

**长沙市雨花城市建设投资集团有限公司**

**公司债券年度报告**

**(2018年)**

二〇一九年四月

## 重要提示

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

中审华会计师事务所（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

投资者在评价及购买本公司各期债券时，应认真考虑各项可能对本公司各期债券的偿付、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，并仔细阅读各期债券募集说明书中“风险揭示”等有关章节内容。截至2018年末，公司面临的重大风险与2017年度基本保持一致，无重大变化。

## 目录

重要提示	2
重大风险提示	3
释义	6
第一节 公司及相关中介机构简介	7
一、 公司基本信息	7
二、 信息披露事务负责人	7
三、 信息披露网址及置备地	7
四、 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	9
第二节 公司债券事项	10
一、 债券基本信息	10
二、 募集资金使用情况	12
三、 报告期内资信评级情况	14
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况	15
五、 偿债计划	16
六、 专项偿债账户设置情况	17
七、 报告期内持有人会议召开情况	18
八、 受托管理人（包含债权代理人）履职情况	18
第三节 业务经营和公司治理情况	19
一、 公司业务和经营情况	19
二、 投资状况	22
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约	22
四、 公司治理情况	22
五、 非经营性往来占款或资金拆借	23
第四节 财务情况	23
一、 财务报告审计情况	23
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	23
三、 合并报表范围调整	25
四、 主要会计数据和财务指标	25
五、 资产情况	27
六、 负债情况	28
七、 利润及其他损益来源情况	30
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性	30
九、 对外担保情况	30
第五节 重大事项	31
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项	31
二、 关于破产相关事项	31
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	31
四、 关于暂停/终止上市的风险提示	31
五、 其他重大事项的信息披露情况	31
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项	32
一、 发行人为可交换债券发行人	32
二、 发行人为创新创业公司债券发行人	32
三、 发行人为绿色公司债券发行人	32
四、 发行人为可续期公司债券发行人	32
五、 其他特定品种债券事项	32
第七节 发行人认为应当披露的其他事项	32
第八节 备查文件目录	33

财务报表.....	35
附件一： 发行人财务报表 .....	35
担保人财务报表 .....	47

## 释义

本公司、公司	指	长沙市雨花城市建设投资集团有限公司
18 雨花 03	指	公司发行的总额为不超过人民币 5 亿元的“长沙市雨花城市建设投资集团有限公司非公开发行 2018 年公司债券（保障性住房）（第三期）”
18 雨花 02	指	公司发行的总额为不超过人民币 5 亿元的“长沙市雨花城市建设投资集团有限公司非公开发行 2018 年公司债券（保障性住房）（第二期）”
18 雨花 01	指	公司发行的总额为不超过人民币 5 亿元的“长沙市雨花城市建设投资集团有限公司非公开发行 2018 年公司债券（保障性住房）（第一期）”
16 雨花城投债、PR 雨花债	指	公司发行的总额为不超过人民币 14 亿元的“2016 年长沙市雨花城市建设投资集团有限公司公司债券”
14 雨花城投债、PR 雨城投	指	公司发行的总额为 18 亿元的“2014 年长沙市雨花城市建设投资集团有限公司公司债券”
募集说明书	指	公司根据有关法律、法规为发行债券而制作的《长沙市雨花城市建设投资集团有限公司非公开发行 2018 年公司债券（保障性住房）募集说明书》、《2016 年长沙市雨花城市建设投资集团有限公司公司债券募集说明书》和《2014 年长沙市雨花城市建设投资集团有限公司公司债券募集说明书》
债券持有人	指	“18 雨花 03”、“18 雨花 02”、“18 雨花 01”、“PR 雨花债”和“PR 雨城投”债券投资者
《债券持有人会议规则》	指	“18 雨花 03”、“18 雨花 02”、“18 雨花 01”、“PR 雨花债”和“PR 雨城投”《公司债券持有人会议规则》
《受托管理协议》	指	“18 雨花 03”、“18 雨花 02”、“18 雨花 01”、“PR 雨花债”和“PR 雨城投”《长沙市雨花城市建设投资集团有限公司受托管理协议》
董事会	指	长沙市雨花城市建设投资集团有限公司董事会
监事会	指	长沙市雨花城市建设投资集团有限公司监事会
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》
城发基金	指	长沙城市发展基金有限公司
雨花配套建设公司	指	长沙市雨花城市配套设施建设有限公司
报告期	指	2018 年 1-12 月
元	指	如无特别说明，指人民币元
交易日	指	北京市商业银行的对公营业日（不包含法定节假日或休息日）

## 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	长沙市雨花城市建设投资集团有限公司
中文简称	雨花城投
外文名称（如有）	无
外文缩写（如有）	无
法定代表人	李国庆
注册地址	湖南省长沙市雨花区人民中路 245 号
办公地址	湖南省长沙市雨花区圭香路瑞景苑 4 栋
办公地址的邮政编码	410011
公司网址	<a href="http://cjt.yuhua.gov.cn/">http://cjt.yuhua.gov.cn/</a>
电子信箱	wygl@yuhua.gov.cn

### 二、信息披露事务负责人

姓名	马晖
在公司所任职务类型	高级管理人员
信息披露事务负责人具体职务	副总经理
联系地址	长沙市雨花区圭香路瑞景苑 4 栋
电话	0731-85880591
传真	0731-85880592
电子信箱	532689050@qq.com

### 三、信息披露网址及置备地

登载年度报告的交易场所网站网址	<a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a> <a href="http://www.chinabond.com.cn">www.chinabond.com.cn</a> <a href="http://www.chinamoney.com.cn">www.chinamoney.com.cn</a> <a href="http://www.sseinfo.com.cn">www.sseinfo.com.cn</a>
年度报告备置地	长沙市雨花区圭香路瑞景苑 4 栋

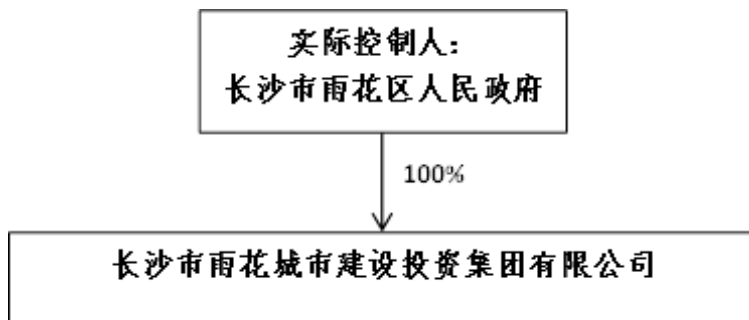
#### 四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

报告期末控股股东名称：长沙市雨花区人民政府

报告期末实际控制人名称：长沙市雨花区人民政府

公司与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

有控股股东或实际控制人 无控股股东或实际控制人



##### （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

公司于2019年3月，披露了《关于长沙市雨花城市建设投资集团有限公司董事成员发生变动的公告》。公司董事由董正军、刘双果、李定平、张学军、刘昌军、周宏、李悦、贺芳、朱光9人变更为李国庆、刘双果、方明星、朱剑锋、黄斌5人。

