

湘江产业投资有限责任公司

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，应认真考虑下述风险因素：

一、利率风险

受国民经济总体运行状况、国家宏观经济与金融政策、经济周期以及国际环境变化的影响，在本期债券存续期内，市场利率存在波动的可能性。由于本期债券可能跨越多个利率波动周期，市场利率的波动可能使投资者面临债券价值变动的不确定性。

二、国家产业政策波动的风险

创投行业风险较大，但是对于产业发展尤其是高新技术产业的发展具有重要意义，因此一般能获得相关部门的鼓励扶持政策。但是不排除在经济持续低迷时期或者产业发展到一定阶段，政府会取消某些支持措施而导致发行人盈利能力下降。

三、经济周期的风险

发行人从事的创业投资行业，在操作环节上会受到经济周期和行业周期性的影响。宏观经济周期性的波动，有可能导致发行人所投资的内容发生需求变化，对公司的业务状况和经营业绩可能产生重要的影响。

四、公司管理的风险

随着发行人的发展，发行人的经营范围、资产规模都将扩张。这将在资源整合、资本运作、风险控制等方面对发行人管理层提出更高要求，增大了管理和运作的难度。如果发行人管理层的业务能力不能适应公司规模扩张，公司的组织架构和管理制度不能根据公司状况迅速调整和完善，发行人可能难以正常运作。

五、盈利能力不稳定的风险

发行人的营业总收入主要来源于投资收益，收益波动较大，盈利能力不稳定，受投资项目退出方式和退出时间的影响，投资收益具有不确定性。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	5
第一节 公司及相关中介机构简介.....	6
一、 公司基本信息.....	6
二、 信息披露事务负责人.....	6
三、 信息披露网址及置备地.....	6
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况.....	7
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	7
六、 中介机构情况.....	7
第二节 公司债券事项.....	8
一、 债券基本信息.....	8
二、 募集资金使用情况.....	8
三、 报告期内资信评级情况.....	9
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况.....	9
五、 偿债计划.....	10
六、 专项偿债账户设置情况.....	10
七、 报告期内持有人会议召开情况.....	11
八、 受托管理人履职情况.....	11
第三节 业务经营和公司治理情况.....	11
一、 公司业务和经营情况.....	11
二、 投资状况.....	13
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	13
四、 公司治理情况.....	13
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	14
第四节 财务情况.....	14
一、 财务报告审计情况.....	14
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	14
三、 合并报表范围调整.....	14
四、 主要会计数据和财务指标.....	14
五、 资产情况.....	16
六、 负债情况.....	17
七、 利润及其他损益来源情况.....	18
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性.....	18
九、 对外担保情况.....	18
第五节 重大事项.....	19
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	19
二、 关于破产相关事项.....	19
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.....	19
四、 关于暂停/终止上市的风险提示.....	19
五、 其他重大事项的信息披露情况.....	19
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	19
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	20
第八节 备查文件目录.....	21
附件 财务报表.....	23
担保人财务报表.....	47

释义

公司、本公司、发行人、湘江产业	指	湘江产业投资有限责任公司
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
证监会、中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
偿债账户、专项偿债账户	指	发行人设立的用于本期债券偿债资金的接收、储存及划转的银行账户
上交所	指	上海证券交易所
银行间债券市场	指	全国银行间债券市场
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《公司章程》	指	《湘江产业投资有限责任公司公司章程》
《债权代理协议》	指	《2015 年湘江产业投资有限责任公司公司债券债权代理协议》
《账户及资金监管协议》	指	《2015 年湘江产业投资有限责任公司公司债券账户及资金监管协议》
《债券持有人会议规则》	指	《2015 年湘江产业投资有限责任公司公司债券持有人会议规则》
工作日	指	每周一至周五，不含国家法定节假日；如遇国家调整节假日，以调整后的工作日为工作日
法定节假日或休息日	指	中华人民共和国的法定及政府指定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾省的法定节假日和/或休息日）
元	指	如无特别说明，为人民币元

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	湘江产业投资有限责任公司
中文简称	湘江产业
外文名称（如有）	
外文缩写（如有）	
法定代表人	蔡神元
注册地址	湖南省长沙市高新区麓谷大道 627 号长海创业基地 3 楼
办公地址	湖南省长沙市芙蓉中路二段 279 号金源阳光大酒店天麟楼 29 层
办公地址的邮政编码	410007
公司网址	无
电子信箱	406486812@qq.com

二、信息披露事务负责人

姓名	陈静
联系地址	湖南省
电话	湖南省长沙市芙蓉中路二段 279 号金源阳光大酒店天麟楼 29 层
传真	0731-88711088
电子信箱	406486812@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	湖南省长沙市芙蓉中路二段 279 号金源阳光大酒店天麟楼 29 层

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：湖南湘投控股集团有限公司

报告期末实际控制人名称：湖南省国资委

（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

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	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	上海市黄浦区南京东路 61 号四楼
签字会计师姓名（如有）	王绍伟、李模军

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	127321
债券简称	15 湘产债
名称	交通银行股份有限公司长沙麓山南路支行
办公地址	长沙市雨花区韶山中路 37 号
联系人	张友清
联系电话	0731-89709101

（三）资信评级机构

债券代码	127321
债券简称	15 湘产债
名称	鹏元资信评估有限公司
办公地址	深圳市福田区深南大道 7008 号阳光高尔夫大厦 3 楼

（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	127321
2、债券简称	15 湘产债
3、债券名称	2015 年湘江产业投资有限责任公司公司债券
4、发行日	2015 年 12 月 8 日
5、最近回售日	2020 年 12 月 8 日
6、到期日	2022 年 12 月 8 日
7、债券余额	3.00
8、利率（%）	4.95
9、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计利息
10、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
11、投资者适当性安排	本次债券发行的实际认购债券的投资者均符合《公司债券发行与交易管理办法》等相关法律法规的要求
12、报告期内付息兑付情况	本公司在 2015 年 12 月发行公司债券 3 亿元“15 湘产债”，截至 2017 年 12 月末，公司已按时完成付息事宜
13、特殊条款的触发及执行情况	截至 2018 年 6 月末，特殊条款尚未触发

二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：127321

债券简称	15 湘产债			
募集资金专项账户运作情况	本公司与交通银行股份有限公司长沙麓山南路支行签署了《2015 年湘江产业投资有限责任公司公司债券账户及资金监管协议》，设立了募集资金账户，确保募集资金专款专用，与募集说明书的相关承诺一致。当前募集资金专项账户运作正常。			
募集资金总额				3.00
募集资金期末余额				3.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	序号	项目名称	投资金额（亿元）	履行的程序
	1	湖南春光九汇现代中药有限公司	0.21	投决会
	2	湖南湘江大健康创业投资合伙企业（有限合伙）	0.3	投决会
	3	湖南正佳特种材料有限公司	0.309	投决会
	4	湖南桃花源农业科技股份有限公司	0.105	投决会
	5	怀化高新技术产业投资合伙企业	0.588	投决会
	6	湖南湘电动力有	1.5	投决会

