

**湘潭九华经济建设投资有限公司**  
**公司债券年度报告**  
**(2019 年)**

二〇二〇年六月

## 重要提示

公司董事、监事、高级管理人员已对年度报告签署书面确认意见。

中兴财光华会计师事务所（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“风险与对策”、“风险揭示”等有关章节内容。

截至 2019 年 12 月 31 日，公司面临的风险因素与募集说明书中“风险与对策”、“风险揭示”章节没有重大变化。

## 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.....	12
一、 债券基本信息.....	12
二、 募集资金使用情况.....	19
三、 报告期内资信评级情况.....	23
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况.....	23
五、 偿债计划.....	26
六、 专项偿债账户设置情况.....	28
七、 报告期内持有人会议召开情况.....	30
八、 受托管理人（包含债权代理人）履职情况.....	30
第三节 业务经营和公司治理情况.....	33
一、 公司业务和经营情况.....	33
二、 投资状况.....	35
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	35
四、 公司治理情况.....	35
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	36
第四节 财务情况.....	36
一、 财务报告审计情况.....	36
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	36
三、 合并报表范围调整.....	37
四、 主要会计数据和财务指标.....	37
五、 资产情况.....	39
六、 负债情况.....	40
七、 利润及其他损益来源情况.....	42
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性.....	42
九、 对外担保情况.....	42
第五节 重大事项.....	43
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	43
二、 关于破产相关事项.....	43
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.....	43
四、 其他重大事项的信息披露情况.....	43
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	44
一、 发行人为可交换债券发行人.....	44
二、 发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人.....	44
三、 发行人为绿色/一带一路/扶贫专项公司债券发行人.....	44
四、 发行人为可续期公司债券发行人.....	44
五、 其他特定品种债券事项.....	44
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	44
第八节 备查文件目录.....	45
财务报表.....	47

附件一： 发行人财务报表.....	47
担保人财务报表.....	60

## 释义

发行人/公司/湘潭九华	指	湘潭九华经济建设投资有限公司
海通证券	指	海通证券股份有限公司
西南证券	指	西南证券股份有限公司
渤海证券	指	渤海证券股份有限公司
广发证券	指	广发证券股份有限公司
光大证券	指	光大证券股份有限公司
长城证券	指	长城证券股份有限公司
鹏元资信	指	鹏元资信评估有限公司
联合资信	指	联合资信评估有限公司
上交所	指	上海证券交易所
深交所	指	深圳证券交易所
银行间	指	银行间债券市场
报价系统	指	机构间私募产品报价与服务系统
《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》
《债券管理条例》	指	《企业债券管理条例》（中华人民共和国国务院令 第121号）
《管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
《公司章程》	指	《湘潭九华经济建设投资有限公司章程》
报告期	指	2019年度
法定节假日或休息日	指	中华人民共和国法定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾地区法定节假日和/或休息日）
工作日	指	北京市的商业银行的对公营业日（不包括法定节假日或休息日）
元	指	人民币元

## 第一节 公司及相关中介机构简介

### 一、公司基本信息

中文名称	湘潭九华经济建设投资有限公司
中文简称	湘潭九华
外文名称（如有）	无
外文缩写（如有）	无
法定代表人	乐强
注册地址	湖南省湘潭市九华示范区宝马东路1号九华大厦
办公地址	湖南省湘潭市九华经开区莲城大道98号九华大楼13楼
办公地址的邮政编码	411202
公司网址	无
电子信箱	jiuhua@jheci.com.cn

### 二、信息披露事务负责人

姓名	龙琰
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	湖南省湘潭市九华经开区莲城大道98号九华大楼13楼
电话	0731-52323703
传真	0731-575114536
电子信箱	chengy@jheci.com.cn

### 三、信息披露网址及置备地

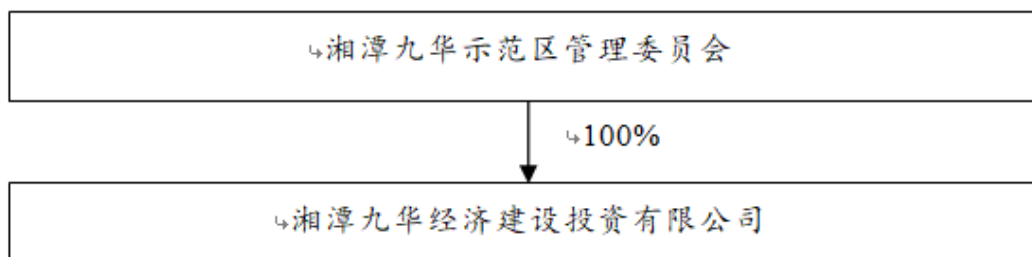
登载年度报告的交易场所网站网址	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> （上交所）、 <a href="http://www.chinabond.com.cn">http://www.chinabond.com.cn</a> （中国债券信息网）、 <a href="http://www.chinamoney.com.cn">http://www.chinamoney.com.cn</a> （中国货币网）、 <a href="http://www.interotc.com">http://www.interotc.com</a> （报价系统）
年度报告备置地	湖南省湘潭市九华经开区莲城大道98号九华大楼13楼

