

昆明钢铁控股有限公司

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。

瑞华会计师事务所（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，并仔细阅读募集说明书和公司定期报告中“风险因素”等有关章节内容。

截至2018年12月31日，公司面临的风险因素与公司2017年年度报告中“重大风险提示”相比没有重大变化。

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	8
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	13
三、 报告期内资信评级情况	15
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况	16
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	19
八、 受托管理人（包含债权代理人）履职情况	19
第三节 业务经营和公司治理情况	21
一、 公司业务和经营情况	21
二、 投资状况	26
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约	26
四、 公司治理情况	26
五、 非经营性往来占款或资金拆借	27
第四节 财务情况	28
一、 财务报告审计情况	28
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	28
三、 合并报表范围调整	29
四、 主要会计数据和财务指标	29
五、 资产情况	31
六、 负债情况	33
七、 利润及其他损益来源情况	36
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性	36
九、 对外担保情况	36
第五节 重大事项	52
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项	52
二、 关于破产相关事项	52
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	52
四、 关于暂停/终止上市的风险提示	52
五、 其他重大事项的信息披露情况	52
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项	53
一、 发行人为可交换债券发行人	53
二、 发行人为创新创业公司债券发行人	53
三、 发行人为绿色公司债券发行人	53
四、 发行人为可续期公司债券发行人	53
五、 其他特定品种债券事项	53
第七节 发行人认为应当披露的其他事项	53
第八节 备查文件目录	54

财务报表.....	56
附件一： 发行人财务报表	56
担保人财务报表	68

释义

昆钢控股、发行人、公司、本公司	指	昆明钢铁控股有限公司
实际控制人、云南省国资委	指	云南省人民政府国有资产监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
深交所	指	深圳证券交易所
公司章程	指	《昆明钢铁控股有限公司章程》
《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》
截至目前	指	截至本报告签署日
报告期	指	2018年1-12月

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	昆明钢铁控股有限公司
中文简称	昆钢控股
外文名称（如有）	无
外文缩写（如有）	无
法定代表人	赵永平
注册地址	云南省昆明市 安宁市郎家庄
办公地址	云南省昆明市 安宁市郎家庄
办公地址的邮政编码	650302
公司网址	http://www.ynkg.com/
电子信箱	zjjszxzj@ynkg.com

二、信息披露事务负责人

姓名	严静
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	财务总监
联系地址	云南省安宁市郎家庄
电话	0871-68636330、68636271
传真	0871-68636230
电子信箱	wf@ynkg.com

三、信息披露网址及置备地

登载年度报告的交易场所网站网址	www.sse.com.cn , www.chinabond.com.cn , www.szse.cn
年度报告备置地	云南省安宁市郎家庄

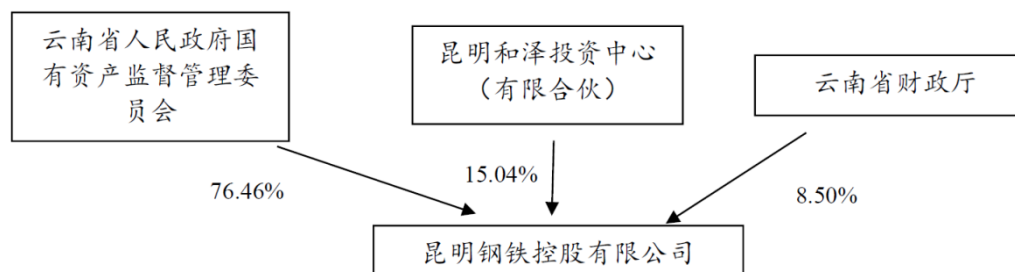
四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

报告期末控股股东名称：云南省人民政府国有资产监督管理委员会

报告期末实际控制人名称：云南省人民政府国有资产监督管理委员会

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

董事、监事无变化。2018年5月30日，高级管理人员增加3人，为高冰、官德海、严静。高冰任昆明钢铁控股有限公司（昆明钢铁集团有限责任公司）副总经理；官德海任昆明钢铁控股有限公司（昆明钢铁集团有限责任公司）副总经理；严静任昆明钢铁控股有限公司（昆明钢铁集团有限责任公司）财务总监。

六、中介机构情况**(一) 出具审计报告的会计师事务所**

名称	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市东城区永定门西滨河路8号院7号楼中海地产广场西塔5-11层
签字会计师姓名	钟洪权、李志凯

(二) 受托管理人/债权代理人

债券代码	122654.SH、1280135.IB
债券简称	12 昆钢控、12 昆钢控股债
名称	中信建投证券股份有限公司

办公地址	北京市东城区朝内大街 2 号凯恒中心 B、E 座 2 层
联系人	赵永增
联系电话	010-65608353

债券代码	114093.SZ
债券简称	16 昆钢债
名称	平安证券股份有限公司
办公地址	深圳市福田区益田路 5033 号平安金融中心 61 层-64 层
联系人	蔡洪儒
联系电话	0755-33547696

债券代码	114401.SZ
债券简称	18 昆钢 01
名称	招商证券股份有限公司
办公地址	广东省深圳市福田区福田街道福华一路 111 号
联系人	叶城，常墨翔
联系电话	010-60840870

债券代码	114402.SZ
债券简称	18 昆钢 02
名称	招商证券股份有限公司
办公地址	广东省深圳市福田区福田街道福华一路 111 号
联系人	叶城，常墨翔
联系电话	010-60840870

债券代码	114444.SZ
债券简称	19 昆钢 01
名称	招商证券股份有限公司
办公地址	广东省深圳市福田区福田街道福华一路 111 号
联系人	叶城，常墨翔
联系电话	010-60840870

（三）资信评级机构

债券代码	122654.SH、1280135.IB
债券简称	12 昆钢控、12 昆钢控股债
名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
办公地址	北京市东城区南竹杆胡同 2 号 1 幢 60101

债券代码	114093.SZ
------	-----------

债券简称	16 昆钢债
名称	无债项评级
办公地址	无债项评级

债券代码	114401.SZ
债券简称	18 昆钢 01
名称	中诚信证券评估有限公司
办公地址	上海市黄浦区西藏南路 760 号 8 楼

债券代码	114402.SZ
债券简称	18 昆钢 02
名称	中诚信证券评估有限公司
办公地址	上海市黄浦区西藏南路 760 号 8 楼

债券代码	114444.SZ
债券简称	19 昆钢 01
名称	中诚信证券评估有限公司
办公地址	上海市黄浦区西藏南路 760 号 8 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	122654.SH、1280135.IB
2、债券简称	12 昆钢控、12 昆钢控股债
3、债券名称	2012 年昆明钢铁控股有限公司公司债券
4、发行日	2012 年 4 月 26 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2020 年 4 月 26 日
7、到期日	2020 年 4 月 26 日
8、债券余额	1.79
9、截至报告期末的利率(%)	5.78
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所、银行间债券市场
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	按时兑息兑付

14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	2017年触发调整票面利率选择权条款，发行人未调整票面利率。报告期内未触发调整票面利率选择权。
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	2017年触发回售条款，投资者回售债券18.21亿元，2017年发行人兑付本金18.21元。报告期内未触发回售选择权。
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	114093.SZ
2、债券简称	16昆钢债
3、债券名称	昆明钢铁控股有限公司2016年非公开发行公司债券
4、发行日	2016年12月27日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2019年12月27日
7、到期日	2019年12月27日
8、债券余额	2.40
9、截至报告期末的利率(%)	7.50
10、还本付息方式	采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、上市或转让的交易场所	深交所
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	按时兑息兑付
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	2018年12月27日触发调整票面利率选择权，发行人未执行该调整票面利率选择权。
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	2018年12月27日触发回售条款，投资者回售债券0.8亿元，2018年发行人兑付本金0.80亿元。
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	114401.SZ
2、债券简称	18昆钢01
3、债券名称	昆明钢铁控股有限公司2018年非公开发行公司债券(第一期)(品种一)
4、发行日	2018年11月13日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2019年11月14日

7、到期日	2021年11月14日
8、债券余额	5.20
9、截至报告期末的利率(%)	8.00
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、上市或转让的交易场所	深交所
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	不适用
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	未触发
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	未触发
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	114402.SZ
2、债券简称	18昆钢02
3、债券名称	昆明钢铁控股有限公司2018年非公开发行公司债券(第一期)(品种二)
4、发行日	2018年11月13日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2020年11月14日
7、到期日	2021年11月14日
8、债券余额	2.80
9、截至报告期末的利率(%)	8.00
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、上市或转让的交易场所	深交所
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	不适用
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	未触发
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	未触发
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	114444.SZ
2、债券简称	19 昆钢 01
3、债券名称	昆明钢铁控股有限公司 2019 年非公开发行公司债券 (第一期)
4、发行日	2019 年 3 月 12 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	2021 年 3 月 13 日
7、到期日	2021 年 3 月 13 日
8、债券余额	3.50
9、截至报告期末的利率(%)	8.00
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、上市或转让的交易场所	深交所
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	不适用
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：122654.SH、1280135.IB

债券简称	12 昆钢控，12 昆钢控股债
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	20.00
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	本期债券募集资金 20 亿元，其中 16 亿元用于昆明钢铁集团有限责任公司大红山铁矿浅部熔岩铁矿露天 380 万吨/年采矿工程项目、昆明钢铁集团有限责任公司大红山铁矿 I 号铜矿带及三选厂铜系列 150 万吨/年采选项目、云南昆钢重型装备制造集团有限公司龙港基地建设二期技改项目、云南昆明王家营现代物流中心项目和年产 20 万吨民用钢结构制造项目，其余 4 亿元用于补充公司营运资金。公司募集资金专项账户运行规范，各次资金提取前均履行了公司财务制度规定的审批程序
募集资金是否存在违规使用及	否

具体情况（如有）	
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：114093.SZ

债券简称	16 昆钢债
募集资金专项账户运作情况	公司已经制定了完善的资金管理制度，对募集资金实行集中管理和统一调配，并指定专门部门负责资金的总体调度和安排，公司进行募集资金项目投资时，支出必须严格遵守募集资金管理制度和公司资金管理制度的规定，履行审批手续；并对募集资金支付情况建立详细的台账管理并及时做好相关会计记录。同时，公司将不定期对募集资金使用情况进行检查核实，确保资金投向符合规定用途。
募集资金总额	3.20
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	3.20 亿元均已用于补充公司营运资金。公司募集资金专项账户运行规范，各次资金提取前均履行了公司财务制度规定的审批程序。
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：114401.SZ