	限公司		
	合计		3.012
	注： 1、募集资金已使用完毕，超过 3 亿元部分为募集资金产生利息 2、正佳特材项目有 1000 万元可转债、2090 万元股权投资属于企业债资金投资 由于本期债券资金到位时间与原募投项目进度要求不匹配，为提高资金使用效率，本着审慎的原则，在坚持财务稳健、偿债保障措施完善、不影响债券信用级别和不影响本期债券持有人利益的前提下，经公司董事会及股东同意，公司对本期债券募集资金用途进行调整。公司于 2016 年 8 月 25 日将《湘江产业投资有限责任公司关于拟变更“15 湘产债”募集资金用途的公告》进行公示。		
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	127321
债券简称	15 湘产债
评级机构	鹏元资信评估有限公司
评级报告出具时间	2018 年 5 月 28 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	偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	未变化，对投资者无影响

（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

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：127321

债券简称	15 湘产债
其他偿债保障措施概述	公司严格按照募集说明书相关承诺执行偿债计划，及时进行利息兑付等偿债工作，与募集说明书的约定一致
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

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：127321

债券简称	15 湘产债
偿债计划概述	为充分、有效地维护债券持有人的利益，发行人为本期债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括确定专门部门与人员、设计工作流程、安排偿债资金、制定管理措施、做好组织协调等，以形成确保债券本息偿付安全的内部机制。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

六、专项偿债账户设置情况

适用 不适用

债券代码：127321

债券简称	15 湘产债
账户资金的提取情况	账户资金共提取 3.01 亿元，明细如下： 1) 湖南春光九汇现代中药有限公司 0.21 亿元 2) 湖南湘江大健康创业投资合伙企业 0.3 亿元

	3) 湖南正佳特种材料有限公司 0.309 亿元 4) 湖南桃花源农业科技股份有限公司 0.105 亿元 5) 怀化高新技术产业投资合伙企业 0.588 亿元 6) 湖南湘电力有限公司 1.50 亿元
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）	
与募集说明书相关承诺的一致情况	是

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	127321
债券简称	15 湘产债
债券受托管理人名称	交通银行股份有限公司长沙麓山南路支行
受托管理人履行职责情况	受托管理人较好地履行了债券人代理人和账户监管人的职责
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）	

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

1、公司业务情况概述

湘江产业投资有限责任公司由湖南湘投控股集团有限公司和湖南湘投高科技创业投资有限公司共同出资组建的有限责任公司，主要从事对高新技术项目和企业的投资、资本经营、产权管理和法律法规允许的其他投资业务。

（1）公司从事的主要业务

公司主要从事直接股权投资业务，直接股权投资业务主要服务于湖南省长株潭城市群“两型社会”建设，投资方向为湖南省重点产业、优势产业以及高新技术产业。主要包括：工程机械、轨道交通、汽车、电工电器等为主的装备制造业；以电子信息为主的高新技术产业；优势特色明显的文化、有色金属产业；金融业等。利润主要来源于投资收益。

（2）经营模式

发行人的直接股权投资业务已经建立了完善的项目筛选和投资决策体系。业务模式主要通过项目开发、项目登记、项目遴选调查、项目立项会投票表决、尽职调查、投资决策委员会投票表决、合同签订、项目跟踪、投资退出等一系列投资行为来完成，对符合投资

条件的项目进行直接股权投资，并选择适当时机退出获取相应的投资收益。

发行人坚持“政府引导、市场化动作、按经济规律办事”的原则，利用公司在资金、管理、信息和人才等方面的优势，为合作伙伴提供风险投资和全方位的增值服务，以期双赢。

（3）所属行业的发展阶段、周期性特点、行业地位

1) 所属行业的发展阶段及特点

2018 年上半年中国创业投资市场投资热度不减，总投资额同比上升 14.7%。但受防范金融风险的宏观环境影响，募资与退出情况均不理想。募资方面，2018 年上半年中外创投机构共新募集 261 支可投资于中国大陆的基金，其中，披露募集金额的 234 支基金新增可投资于中国大陆的资本量为 794.67 亿元，同比下降 44.1%，平均募集规模为 3.40 亿元人民币；投资方面，2018 年上半年中国创业投资市场共发生 2,154 起，其中披露投资金额的 1,679 起投资事件共涉及 1,173.97 亿元人民币，同比增长 14.7%，平均投资规模为 6,992.06 万元人民币，同比上涨 56.7%；退出方面，2018 年上半年共发生 271 笔 VC 退出交易，同比下降 64.8%，其中 IPO 退出 109 笔。

2) 行业地位

湘江产业是湖南省人民政府国有资产监督管理委员会批准成立的创业投资机构，主要从事直接股权投资业务，投资方向为湖南省重点产业、优势产业以及高新技术产业，金融业等。发行人系湖南省第一支产业投资基金，是湖南省内乃至中西部地区最大的产业投资基金。

发行人在国内股权投资行业的知名度也逐步提升，连续 4 年入选清科中国股权投资机构 30 强。此外，2012 年、2013 年、2014 年，发行人均位列福布斯中国排行榜第 20 强，这是湖南唯一上榜的投资机构；2013 年 4 月 12 日，投中集团发布年度排行榜，发行人进入年度最佳私募投资机构前 20 强，居 11 位，这是迄今为止湖南股权机构的最高排名；2014 年，发行人进入清科中国私募股权投资机构 50 强（本土）。湘江产业获得长沙高新区 2014 年度、2015 年度经济发展突出贡献单位荣誉，2016 年企业提升发展质量支持奖。

（4）报告期内的重大变化及对经营情况和偿债能力的影响报告期内，公司业务无重大变化，对经营情况和偿债能力的无重大影响。

2、未来发展展望

（1）公司力争未来通过循环滚动投资，使基金总体规模进一步扩大；

（2）加强已投项目的管理和增值服务，瞄准基本面优良、行业前景好、具有强烈上市预期的已投企业，力争再孵化几家上市企业；

（3）以湘江产业基金为出资主体，通过参与省内重大项目合作和政策发展机遇，发起设立各类主题基金，包含但不限于地区产业引导基金、新兴产业主题投资基金、新能源或新材料产业基金等；

（4）在业务创新上有新突破；在明确目标指引下，多措并举，锐意创新，勇于开拓，把湘江产业基金建设成为投资运营能力强、业绩贡献突出、核心支撑作用明显、行业布局前瞻，在业界规模靠前、品牌一流的，在全省具有标杆性的可持续发展的 PE 基金平台。

