

闽西兴杭国有资产投资经营有限公司

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。

立信会计师事务所（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公司发行的公司债券前，应认真考虑各项可能对公司债券的偿付、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，并仔细阅读各期募集说明书中的“风险因素”等有关章节。

截至本报告披露日，公司债券面临的风险因素与《闽西兴杭国有资产投资经营有限公司公司债券2016年年度报告》所披露的风险因素没有重大变化。

一、产品价格波动的风险

公司主营业务收入主要来源于核心子公司紫金矿业的黄金、铜、铅锌等有色金属产品的销售，上述产品的价格波动将对公司经营业绩产生重要影响。若产品价格下跌，公司经营将承受较大压力。

二、安全环保风险

公司核心子公司紫金矿业是矿产资源开发企业，矿业企业的安全环保风险相对较高。虽然紫金矿业高度重视安全生产工作，安全设施不断改善，安全生产自主管理和自律意识逐步增强，近年来未发生重大人身伤亡和生产事故，但是由于其所在行业特点，如果不能保证安全生产，发生重大安全责任事故，将在一定程度上对紫金矿业的整体经营产生不利影响；在黄金、铜、锌等采、选、冶过程中会带来废石、尾矿、废气、废水、废渣等，如控制不当，废弃物中的有害物体会对周边环境包括土地、空气、水资源等造成污染和影响，将面临一定的环保风险。

三、海外业务拓展及经营风险

公司核心子公司紫金矿业近年来加大了对国外资源收购和开发力度，海外业务和资产受到所在国法律法规的管辖，海外业务的拓展和深入发展，将使公司面临更多当地政治、文化、环保和管理等多方面不确定性因素的影响。国际政治、经济和其他条件的复杂性，都可能加大公司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	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	9
一、 债券基本信息	9
二、 募集资金使用情况	10
三、 跟踪资信评级情况	11
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况	12
五、 偿债计划	13
六、 专项偿债账户设置情况	13
七、 持有人会议召开情况	14
八、 受托管理人履职情况	14
第三节 业务和公司治理情况	15
一、 公司业务情况	15
二、 公司治理、内部控制情况	17
三、 公司独立性情况	17
四、 业务经营情况分析	18
五、 投资状况	18
六、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约	18
七、 非经营性往来占款或资金拆借及违规担保情况	18
第四节 财务情况	19
一、 审计情况	19
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	19
三、 主要会计数据和财务指标	20
四、 资产情况	21
五、 负债情况	23
六、 利润及其他损益来源情况	24
七、 对外担保情况	25
第五节 重大事项	25
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项	25
二、 关于破产相关事项	25
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	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情况	25
第六节 特殊债项应当披露的其他事项	26
第七节 发行人认为应当披露的其他事项	26
第八节 备查文件目录	27

附件 财务报表.....	29
合并资产负债表	30
母公司资产负债表.....	32
合并利润表.....	34
母公司利润表.....	35
合并现金流量表.....	37
母公司现金流量表.....	38
合并所有者权益变动表.....	40
母公司所有者权益变动表.....	44
担保人财务报表.....	47

释义

公司/本公司/闽西兴杭	指	闽西兴杭国有资产投资经营有限公司
股东/控股股东	指	上杭县财政局
实际控制人/上杭县国资委	指	上杭县国有资产监督管理委员会
紫金矿业	指	紫金矿业集团股份有限公司
董事会	指	闽西兴杭国有资产投资经营有限公司董事会
监事会	指	闽西兴杭国有资产投资经营有限公司监事会
《债券管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
交易所、上交所	指	上海证券交易所
登记结算机构、债券登记机构	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
兴业证券	指	兴业证券股份有限公司
中投证券	指	中国中投证券有限责任公司
审计机构、会计师事务所	指	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
评级机构、中诚信国际	指	中诚信国际信用评级有限责任公司
评级机构、中诚信证评	指	中诚信证券评估有限公司
13 闽西兴杭债	指	2013年闽西兴杭国有资产投资经营有限公司公司债券
15 兴杭 01	指	闽西兴杭国有资产投资经营有限公司 2015 年公司债券（第一期）
16 兴杭债	指	闽西兴杭国有资产投资经营有限公司 2016 年公司债券
报告期/本报告期	指	2017 年 1-12 月
年报/本年报/本报告	指	闽西兴杭国有资产投资经营有限公司公司债券 2017 年度报告

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	闽西兴杭国有资产投资经营有限公司
中文简称	闽西兴杭
外文名称（如有）	MinxiXinghang State-owned Investment & Operation Co., LTD
外文缩写（如有）	MXSIO
法定代表人	李建
注册地址	上杭县临城镇北环二路汀江大厦六楼
办公地址	上杭县二环路汀江大厦六楼
办公地址的邮政编码	364200
公司网址	http://www.mxxhgt.com
电子信箱	shgt6986@163.com

二、信息披露事务负责人

姓名	黎惠兰
联系地址	上杭县二环路汀江大厦六楼
电话	0597-3846986
传真	0597-3846982
电子信箱	shgt6986@163.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	www.sse.com.cn
年度报告备置地	上杭县二环路汀江大厦六楼

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：上杭县财政局

报告期末实际控制人名称：上杭县国资委

（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

根据《上杭县国有资产监督管理委员会关于李建等同志职务任免的通知》（杭国资委[2017]15号），李建同志任闽西兴杭国有资产投资经营有限公司董事长、法定代表人；免去刘实民同志闽西兴杭国有资产投资经营有限公司董事长、董事、法定代表人职务。根据《上杭县国有资产监督管理委员会关于林聪等同志职务任免的通知》（杭国资委[2017]16号），林聪同志任闽西兴杭国有资产投资经营有限公司董事；丘杭虎同志任闽西兴杭国有资产投资经营有限公司董事。相关工商变更登记手续已于2017年10月16日办理完毕。

六、中介机构情况

（一）出具审计报告的会计师事务所

名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	深圳福田区香梅路1061号中投国际商务中心A栋16楼
签字会计师姓名	巫扬华、高军磊

