017年4月27日

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

《公司债券发行与交易管理办法》第四十五条

重大事项	有/无	临时公告披露日期	最新进展	对公司经营情况和偿债能力的影响
发行人经营方针、经营范围或生产经营外部条件等发生重大变化	无			
债券信用评级发生变化	无			
发行人主要资产被查封、扣押、冻结	无			
发行人发生未能清偿到期债务的违约情况	无			
发行人当年累计新增借款或对外提供担保超过上年末净资产的百分之二十	有	2017/12/11	不适用	对公司经营情况和偿债能力无影响。
发行人放弃债权或财产，超过上年末净资产的百分之十	无			
发行人发生超过上年末净资产百分之十的重大损失	无			
发行人作出减资、合并、分立、解散的决定	无			
保证人、担保物或者其他偿债保障措施发生重大变化	无			

发行人情况发生重大变化导致可能不符合公司债券上市条件	无			
----------------------------	---	--	--	--

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《湖北省联合发展投资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：湖北省联合发展投资集团有限公司

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	1,779,207.02	2,107,539.35
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	33,388.13	60,075.64
衍生金融资产		
应收票据	9,789.01	19,018.17
应收账款	649,067.82	373,436.13
预付款项	97,690.51	168,614.88
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息	0.00099	16.83
应收股利	769.54	327.74
其他应收款	2,673,209.9	1,718,798.17
买入返售金融资产		
存货	6,635,885.25	6,142,258.19
持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	532,951.04	466,162.94
流动资产合计	12,411,958.22	11,056,248.05
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
可供出售金融资产	1,607,180.24	1,231,578.64
持有至到期投资	55,000	50,000
长期应收款	120,971.65	80,771.65
长期股权投资	526,144.5	411,680.86
投资性房地产	319,436.01	154,615.77
固定资产	2,003,086.63	2,137,661.93
在建工程	541,886.19	473,223.05
工程物资	255.2	143.38
固定资产清理	23.53	2.88
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	140,554.27	112,215.51
开发支出		
商誉	60,708.9	54,794.43
长期待摊费用	14,699.44	8,538.6

递延所得税资产	55,402.03	35,703.53
其他非流动资产	228,604.86	118,705.75
非流动资产合计	5,673,953.46	4,869,635.97
资产总计	18,085,911.68	15,925,884.02
流动负债：		
短期借款	940,932.6	651,328
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	126.78	113.38
衍生金融负债		
应付票据	14,456.2	7,864.49
应付账款	975,982.09	1,034,858.61
预收款项	719,080.18	409,178.51
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	10,764.57	8,491.26
应交税费	135,627.15	88,233.58
应付利息	7,506.89	1,267.07
应付股利	797.22	2,333.08
其他应付款	881,301.18	573,791.49
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	1,728,083.76	1,917,147.31
其他流动负债	35,428.52	29,307.74
流动负债合计	5,450,087.14	4,723,914.51
非流动负债：		
长期借款	5,262,848.15	4,341,554.08
应付债券	1,091,791.89	1,188,702.96
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	279,205.23	222,325.33
长期应付职工薪酬		
专项应付款	4,012.8	4,012.8
预计负债	853.91	1,154.4
递延收益	5,265.46	5,656.58
递延所得税负债	72,707.39	70,958.66
其他非流动负债	326,520	151,520
非流动负债合计	7,043,204.83	5,985,884.81
负债合计	12,493,291.97	10,709,799.33

所有者权益：		
股本	432,833.92	432,833.92
其他权益工具	1,829,369	1,726,864
其中：优先股		
永续债	1,829,369	1,726,864
资本公积	1,434,858.03	1,433,438.2
减：库存股		
其他综合收益	1,420.37	459.33
专项储备	5,740.78	5,210.02
盈余公积	15,965.57	15,965.57
一般风险准备	10,147.42	1,896.78
未分配利润	101,109.78	108,785.68
归属于母公司所有者权益合计	3,831,444.88	3,725,453.51
少数股东权益	1,761,174.83	1,490,631.18
所有者权益合计	5,592,619.71	5,216,084.69
负债和所有者权益总计	18,085,911.68	15,925,884.02

法定代表人：李军 主管会计工作负责人：王嘉良 会计机构负责人：张明洪

母公司资产负债表

2017 年 12 月 31 日

编制单位：湖北省联合发展投资集团有限公司

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	245,834.4	457,359.56
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	120	0
预付款项	23,014.8	0
应收利息		
应收股利		
其他应收款	4,385,384.21	4,698,613.81
存货	14,147.65	11,975.68
持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	54.74	0
流动资产合计	4,668,555.8	5,167,949.06
非流动资产：		
可供出售金融资产	38,749.79	23,687.88
持有至到期投资	50,000	50,000
长期应收款		
长期股权投资	2,580,722.12	2,462,993.87

