

楚雄州开发投资有限公司

公司债券半年度报告

(2019 年)

二〇一九年八月

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

一、受国民经济运行状况和国家宏观政策的影响，市场利率存在波动的可能性。因此不排除在本期债券存续期内市场利率上升的可能，这将使投资者投资本期债券的收益水平相对降低。

二、在本期债券存续期内，如果由于不可控制的因素，如市场环境发生变化，公司不能从预期的还款来源获得足够资金，可能会对本期债券按期偿还造成一定的影响。

三、公司主要从事城市基础设施的建设与维护，国家宏观调控政策和楚雄州对公司的支持政策变动均会对其收入和利润产生重要的影响，国家的固定资产投资、环境保护、城市规划、土地利用、城市建设投融资政策、地方政府支持力度、公用事业收费标准调整等方面的变化将会在一定程度上影响公司的正常经营活动。

四、公司主要从事城市基础设施建设项目开发和经营，而城市基础设施的投资规模及运营收益水平、公用事业行业的经营收益水平都受到经济周期影响。如果出现经济增长速度放缓、停滞或衰退，将可能使公司的经营效益下降，现金流减少，从而影响本期债券的兑付。

五、如果公司市场信誉下降、资金筹措能力不足、管理能力不足或管理出现重大失误，将影响公司持续融资能力及运营效益，进而影响本期债券偿付。

六、公司2016年、2017年、2018年经审计的净利润为负值，连续三年亏损。根据《证券法》第六十条、《上海证券交易所公司债券上市规则》第6.10条等规定，2013年楚雄州开发投资有限公司公司债券自2018年5月22日起在上海证券交易所交易市场集中竞价系统和固定收益证券综合电子平台暂停上市。根据《关于调整债券上市期间交易方式有关事项的通知》，公司PR楚投停自2019年4月1日起进行交易方式调整，在上海证券交易所固定收益证券综合电子平台上采取报价、询价和协议交易方式进行交易。

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.....	9
一、 债券基本信息.....	9
二、 募集资金使用情况.....	10
三、 报告期内资信评级情况.....	10
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况.....	11
五、 偿债计划.....	12
六、 专项偿债账户设置情况.....	12
七、 报告期内持有人会议召开情况.....	12
八、 受托管理人（包含债权代理人）履职情况.....	12
第三节 业务经营和公司治理情况.....	13
一、 公司业务和经营情况.....	13
二、 投资状况.....	15
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	15
四、 公司治理情况.....	15
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	15
第四节 财务情况.....	16
一、 财务报告审计情况.....	16
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	16
三、 合并报表范围调整.....	16
四、 主要会计数据和财务指标.....	16
五、 资产情况.....	18
六、 负债情况.....	19
七、 利润及其他损益来源情况.....	21
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性.....	21
九、 对外担保情况.....	21
第五节 重大事项.....	22
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	22
二、 关于破产相关事项.....	22
三、 关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项.....	22
四、 其他重大事项的信息披露情况.....	22
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	23
一、 发行人为可交换债券发行人.....	23
二、 发行人为创新创业公司债券发行人.....	23
三、 发行人为绿色公司债券发行人.....	23
四、 发行人为可续期公司债券发行人.....	23

五、其他特定品种债券事项	23
第七节 发行人认为应当披露的其他事项	23
第八节 备查文件目录	23
财务报表	26
附件一： 发行人财务报表	26
担保人财务报表	38

释义

发行人/本公司/公司/州开投	指	楚雄州开发投资有限公司
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
楚雄州政府	指	楚雄彝族自治州人民政府
省路桥股份	指	云南路桥股份有限公司
楚雄交运	指	云南省楚雄交通运输集团有限公司
工作日、日	指	每周一至周五，法定节假日除外
元	指	人民币元

注：本年度报告中除特别说明外，所有数值保留 2 位小数，若出现总数与各分项数值之和尾数不符，均为四舍五入造成。

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	楚雄州开发投资有限公司
中文简称	楚开投
外文名称（如有）	无
外文缩写（如有）	无
法定代表人	祖凌
注册地址	云南省楚雄彝族自治州楚雄市鹿城镇阳光大道 283 号
办公地址	云南省楚雄彝族自治州楚雄市鹿城镇阳光大道 283 号
办公地址的邮政编码	675000
公司网址	无
电子信箱	tww_19@126.com