债券简称	18 昆钢 01
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	5.20
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	募集资金全部用于偿还 15 昆钢债，公司募集资金专项账户运行规范，各次资金提取前均履行了公司财务制度规定的审批程序。
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：114402.SZ

债券简称	18 昆钢 02
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	2.80
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	募集资金全部用于偿还 15 昆钢债，公司募集资金专项账户运行规范，各次资金提取前均履行了公司财务制度规定的审批程序。
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：114444.SZ

债券简称	19 昆钢 01
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	3.50
募集资金期末余额	-
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金全部用于偿还公司有息债务，公司募集资金专项账户运行规范，各次资金提取前均履行了公司财务制度规定的审批程序。
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

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	122654.SH、1280135.IB
债券简称	12 昆钢控、12 昆钢控股债
评级机构	中诚信国际信用评级有限责任公司
评级报告出具时间	2018年6月25日
评级结果披露地点	北京市东城区南竹杆胡同2号1幢60101
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较小，违约风险很低；债券安全性很强，受不利经济环境的影响较小，违约风险很低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	不变，未对投资者权益产生影响

（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

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：122654.SH、1280135.IB

债券简称	12 昆钢控、12 昆钢控股债
偿债计划概述	根据募集说明书约定，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。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。报告期内，公司关于债券的偿债计划未发生变更，与募集说明书中披露的内容一致，且均得到有效执行。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：114093.SZ

债券简称	16 昆钢债
偿债计划概述	根据募集说明书约定，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。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。报告期内，公司关于债券的偿债计划未发生变更，与募集说明书中披露的内容一致，且均得到有效执行。
偿债计划的变化情况对债券	不适用

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

债券代码：114401.SZ

债券简称	18 昆钢 01
偿债计划概述	根据募集说明书约定，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。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。报告期内，公司关于债券的偿债计划未发生变更，与募集说明书中披露的内容一致，且均得到有效执行。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：114402.SZ

债券简称	18 昆钢 02
偿债计划概述	根据募集说明书约定，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。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。报告期内，公司关于债券的偿债计划未发生变更，与募集说明书中披露的内容一致，且均得到有效执行。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：114444.SZ

债券简称	19 昆钢 01
偿债计划概述	根据募集说明书约定，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。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。报告期内，公司关于债券的偿债计划未发生变更，与募集说明书中披露的内容一致，且均得到有效执行。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
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：122654.SH、1280135.IB

债券简称	12 昆钢控、12 昆钢控股债
------	-----------------

账户资金的提取情况	账户资金严格按照兑付兑息的相关约定正常提取
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）	不适用
与募集说明书相关承诺的一致情况	一致

债券代码：114093.SZ

债券简称	16 昆钢债
账户资金的提取情况	账户资金严格按照兑付兑息的相关约定正常提取
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）	不适用
与募集说明书相关承诺的一致情况	一致

债券代码：114401.SZ

债券简称	18 昆钢 01
账户资金的提取情况	本期债券报告期内不涉及付息兑付
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）	不适用
与募集说明书相关承诺的一致情况	一致

债券代码：114402.SZ

债券简称	18 昆钢 02
账户资金的提取情况	本期债券报告期内不涉及付息兑付
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）	不适用
与募集说明书相关承诺的一致情况	一致

债券代码：114444.SZ

债券简称	19 昆钢 01
账户资金的提取情况	本期债券报告期内不涉及付息兑付
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）	不适用
与募集说明书相关承诺的一致情况	一致

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	122654.SH、1280135.IB
债券简称	12 昆钢控、12 昆钢控股债
债券受托管理人名称	中信建投证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	在债券存续期内，中信建投证券严格按照《债权代理协议》和《募集说明书》的约定履行债权代理职责，对公司资信状况、募集资金管理运用情况、公司债券本息偿付情况等进行了持续跟踪，并督促公司履行公司债券募集说明书中所约定义务，维护债券持有人的合法权益。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
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	不适用

债券代码	114093.SZ
债券简称	16 昆钢债
债券受托管理人名称	平安证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	在债券存续期内，平安证券严格按照《公司债券受托管理人执业行为准则》的规定和《受托管理协议》、《募集说明书》的约定履行受托管理职责，对公司资信状况、募集资金管理运用情况、公司债券本息偿付情况等进行了持续跟踪，并督促公司履行公司债券募集说明书中所约定义务，维护债券持有人的合法权益。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
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	不适用

债券代码	114401.SZ
债券简称	18 昆钢 01
债券受托管理人名称	招商证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	在债券存续期内，招商证券严格按照《公司债券受托管理人执业行为准则》的规定和《受托管理协议》、《募集说明书》的约定履行受托管理职责，对公司资信状况、募集资金管理运用情况、公司债券本息偿付情况等进行了持续

	跟踪，并督促公司履行公司债券募集说明书中所约定义务，维护债券持有人的合法权益。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
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	不适用

债券代码	114402.SZ
债券简称	18 昆钢 02
债券受托管理人名称	招商证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	在债券存续期内，招商证券严格按照《公司债券受托管理人执业行为准则》的规定和《受托管理协议》、《募集说明书》的约定履行受托管理职责，对公司资信状况、募集资金管理运用情况、公司债券本息偿付情况等进行了持续跟踪，并督促公司履行公司债券募集说明书中所约定义务，维护债券持有人的合法权益。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
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	不适用

债券代码	114444.SZ
债券简称	19 昆钢 01
债券受托管理人名称	招商证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	在债券存续期内，招商证券严格按照《公司债券受托管理人执业行为准则》的规定和《受托管理协议》、《募集说明书》的约定履行受托管理职责，对公司资信状况、募集资金管理运用情况、公司债券本息偿付情况等进行了持续跟踪，并督促公司履行公司债券募集说明书中所约定义务，维护债券持有人的合法权益。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
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	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

公司的经营范围为资产经营、资产托管、实业投资及相关咨询服务；企业的兼并、收购、租赁；钢铁冶炼及其压延产品加工、黑色金属矿采选业、非金属矿采选业、焦炭及焦化副产品、机械制造及机械加工产品、耐火材料、建筑材料、工业气体、物资供销业、冶金高新技术开发、技术服务、通讯电子工程、计算机硬件、软件、电器机械及器件，承包境外冶炼、钢结构工程和境内国际招标工程，上述境外工程所需的设备材料出口，对外派遣实施上述境外工程所需的劳务人员，企财险、货运险、建安工程保险兼业务代理；矿浆管道输送、管道制造技术及管道输送技术咨询服务。

武钢集团与昆钢控股原下属企业昆明钢铁股份有限公司实施战略重组后，昆钢控股定位于为武钢昆钢股份的生产提供部分原材料、燃料及公辅产品，同时进行整个公司的适当多元化投资。目前，昆钢控股的主营业务由原钢铁冶炼逐渐转变为铁矿石采选、焦炭、铁合金等钢铁配套产业，并发展水泥、装备制造、现代服务业等多元化产业。目前，对昆钢控股业务支撑较大的是铁矿采选板块、水泥建材板块、煤焦化板块，以下主要对铁矿石行业、水泥行业、煤焦化行业状况进行分析。

1、铁矿石行业

作为社会发展基础资源产业，受国家经济发展尤其是下游钢铁产业快速发展带动，近年中国铁矿石行业发展快速。2004年以来，铁矿石行业年均保持20%以上的增长。

（2009年受金融危机影响，增长8.90%）。2006年作为“十一五”发展的第一年，铁矿石行业取得高速发展，年产铁矿石原矿突破5亿吨，实现增长38.0%；2007、2008年发展速度略有下降，但仍保持20%左右的增长，2008年年产铁矿石原矿突破8万吨；2009年，受金融危机影响，铁矿石行业发展有所放缓，年产铁矿石原矿8.8亿吨，同比增长8.9%；2009年下半年以来，为应对全球金融危机带来的不利影响和严峻挑战，国家出台了一系列扩大内需、促进经济增长的重大举措，国家4万亿投资及重大工程及项目的相继开工和深入推进，下游钢铁行业呈现明显回暖趋势。受此带动，2010年，铁矿石行业实现原矿产量10.72亿吨，同比增长21.60%。2011年，铁矿石行业实现原矿产量13.27亿吨，同比增长23.79%，仍保持较快的增长。2012年以来，在世界各国不断努力下，全球经济复苏仍在继续，但经济增长明显减速，欧洲债务危机、美国“财政悬崖”、中国经济周期回调和结构调整等因素，增加了全球经济复苏的不确定性和脆弱性。2012我国经济增速在持续放缓的大背景下，钢铁行业景气度下滑，经营状况不断恶化，致使上游铁矿石受到一定程度影响，2012年我国铁矿石产量为13.10亿吨，较2011年略有下滑。

2013年，我国铁矿石产量为14.51亿吨，同比增加10.79%。2016年我国粗钢产量

8.08 亿吨，消耗铁矿石约 12 亿吨，其中进口约 10 亿吨，占消耗总量的 85%左右。

2016 年我国粗钢产量 8.08 亿吨，消耗铁矿石约 12 亿吨，其中进口约 10 亿吨，占消耗总量的 85%左右。

目前我国钢铁工业正处于上升时期，大型钢铁企业为迅速扩展产能，加大了对铁矿采选行业的投资力度，陆续投资建设铁矿山，在弥补老矿山产能消失的同时可新增一部分产能。但钢厂自有铁矿的建设速度滞后于钢铁生产的发展速度，加上现有的一些矿区资源逐步枯竭，实际国内绝大部分钢铁企业的自有矿保障程度未来都将处于不同程度下降的局面。近几年的铁矿石的平均增速明显低于国内粗钢的增量，铁矿石供需缺口仍呈逐年扩大的趋势。

2013 年-2017 年，国内铁矿石均价处于下降态势，2017 年国内铁矿石均价已降至 455.46 元/吨，而进口铁矿石的均价在 2015-2016 年触底后在 2017 年进行了反弹，2017 年进口铁矿石均价回升至 479.07 元/吨。未来，随着我国钢铁企业实力的增强，收购、控股方式将成为今后一段时期的铁矿石投资的主流方向。但是要建立多元和多渠道的铁矿石供应体系，增强谈判的话语权，在国家大力提倡走出去战略的同时，还要立足于国内自身铁矿石的开采，充分利用本国丰富的贫矿资源，是我国摆脱对国外矿产资源严重依赖的重要战略措施。