新聘任人员的基本情况如下：

李国庆，男，汉族，1972年出生，中国党员，研究生文化。曾任职于雨花亭乡、雨花亭街道办事处，湖南环保科技产业园管委会，长沙市雨花现代电子商务物流管委会，现任长沙市雨花城市建设投资集团有限公司党委书记、董事长、法定代表人。

方明星，男，汉族，1985年出生，本科学历，曾任职于湖南环保科技产业团管委会，长沙市雨花现代电子商务物流管委会，现任长沙市雨花城市建设投资集团有限公司党委委员、董事、副总经理。

朱剑锋，男，汉族，1982年出生，本科学历，曾任职于衡山县岳云中学，南岳区委办政研室，长沙汽车工业学校，长沙市雨花区教育局，长沙市雨花区委组织部，长沙市雨花区人才建设中心，现任长沙市雨花城市建设投资集团有限公司党委委员、董事、副总经理。

黄斌，男，汉族，1977年出生，中共党员，硕士研究生，国家一级注册建造师、工程师、经济师。曾任职于湖南马王堆建筑有限公司，华太建设集团有限公司，宁波桂冠房地产开发有限公司，现任长沙市雨花城市建设投资集团有限公司党委委员、董事、副总经理。



## 六、中介机构情况

## （一）出具审计报告的会计师事务所

名称	中审华会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	长沙市开福区中山路 589 号开福万达广场商业综合体写字楼 B 区 B 座写字楼 23012 号房
签字会计师姓名	邓建华、喻朝辉

## （二）受托管理人/债权代理人

债券代码	127387.SH、1680041.IB
债券简称	PR 雨花债（上交所）、16 雨花城投债（银行间）
名称	长沙银行股份有限公司高信支行
办公地址	长沙市雨花区芙蓉中路 469 号
联系人	邝斌
联系电话	0731-84112397

债券代码	124689.SH、1480209.IB
债券简称	PR 雨城投（上交所）、14 雨花城投债（银行间）
名称	华融湘江银行股份有限公司长沙香樟路支行
办公地址	长沙市雨花区香樟东路 55 号香雨一品 101、201 号
联系人	郑志勇
联系电话	0731-88781339

债券代码	150129.SH、150264.SH、150403.SH
债券简称	18 雨花 01、18 雨花 02、18 雨花 03
名称	财富证券有限责任公司
办公地址	长沙市芙蓉中路二段 80 号顺天国际财富中心 32 层
联系人	尹华波、胡志媛
联系电话	0731-84779547

## （三）资信评级机构

债券代码	127387.SH、1680041.IB
债券简称	PR 雨花债（上交所）、16 雨花城投债（银行间）
名称	大公国际资信评估有限公司
办公地址	北京市朝阳区霄云路 26 号鹏润大厦 A 座 29 层

债券代码	124689.SH、1480209.IB
债券简称	PR 雨城投（上交所）、14 雨花城投债（银行间）
名称	大公国际资信评估有限公司
办公地址	北京市朝阳区霄云路 26 号鹏润大厦 A 座 29 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	127387.SH、1680041.IB	124689.SH、1480209.IB
2、债券简称	PR 雨花债（上交所）、16 雨花城投债（银行间）	PR 雨城投（上交所）、14 雨花城投债（银行间）
3、债券名称	2016年长沙市雨花城市建设投资集团有限公司公司债券	2014年长沙市雨花城市建设投资集团有限公司公司债券
4、发行日	2016年1月28日	2014年4月18日
5、是否设置回售条款	否	否
6、最近回售日	-	-
7、到期日	2023年1月28日	2021年4月18日
8、债券余额	11.20	7.20
9、截至报告期末的利率(%)	3.8	7.17
10、还本付息方式	本期债券每年付息一次，分次还本，在债券存续期的第3年至第7年末每年分别偿还本金的20%，当期利息随本金一起支付。每年付息时按债权登记日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。	本期债券每年付息一次，分次还本，在债券存续期的第3年至第7年末每年分别偿还本金的20%，当期利息随本金一起支付。每年付息时按债权登记日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。
11、上市或转让的交易场所	2016年2月19日在上海证券交易所上市、2016年2月2日在银行间债券市场上市。	2014年6月6日在上海证券交易所上市、2014年4月29日在银行间债券市场上市
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	2018年1月28日，支付本期债券0.53亿元利息，2019年1月28日，支付本期债券2.8亿元本金和0.53亿元利息。	2018年4月18日，支付本期债券3.60亿元本金和1.03亿元利息；2019年4月18日，支付本期债券3.60亿元本金和0.77亿元利息。
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	无	无
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	无	无
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	无	无
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无	无

18、其他特殊条款的触发及执行情况	本次债券为提前偿还债券，2019年1月28日偿还债券总额20%的本金，2.80亿元。	本次债券为提前偿还债券，17/18/19年4月18日分别偿还债券总额20%的本金，合计10.80亿元。
-------------------	--	---

1、债券代码	150129.SH	150264.SH
2、债券简称	18 雨花 01	18 雨花 02
3、债券名称	长沙市雨花城市建设投资集团有限公司非公开发行2018年公司债券（保障性住房）（第一期）	长沙市雨花城市建设投资集团有限公司非公开发行2018年公司债券（保障性住房）（第二期）
4、发行日	2018年2月2日	2018年4月3日
5、是否设置回售条款	是	是
6、最近回售日	2021年2月2日	2021年4月3日
7、到期日	2023年2月2日	2023年4月3日
8、债券余额	5	5
9、截至报告期末的利率(%)	7.00	6.88
10、还本付息方式	本次债券采用按年计息，不计复利。利息每年支付一次，到期一次还本，最后一期利息随本金一起支付。本息支付按照本次债券登记机构的有关规定统计债券持有人名单，本期支付方式及其他具体安排按照债券登记机构的相关规定办理。	本次债券采用按年计息，不计复利。利息每年支付一次，到期一次还本，最后一期利息随本金一起支付。本息支付按照本次债券登记机构的有关规定统计债券持有人名单，本期支付方式及其他具体安排按照债券登记机构的相关规定办理。
11、上市或转让的交易场所	本期债券于2018年2月22日在上海证券交易所挂牌。	本期债券于2018年4月16日在上海证券交易所挂牌。
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	2019年2月2日，已支付本期债券0.35亿元利息。	2019年4月3日，已支付本期债券0.34亿元利息。
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	本次债券的期限为5年期，附第3年末公司上调票面利率选择权，该特殊条款尚未执行。	本次债券的期限为5年期，附第3年末公司上调票面利率选择权，该特殊条款尚未执行。
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	本次债券的期限为5年期，附第3年末投资者回售选择权，该特殊条款尚未执行。	本次债券的期限为5年期，附第3年末投资者回售选择权，该特殊条款尚未执行。
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	无	无
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无	无
18、其他特殊条款的触发及执行情况	无	无