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	124226
债券简称	PR 闽兴杭
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7号楼16层
联系人	毕春燕
联系电话	010-50827116

债券代码	136038、136503
债券简称	15 兴杭 01、16 兴杭债
名称	兴业证券股份有限公司
办公地址	上海市浦东新区长柳路36号兴业证券大厦6楼
联系人	蔡虎
联系电话	021-38565881

（三）资信评级机构

债券代码	124226
债券简称	PR 闽兴杭
名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
办公地址	北京市东城区南竹杆胡同2号1幢60101

债券代码	136038、136503
债券简称	15 兴杭 01、16 兴杭债
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号安基大厦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	124226
2、债券简称	PR 闽兴杭
3、债券名称	2013年闽西兴杭国有资产投资经营有限公司公司债券
4、发行日	2013年3月26日
5、到期日	2019年3月26日
6、债券余额	6
7、利率（%）	6.20
8、还本付息方式	每年付息一次同时设置本金提前偿付条款，在本期债券存续期的第3、第4、第5、第6个计息年度末分别按照债券发行总额25%的比例偿还债券本金，最后四年每年的应付利息随当年兑付的本金部分一起支付（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日）。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	上海证券交易所和银行间市场
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，本期债券提前偿还本金3亿元并已按时付息
12、特殊条款的触发及执行情况	报告期内本期债券不涉及

1、债券代码	136038
2、债券简称	15 兴杭 01
3、债券名称	闽西兴杭国有资产投资经营有限公司2015年公司债券（第一期）
4、发行日	2015年11月12日
5、到期日	2020年11月12日

6、债券余额	20
7、利率（%）	4.09
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，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，本期债券已按时付息
12、特殊条款的触发及执行情况	15兴杭01为5年期，附第3年末公司赎回选择权、上调票面利率选择权和投资者回售选择权，报告期内上述条款均未触发。

1、债券代码	136503
2、债券简称	16兴杭债
3、债券名称	闽西兴杭国有资产投资经营有限公司2016年公司债券
4、发行日	2016年6月28日
5、到期日	2021年6月28日
6、债券余额	20
7、利率（%）	3.28
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，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，本期债券已按时付息
12、特殊条款的触发及执行情况	16兴杭债为5年期，附第3年末公司赎回选择权、上调票面利率选择权和投资者回售选择权，报告期内上述条款均未触发。

二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：124226

债券简称	PR 闽兴杭
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	12
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	本期债券募集资金报告期前已使用完毕，全部用于上杭蛟洋至城关高速公路工程项目。
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：136038、136503

债券简称	15兴杭01、16兴杭债
募集资金专项账户运作情况	公司通过开立公司债券募集资金专户专项用于募集资金款项的接受、存储及划转活动，确保募集资金专款专用。
募集资金总额	40
募集资金期末余额	0
募集资金报告期使用金额、使	募集资金已在本报告期之前使用完毕。

用情况及履行的程序	
募集资金是否存在违规使用，及其整改情况（如有）	2016年11月，公司接受了福建证监局现场检查，并于2016年12月20日收到《监管警示函》（【2016】29号），针对监管部门提出的问题和监管意见，公司已于2017年1月4日进行了答复和汇报。截至本报告期末，募集资金专项账户结余0.66万元，募集资金专项账户运作规范。

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	124226
债券简称	13 闽西兴杭债
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）	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	主体评级结果的含义：受评对象偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响较小，违约风险很低。
债项评级标识所代表的含义	债项评级结果的含义：债券安全性很强，受不利经济环境的影响较小，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	相同。无影响。

债券代码	136038、136503
债券简称	15 兴杭 01、16 兴杭债
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	主体评级结果的含义：受评主体偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响较小，违约风险很低。
债项评级标识所代表的含义	债项评级结果的含义：债券信用质量很高，信用风险很低。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响	相同。无影响。

（二）主体评级差异

适用 不适用

四、增信机制及其他偿债保障措施情况

（一）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：124226

债券简称	PR 闽兴杭
其他偿债保障措施概述	设立偿债专户和提取偿债基金；安排专门人员负责管理还本付息工作；为全体债券持有人聘请债权代理人。
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）	无

债券代码：136038、136503

债券简称	15 兴杭 01、16 兴杭债
其他偿债保障措施概述	设立募集资金和偿债专项账户；制定债券持有人会议规则；设立专门的偿付工作小组；为全体债券持有人聘请受托管理人；严格信息披露。
报告期内是否按募集说明书	是

的相关承诺执行	
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）	无

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：124226、136038、136503

债券简称	PR 闽兴杭、15 兴杭 01、16 兴杭债
偿债计划概述	公司偿债资金主要来源于公司日常经营所产生的现金流。公司在分析自身实际财务状况、公司业务经营情况、中长期发展战略等因素的基础上，针对债券的本息支付制定了相应的偿债计划，并将严格遵循计划的安排，保证债券本息按时足额支付。
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）	无

六、专项偿债账户设置情况

适用 不适用

债券代码：124226

债券简称	PR 闽兴杭
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	一致
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	无

债券代码：136038、136503

债券简称	15 兴杭 01、16 兴杭债
账户资金的提取情况	为了保证债券本息的按期兑付，保障投资者利益，公司设立了专项偿债账户，并指定财务部门负责专项偿债账户及其资金的归集、管理工作。报告期内，公司已按规定提前将 15 兴杭 01、16 兴杭债应付的利息资金全额划付至专项偿债账户，确保了债券利息的如期偿付。
与募集说明书的相关承诺的一致情况	一致

专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	无
---------------------------------	---

七、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	124226
债券简称	PR 闽兴杭
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	“13 闽西兴杭债”存续期内，债权代理人中国中投证券有限责任公司严格按照《债权代理协议》中的约定，对公司资信状况、募集资金管理运用情况、公司债券本息偿付情况等进行了持续跟踪，并督促公司履行公司债券募集说明书中所约定义务，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）	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	136038、136503
债券简称	15 兴杭 01、16 兴杭债
债券受托管理人名称	兴业证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	受托管理人报告期内持续跟踪和监督公司履行募集说明书约定义务的情况，对公司进行现场回访并记录，对专项账户募集资金的接收、存储、划转与本息偿付进行监督和检查，督导发行人履行信息披露义务。
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）	无
是否已披露报告期受托事务管理报告及披露地址	债券受托管理人将于 2018 年 6 月 30 日前在上海证券交易所网站发布报告期受托事务管理报告。