2、水泥行业

自 1978 年改革开放以来，水泥行业一直处于高速发展的状态。目前，我国是世界最大的水泥生产国与消费国，且每年出口的水泥数量巨大，极大地推动了世界经济尤其是固定资产投资的发展。从 1985 年起我国水泥产量已经连续多年位居世界第一。水泥行业是国民经济发展中重要的基础原材料产业，在国民经济基本建设、工业建设以及其他相关建设领域具有不可替代的作用，其产值约占到建材工业的 40%。随着我国建设持续快速发展，我国工业化、城镇化进程加快、经济建设逐步推进、人民消费结构不断升级，加上国外水泥制造业外移，使作为我国国民经济基础工业之一的水泥工业也得以快速发展。

2014 年 3 月，《国务院关于进一步优化企业兼并重组市场环境的意见（2014 年第 14 号）》提出，支持企业通过兼并重组压缩过剩产能、淘汰落后产能、促进转型转产；产能严重过剩行业项目建设，须制定产能置换方案，实施等量或减量置换；推动优势企业强强联合、实施战略性重组，带动中小企业“专精特新”发展，形成优强企业主导、大中小企业协调发展的产业格局；鼓励企业通过兼并重组优化资金、技术、人才等生产要素配置，实施业务流程再造和技术升级改造，加强管理创新，实现优势互补、做优做强。

目前水泥行业集中度仍然较低，因此未来几年仍将是行业重组整合的高峰期，行业集中度将进一步提高。综上，随着我国城镇化和工业化进程的加速，我国水泥行业的未来需求可得到有效保障。同时，随着行业整合的快速推进，国家支持的大型水泥企业在行业中的地位将进一步提高，水泥企业的数量将迅速减少，大型企业的规模优势和定价能力将逐

步显现，水泥行业将逐步从无序竞争过渡到寡头竞争。

3、煤焦化行业

2010年，在钢铁行业持续复苏等因素的带动下，全国焦炭产量为3.88亿吨，同比增长9.10%。2011年我国粗钢生铁产量均大幅上升，受此影响，焦炭产量被大幅拉动，全年焦炭产量为4.28亿吨，同比增长11.80%。2012年我国粗钢生铁产量保持小幅增长，全年焦炭产量为4.43亿吨，同比增长5.20%。2013年，我国焦化行业经济运行总体平稳，焦炭和化产品继续保持增长态势，全年全国焦炭产量4.76亿吨，同比增长8.1%。2014年，受宏观经济增速放缓影响，全年全国焦炭产量4.77亿吨，同比仅增长0.12%。2015年中国焦炭产量累计4.48亿吨，同比下降6.5%。2016年中国焦炭产量为4.49亿吨，产量较上年同期增加0.3%。截止2017年11月，中国焦炭累计产量为4.1亿吨，同比增加0.07%。

钢铁联合企业中的焦炭企业由于下游消费稳定且具有排他性，因此钢铁联合企业内的焦炭生产厂产能发挥充分，但是独立焦炭生产企业（包括小土焦）由于没有稳定的下游消费客户，在焦炭产能过剩的时期，首先受到冲击的将是此类独立焦炭生产企业。从近几年拟建、新建焦炉趋势看，钢铁企业新建焦炉大型化趋势显著，既非钢铁企业配套，又无依托煤矿资源的独立焦炉建设明显减少。

4、发行人行业地位及竞争优势

由于昆钢控股与武钢昆钢股份的行业相关性，以及经营周期的一致性，使得昆钢控股铁矿石板块生产经营效益随着武钢昆钢股份主业的发展稳步增长。武钢昆钢股份是云南省最大的钢铁生产企业，在全国钢铁企业中特别是云南区域内具有较强的竞争实力和可持续发展能力，发展前景良好。特别是武钢集团重组昆钢股份后，进一步改进了生产技术、提高了生产效率，加上未来一段时期作为西部大开发战略推进地区之一，云南仍将加大基础设施建设，钢材产品市场需求仍将保持旺盛增长，武钢昆钢股份的行业地位将进一步提升。而昆钢控股铁矿石板块与武钢昆钢股份的行业相关性，这将进一步带动昆钢控股铁矿石行业地位的提升。而云南省政府已将云南省内铁矿石的资源整合权赋予了昆钢控股，昆钢控股对铁矿资源的整合将大大增加公司的资源储量，有利于该公司的可持续发展。所以，昆钢控股的铁矿石板块在云南省区域内处于行业领先地位。

（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 (%)
贸易收入	258.71	257.09	0.63	45.54	254.70	253.91	0.31	46.38

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 (%)
水泥建材	57.12	41.41	27.50	10.06	51.94	40.28	22.45	9.46
焦化产品	54.59	48.71	10.76	9.61	40.80	38.48	5.68	7.43
矿石及矿粉	37.61	27.97	25.61	6.62	41.01	26.89	34.44	7.47
物流产业	89.38	82.53	7.66	15.73	88.72	84.10	5.20	16.15
动力产品	25.91	25.76	0.58	4.56	23.74	23.30	1.87	4.32
装备制造	8.26	7.60	7.93	1.45	9.62	9.06	5.87	1.75
新材料	9.90	9.30	6.02	1.74	4.06	3.71	8.59	0.74
建安工程	4.55	3.44	24.45	0.80	5.73	4.75	17.20	1.04
房地产	3.94	3.12	20.86	0.69	12.07	10.69	11.42	2.20
文化旅游	3.47	2.42	30.39	0.61	3.00	1.63	45.66	0.55
冶金熔剂	3.68	3.62	1.63	0.65	4.51	4.18	7.44	0.82
其他	3.88	2.70	30.56	0.68	3.17	2.28	27.96	0.58
利息收入	1.23	0.46	62.33	0.22	1.38	0.34	75.33	0.25
材料销售	2.40	1.43	40.56	0.42	1.72	1.19	30.69	0.31
租赁收入	1.41	0.33	76.63	0.25	1.28	0.18	85.75	0.23
服务收入	1.16	0.58	49.97	0.21	1.05	0.36	65.46	0.19
水电费	0.48	0.30	37.76	0.08	0.33	0.20	37.23	0.06
工程收入	0.15	0.02	84.20	0.03	0.18	0.04	76.22	0.03
其他	0.24	0.14	41.17	0.04	0.20	0.13	35.27	0.04
合计	568.08	518.95	8.65	-	549.21	505.72	7.92	-

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：发行人已按主要业务板块进行分类，不再按照主要产品、服务进行分类。

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的原因。

焦化产品：收入增幅超过 30%，主要是焦化产品作为钢铁企业依附生存的企业受到政策和钢铁市场利好的影响，生产经营较上年有所好转。

新材料：收入及营业成本增幅超过 30%，主要是新材料产业作为政府的主导重点的发展产业，特别是钛材料的市场前景较好，因此收入较上年有较大提升，但新材料产业作为对技术要求较高的企业，相应的成本也会随之增加。

房地产：收入及营业成本降幅超过 30%，主要是由于宏观经济的影响，以及政策的影响，导致房地产行业整体趋于疲软，降库存成为了现在的主要目标，因此导致收入减少，对应的成本也相应减少。

文化旅游：营业成本增幅超过 30%，主要是随着经济的下滑，以及消费状况的不如意，导致消费者投入到旅游的开支减少，旅游业属于劳动密集型产业，收入的减少并不能使相应的成本减少，甚至还要投入更多的人力物力，创新更多的产品。

利息收入：营业成本增幅超过 30%，主要是公司的利息收入主要由公司的财务公司产生，因现在金融市场萎靡，导致企业的用资成本增加。

（三） 主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额 313,279.67 万元，占年度销售总额 94.91%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 313,279.67 万元，占年度销售总额 94.91%。

向前五名客户销售额超过年度销售总额 30%的

适用 不适用

披露销售金额最大的前 5 大客户名称

单位：万元 币种：人民币

客户名称	提供的主要产品/劳务	销售金额
云南昆钢国际贸易有限公司	矿石及矿粉及动力产品	105,747.97
武钢集团昆明钢铁股份有限公司新区分公司	矿石及矿粉及动力产品	86,621.82
红河钢铁有限公司	动力产品	61,086.77
玉溪新兴钢铁有限公司	动力产品	48,319.98
武钢集团昆明钢铁股份有限公司安宁分公司	矿石及矿粉及动力产品	11,503.13

向前五名供应商采购额 113,831.76 万元，占年度采购总额 98.53%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 113,831.76 万元，占年度采购总额 98.53%。

向前五名客户采购额超过年度采购总额 30%的

适用 不适用

披露采购金额最大的前 5 大供应商名称

单位：万元 币种：人民币

供应商名称	购买的产品/劳务	采购金额
玉溪大红山矿业有限公司	矿石及矿粉	83,794.68
昆钢钙镁溶剂有限公司	矿石及矿粉	20,235.59
镇康县振兴矿业开发有限公司	矿石	8,269.16

云南泛亚电子商务有限公司	材料及备品备件及辅料	1,435.46
云南昆钢资产经营有限公司	代收租金服务费	96.87

其他说明

主要销售客户及主要供应商为母公司数据。

（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

（五） 公司未来展望

公司未来十个重点方面的投资规划，即：昆焦转型发展；钛材延伸加工、粉末冶金、不锈钢复合材延伸加工等新材料方面；装备制造业转型发展（含新能源汽车和小型农机）；通用航空、酒店旅游以及文化旅游影视基地等文化旅游方面；打造节能环保上市公司方面；大健康 and 养生敬老、房地产等民生工程；海外投资及过剩产能转移投资项目。

“十三五”期间，公司规划投资 332.5 亿元，其中：资源产业约 60 亿元，占 17.56%；新材料产业约 16 亿元，占 4.79%；现代服务业约 213 亿元，占比 62.88%；海外投资约 43.5 亿元，占比 12.83%。

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：公司自成立以来，严格按照《公司法》等法律法规和《公司章程》的相关规定规范运作，注意规范与控股股东之间的关系，建立健全各项管理制度。公司与控股股东在业务、人员、资产、机构和财务等方面完全分开，具有独立完整的业务及自主经营能力。

（一）业务独立情况：公司设有专门的采购、生产和销售部门，具备独立完整的生产、供应、销售系统和面对市场独立开展业务、自主经营管理业务的能力，不存在生产经营业务依赖关联方的情形，不存在受制于股东和其他关联方的情形。

