

**醴陵市淶江投资控股集团有限公司**

**公司债券半年度报告**

(2018 年上半年)

二〇一八年八月

## 重要提示

公司董事、监事、高级管理人员保证半年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

本公司半年度报告中的财务报告未经审计。

## 重大风险提示

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，并仔细阅读本报告中“风险因素”等有关章节内容。

### 一、风险提示

#### （一）与本次债券相关的风险

##### 1、利率风险

受国家宏观经济、金融政策、国际经济环境以及债券市场供求关系等变化的影响，在本次债券存续期内，市场利率存在波动的可能性。由于本次债券采用固定利率形式且期限较长，市场利率的波动可能导致本次债券的实际投资收益和价值存在一定的不确定性。

##### 2、偿付风险

在本次债券存续期内，发行人可能因为宏观经济、国家政策法规、行业和市场环境等不可控制因素的影响，不能从预期的偿债来源中获得足够资金，进而影响本次债券本息的按期偿付。

#### （二）与行业相关的风险

##### 1、经济周期风险

发行人所从事的城市基础设施建设与运营业务，其投资规模和运营收益水平容易受经济周期影响。如果未来经济增长速度放缓、停滞或衰退，将可能使发行人的经营效益下降，现金流量减少，从而影响本次债券的兑付。公司基础设施建设投融资业务具有较强区域专营性，虽然醴陵市人民政府对公司的支持力度很大，但醴陵市公共财政预算收入中非税收入占比较高，财政收入对上级补助收入具有一定的依赖，影响财政收入的稳定性。如果未来醴陵市经济发展速度及财政收入水平下降将对公司未来经营业绩及偿债能力保障有不利影响。

##### 2、产业政策风险

发行人主要从事城市基础设施投融资建设和国有资产投资经营等业务，受国家和地方产业政策的影响较大。因此，在我国经济发展的不同阶段，国家和地方在宏观调控、固定资产投资、环境保护、城市规划、土地利用、城市建设投融资等政策方面的调整 and 变化，将可能对发行人的经营活动和盈利能力产生一定的影响。

#### （三）与发行人相关的风险

##### 1、发行人财务和运营风险

发行人作为国有独资公司，承担醴陵市城市基础设施建设和国有资产投资经营的重任。由于承建了大量基础设施建设项目，发行人资产负债表中存货、其他应收款等变现能力较弱的流动资产占比较高，资产流动性相对较弱。同时，政府对公司未来发展方向、经营决策、组织结构等方面存在干预的可能性，从而在一定程度上影响公司的运营和发展。此外，如果发行人市场信誉下降、资金筹措能力不足、管理能力不足或管理出现重大失误，将影响发行人持续融资能力及公司运营效益，进而影响本次债券偿付。

##### 2、募集资金项目建设风险

本次债券募集资金的投资项目存在投资规模大、建设工期长的特点。建设期内施工成本因建筑材料、设备价格和劳动力成本上涨等多种因素影响，项目实际投资有可能超出项目的投资预算，影响项目按期竣工及投入运营，将对项目收益的实现产生不利影响。同时，由于项目管理包括项目建设方案设计与论证、施工管理、工程进度安排、资金筹措及使用管理、财务管理等诸多环节，并涉及多个政府部门、施工单位、项目工程所在区域的居民及企业的协调和配合等多个方面，如果发行人的项目管理能力不足导致项目建设过程中出现重大失误，将会对募集资金投资项目的建设进度、项目现金流及收益产生重大影响。

### 3、合规使用债券资金的相关风险

在本次债券存续期内，如果发行人未按募集说明书的规定规范使用本次债券募集资金，募集资金投向项目可能达不到预期建设进度从而影响预期能够获得的投资收益；如果发行人在债券持有人不知情的情况下私自挪用募集资金，可能会影响本次债券本金及利息的兑付，损害债券持有人的利益。

### 4、持续融资风险

发行人作为醴陵市重要的基础设施投资建设主体，在建及拟建的基础设施项目投资规模较大。建设项目建设规模大，期间长的特点决定了随着城市基础设施建设的力度不断增强，发行人对建设资金的需求量比较大，未来较多的资本性支出使公司面临一定的筹资压力。未来如果公司无法顺利融资以支持较高的资本性支出，公司在建项目投资建设进度、现金流入及项目投资收益可能会受到影响。

### 5、盈利能力较弱风险

发行人本期营业利润为负，净利润主要来自于营业外收入，即政府补助。政府补助是公司实现盈利的主要因素。若将来政府补贴不到位或补贴政策发生变化，将对公司的盈利水平和偿债能力产生一定的影响。

## 二、风险变化及影响

截至本报告出具日，公司面临的风险因素与上期报告的风险提示没有重大变化。

## 目录

重要提示	2
重大风险提示	3
释义	7
第一节 公司及相关中介机构简介	8
一、 公司基本信息	8
二、 信息披露事务负责人	8
三、 信息披露网址及置备地	8
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况	9
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况	9
六、 中介机构情况	9
（四）报告期内中介机构变更情况	10
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	11
三、 报告期内资信评级情况	12
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、 报告期内持有人会议召开情况	14
八、 受托管理人履职情况	14
第三节 业务经营和公司治理情况	14
一、 公司业务和经营情况	14
二、 投资状况	16
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约	16
四、 公司治理情况	16
五、 非经营性往来占款或资金拆借	16
第四节 财务情况	17
一、 财务报告审计情况	17
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	17
三、 合并报表范围调整	17
四、 主要会计数据和财务指标	17
五、 资产情况	19
六、 负债情况	20
七、 利润及其他损益来源情况	21
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性	21
九、 对外担保情况	22
第五节 重大事项	22
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项	22
二、 关于破产相关事项	22
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	22
四、 关于暂停/终止上市的风险提示	22
五、 其他重大事项的信息披露情况	22
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项	23
一、 发行人为可交换债券发行人	23
二、 发行人为创新创业公司债券发行人	23
三、 发行人为绿色公司债券发行人	23
四、 发行人为可续期公司债券发行人	23
五、 其他特定品种债券事项	23
第七节 发行人认为应当披露的其他事项	23