二、信息披露事务负责人

姓名	尤勇
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	总经理
联系地址	云南省楚雄州楚雄市鹿城镇阳光大道 283 号
电话	0878-6169509
传真	0878-3369056
电子信箱	tww_19@126.com

三、信息披露网址及置备地

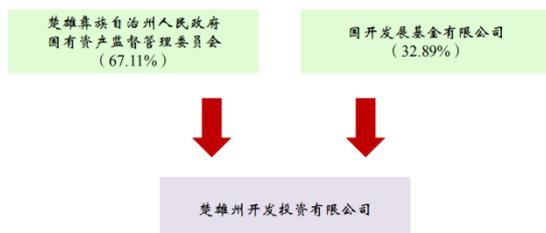
登载半年度报告的交易场所网站网址	http://www.sse.com.cn/
半年度报告备置地	云南省楚雄州楚雄市鹿城镇阳光大道 283 号

四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

报告期末控股股东名称：楚雄彝族自治州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：楚雄彝族自治州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（有实际控制人的披露至实际控制人，无实际控制人的披露至最终自然人、法人或结构化主体）



（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

2019年2月28日，楚雄彝族自治州人民政府下发了《关于赵克义同志免职的决定》（楚政通〔2019〕20号），决定免去赵克义同志楚雄州开发投资有限公司（以下简称“公司”或“楚雄开投”）董事长职务，免去徐东、卢显亮、刘显昌、周建琼董事职务；2019年3月27日，楚雄彝族自治州人民政府国有资产监督管理委员会下发了《关于祖凌等同志任免职的通知》（楚国资〔2019〕25号），决定任命祖凌同志任楚雄开投董事长，任命尤勇同志任楚雄开投总经理；2019年5月15日，楚雄彝族自治州人民政府国有资产监督管理委员会下发了《关于祖凌等同志任职的决定》（楚国资〔2019〕39号），决定祖凌、尤勇、唐文文、何志刚、胡骏同志任楚雄开投董事；决定钱俊任楚雄开投监事、监事会主席；决定黄钰婷、黎杰昆、沈绍新、纪滢莎任楚雄开投监事。

六、中介机构情况

（一）出具审计报告的会计师事务所

适用 不适用

名称	亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市西城区车公庄大街9号院1号楼(B2)座301室
签字会计师姓名	周铁华 吴平权

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	124262.SH
债券简称	PR 楚投停
名称	交通银行楚雄分行
办公地址	云南省楚雄市北浦路102号
联系人	王松
联系电话	0878-3139613

（三）资信评级机构

债券代码	124262.SH
债券简称	PR 楚投停
名称	联合资信评估有限公司
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街2号PICC大厦17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	124262.SH
2、债券简称	PR 楚投停
3、债券名称	2013年楚雄州开发投资有限公司公司债券
4、发行日	2013年3月29日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2020年3月29日
8、债券余额	4
9、截至报告期末的利率(%)	6.6
10、还本付息方式	按年计息，每年付息一次，不计复利，逾期不计利息。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
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	已按时足额兑付债券本息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无

18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	本期债券设计提前偿还条款，在债券存续期的第3至第7年度分别偿还债券本金的20%。报告期内，公司已于2019年3月29日偿还了本金的20%。截至本报告出具之日，公司已按期足额偿还本金80%。
-----------------------	--

二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：124262.SH

债券简称	PR 楚投停
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	20
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	资金已按指定用途使用，使用程序正常
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
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	124262.SH
债券简称	PR 楚投停
评级机构	联合资信评估有限公司
评级报告出具时间	2019年6月26日
评级结果披露地点	北京市朝阳区建国门外大街2号PICC大厦17层
评级结论（主体）	A+
评级结论（债项）	AA-
评级展望	负面
是否列入信用观察名单	是
评级标识所代表的含义	偿还能力较强，较易收到不利经济环境的影响，违约风险较低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	主体信用等级由AA-下调为A+，评级展望维持负面；债项等级由AA下调至AA-，评级展望为稳定。对投资者影响有限。