1、债券代码	150403.SH
2、债券简称	18 雨花 03
3、债券名称	长沙市雨花城市建设投资集团有限公司非公开发行2018年公司债券（保障性住房）（第三期）
4、发行日	2018年5月17日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2021年5月17日
7、到期日	2023年5月17日
8、债券余额	5
9、截至报告期末的利率(%)	6.99
10、还本付息方式	本次债券采用按年计息，不计复利。利息每年支付一次，到期一次还本，最后一期利息随本金一起支付。本息支付按照本次债券登记机构的有关规定统计债券持有人名单，本期支付方式及其他具体安排按照债券登记机构的相关规定办理。
11、上市或转让的交易场所	本期债券于2018年5月29日在上海证券交易所挂牌。
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内，本期债券尚未到第一个年度付息日。
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	本次债券的期限为5年期，附第3年末公司上调票面利率选择权，该特殊条款尚未执行。
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	本次债券的期限为5年期，附第3年末投资者回售选择权，该特殊条款尚未执行。
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、其他特殊条款的触发及执行情况	无

## 二、募集资金使用情况

单位：亿元币种：人民币

债券代码：127387.SH、1680041.IB

债券简称	PR 雨花债（上交所）、16 雨花城投债（银行间）
募集资金专项账户运作情况	专项账户运作正常。
募集资金总额	14
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	本期债券募集资金9亿元用于星城新宇·川河苑农民拆迁保障性住房建设项目，剩余5亿元用于补充公司的营运资金；公司董事会建立健全债券募集资金管理制度；专项资金的使用经财务负责人和法定代表人审核确认。
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）	不适用

单位：亿元币种：人民币

债券代码：124689.SH、1480209.IB

债券简称	PR 雨城投（上交所）、14 雨花城投债（银行间）
募集资金专项账户运作情况	专项账户运作正常
募集资金总额	18
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	本期债券募集资金 18 亿元全部用于长沙市雨花区星城新宇·月雅苑农民保障住房建设项目、雨花区莲湖村（莲景苑）农民保障住房建设项目等 6 个拆迁农民保障住房项目建设；公司董事会建立健全债券募集资金管理制度；专项资金的使用经财务负责人和法定代表人审核确认。
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）	不适用

单位：亿元币种：人民币

债券代码：150129.SH

债券简称	18 雨花 01
募集资金专项账户运作情况	专项账户运作正常
募集资金总额	5
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	本期债券募集资金 5 亿元全部用于长沙市雨花区雅塘片区棚改项目二期城中村改造项目；公司董事会建立健全债券募集资金管理制度；专项资金的使用经财务负责人和法定代表人审核确认。
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）	不适用

单位：亿元币种：人民币

债券代码：150264.SH

债券简称	18 雨花 02
募集资金专项账户运作情况	专项账户运作正常
募集资金总额	5
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金已使用完毕，扣除发行费用后，3.5 亿元用于长沙市雨花区雅塘片区棚改项目二期城中村改造项目，1.48 亿元用于补充流动资金；公司董事会建立健全债券募集资金管理制度；专项资金的使用经财务负责人和法定代表人审核确认。
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）	不适用

单位：亿元币种：人民币

债券代码：150403.SH

债券简称	18 雨花 03
募集资金专项账户运作情况	专项账户运作正常
募集资金总额	5
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金已使用完毕，扣除发行费用后，3.5 亿元用于长沙市雨花区雅塘片区棚改项目二期城中村改造项目，1.48 亿元用于补充流动资金；公司董事会建立健全债券募集资金管理制度；专项资金的使用经财务负责人和法定代表人审核确认。
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）	不适用

### 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	127387.SH、1680041.IB
债券简称	PR 雨花债、16 雨花城投债
评级机构	大公国际资信评估有限公司
评级报告出具时间	2018 年 6 月 26 日
评级结果披露地点	<a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a> <a href="http://www.chinabond.com.cn">www.chinabond.com.cn</a> <a href="http://www.chinamoney.com.cn">www.chinamoney.com.cn</a>
评级结论（主体）	AA
评级结论（债项）	AAA
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	AA 级：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。 AAA 级：偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	不变，未对投资者适当性产生影响

债券代码	124689.SH、1480209.IB
债券简称	PR 雨城投、14 雨花城投债
评级机构	大公国际资信评估有限公司
评级报告出具时间	2018 年 6 月 26 日
评级结果披露地点	<a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a> <a href="http://www.chinabond.com.cn">www.chinabond.com.cn</a> <a href="http://www.chinamoney.com.cn">www.chinamoney.com.cn</a>
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	AA级：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）	不变，未对投资者适当性产生影响

**（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）报告期内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

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：127387.SH、1680041.IB

债券简称	PR 雨花债（上交所）、16 雨花城投债（银行间）
保证人名称	中合中小企业融资担保股份有限公司
保证人是否为发行人控股股东或实际控制人	否
报告期末累计对外担保余额	1,004.99
报告期末累计对外担保余额占保证人净资产比例（%）	1,202.14
影响保证人资信的重要事项	无
保证人的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
保证担保在报告期内的执行情况	与募集说明书一致，未发生重大变化

**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：127387.SH、1680041.IB

债券简称	PR 雨花债（上交所）、16 雨花城投债（银行间）
------	---------------------------

其他偿债保障措施概述	1、本期债券募投项目良好的经济效益是本期债券按时偿付的重要保障；2、公司较强的经营实力和良好的利润水平是本期债券按时偿付的主要保障；3、公司大量可变现资产是本期债券按时偿付的有力补充；4、公司优良的资信为本期债券按时偿付提供了进一步的支撑；5、担保人提供担保是本期债券按时偿付的坚强后盾。
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）	无
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	按募集说明书约定的偿债保障措施执行
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：124689.SH、1480209.IB

债券简称	PR 雨城投（上交所）、14 雨花城投债（银行间）
其他偿债保障措施概述	1、公司良好的财务状况是本期债券按期偿付的基础；2、募投项目的良好收益是本期债券还本付息的重要保障；3、政府支持为本期债券提供了有力支持；4、公司较强的融资能力为本期债券按期偿付提供了进一步支撑；5、安排专门小组负责还本付息工作。
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）	无
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	按募集说明书约定的偿债保障措施执行
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：150129.SH、150264.SH、150403.SH

债券简称	18 雨花 01、18 雨花 02、18 雨花 03
其他偿债保障措施概述	1、设立专门的偿付工作小组；2、制定并严格执行资金管理计划；3、制定《债券持有人会议规则》；4、聘请受托管理人；5、严格的信息披露；6、设立专项账户
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）	无
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	按募集说明书约定的偿债保障措施执行
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：127387.SH、1680041.IB

债券简称	PR 雨花债（上交所）、16 雨花城投债（银行间）
偿债计划概述	本期债券设置本金提前偿还条款，即在本期债券存续期第3年至第7年，每年分别偿还的本金为本期债券发行总额的20%。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：124689.SH、1480209.IB

债券简称	PR 雨城投（上交所）、14 雨花城投债（银行间）
偿债计划概述	本期债券设置本金提前偿还条款，即在本期债券存续期第3年至第7年，每年分别偿还的本金为本期债券发行总额的20%。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：150129.SH、150264.SH、150403.SH

债券简称	18 雨花 01、18 雨花 02、18 雨花 03
偿债计划概述	本次债券采用按年计息，不计复利。利息每年支付一次，到期一次还本，最后一期利息随本金一起支付。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无
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：127387.SH、1680041.IB

债券简称	PR 雨花债（上交所）、16 雨花城投债（银行间）
账户资金的提取情况	2018年1月28日，已支付本期债券5,320.00万元利息，2019年1月28日，已支付本期债券28,000.00万元本金和5,320.00万元利息
专项偿债账户的变更、变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
与募集说明书相关承诺的一致情况	是