#### 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：湘潭九华示范区管理委员会

报告期末实际控制人名称：湘潭九华示范区管理委员会

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

1、2019 年 9 月，根据湘潭九华示范区管理委员会出具的股东决定，决定任命乐强同志为公司董事长，任命陈海南同志为公司董事、总经理。免去包胥琪同志、刘先明同志的董事职务。并已完成工商变更。

2、2020 年 4 月，据湘潭九华示范区管理委员会出具的股东决定，决定任命郭立明、许巍同志为公司董事，任命谭剑、杨智同志为公司监事。免去龙双凤、彭超同志的董事职务，免去谢罗根、龚三红、杨昊、黄建新同志的监事职务。并已完成工商变更。

#### 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	中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市西城区阜成门外大街 2 号 22 层 A24
签字会计师姓名	邹文华、王湖江

##### （二）受托管理人/债权代理人

债券代码	139179.SH、1680300.IB
债券简称	PR 双创债、16 九华双创债
名称	西南证券股份有限公司
办公地址	深圳市福田区车公庙深南大道 6023 号创建大厦 4



	层
联系人	吴熊
联系电话	0755-83288793

债券代码	124378.SH、1380310.IB
债券简称	PR 湘九华、13 湘潭九华债
名称	海通证券股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区安定路5号天圆祥泰大厦15层
联系人	曹流
联系电话	010-88027267

债券代码	127095.SH、1580019.IB
债券简称	PR 湘九债、15 湘潭九华债
名称	海通证券股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区安定路5号天圆祥泰大厦15层
联系人	曹流
联系电话	010-88027267

债券代码	145718.SH
债券简称	17 九华 01
名称	渤海证券股份有限公司
办公地址	天津市南开区水上公园东路宁汇大厦1号
联系人	张伟
联系电话	022-28451659

债券代码	SP7518.IOC
债券简称	16 潭九华 03
名称	广发证券股份有限公司
办公地址	广东省广州市天河区马场路26号广发证券大厦43楼
联系人	严瑾、魏来
联系电话	021-60750696

债券代码	SP8309.IOC
债券简称	17 潭九华 01
名称	广发证券股份有限公司
办公地址	广东省广州市天河区马场路26号广发证券大厦43楼
联系人	严瑾、魏来
联系电话	021-60750696

债券代码	SQ8488.IOC
债券简称	17 潭九华 02
名称	广发证券股份有限公司
办公地址	广东省广州市天河区马场路26号广发证券大厦43楼
联系人	严瑾、魏来
联系电话	021-60750696

债券代码	125712.SH
债券简称	15 潭九华
名称	光大证券股份有限公司
办公地址	上海市静安区南京西路 1266 号恒隆广场 1 号楼 51 层
联系人	韩露、潘一凯
联系电话	021-52523042

债券代码	135593.SH
债券简称	16 九华 01
名称	光大证券股份有限公司
办公地址	上海市静安区南京西路 1266 号恒隆广场 1 号楼 51 层
联系人	韩露、潘一凯
联系电话	021-52523042

债券代码	135707.SH
债券简称	16 九华 02
名称	光大证券股份有限公司
办公地址	上海市静安区南京西路 1266 号恒隆广场 1 号楼 51 层
联系人	韩露、潘一凯
联系电话	021-52523042

债券代码	135822.SH
债券简称	16 九华 03
名称	光大证券股份有限公司
办公地址	上海市静安区南京西路 1266 号恒隆广场 1 号楼 51 层
联系人	韩露、潘一凯
联系电话	021-52523042

债券代码	114541.SZ
债券简称	19 湘九华
名称	长城证券股份有限公司
办公地址	深圳市福田区福田街道金田路 2026 号能源大厦南塔楼 10-19 层
联系人	赵坤明
联系电话	021-61680356

### （三）资信评级机构

债券代码	139179.SH、1680300.IB
债券简称	PR 双创债、16 九华双创债
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 号中国人保财险大厦 17 层

债券代码	124378.SH、1380310.IB
债券简称	PR 湘九华、13 湘潭九华债

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号中国人保财险大厦17层

债券代码	127095.SH、1580019.IB
债券简称	PR 湘九债、15 湘潭九华债
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号中国人保财险大厦17层