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

<p>公司从事的主要业务</p>	<p>公司作为上杭县政府重点扶持的国有资产和公用事业运营管理主体，承担国有资产保值增值的任务，业务主要包括矿产资源开发业务、电力业务、高速公路业务、自来水、担保、实物资产管理等。其中，矿产资源开发业务对公司营业收入的贡献最为显著。</p>
<p>主要产品及其用途</p>	<p>1、矿产资源开发业务：公司主要产品包括黄金、铜、锌及其他金属矿产资源，以金、铜、锌矿产开发为主，银、钨、铁等其他金属为辅，适度延伸冶炼加工产业；2、电力业务板块：公司拥有全资控股电站3座、参（控）股电站7座，合计装机容量5.7640万千瓦，年设计发电量合计1.8285亿千瓦时；3、高速公路业务板块：公司拥有蛟城高速83.18%股权。蛟洋-城关高速项目为上杭县“十二五”规划期间的重点工程项目，全长36.13公里，是国家高速公路网中厦成线龙长高速公路与长深线永武高速公路之间的便捷联络线。</p>
<p>经营模式</p>	<p>1、矿产资源开发业务：公司目前主要以子公司紫金矿业为平台运营矿产资源开发业务，包括黄金、铜、锌及其他金属矿产资源的勘探、开采、冶炼加工及相关产品销售业务，以金、铜、锌矿产开发为主，银、钨、铁等其他金属为辅，适度延伸冶炼加工产业，发展与矿业相关的科研、建设、贸易和金融等业务；2、电力业务板块：公司电力业务主要由子公司福建省上杭县汀江水电有限公司负责运营，直接管理的电站有回龙水电站、石圳水电站、东留水电站、涧头水电站、濯溪口水电站和细寨下水电站6座电站，对梅花山一级水电站、双溪水电站、溪口新塘水电站和石铭水电站4座电站实行承包经营的方式进行管理。此外，汀江水电还受托管理了</p>

	<p>紫金矿业下属的金山和坝上两座水电站；3、高速公路业务板块：公司还承担了部分上杭县高速公路建设的业务，由子公司上杭蛟城高速公路有限公司负责运营。蛟城高速主要负责上杭蛟洋至城关高速公路工程项目的投资建设及后期运营。</p>
<p>所属行业的发展阶段、周期性特点、行业地位</p>	<p>2017 年全球发达经济体稳步复苏，中国经济稳中向好，经济增长好于预期；美联储加息和缩表的整体进度较为温和，与市场预期较为一致，未对金属价格造成大的冲击；美元走弱为黄金和有色金属价格提供了一定支撑。受生产国矿山劳工纠纷和出口政策变化、中国供给侧改革以及严厉环保政策影响，全球基本金属矿物原料供应持续偏紧，而需求有一定幅度的增长。2017 年黄金价格处于企稳态势，有色金属价格实现较大幅度上涨。</p> <p>2017 年中国规模以上有色金属企业主营业务收入 60,444 亿元、利润 2,551 亿元，同比分别增长 13.8%、27.5%。2017 年，中国有色金属进出口贸易总额 1,348.3 亿美元，同比增长 15.1%。</p> <p>公司为上杭县政府直属国有独资公司，以紫金矿业等上市公司股权为依托，通过有效的投资、融资、经营和规范运作，不断强化和完善公司的专业化资本运作功能，切实提高公司投资收益率和可持续发展能力，使公司真正成为县国有资本保值增值的主体。</p>
<p>报告期内的重大变化及对经营情况和偿债能力的影响</p>	<p>不适用</p>

（二） 未来发展展望

1、行业格局和趋势

中国是全球最大的金属矿物原料的消费国，消费量高达全球 30-50%，同时中国也是全球最大的矿物原料生产国，但基本金属中的铜、铝、铁对外依存度高，是全球最大的金属矿物原料进口国，中国市场在全球矿业行业有举足轻重的影响。然而，当今全球开采资源分布不均衡，大部分优质、规模大的开采资源控制在西方矿业巨头手中；中国矿业企业“走出去”还处于初级阶段，由于缺乏经验和人才，大多数公司过去的海外矿业投资成绩并不理想。

随着中国经济和中国矿业企业的发展壮大，中国矿业企业已经逐步成为全球矿业行业的重要生力军。矿业企业实现技术升级、信息化与工业化深度融合、提升科技创新能力是企业发展的必然趋势。国内矿企近年来技术和装备进步很快，随着国家对安全环保的要求和监管继续升级，小规模、不规范企业将逐步退出市场，产业集中度将有所提升。在目前矿产品价格显著提升的背景下，矿产品处理量没有明显上升，部分还出现下降，表明环保

和安全督查及供给侧改革取得显著成效。通过企业兼并重组，实施国际化战略，配合“一带一路”等国家政策，实现产业优化布局，提高行业集中度和竞争力是中国矿业行业发展的必然要求。

2、公司总体战略及下一年度经营计划

公司为上杭县政府直属国有独资公司，以紫金矿业等上市公司股权为依托，通过有效的投资、融资、经营和规范运作，不断强化和完善公司的专业化资本运作功能，切实提高公司投资收益率和可持续发展能力，使公司真正成为县国有资本保值增值的主体。

一方面，公司计划以现有的涉水国有企业资源、资产、资本为依托，通过整合重组、并购，组建水务集团，不断拓宽投融资渠道，实现全县国有企业发电一体化、城乡供排水、污水处理一体化的专业经营管理。公司计划用5年时间将水务集团发展成为集投资发展、环境保护和服务社会于一体，在龙岩市乃至福建省省水务行业中具有行业竞争力的综合水务企业联合体。