（二）经营情况分析

1.各业务板块收入成本情况

单位：亿元 币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)
/	/	/	/	/	/	/	/	/

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 (%)
合计				-				-

发行人从事创投行业，利润来源于投资收益。

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：发行人从事创投行业，利润来源于投资收益。

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，说明相关变动的原因。

（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：

发行人与控股股东之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面保持独立。

（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：

经营性往来款主要为与公司日常经营活动密切相关的经济业务发生的往来款。其他为非经营性往来款。

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：

否

1. 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：0，占合并口径净资产的比例（%）：0，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	279,991.94	290,557.08	-3.64	
2	总负债	35,810.11	39,661.36	-9.71	
3	净资产	244,181.83	250,895.71	-2.68	
4	归属母公司股东的净资产	244,181.83	250,895.71	-2.68	
5	资产负债率（%）	12.79	13.65	-6.30	
6	有形资产负债率（%）	12.79	13.65	-6.30	
7	流动比率	75.58	42.37	78.40	应交税费减少 54.13%，导致流动负债大幅减少，流动比率增加
8	速动比率	75.58	42.37	78.40	应交税费减少 54.13%，导致流动负债大幅减少，流动比率增加
9	期末现金及现金等价物余额	6,672.04	5,542.67	20.38	
-					
-					
		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	0	12,456.56	-100	退出子公司南新制药的投资，不再并入合并报表
2	营业成本	0	5,239.99	-100	退出子公司南新制药的投资，不再并入合并报表
3	利润总额	2,774.46	1,625.32	70.70	上期投资收益为 76.98 万元，本期增加到 3025 万元。2018 年上半年减持所持红宇新材股票 441 万股，去年同期未减持，导致投资收益增加。
4	净利润	2,117.09	1,208.18	75.23	上期投资收益为 76.98 万元，本期增加到 3025 万元，投资收益大幅增加
5	扣除非经常性损益后净利润	/	/		
6	归属母公司股东的净利润	2,117.09	531.93	298.00	退出子公司南新制药的投资，同时投资收益增加，导致归属母公司股东的

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
					净利润增加
7	息税折旧摊销前利润（EBITDA）	2,774.46	2,244.68	23.60	
8	经营活动产生的现金流量净额	-1,909.32	-1,588.73	20.18	
9	投资活动产生的现金流量净额	3,038.80	-8,045.98	-137.77	减少投资支出现金 6643.42 万，减少幅度 53.82%
10	筹资活动产生的现金流量净额	0	-6,699.32	-100	退出子公司南新制药的投资，不再并入合并报表
11	应收账款周转率	/	/		
12	存货周转率	/	/		
13	EBITDA 全部债务比	0.08	0.03	166.67	退出子公司南新制药的投资，负债不再并入合并报表，同时应交税费和递延所得税负债减少，导致总负债减少
14	利息保障倍数	/	3.63		
15	现金利息保障倍数	/	-2.57		
16	EBITDA 利息倍数	/	3.63		
17	贷款偿还率（%）	/	/		
18	利息偿付率（%）	/	/		
-					
-					

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

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	6,672.04	5,542.56	20.38	
可供出售金融资产	105,131.08	112,736.69	-6.75	
长期股权投资	84,796.99	83,885.99	1.09	

2.主要资产变动的的原因

(二) 资产受限情况

1. 各类资产受限情况

适用 不适用

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：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
应交税费	726.6	1,584.20	-54.13	本期利润总额少于上年末利润总额导致企业所得税相应减少，使得应交税费大幅减少
递延所得税负债	4,618.50	7,562.16	-38.93	计入其他综合收益的可供出售金融资产公允价值变动的减少导致的递延所得税负债减少

2.主要负债变动的的原因

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 0 亿元；上年末借款总额 0 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：

无可对抗第三人的优先偿付负债

（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：
暂无融资计划。

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
-	-	-	-
合计	-	-	-

上年末银行授信总额度：0 亿元，本报告期末银行授信总额度 0 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：0 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：

0

七、利润及其他损益来源情况

单位：万元 币种：人民币

报告期利润总额：2,774.46 万元

报告期非经常性损益总额：0 万元

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：

发行人从事创投行业，其他与经营活动有关的现金来源于投资活动，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：万元 币种：人民币

上年末对外担保的余额：0 万元

公司报告期对外担保的增减变动情况：0 万元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：0 万元

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《湘江产业投资有限责任公司公司债券半年度报告（2018年上半年）》之盖章页)



资产负债表

会企01表
单位:元

2018年6月30日

编制单位: 湘江产业投资有限责任公司

资产	行次	年初数	期末数	负债和所有者权益	行次	年初数	期末数
流动资产:				流动负债:			
货币资金	1	55,425,636.06	66,720,390.20	短期借款	30		
交易性金融资产	2			交易性金融负债	31		
应收票据	3			应付票据	32		
应收账款	4			应付账款	33		
预付账款	5			预收账款	34		
应收利息	6			应付职工薪酬	35		
应收股利	7			应交税费	36	15,842,023.55	7,266,019.54
其它应收款	8	833,918,305.00	833,918,305.00	应付利息	37		
存货	9			应付股利	38		
一年内到期的非流动资产	10			其他应付款	39	5,150,000.00	4,650,000.00
其它流动资产	11			一年内到期的非流动负债	40		
				其它流动负债	41		
流动资产合计	12	889,343,941.06	900,638,695.20	流动负债合计	42	20,992,023.55	11,916,019.54
非流动资产:				非流动负债:			
可供出售金融资产	13	1,127,366,905.38	1,051,310,755.13	长期借款	43		
持有至到期投资	14			应付债券	44	300,000,000.00	300,000,000.00
投资性房地产	15			长期应付款	45		
长期股权投资	16	838,859,934.13	847,969,934.13	专项应付款	46		
长期应收款	17			预计负债	47		
固定资产	18			其他非流动负债	48		
生产性生物资产	19			递延所得税负债	49	75,621,618.73	46,185,037.41
工程物资	20			非流动负债合计	50	375,621,618.73	346,185,037.41
在建工程	21			负债合计	51	396,613,642.28	358,101,056.95
固定资产清理	22						
无形资产	23			所有者权益:			
商誉	24			实收资本	52	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00
长期待摊费用	25			资本公积	53	46,765,009.81	46,765,009.81
递延所得税资产	26			其他综合收益	54	226,864,856.34	138,555,112.41
其他非流动资产	27	50,000,000.00		盈余公积	55	2,317,802.35	2,317,802.35
				未分配利润	56	233,009,469.79	254,180,402.94
非流动资产合计	28	2,016,226,839.51	1,899,280,689.26	所有者权益合计	57	2,508,957,138.29	2,441,818,327.51
资产总计	29	2,905,570,780.57	2,799,919,384.46	负债和所有者权益总计	58	2,905,570,780.57	2,799,919,384.46