（二）主体评级差异

适用 不适用

主体评级差异涉及的其他债券、债务融资工具代码	无
主体评级差异涉及的其他债券、债务融资工具简称	无
主体评级差异的评级机构	联合资信评估有限公司

评级报告出具时间	2019年6月26日
评级结论（主体）	A+
标识所代表的含义	偿还能力较强，较易收到不利经济环境的影响，违约风险较低

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

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：124262.SH

债券简称	PR 楚投停
担保物的名称	公司名下所持楚雄市开发投资有限公司 100%股权，以及双柏县开发投资有限公司 100%股权
报告期末担保物账面价值	43.42
担保物评估价值	58.14
评估时点	2018年12月31日
报告期末担保物已担保的债务总余额	4
担保物的抵/质押顺序	一
报告期内担保物的评估、登记、保管等情况	正常
担保物的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
抵/质押在报告期内的执行情况	无

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：124262.SH

债券简称	PR 楚投停
其他偿债保障措施概述	公司在充分分析未来财务状况的基础上，对已发行债券的

	本息兑付做了充分可行的偿债安排。公司将成立债券偿付工作小组，专门负责募集资金投放、偿付资金安排和信息披露等工作。同时，公司制定了详细的偿债计划，并将严格按照计划完成偿债安排，保证本息按时足额兑付。
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	正常
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：124262.SH

债券简称	PR 楚投停
偿债计划概述	2020年3月29日偿还本金4亿元。
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：124262.SH

债券简称	PR 楚投停
账户资金的提取情况	按照债券募集说明书要求，交通银行为公司PR楚雄投债券监管银行。截止目前，账户运转正常，确保按期、足额通过偿债专户兑付债券本息。
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	与募集说明书相关承诺保持一致

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	124262.SH
债券简称	PR 楚投停

债券受托管理人名称	交通银行楚雄分行
受托管理人履行职责情况	本公司聘请交通银行股份有限公司楚雄分行为本期债券的债权代理人，与其签订了债权代理协议，由债权代理人代表债券持有人对公司的经营、募集资金投资项目的建设、资本运作等情况进行监督，对发行人的健康稳定发展，偿债资金的顺利筹措发挥重要作用，并在债券本息无法按时偿付时，代表债券持有人采取一切必要及可行的措施，保护债券持有人的正当利益。
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	否

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

对政府授权范围内国有资产的优化、重组，进行房屋、土地、场地租赁；负责楚雄州基础设施建设项目以及州人民政府确定的重大经济项目的组织实施、投资、租赁、运营。

（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 (%)
工程施工	8.47	7.59	10.39	85.95	9.24	8.37	9.42	73.22
汽车运营	0.10	0.098	2.00	1.01	1.07	1.34	-25.23	8.48
驾校培训	0.41	0.24	41.46	4.16	0.57	0.34	40.35	4.52
商品房销售	0.0039	0	100	0.04	0.008	0.003	62.5	0.06
客房	0.015	0.0047	68.67	0.15	0.049	0.003	93.88	0.39
餐饮	0.048	0.048	0.00	0.49	0.058	0.035	39.66	0.46
融资手续费	0.0012	0	100	0.01	0.067	0	100	0.53
机动车检测	0.14	0.13	7.14	1.42	0.12	0.12	0	0.95
工程监理	0.066	0.054	18.18	0.67	0.086	0.17	-97.67	0.68
爆破/绿化工程	0.20	0	100	2.64	0.34	0	100	2.69
其他	0.26	0.94	-	2.64	0.862	0.389	54.87	6.83

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 (%)
			261.54					
水利发电	0.14	0.12	14.29	1.42	0.15	0.11	26.67	1.19
合计	9.85	9.22	6.39	-	12.62	10.88	13.79	-

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：无具体产品

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。

（1）汽车运营因客运板块受新型交通出行工具影响导致收入、成本及毛利率较上年同期有所下降。

（2）商品房销售系库存处理，故收入、成本及毛利率较上年同期有所下降。

（3）上半年客房销售收入因场所升级改造中，故收入及毛利率较上年同期有所下降，成本上升。

（4）餐饮板块因场所升级改造导致成本较同期有所上升、毛利率下降。

（5）融资手续费因公司融资减少导致收入较去年同期有所下降。

（6）工程监理因业务量有所下降导致收入、成本及毛利率较上年同期有所下降。

（7）爆破绿化因业务量下降导致收入较去年同期略微下降。

（8）水利发电因收入较上年同期有所下降导致毛利率下降。

（9）其他版块因部分业务调整故导致收入和毛利率有所下降，成本有所上升。

（三）主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额0万元，占报告期内销售总额0%；其中前五名客户销售额中关联方销售额0万元，占报告期内销售总额0%。