（二）人员独立情况：公司设有独立的人力资源管理部门，建立健全了较为完善的劳

动、人事及工资管理制度，并结合公司生产经营管理的实际需求，独立自主地进行相关人员的招聘。公司的高级管理人员均在公司领取报酬，没有在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领取报酬、津贴的情形。

（三）资产独立情况：公司与控股股东的产权明确、资产完整，完整拥有土地使用权、房产、专利、商标等资产，生产系统和配套设施独立于控股股东，不存在以承包、委托经营、租赁或其他类似方式，依赖控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的资产进行生产经营的情形。

（四）机构独立情况：公司建立了规范的法人治理结构，设立了完全独立于控股股东的组织机构，公司董事会、监事会和内部组织机构能够独立运作，不存在与股东混合经营的情形，未发生控股股东、实际控制人及其控制的其他企业干预公司机构设置和生产经营活动的情况。

（五）财务独立情况：公司设有独立的财务会计部门，独立行使相关职能，配备了专业的财务人员，并建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，独立在银行开户、独立申报纳税。公司依据《公司章程》及其自身情况，完全自主决定资金使用，不存在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用公司资金、干预公司资金使用的情形。

（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：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：

发行人将与生产经营相关的往来款项划分为经营性往来款，与生产经营无关的往来占款或资金拆借等划分为非经营性往来款。

2. 报告期内是否发生过非经营性往来占款或资金拆借的情形：

报告期内，公司存在非经营性往来占款和资金拆借。

3. 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：19.13，占合并口径净资产的比例（%）：9.33，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、会计政策变更

会计政策变更的内容和原因	备注(受影响的报表项目名称和金额)
因执行财政部《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)，对一般企业财务报表格式进行了修订，公司对财务报表格式进行相应变更，并对可比期间的财务数据进行调整。	2018年1月1日财务报表受影响的报表项目详见其他说明。

其他说明

2018年1月1日财务报表受影响的报表项目（单位：元）

原报表列报项目	金额	新报表列报项目	金额
应收票据	2,155,081,975.55	应收票据及应收账款	4,859,630,483.58
应收账款	2,704,548,508.03		
应收利息	54,899,469.18	其他应收款	3,257,074,781.20
应收股利	133,222,912.99		
其他应收款	3,068,952,399.03		
固定资产	21,474,118,395.12	固定资产	21,510,499,033.04
固定资产清理	36,380,637.92		
在建工程	4,671,081,948.87	在建工程	4,776,930,207.22
工程物资	105,848,258.35		
应付票据	4,313,636,761.36	应付票据及应付账款	8,679,848,376.62
应付账款	4,366,211,615.26		
应付利息	114,854,278.17	其他应付款	2,528,437,238.96
应付股利	4,005,637.80		
其他应付款	2,409,577,322.99		
管理费用	1,896,371,663.69	管理费用	1,813,192,210.28
		研发费用	83,179,453.41

2、会计估计变更

为了增强本公司抵御风险的能力，参考2011年第4号《商业银行贷款损失准备管理办法》“第五条 商业银行贷款损失准备不得低于银行业监管机构设定的监管标准；第六条 银行业监管机构设置贷款拨备率和拨备覆盖率指标考核商业银行贷款损失准备的充足性；第二

第十五条 商业银行之外的银行业金融机构参照执行本办法；第二十六条 银行业监管机构确定的非系统重要性银行应当于2016年底前达标，2016年底前未达标的，应当制定达标规划，并向银行业监管机构报告，最晚于2018年底达标等”，以及根据银监发[2018]7号《关于调整商业银行贷款损失准备监管要求的通知》第一项 拨备覆盖率监管要求为120%-150%；贷款拨备率监管要求为1.5%-2.5%等相关规定及谨慎性原则，本公司调整贷款损失准备计提的比例，变更的贷款损失准备计提比例从2018年12月31日起执行，具体调整方案如下：

类别	原贷款损失准备计提比例	变更后贷款损失准备计提比例
贷款损失准备	2.00%	2.50%

根据《企业会计准则第28号—会计政策、会计估计变更和差错更正》的规定，本公司对此次会计估计变更采用未来适用法进行会计处理。以上会计估计变更事项已经本公司董事会批准，此估计变更使本公司本年度利润减少3,691,957.43元。

3、重要前期差错更正

本公司2018年度无应披露的重要前期差错更正事项。

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	6,178,106.27	5,919,256.23	4.37	-
2	总负债	4,127,079.12	3,970,035.67	3.96	-
3	净资产	2,051,027.16	1,949,220.56	5.22	-
4	归属母公司股东的净资产	1,309,707.87	1,290,302.55	1.50	-
5	资产负债率(%)	66.80	67.07	-0.40	-
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率(%)	71.66	71.89	-0.32	-
7	流动比率	0.65	0.66	-1.52	-

序号	项目	本期末	上年末	变动比例 (%)	变动比例超过30%的, 说明原因
8	速动比率	0.49	0.48	2.08	-
9	期末现金及现金等价物余额	429,860.81	370,431.58	16.04	-

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	5,680,756.20	5,492,146.57	3.43	-
2	营业成本	5,189,455.50	5,057,174.60	2.62	-
3	利润总额	121,613.42	87,248.81	39.39	注 1
4	净利润	94,385.71	45,944.25	105.44	注 2
5	扣除非经常性损益后净利润	78,198.55	21,761.17	259.35	注 3
6	归属母公司股东的净利润	33,827.68	12,543.92	169.67	注 4
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	473,310.38	380,377.70	24.43	-
8	经营活动产生的现金流量净额	236,308.70	146,088.01	61.76	注 5
9	投资活动产生的现金流量净额	-75,112.38	48,744.18	-254.10	注 6
10	筹资活动产生的现金流量净额	101,771.58	-71,135.40	43.07	注 7
11	应收账款周转率	21.43	18.80	13.99	-
12	存货周转率	10.17	7.65	32.94	注 8
13	EBITDA 全部债务比	0.15	0.16	-6.25	-
14	利息保障倍数	1.60	1.57	1.91	-
15	现金利息保障倍数	2.60	2.15	20.93	-
16	EBITDA 利息倍数	1.67	1.57	6.37	-
17	贷款偿还率 (%)	100.00	100.00	0.00	-
18	利息偿付率 (%)	100.00	100.00	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: $EBITDA = \text{息税前利润 (EBIT)} + \text{折旧费用} + \text{摊销费用}$

(二) 主要会计数据和财务指标的变动原因

注 1: 公司 2018 年整体经营情况向好, 各业务板块均实现盈利。

注 2: 公司 2018 年整体经营情况向好, 各业务板块均实现盈利。

注 3: 公司 2018 年盈利能力较上年有所好转, 实现了利润总额 12.16 亿元。

注 4: 公司 2018 年整体经营情况向好, 各业务板块均实现盈利。

注 5：收到其他与经营活动有关的现金增加所致。

注 6：主要因为昆钢控股公司向物流产业公司的借款所致。

注 7：主要因为昆钢控股公司偿还债务的资金较上年有所增加。

注 8：主要是库存商品减少导致存货规模减少所致。

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：亿元 币种：人民币

资产项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的, 说明原因
货币资金	53.10	37.04	43.35	注 1
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	0.03	0.02	111.47	注 2
应收票据及应收账款	47.29	48.60	-2.70	-
预付款项	16.17	18.41	-12.21	-
其他应收款	36.10	32.57	10.82	-
存货	48.79	53.27	-8.40	-
持有待售资产	0.06	0.06	-3.85	-
其他流动资产	5.05	5.78	-12.61	-
流动资产合计	206.58	195.75	5.54	-
发放贷款及垫款	9.47	6.92	36.98	注 3
可供出售金融资产	16.49	17.00	-2.98	-
持有至到期投资	2.00	0.00	100.00	注 4
长期应收款	2.86	3.14	-8.80	-
长期股权投资	41.34	34.52	19.76	-
投资性房地产	14.53	9.97	45.77	注 5
固定资产	222.88	215.10	3.61	-
在建工程	34.77	47.77	-27.22	-
生产性生物资产	0.00	0.00	-100.00	注 6
无形资产	40.83	38.53	5.97	-
开发支出	0.08	0.08	0.22	-
商誉	1.06	1.17	-9.46	-
长期待摊费用	4.08	3.97	2.80	-
递延所得税资产	5.50	2.69	104.32	注 7
其他非流动资产	15.33	15.32	0.10	-
非流动资产合计	411.23	396.18	3.80	-

2. 主要资产变动的原因

注 1：公司经营向好，导致公司的留存货币资金增加。

注 2：主要为指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产增加 200 万。

注3：原因为公司的金融机构发放给昆钢以外的单位的贷款增加。

注4：原因为公司持有18云锡04公司债2亿元。

注5：主要为公司的自用房地产转入投资性房地产3亿元。

注6：原因为公司的芭蕉树24.04万元减少。

注7：主要原因为公司的待弥补亏损产生了2.57亿元的递延所得税资产。

（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)
货币资金	10.11	-	-	保证金、央行法定存款准备金、预存款、矿山复垦费、定期存款以及住房维修基金等
应收票据	1.79	-	-	质押票据、银行承兑汇票开立保证金
应收账款	11.61	-	-	质押借款
其他应收款	0.36	-	-	短期借款质押 (22,087,137.03元质押 学费和住宿费的收款权, 14,000,000.00元为付款 保证金)
固定资产	38.02	-	-	售后租回融资租赁资产、抵押借款
无形资产	25.43	-	-	抵押借款
在建工程	15.00	-	-	抵押借款
长期股权投资	18.46	-	-	质押借款(云煤能源股票、 水泥集团20%股权)
合计	120.79	-	-	-

2. 发行人所持子公司股权的受限情况

报告期(末)母公司口径营业总收入或资产总额低于合并口径相应金额50%

√适用 □不适用

直接或间接持有的子公司股权截至报告期末存在的权利受限情况:

单位：亿元 币种：人民币

子公司 名称	子公司报告 期末资产总 额	子公司报 告期营业 收入	母公司直接或 间接持有的股 权比例合计(%)	母公司持有的 股权中权利受 限的比例	权利受限原因
云南水 泥建材 集团有	105.88	57.74	50.00	20.00%	向华润银行广 州分行借款 4.4亿时以