第八节	备查文件目录 .....	24
附件	财务报表 .....	26
	<b>合并资产负债表</b> .....	<b>26</b>
	母公司资产负债表 .....	28
	合并利润表 .....	30
	母公司利润表 .....	31
	合并现金流量表 .....	33
	母公司现金流量表 .....	34
	合并所有者权益变动表 .....	36
	母公司所有者权益变动表 .....	39
	担保人财务报表 .....	42

## 释义

本公司/公司/发行人	指	醴陵市渌江投资控股集团有限公司
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
醴陵市政府、市政府	指	醴陵市人民政府
醴陵市发改局	指	醴陵市发展和改革局
醴陵市国土局	指	醴陵市国土资源局
醴陵市国资局、市国资局	指	醴陵市国有资产管理局或醴陵市国有资产投资经营中心
上交所	指	上海证券交易所
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
报告期	指	2018年1月1日至2018年6月30日
工作日	指	指北京市的商业银行对公营业日(不包括法定节假日或休息日)
法定节假日或休息日	指	指中华人民共和国的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省的法定节假日和/或休息日)
元	指	本文如无特殊说明,均指人民币元

## 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	醴陵市渌江投资控股集团有限公司
中文简称	渌江集团
外文名称（如有）	-
外文缩写（如有）	-
法定代表人	黄小勇
注册地址	湖南省株洲市醴陵市国瓷南路8号
办公地址	湖南省株洲市醴陵市国瓷南路8号
办公地址的邮政编码	412200
公司网址	-
电子信箱	-

### 二、信息披露事务负责人

姓名	李锦伟
联系地址	湖南省醴陵市国瓷南路8号
电话	0731-23677919
传真	0731-23453010
电子信箱	982945695@qq.com

### 三、信息披露网址及置备地

登载半年度报告的交易场所网站网址	www.sse.com.cn
半年度报告备置地	湖南省醴陵市国瓷南路8号

**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：醴陵市国有资产投资经营中心

报告期末实际控制人名称：醴陵市国有资产投资经营中心

**（一）报告期内控股股东、实际控制人的变更情况**

适用 不适用

**（二）报告期内控股股东、实际控制人具体信息的变化情况**

适用 不适用

**五、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况**

发生变更 未发生变更

**六、中介机构情况****（一）公司聘请的会计师事务所**

名称	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	湖南省长沙市芙蓉区远大一路 280 号湘域相遇北栋 13 楼
签字会计师姓名（如有）	罗跃龙、胡兵

**（二）受托管理人/债权代理人**

债券代码	139360.SH、1780063.IB
债券简称	17 醴陵债、17 醴陵渌江债
名称	华融湘江银行股份有限公司醴陵市支行
办公地址	湖南省醴陵市青云北路都汇城一楼
联系人	黄世璟
联系电话	0731-23230328

债券代码	124765.SH；124969.SH
债券简称	PR 醴陵投；PR 醴陵资
名称	华融湘江银行股份有限公司醴陵市支行
办公地址	湖南省醴陵市青云北路都汇城一楼
联系人	黄世璟
联系电话	0731-23230328

**（三）资信评级机构**

债券代码	139360.SH、1780063.IB
债券简称	17 醴陵债、17 醴陵渌江债
名称	东方金诚国际信用评估有限公司
办公地址	北京市西城区德胜门外大街 83 号德胜国际中心 B 座 7 层

债券代码	124765.SH；124969.SH
------	---------------------

债券简称	PR 醴陵投；PR 醴陵资
名称	东方金诚国际信用评估有限公司
办公地址	北京市西城区德胜门外大街 83 号德胜国际中心 B 座 7 层

（四）报告期内中介机构变更情况

适用 不适用

第二节 公司债券事项

一、债券基本信息

单位：亿元 币种：人民币

1、债券代码	139360.SH、1780063.IB
2、债券简称	17 醴陵债、17 醴陵渌江债
3、债券名称	2017 年醴陵市渌江投资控股集团有限公司公司债券
4、发行日	2017 年 4 月 21 日
5、最近回售日	-
6、到期日	2024 年 4 月 21 日
7、债券余额	11.20
8、利率（%）	6.50
9、还本付息方式	每年付息 1 次，同时设置本金提前偿还条款，在债券存续期内的第 3、4、5、6、7 年末分别按照债券发行总额 20%、20%、20%、20%、20%的比例偿还债券本金，最后 5 年本金随利息的支付一起兑付
10、上市或转让的交易场所	银行间市场、上海证券交易所
11、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
12、报告期内付息兑付情况	报告期内兑付利息 7280 万元
13、特殊条款的触发及执行情况	报告期内无

1、债券代码	124765.SH
2、债券简称	PR 醴陵投
3、债券名称	2014 年第一期醴陵市国有资产投资经营有限公司公司债券
4、发行日	2014 年 5 月 22 日
5、最近回售日	-
6、到期日	2021 年 5 月 21 日
7、债券余额	4.20
8、利率（%）	8.10
9、还本付息方式	每年付息一次，分次还本，在债券存续期的第 3 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。
10、上市或转让的交易场所	银行间市场、上海证券交易所
11、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券

12、报告期内付息兑付情况	2018年5月22日支付利息为4,536万元，2018年5月22日支付本金为14,000万元
13、特殊条款的触发及执行情况	报告期内无