向前五名客户销售额超过报告期内销售总额30%的披露销售金额最大的前5大客户名称

适用 不适用

向前五名供应商采购额0万元，占报告期内采购总额0%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额0万元，占报告期内采购总额0%。

向前五名供应商采购额超过报告期内采购总额30%的披露采购金额最大的前5大供应商名称

适用 不适用

其他说明

主要为项目工程款收付和经营性往来款，不涉及商品销售供应业务

（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

2019年楚雄州关于深化国有企业改革工作进入实质性推动阶段，目前楚雄州国有资本运营集团有限公司已建立并正在完善法人治理结构过程中。下一步公司将按照建立市场化实体企业的目标，整合国有资源，开展国有资本运营，逐步打造具有发展活力、盈利能力的现代化企业。

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：

公司严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求规范运作，逐步建立健全公司法人治理结构，在业务、资产、人员、机构、财务等方面与现有股东完全分开，具有独立、完整的资产和业务体系，具备直接面向市场独立经营的能力。

（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：亿元 币种：人民币

（一） 发行人经营性往来款与非经营性往来款的划分标准：

与经营有关的其他应收款划分为经营性，即在经营过程中产生的其他应收款，否则为非经营性。

（二） 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：

无

（三） 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

（四） 以前报告期内披露的回款安排的执行情况

完全执行 未完全执行

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 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	上年度末	变动比例 (%)	变动比例超过30%的，说明原因
1	总资产	3,440,913.21	3,545,720.08	-2.96	-
2	总负债	1,917,564.62	2,018,651.37	-5.01	-
3	净资产	1,523,348.59	1,527,068.70	-0.24	-
4	归属母公司股东的净资产	1,508,599.40	1,511,342.58	-0.18	-
5	资产负债率 (%)	55.73	56.93	-2.11	-
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%)	69.69	70.6	-1.29	-
7	流动比率	1.73	1.66	4.03	-

序号	项目	本期末	上年度末	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的, 说明原因
8	速动比率	1.61	1.51	6.59	-
9	期末现金及现金等价物余额	26,064.54	47,797.96	-45.47	主要是 2019 年上半年经营收入有所下降以及还本付息导致现金减少所致
-					
-					

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	98,516.44	126,253.75	-21.97	-
2	营业成本	104,974.20	108,893.92	-3.6	-
3	利润总额	-3,588.29	-290.57	-1,134	注 2
4	净利润	-3,628.56	-666.79	-444.18	注 3
5	扣除非经常性损益后净利润	-2,644.92	35.89	-7,469	注 4
6	归属母公司股东的净利润	-3,600.08	-652.43	-451.79	注 5
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	1,786.95	15,236.22	-88.27	注 6
8	经营活动产生的现金流净额	50,141.21	34,479.37	45.42	注 7
9	投资活动产生的现金流净额	-4,522.14	54,584.11	-91.7	注 8
10	筹资活动产生的现金流净额	67,352.49	21,933.49	-207.1	注 9
11	应收账款周转率	0.26	0.35	-24.46	-
12	存货周转率	0.96	1.84	-47.61	注 10
13	EBITDA 全部债务比	0.002	0.01	-81.65	注 11
14	利息保障倍数	-0.3	0.96	-130.85	注 12
15	现金利息保障倍数	7.49	4.61	62.5	注 13
16	EBITDA 利息倍数	0.65	2.11	-69.41	注 14
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=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

- 注 1：主要是 2019 年上半年经营收入有所下降以及还本付息导致现金减少所致。
 注 2：主要是下属子公司路桥股份上半年亏损所致。
 注 3：主要是下属子公司路桥股份上半年亏损所致。
 注 4：受下属子公司亏损的影响，公司合并报表净利润较上年同期有所减少所致。
 注 5：受下属子公司亏损的影响所致。
 注 6：受下属子公司影响，亏损金额较去年同期增加所致。
 注 7：主要是成本支出下降及部分应收账款回款的影响所致。
 注 8：主要是投资活动较去年同期下降所致。
 注 9：2019 年度较上年同期融资减少，财务费用增加导致现金流出增长所致。
 注 10：主要是营业成本、存货余额较同期减少所致。
 注 11：受下属子公司影响，亏损金额较去年同期增加所致。
 注 12：受下属子公司影响，亏损金额较去年同期增加所致。
 注 13：本期利息支出、所得税费用较上期有所减少所致。
 注 14：受下属子公司影响，亏损金额较去年同期增加所致。