子公司名称	子公司报告期末资产总额	子公司报告期营业收入	母公司直接或间接持有的股权比例合计(%)	母公司持有的股权中权利受限的比例	权利受限原因
限公司					20%股份股权质押
云南煤业能源股份有限公司	53.60	53.99	60.19	25.05%	向云南红塔银行昆明分行借款 4.96 亿时股票质押
合计	159.48	111.73	-	-	-

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
短期借款	117.94	101.63	16.04	-
吸收存款及同业存放	6.55	5.88	11.35	-
拆入资金	2.00	0.00	100.00	注 1
应付票据及应付账款	87.69	86.80	1.03	-
预收款项	11.42	18.97	-39.81	注 2
卖出回购金融资产款	12.23	0.00	100.00	注 3
应付职工薪酬	7.81	7.41	5.38	-
应交税费	3.74	3.26	14.67	-
其他应付款	22.94	25.28	-9.28	-
一年内到期的非流动负债	46.31	47.95	-3.42	-
其他流动负债	0.59	0.33	77.93	注 4
流动负债合计	319.20	297.51	7.29	-
长期借款	45.84	71.11	-35.54	注 5
应付债券	28.34	7.47	279.41	注 6
长期应付款	13.07	15.18	-13.88	-
长期应付职工薪酬	0.20	0.20	0.00	-
预计负债	0.04	0.04	0.42	-
递延收益	4.58	4.50	1.88	-
递延所得税负债	1.42	0.99	43.46	注 7
非流动负债合计	93.50	99.49	-6.02	-

2. 主要负债变动的的原因

注 1：原因为曲靖市商业银行的同业拆借资金 2 亿元。

注 2：原因为房地产业务预收减少所致。

注 3：原因为公司财务公司的向中国人民银行的汇票再贴现增加所致。

注 4：主要为贴现利息增加。

注 5：部分长期借款转到了一年内到期的非流动负债。

注 6：公司 2018 年成功发行 10 亿元中期票据、8 亿元公司债、1 亿美元境外债。

注 7：投资性房地产公允价值变动损益增加 4000 万元。

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

境外负债的具体内容：

2018 年 7 月 3 日，本公司三级子公司新滇集团有限公司在境外完成 1 亿美元债券的发行。此次 1 亿美元债券在新加坡证券交易所上市，上市日期为 2018 年 7 月 10 日，票面年利率是 7.50%，到期日 2020 年 7 月 10 日，每半年支付一次，由昆明钢铁控股有限公司为本期债券本息及其他合理费用提供全额无条件及不可撤销的担保。

（二） 有息借款情况

报告期末借款总额 251.50 亿元，上年末借款总额 243.34 亿元，借款总额总比变动 3.35%。

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：

无。

（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：

（1）未来一年发行人维持金融机构授信规模 264.60 亿元；

（2）寻找合适的窗口期，完成美元债券的发行；

（3）基于发行人财务表现的上扬，加快国内债务融资工具的注册、发行。

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
富滇银行安宁支行	19.00	19.00	0.00
工行玉溪分行	5.80	4.35	1.45
工商银行玉溪牡丹支行	0.30	0.30	0.00

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
工商银行安宁支行	7.73	7.73	0.00
光大银行昆明支行	0.05	0.03	0.02
光大银行安宁支行	0.35	0.35	0.00
光大银行福海支行	15.10	15.06	0.04
广发银行昆明万宏支行	19.50	7.32	12.18
国开行省分行	23.40	13.68	9.72
恒生银行昆明分行	1.35	0.41	0.94
红塔银行	8.26	7.76	0.50
红塔银行新平支行	3.80	3.43	0.37
华润银行	4.50	4.30	0.20
华润银行深圳福田支行	7.30	7.30	0.00
华夏银行拓东支行	4.00	2.65	1.35
建设银行安宁支行	5.40	5.30	0.10
建设银行玉溪支行	1.00	1.00	0.00
建设银行深圳分行	6.00	5.70	0.30
建设银行昆钢支行	4.20	4.20	0.00
交通银行安宁支行	17.35	17.14	0.21
进出口行省分行	12.50	9.16	3.34
农村商业银行六街支行	0.50	0.49	0.01
农业发展银行	3.70	2.59	1.11
农村信用合作联社	9.53	9.45	0.08
农业银行安宁支行	8.94	7.32	1.62
农业银行新平支行	7.58	7.57	0.00
农业银行禄丰县支行	1.80	1.80	0.00
农业银行红塔支行	1.36	0.90	0.46
平安银行	15.00	3.90	11.10
浦发银行昆明分行	1.50	1.50	0.00
浦发银行安宁支行	8.50	8.50	0.00
曲靖商业银行	1.00	1.00	0.00
兴业银行昆明分行	12.85	2.85	10.00
兴业银行深圳水贝支行	8.50	8.50	0.00
中国银行安宁支行	8.85	8.85	0.00
中国银行省分行	2.00	2.00	0.00
中国银行玉溪市分行	5.00	5.00	0.00
中国银行昭通分行	0.20	0.20	0.00
中国银行师宗支行	0.90	0.65	0.25
合计	264.60	209.24	55.36

上年末银行授信总额度：240.13 亿元，本报告期末银行授信总额度 264.60 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：24.47 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：

获国家发改委 3.00 亿元美元债券发行额度登记备案，2018 年使用 1.00 亿元美元额度，未使用 2.00 亿美元额度；于深圳证券交易所注册的 50 亿元额度的公司债券，2018 年使用额度 8 亿元，未使用额度 42 亿元。

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：12.16 亿元

报告期非经常性损益总额：1.62 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

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：128.30 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：-34.30 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：94 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

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	实收资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
昆华医院投资管理公司	非关联方	1.30	项目投资管理，医疗技术研发转让，医疗咨询	良好	信用	0.78	2024.12.3	无不利影响
昆华医院投资管理公司	非关联方	1.30	项目投资管理，医疗技术研发转让，医疗咨询	良好	信用	1.27	2029.1.7	无不利影响
云南和谐航空有限公司	非关联方	0.69	航空器材及配件、五金交电的销售；通用航空业务咨询；通用航空项目投资及管理	良好	信用	0.15	2019.10.21	无不利影响
云南和谐航空有限公司	非关联方	0.69	航空器材及配件、五金交电的销售；通用航空业务咨询；通用航空项	良好	信用	0.16	2021.10.31	无不利影响

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	实收资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
			目投资及管理					
云南濮耐昆钢高温材料有限公司	非关联方	0.20	耐火材料、炉料、建筑材料、金属结构件、模具、直接还原铁、冶金辅料的加工、销售	良好	信用	0.22	2019.5.4	无不利影响
武钢集团昆明钢铁股份有限公司	参股公司	23.84	冶金产品及副产品，冶金矿产品和钢铁延伸产品、化工产品、建筑材料、冶金辅助材料，成套冶金设备生产及销售、机电设备设计、制造等	良好	信用	2.40	2020.9.21	无不利影响
武钢集团昆明钢铁股份有限公司	参股公司	23.84	冶金产品及副产品，冶金矿产品和钢铁延伸产品、化工产品、建筑材料、冶金辅助材料，成套冶金设备生产及销售、机电设备设计、制造等	良好	信用	1.50	2019.12.28	无不利影响
武钢集团昆明钢铁股份有限公司	参股公司	23.84	冶金产品及副产品，冶金矿产品和钢铁延伸产品、化工产品、建筑材料、冶金辅助材料，成套冶金设备生产及销售、机电设备设计、制造等	良好	信用	1.00	2019.3.20	无不利影响
武钢集团昆明钢铁	参股公司	23.84	冶金产品及副产品，冶金矿产品和钢铁延伸产品、化工	良好	信用	0.90	2019.6.20	无不利影响

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	实收资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
股份有限公司			产品、建筑材料、冶金辅助材料，成套冶金设备生产及销售、机电设备设计、制造等					
武钢集团昆明钢铁股份有限公司	参股公司	23.84	冶金产品及副产品，冶金矿产品和钢铁延伸产品、化工产品、建筑材料、冶金辅助材料，成套冶金设备生产及销售、机电设备设计、制造等	良好	信用	1.50	2019.5.31	无不利影响
武钢集团昆明钢铁股份有限公司	参股公司	23.84	冶金产品及副产品，冶金矿产品和钢铁延伸产品、化工产品、建筑材料、冶金辅助材料，成套冶金设备生产及销售、机电设备设计、制造等	良好	信用	1.68	2019.6.26	无不利影响
武钢集团昆明钢铁股份有限公司	参股公司	23.84	冶金产品及副产品，冶金矿产品和钢铁延伸产品、化工产品、建筑材料、冶金辅助材料，成套冶金设备生产及销售、机电设备设计、制造等	良好	信用	1.00	2019.3.19	无不利影响
武钢集团昆明钢铁股份	参股公司	23.84	冶金产品及副产品，冶金矿产品和钢铁延伸产品、化工产品、建筑材	良好	信用	1.00	2019.3.22	无不利影响

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	实收资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
有限公司			料、冶金辅助材料，成套冶金设备生产及销售、机电设备设计、制造等					
武钢集团昆明钢铁股份有限公司	参股公司	23.84	冶金产品及副产品，冶金矿产品和钢铁延伸产品、化工产品、建筑材料、冶金辅助材料，成套冶金设备生产及销售、机电设备设计、制造等	良好	信用	1.60	2019.4.27	无不利影响
武钢集团昆明钢铁股份有限公司	参股公司	23.84	冶金产品及副产品，冶金矿产品和钢铁延伸产品、化工产品、建筑材料、冶金辅助材料，成套冶金设备生产及销售、机电设备设计、制造等	良好	信用	0.80	2019.12.5	无不利影响
武钢集团昆明钢铁股份有限公司	参股公司	23.84	冶金产品及副产品，冶金矿产品和钢铁延伸产品、化工产品、建筑材料、冶金辅助材料，成套冶金设备生产及销售、机电设备设计、制造等	良好	信用	1.60	2019.5.31	无不利影响
武钢集团昆明钢铁股份有限公司	参股公司	23.84	冶金产品及副产品，冶金矿产品和钢铁延伸产品、化工产品、建筑材料、冶金辅助材料，成套冶金设备生产及销售、机电设备设计、制造等	良好	信用	1.00	2019.7.8	无不利影响