#### （四）报告期内中介机构变更情况

√适用 □不适用

债项代码	中介机构类型	原中介机构名称	变更后中介机构名称	变更时间	变更原因	履行的程序、对投资者利益的影响
1380310.IB、 124378.SH、 1580019.IB、 127095.SH、 1680300.IB、 139179.SH、 125712.SH、 135593.SH、 135707.SH、 135822.SH、 118683.SZ、 SP4383.IO C、 SP6535.IO C、 SP7518.IO C、 SP8309.IO C、 SQ8488.IO C、 145718.SH	会计师事务所	中审华会计师事务所（特殊普通合伙）	中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）	2019年4月19日	公司业务发展和未来审计工作开展需要	公司董事会已批准、对投资者利益无影响

## 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	139179.SH、1680300.IB
2、债券简称	PR 双创债、16 九华双创债
3、债券名称	2016 年湘潭九华经济建设投资有限公司双创孵化专项债券
4、发行日	2016 年 7 月 25 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2026 年 7 月 25 日
8、债券余额	9.00
9、截至报告期末的利率(%)	5.00
10、还本付息方式	在本期债券存续期内，每年付息一次。本期债券附设本金提前偿还条款，从第 3 个计息年度末开始偿还本金，在债券存续期的第 3、第 4、第 5、第 6、第 7、第 8、第 9 及第 10 个计息年度末分别按照本期债券发行总额 10%、10%、10%、10%、15%、15%、15%、15%的比例偿还债券本金。本期债券存续期后 8 年每年利息随本金一起支付，年度付息款项自付息日起不另计息，到期兑付款项自兑付日起不另计息。
11、上市或转让的交易场所	银行间、上交所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	于 2019 年 7 月 25 日完成第三个计息年度付息和分期还本工作
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
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	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	124378.SH、1380310.IB
2、债券简称	PR 湘九华、13 湘潭九华债
3、债券名称	2013 年湘潭九华经济建设投资有限公司公司债券
4、发行日	2013 年 10 月 15 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2020 年 10 月 15 日
8、债券余额	3.60
9、截至报告期末的利率(%)	7.15
10、还本付息方式	本期债券每年付息一次，分次还本。在本期债券存续

	期的第3年、第4年、第5年、第6年和第7年末分别按本期债券发行总额的20%、20%、20%、20%和20%的比例偿还本金。本期债券存续期后5年每年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，本期债券的本金自其兑付日起不另计利息。
11、上市或转让的交易场所	银行间、上交所
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	报告期内发行人按时足额兑付本息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
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	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	127095.SH、1580019.IB
2、债券简称	PR 湘九债、15 湘潭九华债
3、债券名称	2015年湘潭九华经济建设投资有限公司公司债券
4、发行日	2015年1月21日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2022年1月21日
8、债券余额	9.00
9、截至报告期末的利率(%)	6.59
10、还本付息方式	本期债券每年付息一次，分次还本。在本期债券存续期的第3年、第4年、第5年、第6年和第7年末分别按本期债券发行总额的20%、20%、20%、20%和20%的比例偿还本金。本期债券存续期后5年每年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，本期债券的本金自其兑付日起不另计利息。
11、上市或转让的交易场所	银行间、上交所
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	报告期内发行人按时足额兑付利息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
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	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	145718.SH
2、债券简称	17 九华 01
3、债券名称	湘潭九华经济建设投资有限公司 2017 年非公开发行公司债券(第一期)
4、发行日	2017 年 8 月 16 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2020 年 8 月 16 日
7、到期日	2022 年 8 月 16 日
8、债券余额	7.50
9、截至报告期末的利率(%)	6.88
10、还本付息方式	本期债券期限为 5 年，附第 3 年末发行人上调票面利率选择权及投资者回售选择权；本期债券按年计息，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一同支付。
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	报告期内发行人按时足额付息兑付
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无，尚未到回售期
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无，尚未到回售期
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
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	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	SP7518.IOC
2、债券简称	16 潭九华 03
3、债券名称	湘潭九华经济建设投资有限公司 2016 年非公开发行公司债券（第三期）
4、发行日	2016 年 11 月 23 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2019 年 11 月 23 日
7、到期日	2021 年 11 月 23 日
8、债券余额	1.00
9、截至报告期末的利率(%)	7.50
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。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自到期日起不另计利息。本期债券系期限为 5 年期固定利率债券，债券存续期第 3 年末附设发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权。
11、上市或转让的交易场所	机构间私募产品报价与服务系统
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	在报告期内按时还本付息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	2019 年 11 月 25 日，触发调整票面利率选择权，票面利率由 5.50% 调整为 7.50%
15、报告期内投资者回售选	2019 年 11 月 25 日，触发投资者回售选择权，投资者