投资性房地产	1,261.46	1,314.21
固定资产	3,338.76	3,453.25
在建工程	11,707.15	11,000.3
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	1,396.18	1,410.55
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	131.61	58.47
其他非流动资产	3,502.58	3,514.61
非流动资产合计	2,690,809.64	2,557,433.14
资产总计	7,359,365.44	7,725,382.2
流动负债：		
短期借款	661,000	348,000
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	902.27	1,615.54
预收款项	400	57.74
应付职工薪酬	432.62	5,786.52
应交税费	49.49	0
应付利息		
应付股利	188.64	0
其他应付款	583,837.74	823,022.98
持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	724,490.63	1,215,022.31
其他流动负债		
流动负债合计	1,971,301.4	2,393,505.08
非流动负债：		
长期借款	1,565,840	1,193,250
应付债券	900,000	1,055,223.15
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	16,106.21	15,847.68
其他非流动负债		

非流动负债合计	2,481,946.21	2,264,320.83
负债合计	4,453,247.61	4,657,825.91
所有者权益：		
股本	432,833.92	432,833.92
其他权益工具	1,174,500	1,262,600
其中：优先股		
永续债	1,174,500	1,262,600
资本公积	1,210,038.42	1,214,880.83
减：库存股		
其他综合收益	2,321.66	1,133.06
专项储备		
盈余公积	15,965.57	15,965.57
未分配利润	70,458.26	140,142.9
所有者权益合计	2,906,117.83	3,067,556.28
负债和所有者权益总计	7,359,365.44	7,725,382.2

法定代表人：李军 主管会计工作负责人：王嘉良 会计机构负责人：张明洪

合并利润表

2017 年 1—12 月

编制单位：湖北省联合发展投资集团有限公司

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	1,393,924.16	1,185,140.9
其中：营业收入	1,393,924.16	1,185,140.9
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,428,704.79	1,346,977.97
其中：营业成本	1,033,938.36	962,197.05
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	30,734.82	41,930.93
销售费用	48,491.24	34,999.01
管理费用	65,020.01	59,998.97
财务费用	228,727.24	239,676.91
资产减值损失	21,793.11	8,175.1
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	5,772.72	119.48
投资收益（损失以“－”号填列）	125,718.24	214,729.51

其中：对联营企业和合营企业的投资收益	49,067.7	23,331.61
资产处置收益（损失以“-”号填列）	30.72	-114.98
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
其他收益	45,458.28	0
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	142,199.33	52,896.95
加：营业外收入	7,707.16	31,586.42
减：营业外支出	5,495.34	5,401.92
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	144,411.15	79,081.45
减：所得税费用	54,575.02	45,427.18
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	89,836.13	33,654.27
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	89,836.13	33,654.27
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	86,079.65	10,190.97
2.归属于母公司股东的净利润	3,756.48	23,463.31
六、其他综合收益的税后净额	961.04	-1,882.82
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	961.04	-1,882.82
（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	961.04	-1,882.82
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	804.97	-1,858.33
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	156.08	-24.49
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	90,797.17	31,771.46
归属于母公司所有者的综合收益总额	4,717.52	21,580.49
归属于少数股东的综合收益总额	86,079.65	10,190.97
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：李军 主管会计工作负责人：王嘉良 会计机构负责人：张明洪

母公司利润表

2017 年 1—12 月

编制单位：湖北省联合发展投资集团有限公司

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	1,000.54	57.14
减：营业成本		
税金及附加	116.76	12.36
销售费用		
管理费用	3,746.38	3,393.56
财务费用	91,089	128,601.66
资产减值损失	292.54	132.35
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）	24,478.51	156,673.04
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	8,770.63	6,659.43
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）	-69,765.63	24,590.25
加：营业外收入	1,919.75	15
减：营业外支出	30	145.45
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-67,875.88	24,459.8
减：所得税费用	-1,372.99	6,207.27
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	-66,502.9	18,252.53
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	-66,502.9	18,252.53
（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	1,188.59	-1,209.09
（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	1,188.59	-1,209.09
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	413	-1,858.33
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益	775.6	649.24
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	-65,314.3	17,043.44
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：李军 主管会计工作负责人：王嘉良 会计机构负责人：张明洪

合并现金流量表

2017 年 1—12 月

编制单位：湖北省联合发展投资集团有限公司

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	2,010,629.272	1,408,292.835
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	1,775.926688	2,670.67623
收到其他与经营活动有关的现金	730,360.4071	1,101,946.569