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：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	2.62	4.95	-47	注 1
应收账款	35.09	39.42	-11	-
预付账款	4.29	5.06	-15	-
其他应收款	108.73	112.66	-3	-
应收股利	0	0.0023	-100	注 2
存货	11.00	10.77	2	-
其他流动资产	0.19	0.14	41	注 3
长期应收款	19.3	19.44	-1	-
长期股权投资	0.61	0.63	-3	-
固定资产	53.68	42.13	27	-
在建工程	14.08	25.15	-44	注 4
生产性生物资产	18.06	18.06	0	-
无形资产	68.64	68.64	0	-

2. 主要资产变动的的原因

- 注 1：新增融资减少及债务偿还导致货币资金较上年末有所下降；
 注 2：本期应收股利尚未确认导致；
 注 3：主要是下属子公司项目开发增加所致；
 注 4：主要是在建工程结转至固定资产所致。

（二） 资产受限情况

1. 各类资产受限情况

√适用 □不适用

单位：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	0.16	-	-	履约保证金、涉诉冻结
固定资产	7.33	-	-	融资、冻结
设备	2.06	-	-	融资
房屋土地	8.56	-	-	融资
应收账款	6.29	-	-	融资质押
股票	0.38	-	-	融资
合计	24.78	-	-	-

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
楚雄市开发投资有限公司	24.00	0.012	100	100	债券发行担保
双柏县开发投资有限公司	42.46	0.00024	100	100	债券发行担保
合计	66.46	0.01224	-	-	-

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	1.62	1.86	-13	-
应付账款	30.45	35.69	-15	-
预收账款	3.19	1.81	75	注 1

负债项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原因
应付利息	0.098	0.22	-57	注2
一年内到期的非流动负债	9.13	16.32	-44	注3
其他流动负债	0	0.0045	-100	注4
长期借款	78.85	78.83	0.03	-
长期应付款	11.03	10.98	0.44	-
应付债券	7.78	7.48	4	-
递延收益	0.106	0.12	-12	-

2. 主要负债变动的的原因

注1：主要是下属子公司预收账款增加所致；

注2：主要是下属子公司融资费用减少所致；

注3：主要是公司3月份偿还4亿元债券本金所致；

注4：主要是下属子公司债务兑付所致。

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108.43亿元，上年末借款总额115.47亿元，借款总额总比变动-6.09%。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

无该情况

（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：

2019年6月末，公司短期借款中，抵押借款1.48亿元；一年内到期的长期借款中，抵押借款0.12亿元、质押借款2.13亿元；长期借款中抵押借款4.23亿元、质押借款6.21亿元。

（六） 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：

2019年下半年公司将根据债务偿还安排和债券回收情况以及已有项目、未来项目的建设运营情况制定相应的融资计划。

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
富滇银行	2.038	2.038	0
中国银行	0.3	0.3	0
曲靖商业银行	0.2	0.2	0
农村商业银行	3.87	3.87	0
兴彝村镇银行	0.13	0.13	0
农业银行	3.725	3.725	0
农业发展银行	1.59	1.59	0
国家开发银行	15.01	15.01	0
浦发银行	9	9	0
合计	35.863	-	0

上年末银行授信总额度：38.1 亿元，本报告期末银行授信总额度 35.863 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：-2.237 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：

1.71 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：-0.358829 亿元

报告期非经常性损益总额：0.28 亿元

报告期公司利润构成或利润来源的重大变化源自非主要经营业务：适用 不适用

八、报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性

收到“其他与经营活动有关的现金”超过经营活动现金流入 50%

是 否

收到“其他与经营活动有关的现金”的构成、性质、来源及其可持续性：

主要是往来款、利息收入和其他收入，具有可持续性

九、对外担保情况

（一）对外担保的增减变动情况及余额超过报告期末净资产 30%的情况

单位：亿元 币种：人民币

上年末对外担保的余额：31.7 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：0 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：31.7 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额是否超过报告期末净资产 30%：是 否