1、债券代码	124969.SH
2、债券简称	PR醴陵资
3、债券名称	2014年第二期醴陵市国有资产投资经营有限公司公司债券
4、发行日	2014年9月5日
5、最近回售日	-
6、到期日	2021年9月4日
7、债券余额	2.40
8、利率（%）	7.18
9、还本付息方式	每年付息一次，分次还本，在债券存续期的第3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
10、上市或转让的交易场所	全国银行间债券市场、上海证券交易所
11、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
12、报告期内付息兑付情况	报告期内无兑息兑付
13、特殊条款的触发及执行情况	报告期内无

## 二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：139360.SH、1780063.IB

债券简称	17醴陵债、17醴陵淥江债
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	11.20
募集资金期末余额	10.80
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	已使用募资金0.3亿元,公司已按照内部资金使用的流程审批募集资金使用
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	否

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：124765.SH、124969.SH

债券简称	PR醴陵投 PR醴陵资
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	10
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	已使用募集资金99997万元,公司已按照内部资金使用的流程审批募集资金使用

募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	

### 三、报告期内资信评级情况

#### （一）报告期内最新评级情况

适用 不适用

债券代码	139360.SH、1780063.IB
债券简称	17 醴陵债、17 醴陵淶江债
评级机构	东方金诚国际信用评估有限公司
评级报告出具时间	2018年6月25日
评级结论（主体）	AA
评级结论（债项）	AA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	不变
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	无

债券代码	124765.SH、124969.SH
债券简称	PR 醴陵投、PR 醴陵资
评级机构	东方金诚国际信用评估有限公司
评级报告出具时间	2018年6月25日
评级结论（主体）	AA
评级结论（债项）	AA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	不变
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	无

#### （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

## 2. 抵押或质押担保

适用 不适用

## 3. 其他方式增信

适用 不适用

## (三) 截至报告期末其他偿债保障措施情况

适用 不适用

## 五、偿债计划

## (一) 偿债计划变更情况

适用 不适用

## (二) 截至报告期末偿债计划情况

适用 不适用

债券代码：139360.SH、1780063.IB

债券简称	17 醴陵债、17 醴陵渌江债
偿债计划概述	得到有效执行
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	是
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	不适用

债券代码：124765.SH； 124969.SH

债券简称	PR 醴陵投 PR 醴陵资
偿债计划概述	得到有效执行
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	是
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	不适用

## 六、专项偿债账户设置情况

适用 不适用

债券代码：139360.SH、1780063.IB

债券简称	17 醴陵债、17 醴陵渌江债
账户资金的提取情况	正常
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	是
与募集说明书相关承诺的一致情况	不适用

债券代码：124765.SH； 124969.SH

债券简称	PR 醴陵投、PR 醴陵资
账户资金的提取情况	正常
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	是
与募集说明书相关承诺的一致情况	不适用

### 七、报告期内持有人会议召开情况

适用 不适用

### 八、受托管理人履职情况

债券代码	139360.SH、1780063.IB
债券简称	17 醴陵债、17 醴陵淶江债
债券受托管理人名称	华融湘江银行股份有限公司醴陵市支行
受托管理人履行职责情况	债权代理人负责监管发行人的募集和偿债资金，较好地履行了债权代理人和账户监管人的职责，为保护本期债券投资者的利益发挥了积极作用
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
采取的风险防范措施、解决机制（如有）	不适用

债券代码	124765.SH；124969.SH
债券简称	PR 醴陵投 PR 醴陵资
债券受托管理人名称	华融湘江银行股份有限公司醴陵市支行
受托管理人履行职责情况	债权代理人负责监管发行人的募集和偿债资金，较好地履行了债权代理人和账户监管人的职责，为保护本期债券投资者的利益发挥了积极作用
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
采取的风险防范措施、解决机制（如有）	不适用

## 第三节 业务经营和公司治理情况

### 一、公司业务和经营情况

#### （一）公司业务情况及未来展望

公司为醴陵市城市建设与国有资产经营的主体之一，发行人主要负责醴陵市国有资产投资经营、城市基础设施开发建设、城市公共客运业务等。

根据醴陵市人民政府授权，公司主要负责醴陵市内基础设施建设，主要包括规划范围内市政工程及道路管网等项目，业务具有较强的区域专营性。公司基础设施建设项目主要分为基础设施代建项目和工程施工项目。

公司基础设施代建项目的投融资模式为根据醴陵市人民政府的年度项目投资计划，醴陵市政府授权发行人进行基础设施项目建设，双方签订项目建设协议，发行人按协议要求进行项目建设，项目建设完成后移交醴陵市政府。公司通过自有资金和外部融资进行项目前期投资建设，醴陵市政府按项目工程成本和建设进度向发行人支付项目建设款，项目建设款包括项目工程成本和利润两部分，工程成本由醴陵市财政局评审中心审计确定。

公司工程施工项目的建设模式为公司通过自有资金及外部融资对中标工程进行施工建设，招标方每年按照项目完成的进度支付工程款，公司确认为收入。

发行人作为由醴陵市委、市政府批准设立的政府国有独资公司，集醴陵市重大项目投资、开发建设和资产经营等多项功能于一体，主要负责醴陵市规划内土地开发整理、城市基础设施项目的投资开发建设、城市公共交通等业务。上述业务和经营模式使发行人既能基于自身形成持续主营业务收入，又能基于一般城市投资类公司的共性获得政府的强有力支持。发行人将依据公司目前的竞争优势，乘势而上，市场经营，转型发展。坚持“三心六着力”：维护核心，突出中心，紧扣重心；着力队伍建设，着力融资招商，着力项目攻坚，着力资产经营，着力风险防控，着力督查问责，确保圆满实现2017年度工作目标任务的基础上，为2018年--2020年达成资产总额400亿元、实现投资400亿元、净资产200亿元、融资总额240亿元的目标打下坚实的基础。