经营活动现金流入小计	2,742,765.605	2,512,910.08
购买商品、接受劳务支付的现金	1,950,579.096	1,553,976.656
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	98,476.0533	79,799.84463
支付的各项税费	117,454.6901	116,536.4644
支付其他与经营活动有关的现金	1,206,457.04	1,322,854.012
经营活动现金流出小计	3,372,966.88	3,073,166.977
经营活动产生的现金流量净额	-630,201.2742	-560,256.8965
二、投资活动产生的现金流量:		
收回投资收到的现金	2,873,691.31	264,912.485
取得投资收益收到的现金	12,516.01475	155,093.4587
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	110.766834	182.450656
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	11,620.40828	21,412.18268
收到其他与投资活动有关的现金	1,920,176.246	1,385,760.582
投资活动现金流入小计	4,818,114.746	1,827,361.159
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	117,739.2667	248,141.9259
投资支付的现金	3,355,918.542	460,386.7256
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	10,104.6385	-1,330.897171
支付其他与投资活动有关的现金	1,937,452.136	1,217,609
投资活动现金流出小计	5,421,214.584	1,924,806.754
投资活动产生的现金流量净额	-603,099.8379	-97,445.59535
三、筹资活动产生的现金流量:		
吸收投资收到的现金	1,061,502.809	1,869,940.001
其中: 子公司吸收少数股东投资收到的现金	251,897.8094	269,300.0013
取得借款收到的现金	3,891,777.395	2,766,979.532
发行债券收到的现金	620,000	590,000
收到其他与筹资活动有关的现金	159,200	190,496.0355
筹资活动现金流入小计	5,732,480.205	5,417,415.569
偿还债务支付的现金	3,517,908.462	3,422,615.14
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	613,583.6812	607,332.5155
其中: 子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金	685,846.4222	224,185.9937
筹资活动现金流出小计	4,817,338.565	4,254,133.649

筹资活动产生的现金流量净额	915,141.6397	1,163,281.92
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	310.7937278	283.508875
五、现金及现金等价物净增加额	-317,848.6786	505,862.9372
加：期初现金及现金等价物余额	2,065,269.464	1,559,406.527
六、期末现金及现金等价物余额	1,747,420.785	2,065,269.464

法定代表人：李军 主管会计工作负责人：王嘉良 会计机构负责人：张明洪

母公司现金流量表

2017 年 1—12 月

编制单位：湖北省联合发展投资集团有限公司

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	1,337.14	0
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	949,898.57	840,584.48
经营活动现金流入小计	951,235.71	840,584.48
购买商品、接受劳务支付的现金	24,757.87	6.54
支付给职工以及为职工支付的现金	2,518.15	2,383.61
支付的各项税费	4,580.25	4,263.69
支付其他与经营活动有关的现金	692,858.63	1,391,838.61
经营活动现金流出小计	724,714.89	1,398,492.46
经营活动产生的现金流量净额	226,520.82	-557,907.97
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	68,561.73	0
取得投资收益收到的现金	1,842.35	150,013.62
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	0	0.2
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	37,000	77,237.3
投资活动现金流入小计	107,404.08	227,251.12
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	755.41	1,614.72
投资支付的现金	176,112.78	232,122.22
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	176,868.18	233,736.94
投资活动产生的现金流量净额	-69,464.1	-6,485.82
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	350,000	730,000
取得借款收到的现金	1,808,000	1,031,000

发行债券收到的现金	480,000	540,000
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	2,638,000	2,301,000
偿还债务支付的现金	2,237,500	1,516,192
分配股利、利润或偿付利息支付的 现金	288,031.8	315,253.44
支付其他与筹资活动有关的现金	481,050.08	12,390.35
筹资活动现金流出小计	3,006,581.88	1,843,835.79
筹资活动产生的现金流量净额	-368,581.88	457,164.21
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	-211,525.17	-107,229.59
加：期初现金及现金等价物余额	457,359.56	564,589.15
六、期末现金及现金等价物余额	245,834.4	457,359.56

法定代表人：李军 主管会计工作负责人：王嘉良 会计机构负责人：张明洪

合并所有者权益变动表

2017 年 1—12 月

编制单位：湖北省联合发展投资集团有限公司

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	432,833.92	0.00	1,726,864.00	0.00	1,433,438.20		459.33	5,210.02	15,965.57	1,896.78	108,785.68	1,490,631.18	5,216,084.69
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	432,833.92		1,726,864		1,433,438.2		459.33	5,210.02	15,965.57	1,896.78	108,785.68	1,490,631.18	5,216,084.69
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）			102,505.00	0.00	1,419.83		961.04	530.77	0.00	8,250.64	-7,675.90	270,543.64	376,535.02
（一）综合收益总额							961.04				3,756.48	86,079.65	90,797.17
（二）所有者投入和减少资本			102,505.00		6,154.64							251,897.81	360,557.45
1. 股东投入的普通股					6,154.64							212,102.81	218,257.45
2. 其他权益工具持有者投入资本			102,505.00		0.00							39,795.00	142,300.00
3. 股份支付计入所有者权益的金额													