另一方面，公司计划以现有国有工业企业、商贸物流与交通、稀土矿产资源、工业园区配套项目以及尚未公司化改制的林业、粮食、经贸、供销、交通、农口、二轻联社、市场服务中心等部门下属企业资产为依托，通过有效整合盘活，组建工贸公司，逐步构建适应市场化运作的投融资体制，使其成为县级国有产业发展的国有资产经营实体。

公司未来的战略目标是力争公司所投资及授权管理企业国有资产总额达650亿元；实现重点项目融资100亿元以上，通过财政性资金的引导与撬动作用，实现5-10倍的投资乘数效应；将公司打造成合格的机构投资者，实现资本证券化；力争在2020末公司所投资及授权管理企业国有资产总额达1000亿元。

3、可能面临的风险

（1）如未来市场情况不能尽快好转，可能会对公司的盈利能力和偿债能力带来不利影响的风险；（2）公司债务融资方式较为多样，融资渠道畅通，但目前有息债务余额较大，未来可能会有一定的偿付压力的风险；（3）如果未来金属金、铜、锌价格进一步走低，可能会加大公司对存货计提跌价准备的风险；（4）可供出售的金融资产和长期股权投资回收风险；（5）股票质押风险；（6）少数股东权益占比较高的风险；（7）投资收益波动风险；（8）公司其他应收款规模较大，存在因为客户原因或其他不可抗力原因导致其他应收款无法正常回收的风险。

（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

公司严格按照募集说明书中的相关约定及承诺执行相关事项。

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：

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

四、业务经营情况分析

（一）各业务板块的收入成本情况

单位：亿元 币种：人民币

业务板块	本期			上年同期		
	收入	成本	收入占比 (%)	收入	成本	收入占比 (%)
主营业务	939.77	811.06	99.15	782.67	694.58	98.92
其他业务	8.09	5.01	0.85	8.51	5.09	1.08
合计	947.86	816.07	100	791.19	699.67	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：与生产经营相关的往来款项划分为经营性往来款，与生产经营无关的往来占款或资金拆借等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：是。

3. 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：6.77，占合并口径净资产的比例（%）：1.81，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

重要会计政策变更

（1）资产处置损益列报方式变更

根据《财政部关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》(财会[2017]30号)要求，本公司在利润表中的“营业利润”项目之上单独列报“资产处置收益”项目，原在“营业外收入”和“营业外支出”的部分非流动资产处置损益，改为在“资产处置收益”中列报；本公司相应追溯重述了比较利润表。该会计政策变更对合并及公司净利润和股东权益无影响。

（2）政府补助列报方式变更

根据《关于印发修订〈企业会计准则第16号——政府补助〉的通知》(财会[2017]15号)要求，本公司在利润表中的“营业利润”项目之上单独列报“其他收益”项目，与企业日常活动相关的政府补助由在“营业外收入”中列报改为在“其他收益”中列报；按照该准则的衔接规定，本公司对2017年1月1日前存在的政府补助采用未来适用法处理，对2017年1月1日至该准则施行日(2017年6月12日)之间新增的政府补助根据本准则进行调整。2017年度和2016年度的“其他收益”、“营业利润”以及“营业外收入”项目列报的内容有所不同，但对2017年度和2016年度合并及公司净利润无影响。

（3）终止经营列报方式变更

根据《关于印发〈企业会计准则第42号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营〉的通知》(财会[2017]13号)要求，本公司在利润表中的“净利润”项目之下新增“持续经营净利润”项目，2017年度和2016年度本

公司没有“终止经营净利润”项目。

本公司执行上述三项规定的主要影响如下：

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称及影响金额 (元)
(1) 在利润表中分别列示“持续经营净利润”和“终止经营净利润”。比较数据相应调整。	持续经营净利润：本年 2,789,546,450.40；上年 1,405,002,630.05 终止经营净利润：无
(2) 自2017年1月1日起，与本公司日常活动相关的政府补助，从“营业外收入”项目重分类至“其他收益”项目。比较数据不调整。	营业外收入：本年- 233,356,057.72； 其他收益：本年 233,356,057.72
(3) 在利润表中新增“资产处置收益”项目，将部分原列示为“营业外收入”及“营业外支出”的资产处置损益重分类至“资产处置收益”项目。比较数据相应调整。	营业外收入、营业外支出： 本年 45,066,264.42，上年 587,409.36； 资产处置收益： 本年 45,066,264.42，上年 587,409.36

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：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	975.51	1,001.08	-2.55	
2	总负债	600.75	677.77	-11.36	
3	净资产	374.75	323.31	15.91	
4	归属母公司股东的净资产	83.86	81.60	2.77	
5	资产负债率(%)	61.58	67.70	-9.04	
6	流动比率	1.01	0.78	29.49	
7	速动比率	0.65	0.46	41.30	注1
8	期末现金及现金等价物余额	72.05	81.77	-11.89	
		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	947.86	791.19	19.80	
2	营业总成本	914.05	759.30	20.38	
3	利润总额	41.19	18.33	124.71	注2
4	净利润	27.90	14.05	98.58	注2
5	扣除非经常性损益后净利润	25.05	11.79	112.47	注2
6	归属母公司股东的净利润	4.48	2.06	117.48	注2
7	息税折旧摊销前利润（EBITDA）	105.83	79.11	33.78	注2

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
8	EBITDA 利息倍数	5.23	3.56	46.91	注 3
9	经营活动产生的现金流净额	107.62	95.37	12.84	
10	投资活动产生的现金流净额	-60.19	-86.80	-30.66	注 4
11	筹资活动产生的现金流净额	-56.13	-10.86	416.85	注 5
12	应收账款周转率	89.70	93.83	-4.40	
13	存货周转率	7.07	6.10	15.90	
14	贷款偿还率 (%)	100	100	0.00	
15	利息偿付率 (%)	100	100	0.00	