## （二）经营情况分析

### 1.各业务板块收入成本情况

单位：万元 币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)
工程施工	26,453.36	22,884.92	13.49%	77.70%	25,297.15	23,628.84	6.59%	89.05%
公交运营	831.39	1,366.72	-64.39%	2.44%	961.76	1,307.41	-35.94%	3.39%
房屋租赁	2,008.33	6.33	99.69%	5.90%	1,866.87	90.59	95.15%	6.57%
其他项目	4,728.30	5,199.86	-9.97%	13.89%	273.79	158.58	42.08%	0.96%
广告位招租	22.00	0.73	96.67%	0.06%	6.67	16.92	-153.77%	0.02%
合计	34,043.38	29,458.55	13.47%	-	28,406.23	25,202.34	11.28%	-

### 2. 各主要产品、服务收入成本情况

适用 不适用

不适用的理由：发行人主营业务为基础设施建设，不涉及产品生产及服务

### 3.经营情况分析

各业务板块、各产品服务中营业收入、营业成本、毛利率等指标变动比例超过30%以上的，发行人应当结合业务情况，说明相关变动的的原因。

工程施工毛利率增加104.55%，主要系营改增后，继续执行原代建项目投资报酬率，公司毛利将无法覆盖成本，因此2017年末起，原政府按含税成本加成10%确认收入，改为按

不含税成本加成 10%确认收入；公交运营毛利率减少 79.16%，主要系私家车、黑车、出租车、滴滴打车、摩的大量增加，造成客流减少；房屋租赁成本减少 93.02%，主要系 2017 年 1-6 月补提了租赁相关的税费以及支付了场地租赁费，本年尚未发生；其他项目收入增加 1627.01%、成本增加 3179.09%、毛利率减少 123.70%，主要系控股孙公司淥江置业确认房屋销售收入 1855.61 万，另外 2017 年 10 月并入自来水公司，本年 1-6 月新增自来水公司业务收入 2027.22 万元；广告位招租收入增加 230.00%，主要系本年新增了公交候车亭的广告收入；广告位招租成本减少 95.67%，主要系 2017 年 1-6 月间支付了电信场地租赁费 15 万元；广告位招租毛利率增加 162.87%，主要系本年新增了公交候车亭的广告收入以及成本的减少。

### （三） 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

## 二、投资状况

### （一） 报告期内新增投资金额超过上年末净资产 20%的重大股权投资

适用 不适用

### （二） 报告期内新增投资金额超过上年末净资产 20%的重大非股权投资

适用 不适用

## 三、与主要客户业务往来时是否发生严重违约

适用 不适用

## 四、公司治理情况

### （一） 公司是否存在与控股股东之间不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况：

是 否

与控股股东之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立性的机制安排说明：

公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务方面均保持独立性，不存在不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况

### （二） 是否存在违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形

是 否

### （三） 公司治理结构、内部控制是否存在其他违反公司法、公司章程规定

是 否

### （四） 发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

是 否

## 五、非经营性往来占款或资金拆借

单位：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：经营性和非经营性往来款定义：发行人经营范围包括：土地前期整理、开发；保障性住户建设开发和商品房建设开发、

销售;城市自来水、公共交通、地下管网的建设和经营;污水处理、垃圾处理、加油(气)站、沙泥采挖、户外广告经营权的经营;国有资产、资源及股权投资、产业投资及经营;城乡基础设施、道路、桥梁建设投资和经营;仙岳山景区、长庆示范区、淥江新城片区的开发建设经营;现代物流仓储、运输的投资、管理。发行人因经营上述业务而形成的往来款划分为经营性往来款;与以上业务不相关的资金拆借等行为而形成的往来款认定为非经营性往来款

2. 报告期内是否发生过非经营性往来占款或资金拆借的情形:

存在

3. 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计: **0.62**, 占合并口径净资产的比例 (%) : **0.68%**, 是否超过合并口径净资产的 **10%**: 是 否

## 第四节 财务情况

### 一、财务报告审计情况

(一) 上年度财务报告被注册会计师出具非标准审计报告

适用 不适用

(二) 公司半年度财务报告审计情况

标准无保留意见 其他审计意见 未经审计

### 二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

适用 不适用

### 三、合并报表范围调整

报告期内单独或累计新增合并财务报表范围内子公司,且子公司报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产任一占合并报表 **10%**以上

适用 不适用

报告期内单独或累计减少合并财务报表范围内子公司,且子公司上个报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产占该期合并报表 **10%**以上

适用 不适用

### 四、主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据和财务指标 (包括但不限于)

单位: 万元 币种: 人民币

序号	项目	本期末	上年末	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的, 说明原因
1	总资产	2,333,504.44	2,275,330.92	2.56%	
2	总负债	1,426,196.29	1,374,706.65	3.75%	
3	净资产	907,308.16	900,624.26	0.74%	

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
4	归属母公司股东的净资产	893,793.63	888,175.61	0.63%	
5	资产负债率 (%)	61.12%	60.42%	1.16%	
6	有形资产负债率 (%)	61.12%	60.42%	1.16%	
7	流动比率	5.50	5.78	-4.85%	
8	速动比率	2.40	2.73	-11.91%	
9	期末现金及现金等价物余额	243,917.34	392,659.38	-37.88%	资金投入项目以及归还借款, 而新的融资并未同比例增加。
-					