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	实收资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
公司			材料，成套冶金设备生产及销售、机电设备设计、制造等					
武钢集团昆明钢铁股份有限公司	参股公司	23.84	冶金产品及副产品，冶金矿产品和钢铁延伸产品、化工产品、建筑材料、冶金辅助材料，成套冶金设备生产及销售、机电设备设计、制造等	良好	信用	1.20	2019.7.24	无不利影响
武钢集团昆明钢铁股份有限公司	参股公司	23.84	冶金产品及副产品，冶金矿产品和钢铁延伸产品、化工产品、建筑材料、冶金辅助材料，成套冶金设备生产及销售、机电设备设计、制造等	良好	信用	1.20	2019.10.23	无不利影响
武钢集团昆明钢铁股份有限公司	参股公司	23.84	冶金产品及副产品，冶金矿产品和钢铁延伸产品、化工产品、建筑材料、冶金辅助材料，成套冶金设备生产及销售、机电设备设计、制造等	良好	信用	2.10	2019.12.18	无不利影响
武钢集团昆明钢铁股份有限公司	参股公司	23.84	冶金产品及副产品，冶金矿产品和钢铁延伸产品、化工产品、建筑材料、冶金辅助材料，成套冶金设备生产及销售、机电设备设计、制造等	良好	信用	1.00	2019.4.17	无不利影响

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	实收资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
			金设备生产及销售、机电设备设计、制造等					
武钢集团昆明钢铁股份有限公司	参股公司	23.84	冶金产品及副产品，冶金矿产品和钢铁延伸产品、化工产品、建筑材料、冶金辅助材料，成套冶金设备生产及销售、机电设备设计、制造等	良好	信用	0.30	2019.1.3	无不利影响
武钢集团昆明钢铁股份有限公司	参股公司	23.84	冶金产品及副产品，冶金矿产品和钢铁延伸产品、化工产品、建筑材料、冶金辅助材料，成套冶金设备生产及销售、机电设备设计、制造等	良好	信用	0.66	2019.2.28	无不利影响
武钢集团昆明钢铁股份有限公司	参股公司	23.84	冶金产品及副产品，冶金矿产品和钢铁延伸产品、化工产品、建筑材料、冶金辅助材料，成套冶金设备生产及销售、机电设备设计、制造等	良好	信用	1.50	2019.7.23	无不利影响
武钢集团昆明钢铁股份有限公司	参股公司	23.84	冶金产品及副产品，冶金矿产品和钢铁延伸产品、化工产品、建筑材料、冶金辅助材料，成套冶金设备生产及销售、机电设备设计、制造等	良好	信用	1.60	2019.7.19	无不利影响

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	实收资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
			销售、机电设备设计、制造等					
武钢集团昆明钢铁股份有限公司	参股公司	23.84	冶金产品及副产品，冶金矿产品和钢铁延伸产品、化工产品、建筑材料、冶金辅助材料，成套冶金设备生产及销售、机电设备设计、制造等	良好	信用	0.27	2019.6.19	无不利影响
武钢集团昆明钢铁股份有限公司	参股公司	23.84	冶金产品及副产品，冶金矿产品和钢铁延伸产品、化工产品、建筑材料、冶金辅助材料，成套冶金设备生产及销售、机电设备设计、制造等	良好	信用	1.50	2019.5.19	无不利影响
武钢集团昆明钢铁股份有限公司	参股公司	23.84	冶金产品及副产品，冶金矿产品和钢铁延伸产品、化工产品、建筑材料、冶金辅助材料，成套冶金设备生产及销售、机电设备设计、制造等	良好	信用	2.20	2020.11.20	无不利影响
武钢集团昆明钢铁股份有限公司	参股公司	23.84	冶金产品及副产品，冶金矿产品和钢铁延伸产品、化工产品、建筑材料、冶金辅助材料，成套冶金设备生产及销售、机电设	良好	信用	2.80	2020.12.20	无不利影响

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	实收资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
			备设计、制造等					
武钢集团昆明钢铁股份有限公司	参股公司	23.84	冶金产品及副产品，冶金矿产品和钢铁延伸产品、化工产品、建筑材料、冶金辅助材料，成套冶金设备生产及销售、机电设备设计、制造等	良好	信用	3.00	2020.12.20	无不利影响
武钢集团昆明钢铁股份有限公司	参股公司	23.84	冶金产品及副产品，冶金矿产品和钢铁延伸产品、化工产品、建筑材料、冶金辅助材料，成套冶金设备生产及销售、机电设备设计、制造等	良好	信用	1.50	2019.6.30	无不利影响
武钢集团昆明钢铁股份有限公司	参股公司	23.84	冶金产品及副产品，冶金矿产品和钢铁延伸产品、化工产品、建筑材料、冶金辅助材料，成套冶金设备生产及销售、机电设备设计、制造等	良好	信用	1.50	2019.9.18	无不利影响
武钢集团昆明钢铁股份有限公司	参股公司	23.84	冶金产品及副产品，冶金矿产品和钢铁延伸产品、化工产品、建筑材料、冶金辅助材料，成套冶金设备生产及销售、机电设备设计、制造等	良好	信用	1.00	2019.5.24	无不利影响

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	实收资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
			等					
武钢集团昆明钢铁股份有限公司	参股公司	23.84	冶金产品及副产品，冶金矿产品和钢铁延伸产品、化工产品、建筑材料、冶金辅助材料，成套冶金设备生产及销售、机电设备设计、制造等	良好	信用	1.00	2019.5.24	无不利影响
武钢集团昆明钢铁股份有限公司	参股公司	23.84	冶金产品及副产品，冶金矿产品和钢铁延伸产品、化工产品、建筑材料、冶金辅助材料，成套冶金设备生产及销售、机电设备设计、制造等	良好	信用	1.00	2019.9.10	无不利影响
武钢集团昆明钢铁股份有限公司	参股公司	23.84	冶金产品及副产品，冶金矿产品和钢铁延伸产品、化工产品、建筑材料、冶金辅助材料，成套冶金设备生产及销售、机电设备设计、制造等	良好	信用	1.00	2019.9.10	无不利影响
武钢集团昆明钢铁股份有限公司	参股公司	23.84	冶金产品及副产品，冶金矿产品和钢铁延伸产品、化工产品、建筑材料、冶金辅助材料，成套冶金设备生产及销售、机电设备设计、制造等	良好	信用	1.00	2019.9.13	无不利影响

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	实收资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
武钢集团昆明钢铁股份有限公司	参股公司	23.84	冶金产品及副产品，冶金矿产品和钢铁延伸产品、化工产品、建筑材料、冶金辅助材料，成套冶金设备生产及销售、机电设备设计、制造等	良好	信用	1.00	2019.10.31	无不利影响
武钢集团昆明钢铁股份有限公司	参股公司	23.84	冶金产品及副产品，冶金矿产品和钢铁延伸产品、化工产品、建筑材料、冶金辅助材料，成套冶金设备生产及销售、机电设备设计、制造等	良好	信用	1.40	2019.4.16	无不利影响
武钢集团昆明钢铁股份有限公司	参股公司	23.84	冶金产品及副产品，冶金矿产品和钢铁延伸产品、化工产品、建筑材料、冶金辅助材料，成套冶金设备生产及销售、机电设备设计、制造等	良好	信用	1.05	2019.5.13	无不利影响
武钢集团昆明钢铁股份有限公司	参股公司	23.84	冶金产品及副产品，冶金矿产品和钢铁延伸产品、化工产品、建筑材料、冶金辅助材料，成套冶金设备生产及销售、机电设备设计、制造等	良好	信用	0.56	2019.5.16	无不利影响
武钢	参股公	23.84	冶金产品及副	良好	信用	0.44	2019.6.12	无不利

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	实收资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
集团昆明钢铁股份有限公司	司		产品，冶金矿产品和钢铁延伸产品、化工产品、建筑材料、冶金辅助材料，成套冶金设备生产及销售、机电设备设计、制造等					影响
武钢集团昆明钢铁股份有限公司	参股公司	23.84	冶金产品及副产品，冶金矿产品和钢铁延伸产品、化工产品、建筑材料、冶金辅助材料，成套冶金设备生产及销售、机电设备设计、制造等	良好	信用	1.00	2019.5.10	无不利影响
武钢集团昆明钢铁股份有限公司	参股公司	23.84	冶金产品及副产品，冶金矿产品和钢铁延伸产品、化工产品、建筑材料、冶金辅助材料，成套冶金设备生产及销售、机电设备设计、制造等	良好	信用	1.25	2020.1.15	无不利影响
云南昆钢国际贸易有限公司	参股公司	3.34	自营和代理各类商品及技术的进出口业务，经营进料加工和“三来一补”业务；经营对外销售和转口贸易等	良好	信用	3.00	2019.4.11	无不利影响
云南昆钢国际贸易有限	参股公司	3.34	自营和代理各类商品及技术的进出口业务，经营进料加工和“三来一补	良好	信用	1.51	2019.5.29	无不利影响

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	实收资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
公司			”业务；经营对外销售和转口贸易等					
云南昆钢国际贸易有限公司	参股公司	3.34	自营和代理各类商品及技术的进出口业务，经营进料加工和“三来一补”业务；经营对外销售和转口贸易等	良好	信用	0.97	2019.1.16	无不利影响
云南昆钢国际贸易有限公司	参股公司	3.34	自营和代理各类商品及技术的进出口业务，经营进料加工和“三来一补”业务；经营对外销售和转口贸易等	良好	信用	0.14	2019.1.25	无不利影响
云南昆钢国际贸易有限公司	参股公司	3.34	自营和代理各类商品及技术的进出口业务，经营进料加工和“三来一补”业务；经营对外销售和转口贸易等	良好	信用	0.23	2019.3.22	无不利影响
云南昆钢国际贸易有限公司	参股公司	3.34	自营和代理各类商品及技术的进出口业务，经营进料加工和“三来一补”业务；经营对外销售和转口贸易等	良好	信用	0.20	2019.2.18	无不利影响
云南昆钢国际贸易有限公司	参股公司	3.34	自营和代理各类商品及技术的进出口业务，经营进料加工和“三来一补”业务；经营对外销售和转口贸易等	良好	信用	0.54	2019.2.19	无不利影响
云南昆钢	参股公司	3.34	自营和代理各类商品及技术	良好	信用	0.20	2019.3.1	无不利影响