债券代码：124689.SH、1480209.IB

债券简称	PR 雨城投（上交所）、14 雨花城投债（银行间）
账户资金的提取情况	2018年4月18日，已支付本期债券36,000.00万元本金和10,324.80万元利息；2019年4月18日，已支付本期债券36,000.00万元本金和7,743.60万元利息。
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
与募集说明书相关承诺的一致情况	是

债券代码：150129.SH

债券简称	18 雨花 01
账户资金的提取情况	2019年2月2日，已支付本期债券3,500.00万元利息。
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
与募集说明书相关承诺的一致情况	是

债券代码：150264.SH

债券简称	18 雨花 02
账户资金的提取情况	2019年4月3日，已支付本期债券3,440.00万元利息。
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
与募集说明书相关承诺的一致情况	是

债券代码：150403.SH

债券简称	18 雨花 03
账户资金的提取情况	报告期内本次债券尚未到利息偿付日，专项偿债账户资金未提取。
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
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（包含债权代理人）履职情况

债券代码	127387.SH、1680041.IB	124689.SH、1480209.IB
债券简称	PR 雨花债（上交所）、16 雨花城投债（银行间）	PR 雨城投（上交所）、14 雨花城投债（银行间）
债券受托管理人名称	长沙银行股份有限公司高信	华融湘江银行股份有限公司

	支行	长沙香樟路支行
受托管理人履行职责情况	公司聘请了长沙银行股份有限公司高信支行为账户监管银行和债权代理人，并与其签订了《账户监管协议》和《债券持有人会议规则》。债权代理人负责监管公司的募集和偿债资金，较好的履行了债权代理人和账户监管人的职责，为保护 16 雨花城投债投资者的利益发挥了积极作用。	公司聘请了华融湘江银行股份有限公司长沙香樟路支行为账户监管银行和债权代理人，并与其签订了《账户监管协议》和《债券持有人会议规则》。债权代理人负责监管公司的募集和偿债资金，较好的履行了债权代理人和账户监管人的职责，为保护 14 雨花城投债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	否
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	无	无
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	截至本年报出具之日，受托管理人尚未披露 2018 年受托事务管理报告。	截至本年报出具之日，受托管理人尚未披露 2018 年受托事务管理报告。

债券代码	150129.SH、150264.SH、150403.SH
债券简称	18 雨花 01、18 雨花 02、18 雨花 03
债券受托管理人名称	财富证券有限责任公司
受托管理人履行职责情况	公司聘请财富证券有限责任公司作为本次债券的债券受托管理人，并签订了《受托管理协议》。负责监管公司的募集和偿债资金，较好地履行了受托管理人的职责，受托管理人在履职时不存在利益冲突，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
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	无
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	截至本年报出具之日，受托管理人尚未披露 2018 年受托事务管理报告。

### 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

报告期内公司业务情况未发生重大变化。

##### 1、保障房建设业务

公司所建的保障性住房建设项目主要收入来源于保障住房的销售收入。保障性住房项目建设完成后，公司将保障性住房按政府指导价定向安置销售，待项目竣工交付后，以房屋交付为收入确认时点，确认相应保障性住房建设销售收入。

为加快农村拆迁保障住房建设，妥善安置拆迁农民，确保国家及省、市重点工程的顺利实施，根据《长沙市征地补偿实施办法》（长沙市人民政府第103号令）、《征地补偿安置若干问题暂行规定》（长政发〔2008〕30号）等文件规定，长沙市雨花区需统筹安置拆迁农民6万余人，建设拆迁农民保障住房约500多万平方米。在建设过程中，长沙市雨花区创新土地集约利用机制，探索出“莲湖高层安置”（2005年长沙市雨花区莲湖村开创了高层安置的“莲湖模式”，实现了土地资源最大限度的集约利用）、“两转变一纳入三同步”（农村集体土地转为国有土地、农村村民转为城镇居民；被征地农民纳入城镇社会保障体系；拆迁、安置、社保同步进行）等被征地农民安置模式。同时，坚持保障房实物与货币补贴并举的安置方式，有效地解决了被拆迁农民安置房源问题。自2008年以来，长沙市高铁枢纽、城市轨道交通等一大批重大基础设施项目落在雨花区，城市建设规模逐渐扩大，被征地拆迁农民数量增长迅速。为安置这些拆迁的农民，雨花区先后启动了15个保障房项目建设，总建筑面积达330万平方米，总投资逾90亿元，共可安置被拆迁农民3.3万人。

## 2、土地开发与整理业务

公司是长沙市雨花区保障性住房建设、土地开发与整理和城市基础设施建设的最重要的实施主体。为弥补公司在雨花区保障性住房建设业务的资金缺口，雨花区人民政府分期将保障性住房建设中的节余土地和相关配套土地资产注入到公司，由公司进行开发整理，土地开发收益、出让金以及增值部分按一定比例返还给公司。与此同时，公司作为雨花区内最重要的城市运营商，一直以来都致力于雨花区内重点片区的开发，将土地开发作为公司发展的主要着力点，充分发掘雨花区内土地资源潜力，拓展公司未来盈利空间。

为了充分高效的利用好土地资源，长沙市的国土资源和规划部门制定了严格的征地、整合、储备制度，进一步规范土地市场，严格落实征地管理，认真落实被征地农民的补偿安置政策，积极发展集体建设用地使用权市场。2009-2010年长沙市为提高城市国际化水平、推进城乡一体化发展和创新发展“两型”化模式，通过前期土地整理开发，全面改造了城市核心区域近400万平方米的大型棚户区，其对城市土地资源整理的有效开发，带动了新的经济增长点，充分发挥了城市经济聚集效益。

随着国家《促进中部地区崛起规划》和环长株潭城市群（“3+5”）建设加快实施，国家支持中部发展、推进基本公共服务均等化的力度将会更大，未来长沙市可供开发利用的土地资源将大幅增加。综合来看，长沙市土地开发与整理行业的发展空间相当广阔。

## 3、城市基础设施建设业务

公司通过与雨花区人民政府签订的项目代建协议书，承担市政基础设施项目建设任务。在项目竣工验收合格，并经雨花区财政投资评审中心决算审计后，雨花区人民政府对公司承建的市政基础设施建设项目进行结算，工程价款的确定方式为：经长沙市雨花区财政投资评审中心评审确认的公司承建项目的总投资额，加上投资回报（按投资额的18%计算）。工程价款由区财政局出具结算确认函进行确认后负责支付，形成公司的市政基础设施建设业务收入。

2016年9月，中国共产党长沙市第十三次代表大会在长沙人民会堂开幕。易炼红代表中国共产党长沙市第十二届委员会向大会作报告。报告指出未来五年，长沙将全力打造“三个中心”、建设“四更”长沙，构建国家中心城市新格局。而建设国家中心城市，一流的基础设施是前提，完善的交通更是必不可少。如今，磁浮、地铁、快速路等一系列大手笔的交通基础设施建设或已建设，或正继续推进，长沙的城市功能布局、中心地位不断展现，长沙强大的区位优势进一步凸显。