（二） 主要会计数据和财务指标的变动原因

注 1：流动资产增加，一年内到期的非流动负债减少导致流动负债降低所致。

注 2：产品销量增加及销售价格上涨所致。

注 3：景气度提升，公司盈利能力提高。

注 4：投资支出减少。

注 5：新增借款同比大幅减少。

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：亿元 币种：人民币

资产项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的, 说明原因
货币资金	73.91	85.13	-13.18	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	25.54	12.52	104.00	注 1
应收票据	15.36	8.81	74.35	注 2
应收账款	13.09	8.04	62.76	注 3
预付款项	13.45	8.84	52.10	注 4
其他应收款	17.26	19.84	-13.01	
存货	110.92	120.04	-7.60	
其他流动资产	36.48	22.59	61.50	注 5
可供出售金融资产	13.94	14.48	-3.74	
长期股权投资	66.63	77.74	-14.29	
固定资产	329.38	352.56	-6.57	
在建工程	31.44	40.18	-21.77	
无形资产	99.91	103.48	-3.45	
其他非流动资产	92.28	86.74	6.39	

2. 主要资产变动的原因

注 1：交易性金融资产增加。

注2：部分子公司票据结算销售货款增加。

注3：报告期对外销售增加所致。

注4：预付材料采购款增加。

注5：理财产品增加。

（二） 资产受限情况

1. 各类资产受限情况

√适用 □不适用

单位：亿元 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	1.85		保证金、专款专用扶贫资金
存货	0.10		冻结
固定资产	0.60		抵押、冻结
无形资产	1.30		抵押、冻结
其他非流动资产	1.63		矿山恢复保证金
应收票据	2.80		质押
合计	8.28		-

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：亿元 币种：人民币

子公司名称	子公司报告期末资产总额	子公司报告期营业收入	母公司直接或间接持有的股权比例(%)	母公司持有的股权中权利限制情况及原因
紫金矿业集团股份有限公司	893.15	945.49	25.88	2017年5月22日，本公司与云南国际信托有限公司签订了信托借款合同，云南国际信托有限公司向本公司提供5.40个亿的贷款，贷款期限为：2017年5月22日至2022年5月22日。本公司将合法持有的紫

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
				金矿业 28,938.91 万股股票质押给云南国际信托有限公司。
合计	893.15	945.49	-	-

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：亿元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例(%)	变动比例超过 30% 的, 说明原因
短期借款	101.56	123.50	-17.77	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	23.14	0.93	2,384.68	注 1
应付账款	42.23	48.12	-12.24	
预收款项	21.47	20.91	2.70	
应付职工薪酬	6.66	6.57	1.36	
应交税费	11.77	5.01	134.92	注 2
其他应付款	45.90	45.27	1.38	
一年内到期的非流动负债	49.52	66.09	-25.08	
长期借款	90.14	77.05	16.99	
应付债券	181.35	209.36	-13.38	
长期应付款	5.55	3.84	44.64	注 3

2. 主要负债变动的的原因

注 1：主要为黄金租赁项目增加所致。紫金矿业从银行租入黄金，通过上海黄金交易所卖出所租赁黄金得资金，到期日通过上海黄金交易所买入相同数量和规格的黄金偿还银行并支付约定租金，租赁期为 1 年以内(包括 1 年)。

注 2：增值税及企业所得税增加所致。

注 3：主要系本年计提穆索诺伊商业化生产后应付的入门费。

（二）主要有息负债情况

报告期末借款总额 422.08 亿元；上年末借款总额 459.91 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：

2018 年营业资金预计会随业务发展略有增长，同时考虑 2018 年到期债务情况，公司拟通过投资资金项目回笼、银行借款等方式保证公司正常运营，同时计划申请发行 25 亿元公司债券。

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
工商银行	188.30	41.57	146.73
农业银行	121.00	43.95	77.05
中国银行	212.50	26.47	186.03
建设银行	113.00	29.32	83.68
兴业银行	120.00	7.10	112.90
国家开发银行	114.20	27.20	87
进出口银行	200.00	32.49	167.51
东方汇理	4.40		4.40
招商银行	40.00	0.35	39.65
中信银行	22.75		22.75
光大银行	50.00	3.70	46.30
交通银行	80.00	1.63	78.37
民生银行	40.00		40.00
平安银行	25.00		25.00
法兴银行	3.14		3.14
渣打银行	9.50		9.50
广发银行	25.00		25.00
合计	1,368.79	213.77	1,155.01

本报告期银行授信额度变化情况：-39 亿元

3. 截至报告期末已获批尚未发行的债券或债务融资工具发行额度：

无

六、 利润及其他损益来源情况

单位：亿元 币种：人民币

报告期利润总额：41.19

报告期非经常性损益总额：2.85

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：亿元 币种：人民币

公司报告期对外担保的增减变动情况：-0.67

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：36.56

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额是否超过报告期末净资产 30%：是 否

（二）对外担保是否存在风险情况

适用 不适用

第五节 重大事项

一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

适用 不适用

二、关于破产相关事项

适用 不适用

三、关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项

（一）发行人及其董监高被调查或被采取强制措施

适用 不适用

（二）控股股东/实际控制人被调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人

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

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

四、关于暂停/终止上市的风险提示

适用 不适用

五、其他重大事项的信息披露情况

适用 不适用

发行人承诺，除以下事项外，无其他按照法律法规、自律规则等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
其他事项	www.sse.com.cn	2017-1-19	完成	无
发行人受到行政监管措施/纪律处分	www.sse.com.cn	2017-4-28	整改完成	无
发行人董事、监事、董事长或者总经理发生变动	www.sse.com.cn	2017-10-18	完成	无

（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，为闽西兴杭国有资产投资经营有限公司公司债券年度报告（2017年）盖章页）