序号	项目	本期	上年同期	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的, 说明原因
1	营业收入	34,043.38	28,406.23	19.84%	
2	营业成本	29,458.55	25,202.34	16.89%	
3	利润总额	5,573.28	5,152.51	8.17%	
4	净利润	5,192.88	4,611.95	12.60%	
5	扣除非经常性损益后净利润	4,469.61	-17,354.34	-125.75%	企业会计准则变更, 对于与企业日常活动相关的政府补助计入其他收益, 而公司收到的政府补助基本系与日常活动相关, 2018年采用新会计准则列表财务报表, 将其计入其他收益 (形成营业利润) 对上期未进行追溯。
6	归属母公司股东的净利润	5,618.02	4,632.21	21.28%	
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	23,065.74	19,191.02	20.19%	
8	经营活动产生的现金流量净额	128,663.84	131,586.61	-2.22%	
9	投资活动产生的现金流量净额	28,493.01	13,331.18	113.73%	投资活动产生的现金流主要系购买理财产品相关收支, 而本期赎回理财产品金额远大于购入理财产品金额
10	筹资活动产生的现金流量净额	25,067.81	206,388.57	-87.85%	本期通过融资租赁方式融回资金较上期减

序号	项目	本期	上年同期	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的, 说明原因
					少 12 亿左右。
11	应收账款周转率	0.34	0.33	3.78%	
12	存货周转率	0.05	0.05	3.07%	
13	EBITDA 全部债务比	0.0173	0.0149	16.26%	
14	利息保障倍数	0.70	0.59	19.00%	
15	现金利息保障倍数	-4.08	-4.17	2.08%	
16	EBITDA 利息倍数	0.73	0.69	6.08%	
17	贷款偿还率 (%)	100%	100%	0.00%	
18	利息偿付率 (%)	100%	100%	0.00%	

说明 1：非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系，以及虽与正常经营业务相关，但由于其性质特殊和偶发性，影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力做出正常判断的各项交易和事项产生的损益。具体内容按《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益（2008）》执行。

说明 2：EBITDA=息税前利润（EBIT）+折旧费用+摊销费用

## （二）主要会计数据和财务指标的变动原因

见上表

## 五、资产情况

### （一）主要资产情况及其变动原因

#### 1. 主要资产情况

单位：万元 币种：人民币

资产项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的, 说明原因
货币资金	243,917.34	319,020.36	-23.54%	
应收账款	170,771.56	226,831.39	-24.71%	
预付款项	153,494.70	103,077.73	48.91%	集团预付土地出让金增加
其他应收款	350,044.96	286,720.80	22.09%	
存货	1,192,522.61	1,093,962.17	9.01%	
可供出售金融资产	25,823.20	25,906.00	-0.32%	
长期应收款	44,543.68	39,602.00	12.48%	
长期股权投资	12,010.15	6,010.15	99.83%	本期支付兴旺投资公司投资款 6000 万
投资性房地产	75,736.59	77,559.85	-2.35%	
固定资产	34,718.39	33,887.52	2.45%	

#### 2. 主要资产变动的原因

见上表

### （二）资产受限情况

#### 1. 各类资产受限情况

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

受限资产	账面价值	评估价值（如有）	所担保债务的主体、类别及金额（如有）	由于其他原因受限的情况（如有）
土地资产	30.59			
房地产	9.82			
应收账款	15.65			
合计	56.06		-	-

## 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

## 六、负债情况

## （一）主要负债情况及其变动原因

## 1. 主要负债情况

单位：万元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
应付账款	12,146.50	13,567.02	-10.47%	
预收款项	20,935.24	11,859.53	76.53%	本期子公司安居工程公司新增房屋预收款 1.03 亿
应付利息	10,591.67	14,820.73	-28.53%	
其他应付款	49,532.24	47,778.77	3.67%	
一年内到期的非流动负债	279,416.81	257,652.43	8.45%	
其他流动负债	10,000.00	10,000.00	0.00%	
长期借款	395,554.00	340,512.00	16.16%	
应付债券	156,643.14	170,466.19	-8.11%	
长期应付款	502,017.19	501,840.97	0.04%	

## 2. 主要负债变动的的原因

见上表

## 3. 发行人在报告期内是否尚未到期或到期未能全额兑付的境外负债

□适用 √不适用

## （二）主要有息负债情况

报告期末借款总额 133.03 亿元；上年末借款总额 128.68 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**

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

2018 年上半年完成融资 20 亿元，下半年有息负债到期金额约 14 亿元，其他具体需求将根据业务开展情况而定。相应的融资计划：2018 年下半年有多个拟融资项目，融资方式主要为银行贷款、私募公司债、租赁融资、信托融资、ABS 等。

**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
农业发展银行	24.00	17.19	6.81
国家开发银行	52.00	15.72	36.28
华融湘江银行	5.40	1.25	4.15
农商行	3.00	1.37	1.63
北京银行	4.00	3.14	0.86
光大银行	4.20	2.21	1.99
农业银行	33.00	3.90	29.10
建设银行	10.00	1.00	9.00
合计	135.60	45.78	89.82

上年末银行授信总额度：114.03 亿元，本报告期末银行授信总额度 135.60 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：21.57 亿元

**3. 截至报告期末已获批尚未发行的债券或债务融资工具发行额度：**

无

**七、利润及其他损益来源情况**

单位：亿元 币种：人民币

报告期利润总额：0.56 亿元

报告期非经常性损益总额：0.07 亿元

报告期公司利润构成或利润来源的重大变化源自非主要经营业务：适用 不适用

**八、报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性**

收到“其他与经营活动有关的现金”超过经营活动现金流入 50%

是 否

收到“其他与经营活动有关的现金”的构成、性质、来源及其可持续性：

其他与经营活动有关的现金为收到的往来款和政府补助，按公司财务会计制度进行的资金调拨，具有可持续性

## 九、对外担保情况

### （一）对外担保的增减变动情况及余额超过报告期末净资产 30%的情况

单位：亿元 币种：人民币

上年末对外担保的余额：0 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：0 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：0 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额是否超过报告期末净资产 30%：是 否