法定代表人: 李坤之

主管会计工作负责人: 李坤之

会计机构负责人: 李坤之

利润表

会企02表
单位：元

2018年6月

编制单位：湘江产业投资有限责任公司

项目	行数	本月数	本年累计数
一、营业收入	1		
减：营业成本	2		
税金及附加	3	96,943.54	99,593.45
销售费用	4		
管理费用	5	2,558,113.18	2,782,901.48
财务费用	6	-206,988.18	-377,084.98
资产减值损失	7		
加：公允价值变动收益（损失以“-”填列）	8		
投资收益（亏损以“-”填列）	9	29,654,489.83	30,250,004.17
其中对联营企业与合营企业的投资收益	10		
二、营业利润	11	27,206,421.29	27,744,594.22
加：营业外收入	12		
减：营业外支出	13		
其中：非流动资产处置损失（收益以“-”填列）	14		
三、利润总额（亏损以“-”填列）	15	27,206,421.29	27,744,594.22
减：所得税费用	16	6,440,374.57	6,573,661.07
四、净利润（亏损以“-”填列）	17	20,766,046.72	21,170,933.15
五、每股收益	18		
基本每股收益	19		
稀释每股收益	20		

法定代表人：李强

主管会计工作负责人：

孔东

会计机构负责人：

王

现金流量表

会企03表
单位：元

2018年6月30日

编制单位：湘江产业投资有限责任公司

项 目	行次	本年数	项 目	行次	本年数
一、经营活动产生的现金流量：			三、筹资活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	1		吸收投资所收到的现金	21	
收到的税费返还	2		借款所收到的现金	22	0.00
收到的其他与经营活动有关的现金	3	378,583.58	收到的其他与筹资活动有关的现金	23	0.00
现金流入小计	4	378,583.58	现金流入小计	24	0.00
购买商品、接受劳务支付的现金	5	0.00	偿还债务所支付的现金	25	0.00
支付给职工以及为职工支付的现金	6		分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	26	
支付的各项税费	7	16,036,059.99	支付的其他与筹资活动有关的现金	27	0.00
支付的其他与经营活动有关的现金	8	3,435,758.60	现金流出小计	28	0.00
现金流出小计	9	19,471,818.59	筹资活动产生的现金流量净额	29	0.00
经营活动产生的现金流量净额	10	-19,093,235.01			
二、投资活动产生的现金流量：			四、汇率变动对现金的影响	30	
收回投资所收到的现金	11	53,309,825.00	五、现金及现金等价物净增加额	31	11,294,754.14
取得投资收益所收到的现金	12	34,078,164.15	加：期初现金及现金等价物余额	32	55,425,636.06
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	13		六、期末现金及现金等价物余额	33	66,720,390.20
收到的其他与投资活动有关的现金	14				
现金流入小计	15	87,387,989.15			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	16				
投资所支付的现金	17	57,000,000.00			
支付的其他与投资活动有关的现金	18				
现金流出小计	19	57,000,000.00			
投资活动产生的现金流量净额	20	30,387,989.15			

法定代表人： 蔡之冲

主管会计工作负责人：

王心

会计机构负责人：

王心

湘江产业投资有限责任公司财务报表附注

一、公司的基本情况

湘江产业投资有限责任公司（以下简称“本公司”或“公司”）由湖南湘投控股集团有限公司和湖南湘投高科技创业投资有限公司共同出资组建的有限责任公司，于 2009 年 6 月 30 日经湖南省工商行政管理局核准登记，统一社会信用代码：914300006895481557；公司地址：长沙市高新技术产业开发区火炬城 MO 创业基地；法定代表人：蔡神元；注册资本：人民币贰拾亿元整；实收资本：人民币贰拾亿元整；经营范围：对高新技术项目和企业的投资、资本经营、产权管理；法律法规允许的其他投资业务。

二、财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则》及相关规定，并基于本附注四“重要会计政策和会计估计”所述会计政策和估计编制。

三、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则及有关财务会计制度的要求，真实、完整地反映了本公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

四、重要会计政策和会计估计

1.会计年度

本公司会计期间为公历 1 月 1 日至 6 月 30 日。

2.记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

3.记账基础和计价原则

本公司会计核算以权责发生制为记账基础，除交易性金融资产、可供出售金融资产等以公允价值计量外，以历史成本为计价原则。

4.外币业务

本公司外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币金额。于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为人民币，所产生的折

算差额除了为购建或生产符合资本化条件的资产而借入的外币专门借款产生的汇兑差额按资本化的原则处理外，直接计入当期损益。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额，作为公允价值变动直接计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其人民币金额。

5. 现金及现金等价物的确定标准

本公司现金流量表之现金指库存现金以及可以随时用于支付的存款，现金流量表之现金等价物系指持有期限不超过 3 个月、流动性强、易于转换为已知金额现金且价值变动风险很小的投资。

6. 金融资产和金融负债

（1）金融资产

a) 金融资产分类

本公司按投资目的和经济实质对拥有的金融资产分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项及可供出售金融资产四大类。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产是指持有的主要目的为短期内出售的金融资产，在资产负债表中以交易性金融资产列示。

持有至到期投资是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且管理层有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

贷款和应收款项是指在活跃市场中没有报价，回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

可供出售金融资产包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产及未被划分为其他类的金融资产。

b) 金融资产确认与计量

金融资产于本公司成为金融工具合同的一方时，按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用计入当期损益；其他金融资产的相关交易费用计入初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和可供出售金融资产按照公允价值进行后续计量；贷款和应收款项以及持有至到期投资采用实际利率法，以摊余成

本列示。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值变动计入公允价值变动损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资损益，同时调整公允价值变动损益。

除减值损失及外币货币性金融资产形成的汇兑损益外，可供出售金融资产公允价值变动直接计入股东权益，待该金融资产终止确认时，原直接计入权益的公允价值变动累计额转入当期损益。可供出售债务工具投资在持有期间按实际利率法计算的利息，以及被投资单位已宣告发放的与可供出售权益工具投资相关的现金股利，作为投资收益计入当期损益。

c) 金融资产减值

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，按预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值低于账面价值的差额，计提减值准备。如果有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

当可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度或非暂时性下降，原直接计入股东权益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回并计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，期后公允价值上升直接计入股东权益。

d) 金融资产转移

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；②该金融资产已转移，且本公司将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；③该金融资产已转移，虽然本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产控制的，则按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值，与因转

移而收到的对价及原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价及应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和，与分摊的前述账面金额的差额计入当期损益。