闽西兴杭国有资产投资经营有限公司



2018年4月27日

附件 财务报表

合并资产负债表

2017 年 12 月 31 日

编制单位：闽西兴杭国有资产投资经营有限公司

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	7,390,753,929.41	8,512,657,930.79
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	2,553,965,906.92	1,251,954,623.51
衍生金融资产		
应收票据	1,535,575,986.03	880,730,412.00
应收账款	1,309,127,520.06	804,339,380.40
预付款项	1,345,032,368.93	884,284,468.61
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	1,726,387,046.42	1,984,491,410.12
买入返售金融资产		
存货	11,091,671,389.86	12,004,200,378.24
持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产	257,775,683.00	358,989,750.00
其他流动资产	3,647,971,611.11	2,258,831,363.57
流动资产合计	30,858,261,441.74	28,940,479,717.24
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
可供出售金融资产	1,394,292,187.07	1,448,402,875.35
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	6,663,281,987.91	7,773,792,688.71
投资性房地产	720,474,487.29	917,933,698.30
固定资产	32,938,206,628.18	35,256,304,249.51
在建工程	3,143,527,403.04	4,018,375,477.41
工程物资	176,691,720.12	202,180,188.30
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	9,991,373,533.53	10,348,180,084.79
开发支出		
商誉	463,597,655.00	463,597,655.00
长期待摊费用	1,124,798,602.96	1,189,130,356.17
递延所得税资产	847,755,051.71	875,416,851.39
其他非流动资产	9,228,279,228.34	8,673,962,582.00
非流动资产合计	66,692,278,485.15	71,167,276,706.93

资产总计	97,550,539,926.89	100,107,756,424.17
流动负债:		
短期借款	10,155,873,011.00	12,350,040,250.00
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	2,314,244,937.00	93,140,487.00
衍生金融负债		
应付票据	179,417,453.00	252,074,617.00
应付账款	4,222,977,833.76	4,811,869,395.65
预收款项	2,147,354,669.15	2,090,821,991.25
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	665,760,416.39	656,799,223.53
应交税费	1,176,558,060.35	500,826,171.98
应付利息		
应付股利	4,193,049.00	27,165,124.00
其他应付款	4,589,877,344.28	4,527,305,447.34
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	4,951,834,421.11	6,609,209,834.66
其他流动负债		5,000,000,000.00
流动负债合计	30,408,091,195.04	36,919,252,542.41
非流动负债:		
长期借款	9,013,896,795.00	7,704,923,277.00
应付债券	18,135,077,588.89	20,935,794,090.81
其中: 优先股		
永续债		
长期应付款	554,734,633.92	383,539,222.01
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债	861,014,312.00	871,311,724.00
递延收益	464,123,359.00	468,021,150.72
递延所得税负债	638,251,711.47	494,044,925.24
其他非流动负债		
非流动负债合计	29,667,098,400.28	30,857,634,389.78
负债合计	60,075,189,595.32	67,776,886,932.19
所有者权益:		
股本	368,000,000.00	368,000,000.00
其他权益工具		
其中: 优先股		
永续债		
资本公积	4,734,893,230.24	4,530,551,403.96
减: 库存股		

其他综合收益	-109,397,226.94	-124,064,530.19
专项储备	44,173,099.04	40,428,070.99
盈余公积	392,957,899.02	392,957,899.02
一般风险准备		
未分配利润	2,955,452,225.78	2,952,378,689.71
归属于母公司所有者权益合计	8,386,079,227.14	8,160,251,533.49
少数股东权益	29,089,271,104.43	24,170,617,958.49
所有者权益合计	37,475,350,331.57	32,330,869,491.98
负债和所有者权益总计	97,550,539,926.89	100,107,756,424.17

法定代表人：李建 主管会计工作负责人：黎惠兰 会计机构负责人：黎惠兰

母公司资产负债表

2017 年 12 月 31 日

编制单位：闽西兴杭国有资产投资经营有限公司

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	1,019,644,975.48	2,936,329,115.50
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	38,185.92	174,693.51
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款		
预付款项		194.14
应收利息		
应收股利		
其他应收款	1,068,173,395.18	1,547,960,694.94
存货		
持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	115,000,208.11	168,000,000.00
流动资产合计	2,202,856,764.69	4,652,464,698.09
非流动资产：		
可供出售金融资产	411,594,868.59	265,975,277.87
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	2,516,634,186.35	1,528,315,355.45
投资性房地产		
固定资产	11,732,976.32	12,779,278.84
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	3,741,330.81	3,824,356.05
开发支出		
商誉		

长期待摊费用		
递延所得税资产	3,151,021.41	375,961.65
其他非流动资产	2,090,000,000.00	2,100,000,000.00
非流动资产合计	5,036,854,383.48	3,911,270,229.86
资产总计	7,239,711,148.17	8,563,734,927.95
流动负债：		
短期借款	300,000,000.00	
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	706,027.38	1,006,027.38
应付职工薪酬	716,854.50	618,726.35
应交税费	1,392,635.66	3,400,629.05
应付利息		
应付股利		
其他应付款	654,468,811.20	200,304,680.18
持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	308,300,000.00	2,302,265,090.00
其他流动负债		
流动负债合计	1,265,584,328.74	2,507,595,152.96
非流动负债：		
长期借款	610,400,000.00	78,700,000.00
应付债券	4,355,961,123.89	4,665,483,755.81
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	13,726,986.47	12,975,052.24
其他非流动负债		
非流动负债合计	4,980,088,110.36	4,757,158,808.05
负债合计	6,245,672,439.10	7,264,753,961.01
所有者权益：		
股本	368,000,000.00	368,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	31,867,565.55	39,867,565.55
减：库存股		
其他综合收益	41,180,959.39	38,925,156.72
专项储备		
盈余公积	411,795,574.02	411,795,574.02
未分配利润	141,194,610.11	440,392,670.65
所有者权益合计	994,038,709.07	1,298,980,966.94

负债和所有者权益总计	7,239,711,148.17	8,563,734,927.95
------------	------------------	------------------