### （二）对外担保是否存在风险情况

适用 不适用

## 第五节 重大事项

### 一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

适用 不适用

### 二、关于破产相关事项

适用 不适用

### 三、关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项

#### （一）发行人及其董监高被调查或被采取强制措施

适用 不适用

#### （二）控股股东/实际控制人被调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人

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

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

### 四、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 特定品种债券应当披露的其他事项

### 一、发行人为可交换债券发行人

适用 不适用

### 二、发行人为创新创业公司债券发行人

适用 不适用

### 三、发行人为绿色公司债券发行人

适用 不适用

### 四、发行人为可续期公司债券发行人

适用 不适用

### 五、其他特定品种债券事项

无

## 第七节 发行人认为应当披露的其他事项

无

## 第八节 备查文件目录

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

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

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

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

（以下无正文）

（本页无正文，为《醴陵市涑江投资控股集团有限公司公司债券半年度报告（2018年上半年）》之盖章页）

醴陵市涑江投资控股集团有限公司  
2018年8月28日



## 附件 财务报表

## 合并资产负债表

2018年6月30日

编制单位：醴陵市淥江投资控股集团有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	期末余额	期初余额
<b>流动资产：</b>		
货币资金	2,439,173,355.54	3,190,203,615.38
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		25,000,000.00
应收账款	1,707,715,573.62	2,268,313,874.36
预付款项	1,534,946,986.84	1,030,777,295.60
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息	16,873,616.08	14,008,931.51
应收股利		
其他应收款	3,500,449,562.79	2,867,207,978.62
买入返售金融资产		
存货	11,925,226,107.46	10,939,621,670.02
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	64,439,018.42	393,243,365.68
流动资产合计	21,188,824,220.75	20,728,376,731.17
<b>非流动资产：</b>		
发放贷款及垫款		
可供出售金融资产	258,232,000.00	259,060,000.00
持有至到期投资		
长期应收款	445,436,800.00	396,020,000.00
长期股权投资	120,101,469.76	60,101,469.76
投资性房地产	757,365,875.63	775,598,505.32
固定资产	347,183,944.19	338,875,231.18
在建工程	52,407,852.34	29,921,580.07
工程物资	1,236,351.34	1,236,351.34
固定资产清理	383.30	-
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	20,969,998.01	20,845,078.01
开发支出		
商誉		

长期待摊费用	850,007.97	758,666.27
递延所得税资产		
其他非流动资产	142,435,544.40	142,515,544.40
非流动资产合计	2,146,220,226.94	2,024,932,426.35
资产总计	23,335,044,447.69	22,753,309,157.52
<b>流动负债：</b>		
短期借款	4,000,000.00	
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	121,465,007.76	135,670,227.06
预收款项	209,352,382.15	118,595,297.50
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	1,959,646.74	2,838,626.04
应交税费	21,710,379.83	27,826,541.82
应付利息	105,916,686.22	148,207,252.21
应付股利		
其他应付款	495,322,372.70	477,787,689.50
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		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	2,794,168,087.97	2,576,524,291.76
其他流动负债	100,000,000.00	100,000,000.00
流动负债合计	3,853,894,563.37	3,587,449,925.89
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	3,955,540,000.00	3,405,120,000.00
应付债券	1,566,431,440.01	1,704,661,926.01
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	4,847,671,860.51	5,018,409,678.06
长期应付职工薪酬		
专项应付款	38,425,000.00	31,425,000.00
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	10,408,068,300.52	10,159,616,604.07
负债合计	14,261,962,863.89	13,747,066,529.96
<b>所有者权益</b>		

股本	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	5,851,333,800.74	5,851,333,800.74
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	116,121,896.31	116,121,896.31
一般风险准备		
未分配利润	970,480,585.02	914,300,424.93
归属于母公司所有者权益合计	8,937,936,282.07	8,881,756,121.98
少数股东权益	135,145,301.73	124,486,505.58
所有者权益合计	9,073,081,583.80	9,006,242,627.56
负债和所有者权益总计	23,335,044,447.69	22,753,309,157.52

法定代表人：黄小勇 主管会计工作负责人：黄小勇 会计机构负责人：李锦伟

#### 母公司资产负债表

2018年6月30日

编制单位：醴陵市渌江投资控股集团有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	期末余额	期初余额
<b>流动资产：</b>		
货币资金	547,207,380.11	1,255,022,894.60
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	31,217,119.82	31,217,119.82
预付款项	921,754,773.00	443,092,573.00
应收利息	22,285,979.87	22,929,392.46
应收股利		
其他应收款	3,556,631,960.35	3,697,516,144.49
存货	633,988,362.39	515,361,063.99
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	660,210.64	377,045,834.00
流动资产合计	5,713,745,786.18	6,342,185,022.36
<b>非流动资产：</b>		
可供出售金融资产	157,232,000.00	158,060,000.00
持有至到期投资		
长期应收款	1,479,963,130.28	1,056,448,064.53
长期股权投资	4,246,295,627.41	4,141,295,627.41
投资性房地产	13,760,856.13	13,923,128.47
固定资产	124,230,962.16	125,038,020.05
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	282,245.01	282,245.01
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产		
其他非流动资产	30,100,000.00	30,100,000.00
非流动资产合计	6,051,864,820.99	5,525,147,085.47
资产总计	11,765,610,607.17	11,867,332,107.83
<b>流动负债：</b>		
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		
预收款项	62,906,000.00	62,906,000.00
应付职工薪酬	897,649.04	1,470,990.12
应交税费	416,899.76	563,742.12
应付利息	69,003,779.93	114,704,475.10
应付股利		
其他应付款	123,088,232.98	373,521,991.00
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	1,258,005,667.55	1,344,572,735.64
其他流动负债	100,000,000.00	100,000,000.00
流动负债合计	1,614,318,229.26	1,997,739,933.98
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	800,000,000.00	821,000,000.00
应付债券	1,566,431,440.01	1,704,661,926.01
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	1,987,265,663.61	1,596,904,190.81
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	4,353,697,103.62	4,122,566,116.82
负债合计	5,968,015,332.88	6,120,306,050.80
<b>所有者权益：</b>		
股本	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	2,828,389,473.10	2,828,389,473.10