（二）对外担保是否存在风险情况

□适用 √不适用

第五节 重大事项**一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项**

□适用 √不适用

二、关于破产相关事项

□适用 √不适用

三、关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项**（一）发行人及其董监高被调查或被采取强制措施**

□适用 √不适用

（二）控股股东/实际控制人被调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人

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

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

四、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
其他事项	http://www.sse.com.cn/	2019年3月25日	已调整债券交易方式	无重大不利影响
发行人董事、监事、董事长或者总经理发生变动	http://www.sse.com.cn/	2019年5月22日	已完成人员变更	无重大不利影响
发行人主	http://www.sse.com.cn/	2019年7月1日	主体信用调至A+，债券信用调至	无重

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
体/债券信用评级发生变化	e.com.cn/		AA-	大不利影响

（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（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）

(以下无正文，为楚雄州开发投资有限公司 2019 年公司债券半年报盖章页)



楚雄州开发投资有限公司
2019年8月28日

财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表 2019年06月30日

编制单位：股份有限公司

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	262,315,556.88	495,609,980.42
结算备付金		
拆出资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据及应收账款	3,509,981,228.86	3,942,490,143.01
其中：应收票据		
应收账款	3,509,981,228.86	3,942,490,143.01
预付款项	429,967,098.46	506,574,514.19
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	10,873,581,594.27	11,266,578,411.09
其中：应收利息		
应收股利		235,319.01
买入返售金融资产		
存货	1,100,741,037.96	1,077,214,446.70
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	19,893,160.30	14,087,590.92
流动资产合计	16,196,479,676.73	17,302,555,086.33
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
可供出售金融资产	128,378,727.05	128,378,727.05
持有至到期投资		
长期应收款	1,930,458,716.90	1,944,701,194.29
长期股权投资	61,841,040.33	63,646,857.76
投资性房地产	35,218,971.51	36,059,711.25
固定资产	5,368,200,365.66	4,213,524,354.11
在建工程	1,408,901,802.90	2,515,763,272.02
生产性生物资产	1,806,188,481.85	1,806,328,547.03
油气资产		

无形资产	6,864,158,636.25	6,864,303,250.77
开发支出	27,765,889.22	
商誉		
长期待摊费用	51,435,584.50	50,143,210.85
递延所得税资产	257,558,442.89	256,598,412.09
其他非流动资产	272,545,767.98	275,198,151.67
非流动资产合计	18,212,652,427.04	18,154,645,688.89
资产总计	34,409,132,103.77	35,457,200,775.22
流动负债:		
短期借款	162,130,000.00	186,100,000.00
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据及应付账款	3,045,826,961.82	3,569,298,355.78
预收款项	319,232,884.65	181,991,686.09
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	132,842,877.37	142,628,778.01
应交税费	311,906,277.92	367,634,607.86
其他应付款	4,492,958,361.37	4,344,151,057.48
其中: 应付利息	9,851,607.81	22,823,068.51
应付股利	567,457.79	567,457.79
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	913,867,147.99	1,632,437,012.82
其他流动负债		450,000.00
流动负债合计	9,378,764,511.12	10,424,691,498.04
非流动负债:		
长期借款	7,885,695,772.71	7,883,329,669.84
应付债券	778,234,027.49	748,644,839.04
其中: 优先股		
永续债		
长期应付款	1,103,572,883.38	1,098,791,394.83
长期应付职工薪酬		
预计负债	16,475,272.77	16,475,272.77

递延收益	10,674,916.02	12,148,818.02
递延所得税负债		
其他非流动负债	2,228,834.50	2,432,249.82
非流动负债合计	9,796,881,706.87	9,761,822,244.32
负债合计	19,175,646,217.99	20,186,513,742.36
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	510,000,000.00	510,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	13,172,806,456.25	13,166,798,560.59
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备	49,642,578.51	47,096,402.46
盈余公积	158,202,309.47	158,202,309.47
一般风险准备	64,092.31	64,092.31
未分配利润	1,195,278,590.28	1,231,264,411.17
归属于母公司所有者权益合计	15,085,994,026.82	15,113,425,776.00
少数股东权益	147,491,858.96	157,261,256.86
所有者权益（或股东权益）合计	15,233,485,885.78	15,270,687,032.86
负债和所有者权益（或股东权益）总计	34,409,132,103.77	35,457,200,775.22