（2）金融负债

本公司的金融负债于初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

其他金融负债采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

（3）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

金融工具存在活跃市场的，活跃市场中的市场报价用于确定其公允价值。在活跃市场上，本公司已持有的金融资产或拟承担的金融负债以现行出价作为相应资产或负债的公允价值；本公司拟购入的金融资产或已承担的金融负债以现行要价作为相应资产或负债的公允价值。金融资产或金融负债没有现行出价和要价的，但最近交易日后经济环境没有发生重大变化的，则采用最近交易的市场报价确定该金融资产或金融负债的公允价值。最近交易日后经济环境发生了重大变化时，参考类似金融资产或金融负债的现行价格或利率，调整最近交易的市场报价，以确定该金融资产或金融负债的公允价值。

金融工具不存在活跃市场的，采用估值技术确定其公允价值。

7. 应收款项坏账准备

本公司将下列情形作为应收款项坏账损失确认标准：债务单位撤销、破产、资不抵债、现金流量严重不足、发生严重自然灾害等导致停产而在可预见的时间内无法偿付债务等；债务单位逾期未履行偿债义务超过 5 年；其他确凿证据表明确实无法收回或收回的可能性不大。

对可能发生的坏账损失采用备抵法核算，期末单独或按组合进行减值测试，计提坏账准备，计入当期损益。对于有确凿证据表明确实无法收回的应收款项，经本公司按规定程序批准后作为坏账损失，冲销提取的坏账准备。

（1）单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	将单项金额超过 1000 万元的应收款项视为重大应收款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计提坏账准备

本公司对合并范围内的单项金额重大应收款项不计提坏账准备。

（2）按组合计提坏账准备应收款项

本公司结合历史经验，按账龄分析法对本组合的应收款项计提坏账准备，账龄分为 1 年以内、1-2 年、2-3 年、3-4 年、4-5 年和 5 年以上。

按组合计提坏账准备的计提方法：

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1 年以内（含 1 年）	0	0
1-2 年（含 2 年）	5	5
2-3 年（含 3 年）	10	10
3-4 年（含 4 年）	20	20
4-5 年（含 5 年）	40	40
5 年以上	100	100

（3）单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	单项金额不重大且按照组合计提坏账准备不能反映其风险特征的应收款项
坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计提坏账准备

本公司对合并范围内的单项金额不重大应收款项不计提坏账准备。

8. 存货

本公司存货主要包括原材料、包装物、低值易耗品、在产品、库存商品等。

存货实行永续盘存制，存货在取得时按实际成本计价；领用或发出存货，采用加

权平均法确定其实际成本。低值易耗品和包装物采用一次转销法进行摊销。

期末存货按成本与可变现净值孰低原则计价，对于存货因遭受毁损、全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本等原因，预计其成本不可收回的部分，提取存货跌价准备。库存商品及大宗原材料的存货跌价准备按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取；其他数量繁多、单价较低的原辅材料按类别提取存货跌价准备。

库存商品、在产品 and 用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，其可变现净值按该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定；用于生产而持有的材料存货，其可变现净值按所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定。

9.长期股权投资

（1）确定对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的判断

本公司长期股权投资主要包括本公司持有的能够对被投资单位实施控制、重大影响的权益性投资，以及对其合营企业的权益性投资。

控制是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。

共同控制是指按相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。合营安排是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。合营企业是指合营方仅对该安排的净资产享有的权利的合营安排。

重大影响是指对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能控制或与其他方一起共同控制这些政策的制定。重大影响的确凿依据主要为在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表，通过在被投资单位财务和经营决策制定过程中的发言权实施重大影响；本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20%（含）以上但低于 50% 的表决权股份，如果有明确证据表明该种情况下不能参与被投资单位的生产经营决策，则不能形成重大影响。在确定能否对被投资单位施加重大影响时，本公司一方面会考虑本公司直接或间接持有的被投资单位的表决权股份，同时考虑本公司和其他方持有的当期可执行潜在表决权在假定转换为对被投资单位的股权后产生的影响，如被投资单位发行的当期可转换的认股权证、股份期权及可转换公司债券等的影响。

（2）长期股权投资成本确定、后续计量及损益确认方法

以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照取

得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产、所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

非同一控制下的企业合并：公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。

为企业合并而发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用于发生时计入当期损益；作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

除上述通过企业合并取得的长期股权投资外，以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为投资成本；以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为投资成本；投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为投资成本；以债务重组、非货币性资产交换等方式取得的长期股权投资，按相关会计准则的规定确定投资成本。

本公司对能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算；对合营企业及联营企业的投资采用权益法核算。

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，追加或收回投资时调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的利润或现金股利确认为投资收益。

采用权益法核算时，初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位当年实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；投资方按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；投资方对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，按照本公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整，并抵销与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损

益按照享有比例计算归属于投资企业的部分的基础上确认投资收益。

（3）长期股权投资的变更

对因追加投资等原因能够对被投资单位实施共同控制或重大影响但不构成控制的，原持有的分类为可供出售金融资产的股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入改按权益法核算的当期损益。上述计算所得的初始投资成本，与按照追加投资后全新的持股比例计算确定的应享有被投资单位在追加投资日可辨认净资产公允价值份额之间的差额，前者大于后者的，不调整长期股权投资的账面价值；前者小于后者的，差额调整长期股权投资的账面价值，并计入当期营业外收入。

对因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的长期股权投资，在编制个别财务报表时，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。购买日之前有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。购买日之前持有的股权投资分类为可供出售金融资产进行会计处理的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按成本法核算时转入当期损益。

本公司对因处置部分股权投资等原因对被投资单位不再具有共同控制或重大影响，处置后的剩余股权分类为可供出售金融资产的，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理；

投资方因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或重大影响，分类为可供出售金融资产的，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

（4）长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期投资收益。采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。

10.投资性房地产

本公司投资性房地产包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权和已出租的房屋建筑物。

本公司投资性房地产按其成本作为入账价值，外购投资性房地产的成本包括购买价款、相关税费和可直接归属于该资产的其他支出；自行建造投资性房地产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。

本公司对投资性房地产采用成本模式进行后续计量，按其预计使用寿命及净残值率计提折旧或摊销。当投资性房地产的用途改变为自用时，则自改变之日起，将该投资性房地产转换为固定资产或无形资产。自用房地产的用途改变为赚取租金或资本增值时，则自改变之日起，将固定资产或无形资产转换为投资性房地产。发生转换时，以转换前的账面价值作为转换后的入账价值。

当投资性房地产被处置，或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，终止确认该项投资性房地产。投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

11. 固定资产

本公司固定资产是指同时具有以下特征，即为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一年，单位价值超过 2000 元的有形资产。

固定资产包括房屋及建筑物、机器设备、运输工具、电子设备、办公设备和其他设备，按其取得时的成本作为入账的价值，其中，外购的固定资产成本包括买价和进口关税等相关税费，以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出；自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成；投资者投入的固定资产，按投资合同或协议约定的价值作为入账价值，但合同或协议约定价值不公允的按公允价值入账；融资租赁租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为入账价值。