减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	116,121,896.31	116,121,896.31
未分配利润	853,083,904.88	802,514,687.62
所有者权益合计	5,797,595,274.29	5,747,026,057.03
负债和所有者权益总计	11,765,610,607.17	11,867,332,107.83

法定代表人：黄小勇 主管会计工作负责人：黄小勇 会计机构负责人：李锦伟

### 合并利润表

2018年1—6月

编制单位：醴陵市渌江投资控股集团有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	340,433,770.53	284,062,265.56
其中：营业收入	340,433,770.53	284,062,265.56
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	530,162,681.54	459,928,826.65
其中：营业成本	294,585,496.44	252,023,376.23
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	26,567,925.62	3,426,030.89
销售费用		
管理费用	40,595,763.74	41,038,243.65
财务费用	169,644,064.34	171,015,651.23
资产减值损失	-1,230,568.60	-7,574,475.35
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）	4,033,023.22	7,728,725.95
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
资产处置收益（损失以“—”号填列）		
汇兑收益（损失以“—”号填列）		
其他收益	234,195,914.00	
三、营业利润（亏损以“—”号填列）	48,500,026.21	-168,137,835.14
加：营业外收入	11,425,857.17	221,425,035.41
减：营业外支出	4,193,127.87	1,762,115.36
四、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	55,732,755.51	51,525,084.91

列)		
减：所得税费用	3,803,955.27	5,405,550.58
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	51,928,800.24	46,119,534.33
（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.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司所有者的净利润	56,180,160.09	46,322,107.24
2.少数股东损益	-4,251,359.85	-202,572.91
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	51,928,800.24	46,119,534.33
归属于母公司所有者的综合收益总额	56,180,160.09	46,322,107.24
归属于少数股东的综合收益总额	-4,251,359.85	-202,572.91
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：黄小勇 主管会计工作负责人：黄小勇 会计机构负责人：李锦伟

### 母公司利润表

2018年1—6月

编制单位：醴陵市淥江投资控股集团有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

一、营业收入	163,239.58	76,289.38
减：营业成本	274,363.62	238,909.11
税金及附加	10,503,274.14	32,700.00
销售费用		
管理费用	6,206,061.04	10,592,464.42
财务费用	57,702,220.20	53,612,506.31
资产减值损失	-4,223,105.00	3,065,570.00
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）	3,973,023.22	6,631,106.09
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
其他收益	117,738,000.00	
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	51,411,448.80	-60,834,754.37
加：营业外收入	246,619.50	200,008,347.39
减：营业外支出	70,000.00	654,128.80
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	51,588,068.30	138,519,464.22
减：所得税费用	1,018,851.04	2,431,511.79
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	50,569,217.26	136,087,952.43
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
2.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	50,569,217.26	136,087,952.43
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：黄小勇 主管会计工作负责人：黄小勇 会计机构负责人：李锦伟

## 合并现金流量表

2018年1—6月

编制单位：醴陵市渌江投资控股集团有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期发生额	上期发生额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	223,394,944.50	114,466,884.56
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	1,099,780,704.72	1,002,766,571.42
经营活动现金流入小计	1,323,175,649.22	1,117,233,455.98
购买商品、接受劳务支付的现金	1,832,347,155.81	1,456,532,739.21
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	20,129,260.08	18,235,686.96
支付的各项税费	76,953,787.26	76,871,675.55
支付其他与经营活动有关的现金	680,383,891.42	881,459,442.28
经营活动现金流出小计	2,609,814,094.57	2,433,099,544.00
经营活动产生的现金流量净额	-1,286,638,445.35	-1,315,866,088.02
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	370,828,000.00	750,360,000.00
取得投资收益收到的现金	4,033,023.22	5,980,071.09
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	172,547.60	
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	375,033,570.82	756,340,071.09
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	30,103,445.20	31,028,252.18
投资支付的现金	60,000,000.00	592,000,000.00
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		
投资活动现金流出小计	90,103,445.20	623,028,252.18
投资活动产生的现金流量净额	284,930,125.62	133,311,818.91
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	4,900,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	1,107,100,000.00	1,268,000,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	1,201,899,361.00	2,437,436,031.29
筹资活动现金流入小计	2,313,899,361.00	3,705,436,031.29
偿还债务支付的现金	384,085,611.81	185,400,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	315,134,387.13	315,581,410.95
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	1,364,001,302.17	1,140,568,919.20
筹资活动现金流出小计	2,063,221,301.11	1,641,550,330.15
筹资活动产生的现金流量净额	250,678,059.89	2,063,885,701.14
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	-751,030,259.84	881,331,432.03
加：期初现金及现金等价物余额	3,190,203,615.38	3,045,262,401.49
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	2,439,173,355.54	3,926,593,833.52