## （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（%）
土地出让	156,271.80	66,830.14	57.23	84.09	0.00	0.00	0.00	0.00
保障性住房销售	11,272.79	11,241.64	0.28	6.07	25,026.20	24,068.72	3.83	41.61
基础设施建设	15,744.26	10,801.80	31.39	8.47	32,932.90	21,949.39	33.35	54.76
其他业务	2,539.48	2,443.51	3.78	1.37	2,186.80	1,464.55	33.03	3.64
合计	185,828.33	91,317.08	50.86	-	60,145.91	47,482.66	21.05	-

### 2.各主要产品、服务收入成本情况

√适用 □不适用

单位：万元币种：人民币

分产品或服务	营业收入	营业成本	毛利率（%）	营业收入比上年同期增减（%）	营业成本比上年同期增减（%）	毛利率比上年同期增减（%）
土地出让	156,271.80	66,830.14	57.23	100	100	100.00
保障性住房销售	11,272.79	11,241.64	0.28	-54.96	-53.29	-92.78
基础设施建设	15,744.26	10,801.80	31.39	-52.19	-50.79	-5.87
合计	183,288.85	88,873.57	51.51	216.24	93.13	150.03

### 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，分别说明相关变动的原因。

土地出让收入增长原因：公司之前开发整理的土地在18年末确认收入；保障性住房销售减少原因：公司保障性住房大部分在2017年售出；基础设施建设收入减少原因：公司报告期承接的基础设施项目较上年减少。

## （三）主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额 0.00 万元，占年度销售总额 0.00%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 0.00 万元，占年度销售总额 0.00%。

向前五名客户销售额超过年度销售总额 30%的

适用 不适用

向前五名供应商采购额 0.00 万元，占年度采购总额 0.00%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 0.00 万元，占年度采购总额 0.00%。向

向前五名客户采购额超过年度采购总额 30%的

适用 不适用

其他说明

城投类公司不适用

#### （四） 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

说明新增业务板块的主要产品、经营模式、该业务与原主营业务的关联性等

公司是长沙市雨花区保障性住房建设、土地开发与整理和城市基础设施建设的最重要的实施主体。为弥补发行人在雨花区保障性住房建设业务的资金缺口，雨花区人民政府分期将保障性住房建设中的节余土地和相关配套土地资产注入到发行人，由发行人进行开发整理，土地开发收益、出让金以及增值部分按一定比例返还给发行人。

公司土地开发整理收入主要由成本返还、出让金返还、标定地价差返还和土地增值返还四部分构成。

#### （五） 公司未来展望

公司系长沙市雨花区重要的保障性住房建设、土地开发与整理和城市基础设施建设业务建设主体，公司经过多年的项目运营与建设，在长沙市雨花区内城市路网与交通基础设施建设、城区保障房建设、土地开发与整理等领域一直占据主导地位。经过十多年的快速发展，公司在长沙市雨花区保障性住房建设、土地开发与整理和城市基础设施建设行业的主导地位日趋巩固，业务得到长足发展，公司经营管理逐步规范化与科学化，实力得到快速提升。

## 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：

报告期内，本公司在业务、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。

（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》、公司章程规定的情况

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：万元币种：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：

公司经营性其他应收款主要系与土地拆迁、基础设施建设等经营业务相关的其他应收款；非经营性其他应收款主要系往来占款或资金拆借。

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：

是

3. 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：27,191.48，占合并口径净资产的比例（%）：2.34，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

标准无保留意见 其他审计意见

### 二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

适用 不适用

变更、更正的类型及原因，说明是否涉及到追溯调整或重述，以及变更、更正对报告期及比较期间财务报表的影响科目及变更、更正前后的金额。

① 变更的内容及原因：

财政部于2017年及2018年颁布了以下企业会计准则解释及修订：

《企业会计准则解释第9号——关于权益法下投资净损失的会计处理》、《企业会计准则解释第10号——关于以使用固定资产产生的收入为基础的折旧方法》、《企业会计准则解释第11号——关于以使用无形资产产生的收入为基础的摊销方法》、《企业会计准则解释第12号——关于关键管理人员服务的提供方与接受方是否为关联方》（统称“解释第9-12号”）《关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2018]15号）。

本公司自 2018 年 1 月 1 日起执行上述企业会计准则解释及修订，对会计政策相关内容进行调整。

②本公司采用上述企业会计准则解释及修订的主要影响如下：

采用解释第 9-12 号未对本集团财务状况和经营成果产生重大影响。

③财务报表列报

本公司根据财会[2018]15 号规定的财务报表格式及相关解读编制 2018 年度财务报表，并采用追溯调整法对比较财务报表的列报进行了调整。

相关列报调整影响如下：

2017 年 12 月 31 日受影响的合并资产负债表项目：

合并资产负债表项目	调整前	调整数(增加+/减少-)	调整后
应收票据			
应收账款	2,195,621,197.78	-2,195,621,197.78	
应收票据及应收账款		2,195,621,197.78	2,195,621,197.78
应付票据			
应付账款	445,053,717.45	-445,053,717.45	
应付票据及应付账款		445,053,717.45	445,053,717.45
应付利息	140,261,205.48	-140,261,205.48	
其他应付款	1,282,291,088.64	140,261,205.48	1,422,552,294.12

2017 年 12 月 31 日受影响的母公司资产负债表项目：

母公司资产负债表项目	调整前	调整数(增加+/减少-)	调整后
应收票据			
应收账款	1,670,566,415.73	-	1,670,566,415.73
应收票据及应收账款		1,670,566,415.73	1,670,566,415.73
应付票据			
应付账款	407,750,338.84	-	407,750,338.84
应付票据及应付账款		407,750,338.84	407,750,338.84
应付利息	140,261,205.48	-	140,261,205.48
其他应付款	2,268,812,517.59	140,261,205.48	2,409,073,723.07



### 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	2,337,544.66	2,248,121.13	3.98	
2	总负债	1,174,144.74	1,170,805.60	0.29	
3	净资产	1,163,399.92	1,077,315.52	7.99	
4	归属母公司股东的净资产	1,163,399.92	1,077,315.52	7.99	
5	资产负债率(%)	50.23	52.08	-3.55	
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率(%)	50.49	52.30	-3.46	
7	流动比率	5.43	4.97	9.27	
8	速动比率	2.40	1.69	41.98	注1
9	期末现金及现金等价物余额	35,209.79	105,191.89	-66.53	注2
-					
-					

注1：主要为应收账款与预付账款大幅增加导致报告期流动资产增加，且存货较上年末减少，从而导致速动比率较上年末有所增加。

注2：主要为14雨花城投债还本导致筹资活动产生的现金净额减少，从而导致期末现金及现金等价物余额较上年末有所减少。

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	185,828.33	60,145.91	208.96	注3
2	营业成本	91,317.08	47,482.66	92.32	注4
3	利润总额	86,096.15	20,552.12	318.92	注5
4	净利润	86,084.40	20,541.13	319.08	注6
5	扣除非经常性损益后净利润	86,237.52	20,643.07	317.76	注7
6	归属母公司股东的净利润	86,084.40	20,541.13	319.08	注8
7	息税折旧摊销前利润(	102,418.00	22,801.28	349.18	注9