与固定资产有关的后续支出，包括修理支出、更新改造支出等，符合固定资产确认条件的，计入固定资产成本，对于被替换的部分，终止确认其账面价值；不符合固定资产确认条件的，于发生时计入当期损益。

除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地外，本公司对所有固定资产计提折旧。计提折旧时采用平均年限法，并根据用途分别计入相关资产的成本或当期费用。本公司固定资产的分类折旧年限、预计净残值率、折旧率如下：

序号	类别	折旧年限（年）	预计残值率（%）	年折旧率（%）
1	办公设备	5	0	20.00

本公司于每年年度终了，对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变，则作为会计估计变更处理。

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

12. 在建工程

在建工程按实际发生的成本计量。自营建筑工程按直接材料、直接工资、直接施工费等计量；出包建筑工程按应支付的工程价款等计量；设备安装工程按所安装设备的价值、安装费用、工程试运转等所发生的支出等确定工程成本。在建工程成本还包括应当资本化的借款费用和汇兑损益。

在建工程在达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或工程实际成本等，按估计的价值结转固定资产，次月起开始计提折旧，待办理了竣工决算手续后再对固定资产原值差异进行调整。

13. 借款费用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；当购建或生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的加权平均利率，确定资本化金额。

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间（通常指 1 年以上）的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

如果符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

14. 无形资产

本公司无形资产包括土地使用权、专利技术、非专利技术等，按取得时的实际成

本计量，其中，购入的无形资产，按实际支付的价款和相关的其他支出作为实际成本；投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。

土地使用权从出让起始日起，按其出让年限平均摊销；专利技术、非专利技术和其他无形资产按预计使用年限、合同规定的受益年限和法律规定的有效年限三者中最短者分期平均摊销。摊销金额按其受益对象计入相关资产成本和当期损益。

对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核，如发生改变，则作为会计估计变更处理。在每个会计期间对使用寿命不确定的无形资产的预计使用寿命进行复核，如有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，则估计其使用寿命并在预计使用寿命内摊销。

15.长期待摊费用

本公司的长期待摊费用是指已经支出，但应由当期及以后各期承担的摊销期限在 1 年以上（不含 1 年）的装修费、固定资产改造支出和租赁费等各项费用，该等费用在受益期内平均摊销。如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

16.非金融长期资产减值

本公司于每一资产负债表日对长期股权投资、固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产等项目进行检查，当存在下列迹象时，表明资产可能发生了减值，本公司将进行减值测试。对商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年末均进行减值测试。难以对单项资产的可收回金额进行测试的，以该资产所属的资产组或资产组组合为基础测试。

减值测试后，若该资产的账面价值超过其可收回金额，其差额确认为减值损失，上述资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。资产的可收回金额是指资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。

出现减值的迹象如下：

（1）资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌；

（2）企业经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对企业产生不利影响；

（3）市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响企业计算资产

预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低；

（4）有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏；

（5）资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置；

（6）企业内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额等；

（7）其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

17.职工薪酬

本公司的职工薪酬是指本公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿，包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。本公司提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

1. 短期薪酬，是指本公司在职工提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内需要全部予以支付的职工薪酬，因解除与职工的劳动关系给予的补偿除外。本公司的短期薪酬具体包括：职工工资、奖金、津贴和补贴，职工福利费，医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费，住房公积金，工会经费和职工教育经费，短期带薪缺勤，短期利润分享计划，非货币性福利以及其他短期薪酬。

本公司在职工提供服务的会计期间，将实际发生的的短期薪酬确认为负债，并根据职工提供服务的受益对象计入当期损益或相关资产成本。短期薪酬为非货币性福利的，按照公允价值计量。

2. 离职后福利，是指本公司为获得职工提供的服务而在职工退休或与本公司解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，属于短期薪酬和辞退福利的除外。

本公司的设定提存计划，是指按当地政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险以及企业年金等，在职工为本公司提供服务的会计期间，按以当地规定的缴纳基数和比例计算应缴纳金额，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

本公司根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，本公司以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。

所有设定受益计划义务，包括预期在职工提供服务的年度报告期间结束后的十二个月内支付的义务，根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率予以折现。

设定受益计划产生的服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本；重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不转回至损益。

在设定受益计划结算时，按在结算日确定的设定受益计划义务现值和结算价格两者的差额，确认结算利得或损失。

3. 辞退福利，是指本公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿。对于职工虽然没有与本公司解除劳动合同，但未来不再为本公司提供服务，不能为本公司带来经济利益，本公司承诺提供实质上具有辞退福利性质的经济补偿的，如发生“内退”的情况，在其正式退休日期之前应当比照辞退福利处理，在其正式退休日期之后，按照离职后福利处理。

本公司向职工提供辞退福利的，在本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时、本公司确认涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。

对于辞退福利预期在年度报告期间期末后十二个月内不能完全支付的辞退福利，实质性辞退工作在一年内实施完毕但补偿款项超过一年支付的辞退计划，本公司选择恰当的折现率，以折现后的金额计量应计人当期损益的辞退福利金额。

4. 其他长期职工福利，是指除短期薪酬、离职后福利、辞退福利之外所有的职工薪酬，包括长期带薪缺勤、长期残疾福利、长期利润分享计划等。

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，按照设定提存计划的有关规定进行会计处理。本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定受益计划条件的，本公司按照设定受益计划的有关规定，确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。在报告期末，本公司将其他长期职工福利产生的职工薪酬成本确认为下列组成部分：服务成本；其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额；重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动。总净额计人当期损益或相关资产成本。

18. 应付债券

本公司应付债券初始确认时按公允价值计量，相关交易费用计入初始确认金额。后续按摊余成本计量。

债券支付价格与债券面值总额的差额作为债券溢价或折价，在债券存续期间内按实际利率法于计提利息时摊销，并按借款费用的处理原则处理。

19.预计负债

当与对外担保、商业承兑汇票贴现、未决诉讼或仲裁、产品质量保证等或有事项相关的业务同时符合以下条件时，本公司将其确认为负债：该义务是本公司承担的现时义务；该义务的履行很可能导致经济利益流出企业；该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，如有改变则对账面价值进行调整以反映当前最佳估计数。

20.收入确认原则

本公司的营业收入主要包括销售商品收入、提供劳务收入、让渡资产使用权收入，收入确认原则如下：

本公司在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方、本公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权、也没有对已售出的商品实施有效控制、收入的金额能够可靠地计量、相关的经济利益很可能流入企业、相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认销售商品收入的实现。