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	实收资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
国际贸易有限公司			的进出口业务，经营进料加工和“三来一补”业务；经营对外销售和转口贸易等					
云南昆钢国际贸易有限公司	参股公司	3.34	自营和代理各类商品及技术的进出口业务，经营进料加工和“三来一补”业务；经营对外销售和转口贸易等	良好	信用	0.44	2019.1.16	无不利影响
云南昆钢国际贸易有限公司	参股公司	3.34	自营和代理各类商品及技术的进出口业务，经营进料加工和“三来一补”业务；经营对外销售和转口贸易等	良好	信用	0.90	2019.4.11	无不利影响
玉溪新兴钢铁有限公司	参股公司	16.96	黑色金属冶炼及压延，金属制品加工销售，焦炭及焦化副产品，高炉水渣、水泥，工业气体，管道燃气的生产销售	良好	信用	5.55	2021.5.15	无不利影响
红河钢铁有限公司	参股公司	23.46	钢铁冶炼及压延加工，钢铁产品的销售，黑色金属矿、钢铁产品、机械设备的销售，电器仪表的进出口	良好	信用	2.80	2021.9.15	无不利影响
云南精鹏源经贸有限公司	非关联方	-	国内贸易、物资供销；自有房屋租赁；货物及技术进出口业务	良好	信用	0.80	2019.6.3	无不利影响

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	实收资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
云南物流产业集团进出口股份有限公司	股权托管单位	0.30	经营黑色金属、有色金属、非金属矿产品、黄金、铂金等贵金属，玉石等珠宝；化工产品及其原料、其他货物及技术的进出口及国内贸易	良好	信用	0.20	2019.1.16	无不利影响
云南物流产业集团和谐汽车服务有限公司	股权托管单位	0.50	汽车租赁；汽车零部件、汽车配件、摩托车配件、二手车的销售；自驾游；机场接送	良好	信用	0.13	2019.11.16	无不利影响
云南新储物流有限公司	非关联方	3.00	物资中转运输、仓储配送、保管；预包装食品批发、包括批发、零售、普通货运、配送；提供有关物流的技术服务、培训和信息服务	良好	信用	3.00	2019.9.11	无不利影响
云南新储物流有限公司	非关联方	3.00	物资中转运输、仓储配送、保管；预包装食品批发、包括批发、零售、普通货运、配送；提供有关物流的技术服务、培训和信息服务	良好	信用	1.00	2019.7.18	无不利影响
云南新储物流有限公司	非关联方	3.00	物资中转运输、仓储配送、保管；预包装食品批发、包括批发、零售、普通货运	良好	信用	0.50	2019.5.30	无不利影响

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	实收资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
			、配送；提供有关物流的技术服务、培训和信息服务					
云南新储物流有限公司	非关联方	3.00	物资中转运输、仓储配送、保管；预包装食品批发、包括批发、零售、普通货运、配送；提供有关物流的技术服务、培训和信息服务	良好	信用	3.00	2019.5.20	无不利影响
云南新储物流有限公司	非关联方	3.00	物资中转运输、仓储配送、保管；预包装食品批发、包括批发、零售、普通货运、配送；提供有关物流的技术服务、培训和信息服务	良好	信用	0.70	2019.2.26	无不利影响
云南物流产业集团有限公司	股权托管单位	4.27	物流服务，本系统进出口业务，本系统单位委托代理进出口业务，承办合资、合作、三来一补及易货贸易及转口业务等	良好	信用	1.00	2019.9.18	无不利影响
云南物流产业集团有限公司	股权托管单位	4.27	物流服务，本系统进出口业务，本系统单位委托代理进出口业务，承办合资、合作、三来一补及易货贸易及转口业务等	良好	信用	0.40	2019.12.4	无不利影响
云南锡业集团	非关联方	49.26	有色金属及其矿产品、稀贵金属及其矿产	良好	信用	1.70	2019.07.26	无不利影响

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	实收资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
（控股）有限公司			品、非金属及其矿产品的采选冶、加工、销售；化工产品、建筑材料批发、销售等					
云南锡业集团（控股）有限公司	非关联方	49.26	有色金属及其矿产品、稀贵金属及其矿产品、非金属及其矿产品的采选冶、加工、销售；化工产品、建筑材料批发、销售等	良好	信用	3.30	2019.07.26	无不利影响
云南锡业集团（控股）有限公司	非关联方	49.26	有色金属及其矿产品、稀贵金属及其矿产品、非金属及其矿产品的采选冶、加工、销售；化工产品、建筑材料批发、销售等	良好	信用	3.30	2019.07.30	无不利影响
云南锡业集团（控股）有限公司	非关联方	49.26	有色金属及其矿产品、稀贵金属及其矿产品、非金属及其矿产品的采选冶、加工、销售；化工产品、建筑材料批发、销售等	良好	信用	1.28	2022.05.15	无不利影响
云南锡业集团（控股）有限公司	非关联方	49.26	有色金属及其矿产品、稀贵金属及其矿产品、非金属及其矿产品的采选冶、加工、销售；化工产品、建筑材料批发、销售等	良好	信用	1.62	2022.05.15	无不利影响
云南云天化股	非关联方	-	化肥、化工原料、新材料、大量元素水溶	良好	信用	3.00	2022.05.15	无不利影响

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	实收资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
份有限公司			肥料、建筑材料、矿物饲料、新能源的研发及产品的生产					
合计	—	—	—	—	—	94	—	—

（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、发行人为永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，为昆明钢铁控股有限公司 2018 年公司债券年报盖章页)



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：昆明钢铁控股有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	5,310,065,238.61	3,704,315,792.61
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	3,234,315.70	1,529,444.17
衍生金融资产		
应收票据及应收账款	4,728,559,831.82	4,859,630,483.58
其中：应收票据		
应收账款		
预付款项	1,616,527,773.34	1,841,272,555.34
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	3,609,532,698.90	3,257,074,781.20
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	4,879,116,930.02	5,326,593,093.29
合同资产		
持有待售资产	5,889,044.30	6,125,010.75
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	505,072,476.96	577,964,494.31
流动资产合计	20,657,998,309.65	19,574,505,655.25
非流动资产：		
发放贷款和垫款	947,351,227.10	691,579,730.44
债权投资		
可供出售金融资产	1,649,325,175.81	1,700,062,269.06
其他债权投资		
持有至到期投资	200,000,000.00	
长期应收款	286,342,480.24	313,983,892.45
长期股权投资	4,133,724,191.77	3,451,808,509.67

其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	1,452,612,430.57	996,515,824.14
固定资产	22,288,004,320.50	21,510,499,033.04
在建工程	3,476,851,356.81	4,776,930,207.22
生产性生物资产		240,416.05
油气资产		
无形资产	4,083,116,882.50	3,853,265,151.69
开发支出	8,063,021.60	8,045,191.41
商誉	105,943,895.88	117,012,899.39
长期待摊费用	408,121,169.87	396,997,641.69
递延所得税资产	550,335,997.79	269,346,721.81
其他非流动资产	1,533,272,288.51	1,531,769,178.26
非流动资产合计	41,123,064,438.95	39,618,056,666.32
资产总计	61,781,062,748.60	59,192,562,321.57
流动负债：		
短期借款	11,793,848,190.95	10,163,430,693.44
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放	654,884,624.64	588,119,845.02
拆入资金	200,000,000.00	
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	8,768,996,291.92	8,679,848,376.62
预收款项	1,141,736,041.93	1,896,751,410.13
合同负债		
卖出回购金融资产款	1,223,330,033.97	
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	780,614,653.06	740,757,217.15
应交税费	373,781,950.90	325,955,907.47
其他应付款	2,293,832,453.16	2,528,437,238.96
其中：应付利息		
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	4,630,593,250.89	4,794,793,433.20
其他流动负债	58,856,960.44	33,078,887.07
流动负债合计	31,920,474,451.86	29,751,173,009.06

非流动负债：		
长期借款	4,583,870,198.58	7,110,781,189.70
应付债券	2,834,419,842.24	747,067,635.53
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	1,307,310,450.46	1,518,096,863.34
长期应付职工薪酬	20,352,981.25	20,352,981.25
预计负债	4,059,571.68	4,042,470.06
递延收益	458,356,480.59	449,895,287.44
递延所得税负债	141,947,220.59	98,947,313.11
其他非流动负债		
非流动负债合计	9,350,316,745.39	9,949,183,740.43
负债合计	41,270,791,197.25	39,700,356,749.49
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	7,368,312,343.20	7,368,312,343.20
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	5,243,014,997.00	5,426,854,001.45
减：库存股		
其他综合收益	-2,030,862.69	1,710,638.48
专项储备	239,235,830.67	195,878,886.15
盈余公积	476,797,346.54	476,797,346.54
一般风险准备	32,981,882.25	22,835,342.48
未分配利润	-261,232,850.67	-589,363,089.11
归属于母公司所有者权益合计	13,097,078,686.30	12,903,025,469.19
少数股东权益	7,413,192,865.05	6,589,180,102.89
所有者权益（或股东权益）合计	20,510,271,551.35	19,492,205,572.08
负债和所有者权益（或股东权益）总计	61,781,062,748.60	59,192,562,321.57