法定代表人：黄小勇 主管会计工作负责人：黄小勇 会计机构负责人：李锦伟

#### 母公司现金流量表

2018年1—6月

编制单位：醴陵市渌江投资控股集团有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期发生额	上期发生额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	1,257,803,282.72	504,592,100.00
经营活动现金流入小计	1,257,803,282.72	504,592,100.00
购买商品、接受劳务支付的现金	597,139,831.49	514,451,173.00
支付给职工以及为职工支付的现金	2,407,660.57	3,429,211.09
支付的各项税费	13,194,777.24	11,048,171.22
支付其他与经营活动有关的现金	1,265,177,741.56	450,790,996.72
经营活动现金流出小计	1,877,920,010.86	979,719,552.03
经营活动产生的现金流量净额	-620,116,728.14	-475,127,452.03
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	370,828,000.00	500,360,000.00
取得投资收益收到的现金	3,973,023.22	4,933,587.33
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	108,650.00	

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	374,909,673.22	505,293,587.33
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		143,699.00
投资支付的现金	105,000,000.00	552,000,000.00
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		
投资活动现金流出小计	105,000,000.00	552,143,699.00
投资活动产生的现金流量净额	269,909,673.22	-46,850,111.67
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金		
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	643,500,000.00	1,759,920,000.00
筹资活动现金流入小计	643,500,000.00	1,759,920,000.00
偿还债务支付的现金	161,000,000.00	140,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	150,754,596.39	144,477,512.66
支付其他与筹资活动有关的现金	689,353,863.18	942,393,016.81
筹资活动现金流出小计	1,001,108,459.57	1,226,870,529.47
筹资活动产生的现金流量净额	-357,608,459.57	533,049,470.53
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	-707,815,514.49	11,071,906.83
加：期初现金及现金等价物余额	1,255,022,894.60	822,490,116.34
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	547,207,380.11	833,562,023.17

法定代表人：黄小勇 主管会计工作负责人：黄小勇 会计机构负责人：李锦伟

**合并所有者权益变动表**  
2018年1—6月

编制单位：醴陵市渌江投资控股集团有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

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、上年期末余额	2,000,000.00				5,851,333.80				116,121,896.31		914,300,424.93	124,486,505.58	9,006,242,627.56
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、本年期初余额	2,000,000.00				5,851,333.80				116,121,896.31		914,300,424.93	124,486,505.58	9,006,242,627.56
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)											56,180,160.09	10,658,796.15	66,838,956.24
(一) 综合收益总额											56,180,160.09	-	51,928,800.24
(二) 所有者投入和减少资本												14,910,156.00	14,910,156.00
1. 股东投入的普通股												14,910,156.00	14,910,156.00
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														
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														
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				5,851,333.80	0.74				116,121,896.31		970,480,585.02	135,145,301.73	9,073,081,583.80

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、上年期末余额	2,000,000.00				3,533,817.96	5.44				86,199,827.81		806,628,134.07	44,039,510.70	6,470,685,438.02
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、本年期初余额	2,000,000.00			3,533,817.96	5.44			86,199,827.81		806,628,134.07	44,039,510.70		6,470,685,438.02
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)				2,317,515.83	5.30			29,922,068.50		107,672,290.86	80,446,994.88		2,535,557,189.54
(一) 综合收益总额										137,594,359.36	-	1,633,005.12	135,961,354.24
(二) 所有者投入和减少资本				2,317,515.83	5.30						82,080,000.00		2,399,595,835.30
1. 股东投入的普通股											82,080,000.00		82,080,000.00
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				2,317,515.83	5.30								2,317,515,835.30
(三) 利润分配								29,922,068.50		-	29,922,068.50		
1. 提取盈余公积								29,922,068.50		-	29,922,068.50		

												0	
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	2,000,000.00				5,851,333.80	0.74			116,121,896.31		914,300,424.93	124,486,505.58	9,006,242,627.56

法定代表人：黄小勇 主管会计工作负责人：黄小勇 会计机构负责人：李锦伟

母公司所有者权益变动表  
2018 年 1—6 月

编制单位：醴陵市渌江投资控股集团有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

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	一般风险准备	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	2,000,000.00				2,828,389.47				116,121,896.31		802,514,687.62	5,747,026,057.03

加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	2,000,000.00			2,828,389.47			116,121,896.31		802,514,687.62	5,747,026,057.03	
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)									50,569,217.26	50,569,217.26	
(一) 综合收益总额									50,569,217.26	50,569,217.26	
(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. 提取盈余公积											
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	2,000,000.00				2,828,389.47				116,121,896.31		853,083,904.88	5,797,595.27	4.29
----------	--------------	--	--	--	--------------	--	--	--	----------------	--	----------------	--------------	------

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	一般风险准备	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	2,000,000.00				2,706,491.58				86,199,827.81		533,216,071.09	5,325,907.48	5.58
加：会计政策变更													
前期差错更正													
其他													
二、本年期初余额	2,000,000.00				2,706,491.58				86,199,827.81		533,216,071.09	5,325,907.48	5.58
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					121,897,886.42				29,922,068.50		269,298,616.53	421,118,571.45	
（一）综合收益总额											299,220,685.03	299,220,685.03	
（二）所有者投入和减少资本					121,897,886.42							121,897,886.42	
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					121,897,886.42							121,897,886.42	
（三）利润分配									29,922,068.50		29,922,068.50		
1. 提取盈余公积									29,922,068.50		29,922,068.50		

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				2,828,389,473.10				116,121,896.31		802,514,687.62	5,747,026,057.03

法定代表人：黄小勇 主管会计工作负责人：黄小勇 会计机构负责人：李锦伟

### 担保人财务报表

适用 不适用