法定代表人：祖凌 主管会计工作负责人：尤勇 会计机构负责人：唐文文

母公司资产负债表

2019年06月30日

编制单位：楚雄州开发投资有限公司

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	52,534,348.41	94,152,254.15
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	1,305,180,600.00	1,305,180,600.00
其中：应收票据		
应收账款	1,305,180,600.00	1,305,180,600.00
预付款项		
其他应收款	9,636,280,895.85	9,982,753,810.51
其中：应收利息		
应收股利		235,319.00
存货		

持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	10,993,995,844.26	11,382,086,664.66
非流动资产：		
可供出售金融资产	66,400,276.05	66,400,276.05
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	6,241,578,561.63	6,241,578,561.63
投资性房地产		
固定资产	3,902,158,608.47	2,715,061,938.81
在建工程	1,236,000,000.00	2,375,000,000.00
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	1,471,286,163.82	1,471,286,163.82
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	7,850,000.00	7,850,000.00
其他非流动资产		
非流动资产合计	12,925,273,609.97	12,877,176,940.31
资产总计	23,919,269,454.23	24,259,263,604.97
流动负债：		
短期借款		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据及应付账款	595,956,493.71	613,062,172.57
预收款项		
应付职工薪酬		
应交税费	82,011,578.02	105,184,959.61
其他应付款	2,130,644,150.20	1,790,635,981.99
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	290,960,000.00	1,012,030,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	3,099,572,221.93	3,520,913,114.17
非流动负债：		
长期借款	7,177,736,559.84	7,177,736,559.84
应付债券	429,000,000.00	400,000,000.00
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		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	7,606,736,559.84	7,577,736,559.84
负债合计	10,706,308,781.77	11,098,649,674.01
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	510,000,000.00	510,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	11,338,162,449.53	11,286,665,779.87
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	138,136,419.07	138,136,419.07
未分配利润	1,226,661,803.86	1,225,811,732.02
所有者权益（或股东权益）合计	13,212,960,672.46	13,160,613,930.96
负债和所有者权益（或股东权益）总计	23,919,269,454.23	24,259,263,604.97

法定代表人：祖凌 主管会计工作负责人：尤勇 会计机构负责人：唐文文

合并利润表
2019年1—6月

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	985,164,373.74	1,262,537,570.50
其中：营业收入	985,164,373.74	1,262,537,570.50
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,049,742,048.13	1,264,375,265.13
其中：营业成本	921,562,367.43	1,088,939,175.85
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	4,585,418.46	6,277,655.12
销售费用	9,719,378.04	12,460,638.73
管理费用	46,815,665.12	66,730,376.32
研发费用		
财务费用	91,868,986.17	89,967,419.11
其中：利息费用	27,684,354.51	68,285,027.79
利息收入	287,599.08	175,806.55
资产减值损失	-24,809,767.09	
加：其他收益		
投资收益（损失以“－”号填列）	13,685,108.09	5,152,516.91
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
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）	36,260.00	130,821.08
汇兑收益（损失以“－”号填列）		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	-50,856,306.30	3,445,643.36
加：营业外收入	17,016,439.40	6,493,045.76
减：营业外支出	2,043,043.89	12,844,482.68
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-35,882,910.79	-2,905,793.56
减：所得税费用	402,641.01	3,762,190.10
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	-36,285,551.80	-6,667,983.66
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	-36,285,551.80	-6,667,983.66
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	-284,794.43	-143,688.04
2.归属于母公司股东的净利润	-36,000,757.37	-6,524,295.62
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		
(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.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	-36,285,551.80	-6,667,983.66
归属于母公司所有者的综合收益总额	-36,000,757.37	-6,524,295.62
归属于少数股东的综合收益总额	-284,794.43	-143,688.04
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：0元，上期被合并方实现的净利润为：0元。

法定代表人：祖凌 主管会计工作负责人：尤勇 会计机构负责人：唐文文

母公司利润表

2019年1—6月

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	8,517,778.88	2,397,428.12
减：营业成本		
税金及附加	51,793.16	95,159.23
销售费用		
管理费用	7,537,769.40	2,514,255.43
研发费用		
财务费用	-187,067.23	-629,517.46
其中：利息费用		