法定代表人：李建 主管会计工作负责人：黎惠兰 会计机构负责人：黎惠兰

合并利润表

2017 年 1—12 月

编制单位：闽西兴杭国有资产投资经营有限公司

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	94,786,110,939.48	79,118,823,061.42
其中：营业收入	94,786,110,939.48	79,118,823,061.42
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	91,404,973,835.81	75,929,940,752.70
其中：营业成本	81,606,956,142.25	69,967,439,368.43
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	1,356,683,062.05	910,777,091.63
销售费用	770,211,102.71	689,712,472.11
管理费用	3,039,084,258.95	2,873,009,690.89
财务费用	2,350,496,644.89	927,388,332.03
资产减值损失	2,281,542,624.96	561,613,797.61
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	750,200,343.00	756,641,718.00
投资收益（损失以“－”号填列）	168,583,411.74	-1,929,143,409.74
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-32,646,484.48	74,223,606.04
资产处置收益（损失以“－”号填列）	45,066,264.42	587,409.36
汇兑收益（损失以“－”号填列）		
其他收益	233,356,057.72	
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	4,578,343,180.55	2,016,968,026.34
加：营业外收入	58,317,099.94	256,230,354.94
减：营业外支出	517,828,572.59	439,920,826.91

四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	4,118,831,707.90	1,833,277,554.37
减：所得税费用	1,329,285,257.50	428,274,924.32
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	2,789,546,450.40	1,405,002,630.05
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	2,789,546,450.40	1,405,002,630.05
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	2,341,337,428.21	1,199,153,040.01
2.归属于母公司股东的净利润	448,209,022.19	205,849,590.04
六、其他综合收益的税后净额	42,050,036.67	183,330,264.77
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	14,667,303.25	43,364,547.77
（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	14,667,303.25	43,364,547.77
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	-25,648,773.64	55,862,944.92
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	42,662,684.66	-42,662,684.66
5.外币财务报表折算差额	-2,346,607.77	30,164,287.51
6.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	27,382,733.42	139,965,717.00
七、综合收益总额	2,831,596,487.07	1,588,332,894.82
归属于母公司所有者的综合收益总额	462,876,325.44	249,214,137.81
归属于少数股东的综合收益总额	2,368,720,161.63	1,339,118,757.01
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：李建 主管会计工作负责人：黎惠兰 会计机构负责人：黎惠兰

母公司利润表

2017 年 1—12 月

编制单位：闽西兴杭国有资产投资经营有限公司

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	44,734,558.24	59,532,380.35
减：营业成本	1,184,790.82	1,589,105.35
税金及附加	1,745,518.96	882.66
销售费用		
管理费用	6,996,345.17	7,356,730.07
财务费用	246,980,766.40	252,020,305.41
资产减值损失	10,367,730.02	771,337.61
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）	375,348,289.63	374,246,904.21
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-3,397,290.35	-2,974,611.71
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）	152,807,696.50	172,040,923.46
加：营业外收入	272,802.81	88,278.70
减：营业外支出	1,039,242.21	1,000,000.00
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	152,041,257.10	171,129,202.16
减：所得税费用	6,103,831.52	-23,803,879.68
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	145,937,425.58	194,933,081.84
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
（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	2,255,802.67	-4,159,650.23
（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	2,255,802.67	-4,159,650.23
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	2,255,802.67	-4,159,650.23
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	148,193,228.25	190,773,431.61

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：李建 主管会计工作负责人：黎惠兰 会计机构负责人：黎惠兰

合并现金流量表

2017 年 1—12 月

编制单位：闽西兴杭国有资产投资经营有限公司

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	100,175,798,684.31	84,306,091,692.61
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	1,939,128,502.65	3,241,294,268.85
经营活动现金流入小计	102,114,927,186.96	87,547,385,961.46
购买商品、接受劳务支付的现金	81,394,400,759.51	67,954,173,435.35
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	2,963,453,871.95	2,568,640,531.70
支付的各项税费	4,421,983,511.65	3,224,056,356.11
支付其他与经营活动有关的现金	2,572,850,151.32	4,263,963,389.72
经营活动现金流出小计	91,352,688,294.43	78,010,833,712.88
经营活动产生的现金流量净额	10,762,238,892.53	9,536,552,248.58
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1,043,983,956.77	514,694,399.75
取得投资收益收到的现金	640,367,320.84	331,227,253.43
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	95,886,729.00	294,536,821.49
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	262,718,860.00	3,084,071.50

收到其他与投资活动有关的现金	130,000,003.00	521,336,401.00
投资活动现金流入小计	2,172,956,869.61	1,664,878,947.17
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	5,072,519,459.14	5,634,834,281.17
投资支付的现金	1,364,737,413.95	2,238,982,259.56
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		588,051,844.00
支付其他与投资活动有关的现金	1,754,638,130.58	1,882,551,214.27
投资活动现金流出小计	8,191,895,003.67	10,344,419,599.00
投资活动产生的现金流量净额	-6,018,938,134.06	-8,679,540,651.83
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	3,720,679,960.63	235,320,787.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	3,720,679,960.63	235,320,787.00
取得借款收到的现金	4,588,020,500.00	1,812,247,109.00
发行债券收到的现金	498,550,000.00	13,981,428,521.00
收到其他与筹资活动有关的现金	9,329,832,252.00	7,667,045,954.00
筹资活动现金流入小计	18,137,082,712.63	23,696,042,371.00
偿还债务支付的现金	12,340,935,495.00	11,108,385,484.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,672,540,052.32	4,136,730,569.78
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	1,263,470,204.88	1,088,370,002.62
支付其他与筹资活动有关的现金	7,737,066,053.64	9,536,871,865.23
筹资活动现金流出小计	23,750,541,600.96	24,781,987,919.01
筹资活动产生的现金流量净额	-5,613,458,888.33	-1,085,945,548.01
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-100,944,745.00	252,199,425.00
五、现金及现金等价物净增加额	-971,102,874.86	23,265,473.74
加：期初现金及现金等价物余额	8,177,061,758.58	8,153,796,284.84
六、期末现金及现金等价物余额	7,205,958,883.72	8,177,061,758.58

法定代表人：李建 主管会计工作负责人：黎惠兰 会计机构负责人：黎惠兰

母公司现金流量表

2017 年 1—12 月

编制单位：闽西兴杭国有资产投资经营有限公司

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	50,722,264.50	63,759,723.50
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	913,627,933.81	929,356,999.55
经营活动现金流入小计	964,350,198.31	993,116,723.05
购买商品、接受劳务支付的现金	226,895.88	528,866.65
支付给职工以及为职工支付的现金	5,315,775.02	5,066,562.41