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
	EBITDA)				
8	经营活动产生的现金流净额	79,248.69	64,062.61	-23.71	
9	投资活动产生的现金流净额	-20.59	28,040.23	99.93	注 10
10	筹资活动产生的现金流净额	9,287.18	17,808.72	-47.85	注 11
11	应收账款周转率	0.53	0.26	102.48	注 12
12	存货周转率	0.08	0.04	100.00	注 13
13	EBITDA 全部债务比	0.13	0.03	333.33	注 14
14	利息保障倍数	1.48	0.40	270.00	注 15
15	现金利息保障倍数	-0.24	-0.20	18.69	
16	EBITDA 利息倍数	1.50	0.68	120.74	注 16
17	贷款偿还率 (%)	100	100	0	
18	利息偿付率 (%)	100	100	0	
-					
-					

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:  $EBITDA = \text{息税前利润 (EBIT)} + \text{折旧费用} + \text{摊销费用}$

## (二) 主要会计数据和财务指标的变动原因

注 3: 主要为报告期新增土地出让业务导致营业收入较上年同期增加。

注 4: 主要为报告期新增土地出让业务导致主营业务成本较上年增加。

注 5: 主要为报告期土地出让业务收入大幅增加所致。

注 6: 主要为报告期土地出让业务收入大幅增加所致。

注 7: 主要为报告期土地出让业务收入大幅增加所致。

注 8: 主要为报告期土地出让业务收入大幅增加所致。

注 9: 主要为报告期土地出让业务收入大幅增加导致净利润增加, 且利息支出与摊销费用较上年末有所增加所致。

注 10: 主要为报告期公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金较上年同期大幅减少所致;

注 11: 主要为 14 雨花城投债还本使偿还债务支付的现金较上年增加所致。

注 12: 主要为报告期土地出让业务收入大幅增加导致主营业务收入大幅增加所致。

注 13: 主要为报告期主营业务成本大幅增加所致。

注 14: 主要为报告期土地出让业务收入大幅增加导致息税折旧摊销前利润 (EBITDA) 较上年同期大幅增加所致。

注 15: 主要为报告期土地出让业务收入大幅增加导致息税前利润 (EBIT) 较上年同期大幅增加所致。

注 16: 主要为报告期土地出让业务收入大幅增加导致息税折旧摊销前利润 (EBITDA) 较上年同期大幅增加所致。

## 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	35,209.79	105,191.89	-66.53	注 1
应收票据及应收账款	476,761.11	219,562.12	117.14	注 2
预付款项	20,732.94	4,011.36	416.86	注 3
其他应收款	376,696.33	282,720.72	33.24	注 4
存货	1,148,963.79	1,188,486.45	-3.33	-
其他流动资产	3,267.46	2,651.79	23.22	-
流动资产合计	2,061,631.42	1,802,624.34	14.37	-
长期应收款	47,000.00	103,780.89	-54.71	注 5
长期股权投资	1,993.19	2,000.00	-0.34	-
投资性房地产	50,251.76	46,492.56	8.09	-
固定资产	39,527.77	40,862.54	-3.27	-
在建工程	124,905.72	230,202.60	-45.74	注 6
无形资产	12,234.81	9,582.55	27.68	-
其他非流动资产	0	12,575.65	-100.00	注 7
非流动资产合计	275,913.24	445,496.79	-38.07	-
资产总计	2,337,544.66	2,248,121.13	3.98	-

#### 2. 主要资产变动的的原因

注 1：主要为公司债券还本付息等导致银行存款减少所致。

注 2：主要为报告期应收雨花区财政局款项较上年末增加所致。

注 3：主要为报告期本公司对长沙市雨花区城市房屋征收和补偿管理办公室的预付款项增加所致。

注 4：主要为与长沙市雨花区财政局和湖南绿地城花发展有限公司的资金往来款增加所致。

注 5：主要为环科园代建工程结算支付工程款所致。

注 6：主要为在建道路工程项目转入长期资产所致。

注 7：主要为已竣工结算的市政工程项目于报告期回购所致。

### （二）资产受限情况

#### 1. 各类资产受限情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

受限资产	账面价值	评估价值 (如有)	所担保债务的债务人、担保类型及担保金额 (如有)	由于其他原因受限的, 披露受限原因及受限金额 (如有)
存货—土地资产	2,021,389,272.25	-	贷款抵押	-

受限资产	账面价值	评估价值（如有）	所担保债务的债务人、担保类型及担保金额（如有）	由于其他原因受限的，披露受限原因及受限金额（如有）
固定资产	164,901,786.60	-	向交通银行贷款3.5亿	-
投资性房地产	53,062,075.78	-	向交通银行贷款3.5亿	-
合计	2,239,353,134.63	-	-	-

## 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
短期借款	0.00	9,500.00	-100.00	注 1
应付票据及应付账款	14,320.39	44,505.37	-67.82	注 2
预收款项	78,497.73	66,412.43	18.20	-
应付职工薪酬	0.00	17.78	-100.00	注 3
应交税费	3,500.26	4,289.03	-18.39	-
其他应付款	107,867.95	142,255.23	-24.17	-
一年内到期的非流动负债	175,590.01	95,866.02	83.16	注 4
其他流动负债	13.00	13.00	0.00	-
流动负债合计	379,789.33	362,858.86	4.67	-
长期借款	252,104.95	305,339.96	-17.43	-
应付债券	332,099.90	282,456.23	17.58	-
长期应付款	205,100.00	215,100.00	-4.65	-
递延收益	5,050.56	5,050.56	0.00	-
非流动负债合计	794,355.41	807,946.75	-1.68	-
负债合计	1,174,144.74	1,170,805.60	0.29	-

#### 2. 主要负债变动的的原因

注 1：主要为银行借款到期还款所致。

注2：主要为部分应付工程款已到期结算所致。

注3：主要为报告期公司未计提应付职工薪酬；

注4：主要为14雨花城投债和16雨花城投债一年内到期的本金转入一年内到期应付债券所致。

3.发行人在报告期末是否存在尚未到期或到期未能全额兑付的境外负债

适用 不适用

## （二）有息借款情况

报告期末借款总额 75.98 亿元，上年末借款总额 69.32 亿元，借款总额总比变动 9.61%。报告期末借款总额同比变动超过 30%，或报告期内存在逾期未偿还借款且且借款金额达到 1000 万元的

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）上个报告期内逾期有息债务的进展情况

无

## （五）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：

（1）长沙市雨花城市建设投资有限责任公司与交通银行高桥支行签订 35,000.00 万元的贷款，将人民中路 245 号 201 等 1 套的编号为长房权证雨花字第 713274716 号《房屋所有权证》项下的建筑面积 3,747.3 平方米的房产、人民中路 245 号 101-112 等 12 套的编号为长房权证雨花字第 713274718 号《房屋所有权证》项下建筑面积为 2,499.57 平方米的房产、人民中路 245 号 1001、1002 等 129 套的编号为长房权证雨花字第 713274717 号《房屋所有权证》项下建筑面积为 12,607.03 平方米的房产、锦湘·国际星城的房产及雨花三力公寓的商铺抵押给交通银行，抵押期限为 2017 年-2020 年，截至 2018 年 12 月 31 日，贷款余额 35,000.00 万元，