本公司在劳务总收入和总成本能够可靠地计量、与劳务相关的经济利益很可能流入本公司、劳务的完成进度能够可靠地确定时，确认劳务收入的实现。在资产负债表日，提供劳务交易的结果能够可靠估计的，按完工百分比法确认相关的劳务收入，完工百分比按已经发生的成本占估计总成本的比例确定；提供劳务交易结果不能够可靠估计、已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按已经发生的能够得到补偿的劳务成本金额确认提供劳务收入，并结转已经发生的劳务成本；提供劳务交易结果不能够可靠估计、已经发生的劳务成本预计全部不能得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

与交易相关的经济利益很可能流入本公司、收入的金额能够可靠地计量时，确认让渡资产使用权收入的实现。

21.政府补助

政府补助在本公司能够满足其所附的条件以及能够收到时予以确认。政府补助为货币性资产的，按照实际收到的金额计量，对于按照固定的定额标准拨付的补助，按照应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量，公允价值不能

可靠取得的，按照名义金额（1 元）计量。

与资产相关的政府补助确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

22.递延所得税资产和递延所得税负债

本公司递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额（暂时性差异）计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损和税款抵减，视同暂时性差异确认相应的递延所得税资产。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。对已确认的递延所得税资产，当预计到未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产时，应当减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

23.租赁

本公司在租赁开始日将租赁分为融资租赁和经营租赁。

融资租赁是指实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁。本公司作为承租方时，在租赁开始日，按租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者，作为融资租入固定资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，将两者的差额记录为未确认融资费用。

经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。本公司作为承租方的租金在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益，本公司作为出租方的租金在租赁期内的各个期间按直线法确认为收入。

24.所得税的会计核算

所得税的会计核算采用资产负债表债务法。所得税费用包括当年所得税和递延所得税。除将与直接计入所有者权益的交易和事项相关的当年所得税和递延所得税计入所有者权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余的当年所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

当年所得税是指企业按照税务规定计算确定的针对当年发生的交易和事项，应纳

给税务部门的金额，即应交所得税；递延所得税是指按照资产负债表债务法应予确认的递延所得税资产和递延所得税负债在年末应有的金额相对于原已确认金额之间的差额。

五、会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

（一）会计政策变更及影响

无。

（二）会计估计变更及影响

无。

（三）重要前期差错更正及影响

无。

六、税项

1.主要税种及税率

税种	计税依据	税率（%）
增值税	金融商品转让	6
城市维护建设税	应交增值税额	7
教育费附加	应交增值税额	5
企业所得税	应纳税所得额	25

七、财务报表重要项目的说明

下列所披露的财务报表数据，除特别注明之外，“年初”系指 2018 年 1 月 1 日，“期末”系指 2018 年 6 月 30 日，“本期”系指 2018 年 1 月 1 日至 6 月 30 日，“上期”系指 2017 年 1 月 1 日至 6 月 30 日，除另有注明外，货币单位为人民币元。

（一）货币资金

项目	期末余额	年初余额
库存现金		
银行存款	66,720,390.20	55,425,636.06
其他货币资金		
合计	66,720,390.20	55,425,636.06

（二）其他应收款

种类	期末数				年初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	833,918,305.00	100.00			833,918,305.00	100.00		
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款								
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款								
合计	833,918,305.00	100.00			833,918,305.00	100.00		

1. 期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款。

债务人名称	账面余额	坏账准备	账龄	计提比例	计提理由
湖南湘投控股集团	523,524,205.00		3 年以上		
湖南湘投创业高科技投资有限公司	200,000,000.00		3 年以上		
湖南省国资委	100,000,000.00		3 年以上		
湖南正佳特种材料有限公司	10,000,000.00		1 年以内		
诉讼费	394,100.00		1 年以内		
合计	833,918,305.00				

(三) 可供出售金融资产

项目	期末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售权益工具	1,051,310,755.13		1,051,310,755.13	1,127,366,905.38		1,127,366,905.38
按公允价值计量的	528,977,276.87		528,977,276.87	650,033,427.12		650,033,427.12
按成本计量的	522,333,478.26		522,333,478.26	477,333,478.26		477,333,478.26
其他						
合计	1,051,310,755.13		1,051,310,755.13	1,127,366,905.38		1,127,366,905.38

1. 期末按公允价值计量的可供出售金融资产。

项目	可供出售权益工具	可供出售债务工具	其他	合计
权益工具的成本/债务工具的摊余成本				
公允价值	528,977,276.87			528,977,276.87
累计计入其他综合收益的公允价值变动金额	138,555,112.37			138,555,112.37

(四)长期股权投资

1.长期股权投资分类。

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
对子公司投资				
对合营企业投资				
对联营企业投资	901,685,999.79	12,000,000.00	2,890,000.00	910,795,999.79
小计	901,685,999.79			910,795,999.79
减：长期股权投资减值准备	62,826,065.66			62,826,065.66
合计	838,859,934.13	12,000,000.00	2,890,000.00	847,969,934.13

2.长期股权投资明细。

被投资单位	投资成本	年初余额	本期增减变动							期末余额	减值准备期末余额	
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备			其他
合计	751,616,487.54	901,685,999.79	12,000,000.00					2,890,000.00			910,795,999.79	62,826,065.66
一、合营企业												
二、联营企业	751,616,487.54	901,685,999.79	12,000,000.00					2,890,000.00			910,795,999.79	62,826,065.66
湖南盐业股份有限公司	56,472,385.91	94,873,691.41									94,873,691.41	
乐田娱乐（湖南）有限责任公司	50,000,000.00	49,247,744.89									49,247,744.89	
湖南南方通用航空发动机有限公司	150,000,000.00	177,345,991.06									177,345,991.06	
湖南华强电气股份有限公司	7,949,922.73	20,761,627.46									20,761,627.46	
湖南英捷高科技有限责任公司	11,000,000.00	18,494,387.92									18,494,387.92	
湘能华磊光电股份有限公司	137,107,464.00	132,927,066.96									132,927,066.96	
湖南恒光科技股份有限公司	52,036,881.75	67,107,076.49						2,890,000.00			64,217,076.49	
湖南海诺电梯有限公司	3,808,914.91											
湘西老爹生物有限公司	17,600,000.00	24,169,024.68									24,169,024.68	
湖南胜景山河生物科技股份有限公司	24,104,907.65	47,880,308.13									47,880,308.13	47,880,308.13
湖南鑫达银业股份有限公司	18,232,610.59	14,945,757.53									14,945,757.53	14,945,757.53
湖南玉新药业有限责任公司	25,114,000.00	31,076,369.78									31,076,369.78	
贵州铁路发展基金管理有限公司	17,500,000.00	16,278,344.47									16,278,344.47	
湖南正佳特种材料有限公司	36,141,400.00	45,890,521.72									45,890,521.72	