支付的各项税费	18,858,779.82	139,289,948.78
支付其他与经营活动有关的现金	2,479,800.27	174,353,755.13
经营活动现金流出小计	26,881,250.99	319,239,132.97
经营活动产生的现金流量净额	937,468,947.32	673,877,590.08
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	56,292,653.77	52,500,000.00
取得投资收益收到的现金	378,745,579.98	377,221,515.92
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		39,650.00
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	435,038,233.75	429,761,165.92
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	52,773.01	805,779.00
投资支付的现金	1,105,867,998.37	60,174,693.51
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		50,000,000.00
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	1,105,920,771.38	110,980,472.51
投资活动产生的现金流量净额	-670,882,537.63	318,780,693.41
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	840,000,000.00	85,000,000.00
发行债券收到的现金		2,000,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	840,000,000.00	2,085,000,000.00
偿还债务支付的现金	2,302,265,090.00	1,600,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	721,005,459.71	1,494,467,896.72
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	3,023,270,549.71	3,094,467,896.72
筹资活动产生的现金流量净额	-2,183,270,549.71	-1,009,467,896.72
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-1,916,684,140.02	-16,809,613.23
加：期初现金及现金等价物余额	2,936,329,115.50	2,953,138,728.73
六、期末现金及现金等价物余额	1,019,644,975.48	2,936,329,115.50

法定代表人：李建 主管会计工作负责人：黎惠兰 会计机构负责人：黎惠兰

合并所有者权益变动表

2017 年 1—12 月

编制单位：闽西兴杭国有资产投资经营有限公司

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	368,000,000.00				4,530,551,403.96		-124,064,530.19	40,428,070.99	392,957,899.02		2,952,378,689.71	24,170,617,958.49	32,330,869,491.98
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	368,000,000.00				4,530,551,403.96		-124,064,530.19	40,428,070.99	392,957,899.02		2,952,378,689.71	24,170,617,958.49	32,330,869,491.98
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					204,341,826.28		14,667,303.25	3,745,028.05			3,073,536.07	4,918,653,145.94	5,144,480,839.59
（一）综合收益总额							14,667,303.25				448,209,022.19	2,368,720,161.63	2,831,596,487.07
（二）所有者投入和减少资本					204,341,826.28							3,797,030,996.24	4,001,372,822.52
1. 股东投入的普通股													
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													

益的金额													
4. 其他				204,341,826.28								3,797,030,996.24	4,001,372,822.52
(三) 利润分配												-	-
1. 提取盈余公积												445,135,486.12	1,263,470,204.88
2. 提取一般风险准备												-	-
3. 对所有者（或股东）的分配												445,135,486.12	1,263,470,204.88
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												3,745,028.05	16,372,192.95
2. 本期使用												153,846,434.92	508,052,150.08
(六) 其他													
四、本期期末余额	368,000,000.00			4,734,893,230.24			-	44,173,099.04	392,957,899.02			2,955,452,225.78	29,089,271,104.43
													37,475,350,331.57

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	368,000,000.00				4,605,541,936.73		-167,429,077.96	35,380,180.91	392,957,899.02		3,933,101,241.77	24,998,846,128.20	34,166,398,308.67
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	368,000,000.00				4,605,541,936.73		-167,429,077.96	35,380,180.91	392,957,899.02		3,933,101,241.77	24,998,846,128.20	34,166,398,308.67
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					-74,990,532.77		43,364,547.77	5,047,890.08			-980,722,552.06	-828,228,169.71	-1,835,528,816.69
（一）综合收益总额							43,364,547.77				205,849,590.04	1,339,118,757.01	1,588,332,894.82
（二）所有者投入和减少资本					-74,990,532.77							17,433,796.26	-57,556,736.51
1. 股东投入的普通股													
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					- 74,990 ,532.7 7							17,433,7 96.26	- 57,556,7 36.51	
(三) 利润分配												- 1,186, 572,14 2.10	- 2,199,62 1,073.90	- 3,386,19 3,216.00
1. 提取盈余公积														
2. 提取一般风险准备														
3. 对所有者（或股东）的分配												- 1,186, 572,14 2.10	- 2,199,62 1,073.90	- 3,386,19 3,216.00
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												5,047, 890.08	14,840,3 50.92	19,888,2 41.00
2. 本期使用												163,78 4,615. 71	482,037, 643.29	645,822, 259.00
(六) 其他														
四、本期期末余额	368,00 0,000. 00				4,530, 551,40 3.96		- 124,06 4,530.	40,428 ,070.9 9	392,95 7,899. 02			2,952, 378,68 9.71	24,170,6 17,958.4 9	32,330,8 69,491.9 8

4. 其他					- 8,000,00 0.00						- 8,000,00 0.00
(三) 利润分配										- 445,135, ,486.12	- 445,135, 486.12
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者（或股东）的分配										- 445,135, ,486.12	- 445,135, 486.12
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	368,000, 000.00				31,867,5 65.55		41,180,9 59.39		411,795, 574.02	141,194 ,610.11	994,038, 709.07

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	368,000, 000.00				39,867,5 65.55		43,084,8 06.95		411,795, 574.02	1,432,0 31,730. 91	2,294,77 9,677.43
加：会计政策变更											

前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	368,000,000.00				39,867,565.55		43,084,806.95		411,795,574.02	1,432,031,730.91	2,294,779,677.43
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）							-4,159,650.23			-991,639,060.26	-995,798,710.49
（一）综合收益总额							-4,159,650.23			194,933,081.84	190,773,431.61
（二）所有者投入和减少资本											
1. 股东投入的普通股											
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										-1,186,572,142.10	-1,186,572,142.10
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者（或股东）的分配										-1,186,572,142.10	-1,186,572,142.10
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	368,000,000.00				39,867,565.55		38,925,156.72		411,795,574.02	440,392,670.65	1,298,980,966.94

法定代表人：李建 主管会计工作负责人：黎惠兰 会计机构负责人：黎惠兰

担保人财务报表

适用 不适用