（2）本公司与兴业银行签订 66,000.00 万元贷款，将长国用（2014）第 070770 号、长国用（2014）第 070772 号、长国用（2014）第 069847 号、长国用（2014）第 105216 号、长国用（2014）第 013145 号土地使用证抵押给兴业银行，抵押期限为 2015 年-2020 年，截至 2018 年 12 月 31 日，贷款余额为 56,000.00 万元；

（3）长沙润雨棚户区改造投资有限公司于 2015 年 5 月与长沙银行签订 9,800.00 万元借款，期限为四年，将长国用（2014）第 119421 号土地使用权抵押给长沙银行，截至 2018 年 12 月 31 日，贷款余额为 9,200.00 万元

## （六）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，大额有息负债到期或回售情况及相应的融资计划：

未来一年内，预计随着公司业务的持续发展，仍将存在对营运资金的持续需求；未来一年需要支付 14 雨城投的 20%本金及债券利息、16 雨城投的 20%本金及债券利息等，以及偿还即将到期的银行贷款和各信托机构贷款的本金和利息。2018 年底我司获得 PPN 批复 10 亿元，可以置换相关到期债务。

### 2. 所获银行授信情况

单位：万元币种：人民币

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
工商银行	30,000	30,000	0
建设银行	20,000	20,000	0
交通银行	35,000	35,000	0
兴业银行	66,000	66,000	0
长沙银行	30,000	30,000	0
南粤银行	20,000	20,000	0
长沙农村商业银行	50,000	46,000	4,000
华夏银行	30,000	30,000	0
三湘银行	30,000	30,000	0
厦门国际银行	20,000	20,000	0
长沙农村商业银行（润雨棚改）	50,000	50,000	0
长沙银行（润雨棚改）	9,800	9,800	0
合计	390,800	386800	4,000

上年末银行授信总额度：666,015.98 万元，本报告期末银行授信总额度 390,800.00 万元，本报告期银行授信额度变化情况：-275,215.98 万元

3.截至报告期末已获批尚未发行的债券或债务融资工具发行额度：

债务融资工具 10 亿元。

### 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：86,096.15 万元

报告期非经常性损益总额：-204.16 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：

主要为政府补助、往来款及其他，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：37,495.97 万元

公司报告期对外担保的增减变动情况：20,692.00 万元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：58,187.97 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

发行人承诺，除以下事项外，无其他按照法律法规、自律规则等应当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
发行人董事、监事、董事长或者总经理发生变动	www.sse.com.cn www.chinabond.com.cn www.chinamoney.com.cn	2019年3月	无	对公司经营情况和偿债能力没有影响

**（二）公司董事会或有权机构判断为重大的事项**

无

## 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；

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)

(以下无正文,为长沙市雨花城市建设投资集团有限公司公司债券 2018 年年度报告盖章页)

长沙市雨花城市建设投资集团有限公司  
2019年4月29日



## 财务报表

### 附件一： 发行人财务报表

#### 合并资产负债表

2018年12月31日

编制单位：长沙市雨花城市建设投资集团有限公司

单位：元币种：人民币

项目	2018年12月31日	2017年12月31日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	352,097,881.83	1,051,918,922.69
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
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		
应收票据及应收账款	4,767,611,137.99	2,195,621,197.78
其中：应收票据		
应收账款	4,767,611,137.99	2,195,621,197.78
预付款项	207,329,388.63	40,113,630.04
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	3,766,963,349.82	2,827,207,225.87
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	11,489,637,865.91	11,884,864,495.54
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	32,674,575.62	26,517,896.99
流动资产合计	20,616,314,199.80	18,026,243,368.91
<b>非流动资产：</b>		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款	470,000,000.00	1,037,808,884.12
长期股权投资	19,931,862.67	20,000,000.00

其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	502,517,623.73	464,925,579.27
固定资产	395,277,717.17	408,625,433.67
在建工程	1,249,057,167.14	2,302,026,002.38
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	122,348,053.87	95,825,491.50
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		125,756,496.86
非流动资产合计	2,759,132,424.58	4,454,967,887.80
资产总计	23,375,446,624.38	22,481,211,256.71
<b>流动负债：</b>		
短期借款		95,000,000.00
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据及应付账款	143,203,870.19	445,053,717.45
预收款项	784,977,260.12	664,124,344.85
合同负债		
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬		177,768.92
应交税费	35,002,580.08	42,890,258.87
其他应付款	1,078,679,476.60	1,422,552,294.12
其中：应付利息	183,759,133.34	140,261,205.48
应付股利		
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	1,755,900,100.00	958,660,200.00
其他流动负债	130,000.00	130,000.00
流动负债合计	3,797,893,286.99	3,628,588,584.21

<b>非流动负债：</b>		
长期借款	2,521,049,500.00	3,053,399,600.00
应付债券	3,320,999,039.89	2,824,562,252.68
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	2,051,000,000.00	2,151,000,000.00
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	50,505,600.03	50,505,600.03
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	7,943,554,139.92	8,079,467,452.71
负债合计	11,741,447,426.91	11,708,056,036.92
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	380,000,000.00	380,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	8,620,940,756.94	8,620,940,756.94
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	249,894,058.48	164,346,678.09
一般风险准备		
未分配利润	2,383,164,382.05	1,607,867,784.76
归属于母公司所有者权益合计	11,633,999,197.47	10,773,155,219.79
少数股东权益		
所有者权益（或股东权益）合计	11,633,999,197.47	10,773,155,219.79
负债和所有者权益（或股东权益）总计	23,375,446,624.38	22,481,211,256.71

法定代表人：李国庆主管会计工作负责人：马晖会计机构负责人：唐欢

#### 母公司资产负债表

2018年12月31日

编制单位：长沙市雨花城市建设投资集团有限公司

单位：元币种：人民币

项目	2018年12月31日	2017年12月31日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	236,776,576.55	878,347,643.48
交易性金融资产		
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		
应收票据及应收账款	4,582,008,545.74	1,670,566,415.73
其中：应收票据		
应收账款	4,582,008,545.74	1,670,566,415.73
预付款项	5,327,778.04	38,248,159.04
其他应收款	5,004,807,412.07	3,956,392,371.03
其中：应收利息		
应收股利		
存货	8,025,273,640.68	8,982,665,131.98
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	22,665,735.73	20,960,006.83
流动资产合计	17,876,859,688.81	15,547,179,728.09
<b>非流动资产：</b>		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款	470,000,000.00	1,037,808,884.12
长期股权投资	491,931,862.67	492,000,000.00
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	502,517,623.73	464,925,579.27
固定资产	395,053,372.01	408,348,514.39
在建工程	1,249,057,167.14	2,301,880,222.38
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	122,348,053.87	95,825,491.50
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		125,756,496.86
非流动资产合计	3,230,908,079.42	4,926,545,188.52
资产总计	21,107,767,768.23	20,473,724,916.61
<b>流动负债：</b>		
短期借款		
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		