法定代表人：赵永平 主管会计工作负责人：严静 会计机构负责人：胡敏

母公司资产负债表

2018 年 12 月 31 日

编制单位：昆明钢铁控股有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	945,596,569.04	449,629,951.24
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	247,102,496.23	806,305,933.45
其中：应收票据		
应收账款		
预付款项	209,377,807.84	290,957,355.11
其他应收款	11,309,469,347.93	9,827,468,179.12
其中：应收利息		
应收股利		
存货	16,151,062.81	22,586,595.23
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	213,345.15	827,948.23
流动资产合计	12,727,910,629.00	11,397,775,962.38
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产	757,617,264.50	762,106,817.00
其他债权投资		
持有至到期投资	200,000,000.00	
长期应收款		
长期股权投资	18,293,027,340.83	17,581,951,796.35
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	3,534,889,076.77	3,646,469,982.38
在建工程	54,086,959.26	17,467,948.95
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	609,799,085.98	698,811,810.41
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	8,619,953.16	17,899,787.49
递延所得税资产	383,562,077.91	134,435,794.51
其他非流动资产	1,174,458,269.91	1,174,458,269.91
非流动资产合计	25,016,060,028.32	24,033,602,207.00
资产总计	37,743,970,657.32	35,431,378,169.38
流动负债：		
短期借款	2,958,800,000.00	2,839,800,000.00
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	2,540,306,404.22	2,703,700,000.81
预收款项	15,975,594.54	311,521,784.65
合同负债		
应付职工薪酬	12,285,472.05	4,240,061.33
应交税费	21,294,920.56	16,850,316.88
其他应付款	13,720,729,995.19	9,054,646,925.66
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	1,527,327,919.87	3,580,282,622.02
其他流动负债		
流动负债合计	20,796,720,306.43	18,511,041,711.35
非流动负债：		
长期借款	1,451,579,031.63	2,697,380,022.75
应付债券	1,972,347,168.89	498,114,898.66
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	390,718,180.00	143,336,472.80
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	70,925,781.37	102,339,739.29
递延所得税负债		374,129.38
其他非流动负债		
非流动负债合计	3,885,570,161.89	3,441,545,262.88
负债合计	24,682,290,468.32	21,952,586,974.23
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	7,368,312,343.20	7,368,312,343.20
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	3,347,054,683.63	3,639,336,618.66
减：库存股		
其他综合收益	-2,244,776.25	1,122,388.12
专项储备	9,882,240.77	4,729,121.69
盈余公积	476,797,346.54	476,797,346.54
未分配利润	1,861,878,351.11	1,988,493,376.94
所有者权益（或股东权益）合计	13,061,680,189.00	13,478,791,195.15
负债和所有者权益（或股东权益）总计	37,743,970,657.32	35,431,378,169.38

法定代表人：赵永平 主管会计工作负责人：严静 会计机构负责人：胡敏

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	56,881,970,485.56	54,986,494,289.23
其中：营业收入	56,807,561,951.29	54,921,465,650.17
利息收入	74,254,342.28	64,994,783.05
已赚保费		
手续费及佣金收入	154,191.99	33,856.01
二、营业总成本	56,942,081,983.87	54,929,396,703.34
其中：营业成本	51,894,554,971.24	50,571,745,967.12
利息支出	9,452,249.09	4,940,644.39
手续费及佣金支出	1,270,364.55	634,210.66
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	397,860,999.41	376,143,448.71
销售费用	354,069,876.81	308,302,934.75
管理费用	1,915,021,896.23	1,813,192,210.28
研发费用	105,441,640.35	83,179,453.41
财务费用	1,849,913,256.90	1,502,612,511.33
其中：利息费用	2,038,681,322.43	1,719,595,373.39
利息收入	279,862,804.12	313,997,829.31
资产减值损失	414,496,729.29	268,645,322.69
信用减值损失		
加：其他收益	224,100,715.41	205,391,527.07
投资收益（损失以“-”号填列）	959,212,521.87	537,900,526.45
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	691,287,518.76	526,365,998.87
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）	155,161,582.26	35,659,196.45
资产处置收益（损失以“-”号填列）	32,391,044.13	66,418,891.87
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,310,754,365.36	902,467,727.73

加：营业外收入	59,715,606.51	104,950,973.19
减：营业外支出	154,335,740.21	134,930,607.08
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,216,134,231.66	872,488,093.84
减：所得税费用	272,277,086.44	413,045,613.24
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	943,857,145.22	459,442,480.60
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	943,857,145.22	459,442,480.60
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	605,580,367.01	334,003,308.50
2.归属于母公司股东的净利润	338,276,778.21	125,439,172.10
六、其他综合收益的税后净额	-3,925,876.01	2,000,373.73
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-3,741,501.17	1,710,638.48
（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	-3,741,501.17	1,710,638.48
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	-3,741,501.17	1,710,638.48
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	-184,374.84	289,735.25

税后净额		
七、综合收益总额	939,931,269.21	461,442,854.33
归属于母公司所有者的综合收益总额	334,535,277.04	127,149,810.58
归属于少数股东的综合收益总额	605,395,992.17	334,293,043.75
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：赵永平 主管会计工作负责人：严静 会计机构负责人：胡敏

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	3,356,550,283.31	3,459,588,859.42
减：营业成本	3,129,214,429.56	3,260,160,489.19
税金及附加	41,284,665.77	17,599,969.00
销售费用	60,777,660.87	48,259,261.49
管理费用	218,721,270.41	189,329,300.16
研发费用	8,984,580.35	13,905,214.46
财务费用	602,657,748.72	353,587,957.22
其中：利息费用	841,237,642.96	589,249,678.44
利息收入	278,536,151.72	293,893,629.60
资产减值损失	704,930.79	20,988,844.66
信用减值损失		
加：其他收益	72,986,188.43	72,347,840.07
投资收益（损失以“-”号填列）	269,973,070.67	3,595,867.71
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-44,823,555.52	-35,066,652.05
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）	-9,209,284.51	1,749,860.40
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-372,045,028.57	-366,548,608.58
加：营业外收入	618,964.22	3,629,978.56
减：营业外支出	3,566,986.13	5,856,942.68
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-374,993,050.48	-368,775,572.70
减：所得税费用	-248,378,024.65	33,023,998.32
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-126,615,025.83	-401,799,571.02

(一) 持续经营净利润(净亏损以“—”号填列)	-126,615,025.83	-401,799,571.02
(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	-3,367,164.37	1,122,388.12
(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	-3,367,164.37	1,122,388.12
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	-3,367,164.37	1,122,388.12
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	-129,982,190.20	-400,677,182.90
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：赵永平 主管会计工作负责人：严静 会计机构负责人：胡敏

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	56,376,715,481.28	54,902,156,953.31
客户存款和同业存放款项净增加额	66,764,779.62	353,701,989.89

向中央银行借款净增加额	1,211,000,090.52	
向其他金融机构拆入资金净增加额	200,000,000.00	
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	37,419,375.48	23,567,646.52
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	105,355,240.35	104,788,660.29
收到其他与经营活动有关的现金	1,553,663,543.77	1,173,644,036.99
经营活动现金流入小计	59,550,918,511.02	56,557,859,287.00
购买商品、接受劳务支付的现金	51,538,533,737.84	50,170,004,838.78
客户贷款及垫款净增加额	308,804,940.59	200,575,395.17
存放中央银行和同业款项净增加额	58,311,621.10	45,304,717.63
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	8,213,067.70	3,748,101.50
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	2,190,969,650.81	1,963,861,642.31
支付的各项税费	1,938,822,890.20	1,604,566,640.20
支付其他与经营活动有关的现金	1,144,175,594.13	1,108,917,898.18
经营活动现金流出小计	57,187,831,502.37	55,096,979,233.77
经营活动产生的现金流量净额	2,363,087,008.65	1,460,880,053.23
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	40,215,591.08	2,224,794,139.59
取得投资收益收到的现金	305,820,221.35	73,482,053.33
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	170,004,527.13	118,418,346.91
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	3,705,299,078.82	298,512,566.87
投资活动现金流入小计	4,221,339,418.38	2,715,207,106.70
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	944,162,922.95	914,807,263.43
投资支付的现金	256,654,327.89	402,500,000.00
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	3,771,645,988.62	910,458,020.24
投资活动现金流出小计	4,972,463,239.46	2,227,765,283.67
投资活动产生的现金流量净额	-751,123,821.08	487,441,823.03
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	263,263,364.90	1,421,934,600.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	163,263,364.90	16,700,000.00
取得借款收到的现金	17,683,657,975.28	15,946,157,606.34
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	1,237,539,043.12	1,448,046,382.83
筹资活动现金流入小计	19,184,460,383.30	18,816,138,589.17
偿还债务支付的现金	17,186,826,857.83	15,941,374,403.56
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,783,090,370.31	1,519,475,556.42
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	97,305,802.69	
支付其他与筹资活动有关的现金	1,232,258,918.98	2,066,642,641.40
筹资活动现金流出小计	20,202,176,147.12	19,527,492,601.38
筹资活动产生的现金流量净额	-1,017,715,763.82	-711,354,012.21
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	44,881.50	-55,457.79
五、现金及现金等价物净增加额	594,292,305.25	1,236,912,406.26
加：期初现金及现金等价物余额	3,704,315,792.61	2,467,403,386.35
六、期末现金及现金等价物余额	4,298,608,097.86	3,704,315,792.61

法定代表人：赵永平 主管会计工作负责人：严静 会计机构负责人：胡敏

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
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	3,325,302,375.75	3,554,449,525.05
收到的税费返还	31,790,328.51	21,848,601.87
收到其他与经营活动有关的现金	375,691,289.99	289,100,027.25
经营活动现金流入小计	3,732,783,994.25	3,865,398,154.17
购买商品、接受劳务支付的现金	3,121,093,911.11	3,247,410,697.12
支付给职工以及为职工支付的现金	126,179,717.26	145,414,215.37
支付的各项税费	122,986,196.71	63,304,930.78
支付其他与经营活动有关的现金	175,235,414.89	279,040,060.77

经营活动现金流出小计	3,545,495,239.97	3,735,169,904.04
经营活动产生的现金流量净额	187,288,754.28	130,228,250.13
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	27,939.79	9,125.68
取得投资收益收到的现金	231,943,609.98	38,657,734.08
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	15,000.00	2,098,000.00
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	4,805,286,869.71	3,100,987,228.17
投资活动现金流入小计	5,037,273,419.48	3,141,752,087.93
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	405,005,858.47	301,666,297.24
投资支付的现金	955,919,204.59	825,827,868.00
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	4,041,510,516.77	1,657,511,990.68
投资活动现金流出小计	5,402,435,579.83	2,785,006,155.92
投资活动产生的现金流量净额	-365,162,160.35	356,745,932.01
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	6,098,560,000.00	5,297,188,627.46
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	3,131,309,792.03	3,709,536,156.64
筹资活动现金流入小计	9,229,869,792.03	9,006,724,784.10
偿还债务支付的现金	7,869,298,533.76	7,194,264,823.21
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	751,428,530.20	811,527,234.98
支付其他与筹资活动有关的现金	210,302,704.20	1,120,296,371.01
筹资活动现金流出小计	8,831,029,768.16	9,126,088,429.20
筹资活动产生的现金流量净额	398,840,023.87	-119,363,645.10
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	220,966,617.80	367,610,537.04
加：期初现金及现金等价物余额	449,629,951.24	82,019,414.20
六、期末现金及现金等价物余额	670,596,569.04	449,629,951.24

法定代表人：赵永平 主管会计工作负责人：严静 会计机构负责人：胡敏

担保人财务报表

适用 不适用