湘江产业投资有限责任公司公司债券半年度报告（2018 年上半年）

被投资单位	投资成本	年初余额	本期增减变动								期末余额	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
中国航发湖南南方宇航工业有限公司	65,000,000.00	74,945,290.95									74,945,290.95	
湖南省天心博力科技有限公司	20,748,000.00	24,982,796.34									24,982,796.34	
怀化高新技术产业投资合伙企业（有限合伙）	58,800,000.00	60,760,000.00									60,760,000.00	
湖南现代农业产业投资基金管理有限公司	12,000,000.00	0	12,000,000.00								12,000,000.00	

(五)递延所得税资产和递延所得税负债**(1) 已确认递延所得税资产**

项目	期末余额		年初余额	
	递延所得税资产/负债	可抵扣/应纳税暂时性差异	递延所得税资产/负债	可抵扣/应纳税暂时性差异
一、递延所得税资产				
资产减值准备				
开办费				
可抵扣亏损				
其他				
二、递延所得税负债	46,185,037.41		75,621,618.73	
交易性金融工具、衍生金融工具的估值				
计入其他综合收益的可供出售金融资产公允价值变动	46,185,037.41		75,621,618.73	
其他				

(六)其他非流动资产

项目	期末余额	期初余额
其他非流动资产		50,000,000.00
合计		50,000,000.00

(七)应交税费

项目	年初余额	本期应交	本期已交	期末余额
增值税	821,760.01	800,273.16	857,189.26	764,843.91
消费税				
资源税				
企业所得税	14,921,652.34	6,573,661.07	15,091,081.32	6,404,232.09
城市维护建设税	57,523.20	58,087.43	59,060.23	56,550.40
房产税				
土地使用税				
个人所得税				
教育费附加	41,088.00	41,491.02	42,185.88	40,393.14
其他税费		15.00	15.00	
合计	15,842,023.55	7,473,512.68	16,049,516.69	7,266,019.54

(八)其他应付款

1.按款项性质列示其他应付款。

项目	期末余额	年初余额
管理费	4,650,000.00	4,650,000.00
保证金		500,000.00
合计	4,650,000.00	5,150,000.00

(九)应付债券

项目	期末余额	年初余额
应付债券	300,000,000.00	300,000,000.00
合计	300,000,000.00	300,000,000.00

2.应付债券的增减变动

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额
企业债券	300,000,000.00	2015.12.10	5年	300,000,000.00
合计	300,000,000.00			300,000,000.00

(续表)

债券名称	年初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	期末余额
应付债券	300,000,000.00					300,000,000.00
合计	300,000,000.00					300,000,000.00

(十)实收资本

投资者名称	年初余额		本期增加	本期减少	期末余额	
	投资金额	所占比例 (%)			投资金额	所占比例 (%)
合计	2,000,000,000.00	100.00			2,000,000,000.00	100.00
湖南湘投控股集团有限公司	1,990,000,000.00	99.50			1,990,000,000.00	99.50
湖南湘投高科技创业投资有	10,000,000.00	0.50			10,000,000.00	0.50

限公司					
-----	--	--	--	--	--

(十一)资本公积

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、资本（或股本）溢价				
二、其他资本公积	46,765,009.81			46,765,009.81
合计	46,765,009.81			46,765,009.81
其中：国有独享资本公积				

(十二)盈余公积

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积金	2,317,802.35			2,317,802.35
合计	2,317,802.35			2,317,802.35

(十三)未分配利润

项目	本期金额	上期金额
本期年初余额	233,009,469.79	256,580,583.12
本期增加额	21,170,933.15	1,156,787.98
其中：本期净利润转入	21,170,933.15	1,156,787.98
其他调整因素		
本期减少额		
其中：本期提取盈余公积数		

本期提取一般风险准备		
本期分配现金股利数		
转增资本		
其他减少		
本期期末余额	254,180,402.94	257,737,371.10

(十四)投资收益

产生投资收益的来源	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益		
处置长期股权投资产生的投资收益		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益		
持有至到期投资在持有期间的投资收益		
可供出售金融资产等取得的投资收益	1,449,949.94	870,862.60
处置可供出售金融资产取得的投资收益	28,434,095.11	
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得		
其他	365,959.12	1,683,913.61
合计	30,250,004.17	2,554,776.27

(十五)所得税费用

1.所得税费用表。

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	6,573,661.07	385,595.99
递延所得税调整		
其他		
合计	6,573,661.07	385,595.99

(十六)其他综合收益

其他综合收益各项目及其所得税影响和转入损益情况。

项目	本期发生额			上期发生额		
	税前金额	所得税	税后净额	税前金额	所得税	税后净额
一、以后将重分类进损益的其他综合收益	-117,746,325.25	-29,436,581.32	-88,309,743.93	-212,838,685.36	-53,150,518.45	-159,112,888.84
1.可供出售金融资产公允价值变动损益	-117,746,325.25	-29,436,581.32	-88,309,743.93	-212,838,685.36	-53,150,518.45	-159,112,888.84
减：前期计入其他综合收益当期转入损益						

项目	本期发生额			上期发生额		
	税前金额	所得税	税后净额	税前金额	所得税	税后净额
小计	-117,746,325.25	-29,436,581.32	-88,309,743.93	-212,838,685.36	-53,150,518.45	-159,112,888.84
三、其他综合收益合计	-117,746,325.25	-29,436,581.32	-88,309,743.93	-212,838,685.36	-53,150,518.45	-159,112,888.84

九、或有事项的说明

截止 2018 年 6 月 30 日，本公司无其他重大或有事项。

十、关联方关系及其交易

1.关联方关系

（1）控股股东及最终控制方

控股股东及最终控制方名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例（%）	母公司对本企业的表决权比例（%）
湖南湘投控股集团有限公司	湖南长沙	投资	6,000,000,000.00	99.50	100.00

（2）合营企业、联营企业

本公司的合营企业、联营企业有关信息详见本附注七、（八）长期股权投资披露的相关信息。

（3）其他关联方

关联关系类型	关联方名称	主要交易内容
（1）其他关联关系方	湖南国企改革发展基金管理有限公司	委托托管费

2.关联交易

（1）接受劳务

关联方类型及关联方名称	本期		上期	
	金额	比例	金额	金额
其他关联关系方				
其中：湖南国企改革发展基金管理有限公司	2,250,000.00	100%		
其中：招商湘江产业投资管理有限公司			2,250,000.00	100%
合计	2,250,000.00	100%	2,250,000.00	100%

3.关联方往来余额

（1）关联方其他应收款

关联方（项目）	年末金额	年初金额
湖南湘投控股集团有限公司	523,524,205.00	523,524,205.00
湖南湘投高科技创业投资有限公司	200,000,000.00	200,000,000.00
合计	723,524,205.00	723,524,205.00

担保人财务报表

适用 不适用