应付票据及应付账款	113,507,304.83	407,750,338.84
预收款项	678,444,563.72	576,984,634.85
合同负债		
应付职工薪酬		
应交税费	30,818,443.09	30,251,029.33
其他应付款	1,810,531,874.99	2,409,073,723.07
其中：应付利息	183,759,133.34	140,261,205.48
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	1,655,900,100.00	951,660,200.00
其他流动负债	130,000.00	130,000.00
流动负债合计	4,289,332,286.63	4,375,849,926.09
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	2,034,049,500.00	2,665,399,600.00
应付债券	3,320,999,039.89	2,824,562,252.68
其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	50,505,600.03	50,505,600.03
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	5,405,554,139.92	5,540,467,452.71
负债合计	9,694,886,426.55	9,916,317,378.80
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	380,000,000.00	380,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	8,620,940,756.94	8,620,940,756.94
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	249,894,058.48	164,346,678.09
未分配利润	2,162,046,526.26	1,392,120,102.78
所有者权益（或股东权益）合计	11,412,881,341.68	10,557,407,537.81
负债和所有者权益（或股东权益）总计	21,107,767,768.23	20,473,724,916.61

法定代表人：李国庆主管会计工作负责人：马晖会计机构负责人：唐欢

**合并利润表**  
2018年1—12月

单位:元币种:人民币

项目	2018年度	2017年度
一、营业总收入	1,858,283,315.58	601,459,057.89
其中：营业收入	1,858,283,315.58	601,459,057.89
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,214,671,722.26	520,901,615.28
其中：营业成本	913,170,828.44	474,826,572.19
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	4,579,146.56	6,305,215.17
销售费用	755,240.41	1,497,623.10
管理费用	36,450,125.16	42,775,123.56
研发费用		
财务费用	143,118,691.15	-3,409,803.78
其中：利息费用	149,701,666.94	5,473,638.08
利息收入	6,625,881.42	8,927,762.73
资产减值损失	116,597,690.54	-1,093,114.96
信用减值损失		
加：其他收益	26,447,645.35	50,096,000.00
投资收益（损失以“-”号填列）	192,943,910.06	76,226,976.31
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	863,003,148.73	206,880,418.92



加：营业外收入		718,511.45
减：营业外支出	2,041,608.58	2,077,684.90
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	860,961,540.15	205,521,245.47
减：所得税费用	117,562.47	109,909.08
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	860,843,977.68	205,411,336.39
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	860,843,977.68	205,411,336.39
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.归属于母公司股东的净利润	860,843,977.68	205,411,336.39
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）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变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		
8.外币财务报表折算差额		
9.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	860,843,977.68	205,411,336.39
归属于母公司所有者的综合收益总额	860,843,977.68	205,411,336.39
归属于少数股东的综合收益总额		
八、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：-元,上期被合并方实现的净利润为：-元。

法定代表人：李国庆主管会计工作负责人：马晖会计机构负责人：唐欢

**母公司利润表**  
2018年1—12月

单位:元币种:人民币

项目	2018年度	2017年度
一、营业收入	1,669,524,286.22	119,702,704.81
减：营业成本	783,649,294.02	100,651,776.67
税金及附加	3,536,788.88	2,025,165.26
销售费用	755,240.41	1,497,623.10
管理费用	33,972,177.93	41,392,237.16
研发费用		
财务费用	139,205,410.18	-6,691,849.99
其中：利息费用		
利息收入		
资产减值损失	53,528,683.61	-29,792,990.27
信用减值损失		
加：其他收益	8,210,249.20	50,096,000.00
投资收益（损失以“-”号填列）	194,388,784.38	76,226,976.31
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	857,475,724.77	136,943,719.19
加：营业外收入		351,813.41
减：营业外支出	2,001,920.90	
三、利润总额（亏损总额以“-”号填	855,473,803.87	137,295,532.60

列)		
减：所得税费用	-	
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	855,473,803.87	137,295,532.60
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	855,473,803.87	137,295,532.60
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额		
（一）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变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		
8.外币财务报表折算差额		
9.其他		
六、综合收益总额	855,473,803.87	137,295,532.60
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：李国庆主管会计工作负责人：马晖会计机构负责人：唐欢

**合并现金流量表**  
2018年1—12月

单位：元币种：人民币

项目	2018年度	2017年度
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	994,930,247.30	674,314,818.22
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	1,443,403,122.60	876,440,494.32
经营活动现金流入小计	2,438,333,369.90	1,550,755,312.54
购买商品、接受劳务支付的现金	1,627,948,569.87	2,093,899,708.83
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	19,014,152.13	13,923,795.54
支付的各项税费	11,978,592.51	19,141,639.65
支付其他与经营活动有关的现金	1,571,878,999.85	64,416,270.88
经营活动现金流出小计	3,230,820,314.36	2,191,381,414.90
经营活动产生的现金流量净额	-792,486,944.46	-640,626,102.36
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
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		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	205,881.00	280,402,301.19
投资支付的现金		

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	205,881.00	280,402,301.19
投资活动产生的现金流量净额	-205,881.00	-280,402,301.19
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金		
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	1,050,000,000.00	1,955,000,000.00
发行债券收到的现金	1,492,600,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	2,542,600,000.00	1,955,000,000.00
偿还债务支付的现金	1,880,110,200.00	1,235,560,200.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	569,618,015.40	541,352,580.67
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		
筹资活动现金流出小计	2,449,728,215.40	1,776,912,780.67
筹资活动产生的现金流量净额	92,871,784.60	178,087,219.33
<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>	-699,821,040.86	-742,941,184.22
加：期初现金及现金等价物余额	1,051,918,922.69	1,794,860,106.91
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	352,097,881.83	1,051,918,922.69

法定代表人：李国庆主管会计工作负责人：马晖会计机构负责人：唐欢

#### 母公司现金流量表

2018年1—12月

单位：元币种：人民币

项目	2018年度	2017年度
<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	638,230,372.01	487,936,389.79
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	2,145,832,666.01	1,324,823,743.74
经营活动现金流入小计	2,784,063,038.02	1,812,760,133.53
购买商品、接受劳务支付的现金	799,299,496.90	1,559,412,764.90
支付给职工以及为职工支付的现	12,267,452.72	6,997,298.77

金		
支付的各项税费	8,264,491.93	10,118,382.72
支付其他与经营活动有关的现金	2,639,439,710.10	155,255,531.08
经营活动现金流出小计	3,459,271,151.65	1,731,783,977.47
经营活动产生的现金流量净额	-675,208,113.63	80,976,156.06
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
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		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	183,253.00	280,402,301.19
投资支付的现金		
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	183,253.00	280,402,301.19
投资活动产生的现金流量净额	-183,253.00	-280,402,301.19
<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	2,342,600,000.00	1,560,000,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	2,342,600,000.00	1,560,000,000.00
偿还债务支付的现金	1,777,110,200.00	1,174,560,200.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	531,669,500.30	532,098,953.91
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	2,308,779,700.30	1,706,659,153.91
筹资活动产生的现金流量净额	33,820,299.70	-146,659,153.91
<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>	-641,571,066.93	-346,085,299.04
加：期初现金及现金等价物余额	878,347,643.48	1,224,432,942.52
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	236,776,576.55	878,347,643.48

法定代表人：李国庆 主管会计工作负责人：马晖 会计机构负责人：唐欢

## 担保人财务报表

√适用 □不适用

担保人财务报告已在 <http://www.sse.com.cn/disclosure/bond/announcement/company/c/3538641704094373.pdf> 网址披露，敬请查阅