利息收入		
资产减值损失		
加：其他收益		
投资收益（损失以“－”号填列）		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
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）	1,115,283.55	417,530.92
加：营业外收入		
减：营业外支出	1,769.74	
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	1,113,513.81	417,530.92
减：所得税费用	278,378.45	104,382.73
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	835,135.36	313,148.19
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	835,135.36	313,148.19
（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		
（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.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
六、综合收益总额	835,135.36	313,148.19
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：祖凌 主管会计工作负责人：尤勇 会计机构负责人：唐文文

合并现金流量表

2019年1—6月

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	1,610,915,742.71	1,280,151,127.51
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	774,513,562.76	1,090,864,172.89
经营活动现金流入小计	2,385,429,305.47	2,371,015,300.40
购买商品、接受劳务支付的现金	1,381,666,552.91	1,208,907,076.99
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	185,197,344.94	110,336,471.82
支付的各项税费	103,628,031.83	39,498,257.16
支付其他与经营活动有关的现金	213,525,249.48	667,479,708.03
经营活动现金流出小计	1,884,017,179.16	2,026,221,514.00
经营活动产生的现金流量净额	501,412,126.31	344,793,786.40
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		5,100,000.00
取得投资收益收到的现金	16,984,541.33	5,152,516.91
处置固定资产、无形资产和其他	13,182,232.64	709,534.71

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	13,090,000.00	17,000,000.00
投资活动现金流入小计	43,256,773.97	27,962,051.62
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	87,308,245.59	26,216,970.05
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	1,169,925.30	547,586,190.00
投资活动现金流出小计	88,478,170.89	573,803,160.05
投资活动产生的现金流量净额	-45,221,396.92	-545,841,108.43
三、筹资活动产生的现金流量：		
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	325,666,102.87	378,700,000.00
发行债券收到的现金	29,000,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金	1,639,032,898.50	242,121,310.31
筹资活动现金流入小计	1,993,699,001.37	620,821,310.31
偿还债务支付的现金	2,106,570,000.00	651,822,879.72
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	133,733,225.90	101,143,095.28
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	426,920,689.98	87,190,279.98
筹资活动现金流出小计	2,667,223,915.88	840,156,254.98
筹资活动产生的现金流量净额	-673,524,914.51	-219,334,944.67
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	-217,334,185.12	-420,382,266.70
加：期初现金及现金等价物余额	477,979,598.93	836,859,815.39
六、期末现金及现金等价物余额	260,645,413.81	416,477,548.69

法定代表人：祖凌 主管会计工作负责人：尤勇 会计机构负责人：唐文文

母公司现金流量表

2019年1—6月

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金		2,397,428.12
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	11,999,887.74	
经营活动现金流入小计	11,999,887.74	2,397,428.12
购买商品、接受劳务支付的现金		224,820.50
支付给职工以及为职工支付的现金	554,083.32	538,868.78
支付的各项税费	7,941,657.12	572,387.41
支付其他与经营活动有关的现金	4,972,724.35	629,517.46
经营活动现金流出小计	13,468,464.79	1,965,594.15
经营活动产生的现金流量净额	-1,468,577.05	431,833.97
二、投资活动产生的现金流量：		
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		492,480.44
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		453,218,803.50
投资活动现金流出小计		453,711,283.94
投资活动产生的现金流量净额		-453,711,283.94
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		
发行债券收到的现金	29,000,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金	939,032,898.50	558,903,236.44
筹资活动现金流入小计	968,032,898.50	558,903,236.44
偿还债务支付的现金	721,070,000.00	68,953,396.70
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	229,012,227.19	4,826,259.36
支付其他与筹资活动有关的现金	58,100,000.00	
筹资活动现金流出小计	1,008,182,227.19	73,779,656.06

筹资活动产生的现金流量净额	-40,149,328.69	485,123,580.38
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	-41,617,905.74	31,844,130.41
加：期初现金及现金等价物余额	94,152,254.15	66,600,185.42
六、期末现金及现金等价物余额	52,534,348.41	98,444,315.83

法定代表人：祖凌 主管会计工作负责人：尤勇 会计机构负责人：唐文文

担保人财务报表

适用 不适用