4. 其他													
(三) 利润分配									8,250.64	-	11,432.38		-3,181.74
1. 提取盈余公积													
2. 提取一般风险准备									8,250.64	-	8,250.64		
3. 对所有者（或股东）的分配										-	3,181.74		-3,181.74
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								530.77					530.77
1. 本期提取								2,683.15					2,683.15
2. 本期使用								2,152.38					2,152.38
(六) 其他					-	4,734.82						-	-
四、本期期末余额	432,833.92		1,829,369		1,434,858.03		1,420.37	5,740.78	15,965.57	10,147.42	101,109.78	1,761,174.83	5,592,619.71

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	432,833.92	-	534,600.00	-	750,624.99	-	2,342.15	5,994.92	14,140.32	-	44,344.68	1,269,237.04	3,054,118.02
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	274,168.54	-	-	-	-	626.01	44,073.71	44,171.81	363,040.07
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	432,833.92	-	534,600.00	-	1,024,793.52	-	2,342.15	5,994.92	14,140.32	626.01	88,418.40	1,313,408.85	3,417,158.09
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	1,192,264.00	-	408,644.68	-	-	-784.90	1,825.25	1,270.76	20,367.29	177,222.34	1,798,926.60
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	23,463.31	10,190.97	31,771.46
（二）所有者投入和减少资本	-	-	1,192,264.00	-	376,524.18	-	-	-	-	-	-	274,636.00	1,843,424.18
1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	269,300.00	269,300.00
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	1,192,264.00	-	376,524.18	-	-	-	-	-	-	5,336.00	1,574,124.18
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	1,825.25	1,270.76	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	1,825.25	-	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,270.76	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-	-784.90	-	-	-	-	-784.90
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	1,709.57	-	-	-	-	1,709.57
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	2,494.47	-	-	-	-	2,494.47
(六) 其他	-	-	-	-	32,120.50	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	432,833.92	-	1,726,864.00	-	1,433,438.20	-	459.33	5,210.02	15,965.57	1,896.78	108,785.68	1,490,631.18	5,216,084.69

法定代表人：李军 主管会计工作负责人：王嘉良 会计机构负责人：张明洪

母公司所有者权益变动表

2017 年 1—12 月

编制单位：湖北省联合发展投资集团有限公司

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	432,833.92		1,262,600.00		1,214,880.83		1,133.06		15,965.57	140,142.90	3,067,556.28
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年初余额	432,833.92		1,262,600.00		1,214,880.83		1,133.06		15,965.57	140,142.90	3,067,556.28
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）			-88,100.00		-4,842.41		1,188.59			69,684.64	161,438.45
（一）综合收益总额							1,188.59			66,502.90	65,314.30
（二）所有者投入和减少资本			88,100.00								88,100.00
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本			88,100.00								88,100.00
3. 股份支付计入所有者权益的金额											

4. 其他											
(三) 利润分配										-	-3,181.74
1. 提取盈余公积										3,181.74	
2. 对所有者（或股东）的分配										-	-3,181.74
3. 其他										3,181.74	
(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											-4,842.41
四、本期末余额	432,833.9 2		1,174,500 .00		1,210,038 .42		2,321.66		15,965.5 7	70,458.2 6	2,906,117 .83

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	432,833.9 2		534,600.0 0		565,334.7 1		2,342.15		14,140.3 2	123,715. 62	1,672,966 .72
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											

二、本年期初余额	432,833.9 2		534,600.0 0		565,334.7 1		2,342.15		14,140.3 2	123,715. 62	1,672,966 .72
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）			728,000.0 0		649,546.1 2		- 1,209.09		1,825.25	16,427.2 7	1,394,589 .56
（一）综合收益总额							- 1,209.09			18,252.5 3	17,043.44
（二）所有者投入和减少资本			728,000.0 0		638,135.0 3						1,366,135 .03
1. 股东投入的普通股					638,135.0 3						638,135.0 3
2. 其他权益工具持有者投入资本			728,000.0 0								728,000.0 0
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配									1,825.25	- 1,825.25	
1. 提取盈余公积									1,825.25	- 1,825.25	
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					11,411.09						11,411.09
四、本期期末余额	432,833.92		1,262,600.00		1,214,880.83		1,133.06		15,965.57	140,142.90	3,067,556.28

法定代表人：李军 主管会计工作负责人：王嘉良 会计机构负责人：张明洪

担保人财务报表

适用 不适用