择权的触发及执行情况	回售规模为 1.70 亿元，债券余额由 2.70 亿元变为 1.00 亿元。
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
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	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	SP8309.IOC
2、债券简称	17 潭九华 01
3、债券名称	湘潭九华经济建设投资有限公司 2017 年非公开发行公司债券（第一期）
4、发行日	2017 年 2 月 14 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2020 年 2 月 14 日
7、到期日	2022 年 2 月 14 日
8、债券余额	2.00
9、截至报告期末的利率(%)	5.70
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。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自到期日起不另计利息。本期债券系期限为 5 年期固定利率债券，债券存续期第 3 年末附设发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权。
11、上市或转让的交易场所	机构间私募产品报价与服务系统
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	在报告期内按时还本付息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	报告期内不涉及。2020 年 2 月 14 日，触发调整票面利率选择权，票面利率由 5.70% 调整为 7.50%
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	报告期内不涉及。2020 年 2 月 14 日，触发投资者回售选择权，投资者回售规模为 0.00 亿元
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
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	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	SQ8488.IOC
2、债券简称	17 潭九华 02
3、债券名称	湘潭九华经济建设投资有限公司 2017 年非公开发行公司债券（第二期）
4、发行日	2017 年 3 月 7 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2020 年 3 月 7 日
7、到期日	2022 年 3 月 7 日
8、债券余额	5.50
9、截至报告期末的利率(%)	5.95

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。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自到期日起不另计利息。本期债券系期限为5年期固定利率债券，债券存续期第3年末附设发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权。
11、上市或转让的交易场所	机构间私募产品报价与服务系统
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	在报告期内按时还本付息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	报告期内不涉及。2020年3月9日，触发调整票面利率选择权，票面利率由5.95%调整为7.50%
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	报告期内不涉及。2020年3月9日，触发投资者回售选择权，投资者回售规模为0.00亿元
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
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	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	125712.SH
2、债券简称	15 潭九华
3、债券名称	湘潭九华经济技术开发区建设投资有限公司非公开发行2015年公司债券
4、发行日	2015年11月19日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2018年11月19日
7、到期日	2020年11月19日
8、债券余额	0.80
9、截至报告期末的利率(%)	7.50
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
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	在报告期内按时还本付息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	报告期内不涉及
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	报告期内不涉及
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
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	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	135593.SH
2、债券简称	16 九华 01
3、债券名称	湘潭九华经济技术开发区建设投资有限公司非公开发行



2016 公司债券（第一期）	
4、发行日	2016年6月27日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2020年6月27日
7、到期日	2021年6月27日
8、债券余额	7.80
9、截至报告期末的利率(%)	7.50
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
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	在报告期内按时还本付息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	2019年6月27日，触发调整票面利率选择权，票面利率由5.85%调整为7.50%
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	2020年6月27日，触发投资者回售选择权，投资者回售规模为4.20亿元
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
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	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	135707.SH
2、债券简称	16九华02
3、债券名称	湘潭九华经济技术开发区建设投资有限公司非公开发行2016公司债券（第二期）
4、发行日	2016年7月29日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2020年7月29日
7、到期日	2021年7月29日
8、债券余额	13.40
9、截至报告期末的利率(%)	7.50
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
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	在报告期内按时还本付息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	2019年7月29日，触发调整票面利率选择权，票面利率由5.30%调整为7.50%
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	2020年7月29日，触发投资者回售选择权，投资者回售规模为5.60亿元
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
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	不适用

18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用
-----------------------	-----

1、债券代码	135822.SH
2、债券简称	16九华03
3、债券名称	湘潭九华经济技术开发区建设投资有限公司非公开发行2016公司债券（第三期）
4、发行日	2016年9月5日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2020年9月5日
7、到期日	2021年9月5日
8、债券余额	9.00
9、截至报告期末的利率(%)	7.50
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
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	在报告期内按时还本付息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	2019年9月5日，触发调整票面利率选择权，票面利率由5.07%调整为7.50%
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	2019年9月5日，触发投资者回售选择权，投资者回售规模为0.00亿元
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
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	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	114541.SZ
2、债券简称	19湘九华
3、债券名称	湘潭九华经济建设投资有限公司2019年非公开发行公司债券
4、发行日	2019年8月16日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2022年8月16日
7、到期日	2024年8月16日
8、债券余额	10.00
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。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自到期日起不另计利息。
11、上市或转让的交易场所	深圳证券交易所
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	报告期内不涉及还本付息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	报告期内不涉及
15、报告期内投资者回售选	报告期内不涉及

择权的触发及执行情况	
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
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	不适用
18、报告期内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：139179.SH、1680300.IB

债券简称	PR 双创债、16 九华双创债
募集资金专项账户运作情况	设立了专户，运作良好
募集资金总额	10.00
募集资金期末余额	0.001
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	报告期内使用募集资金 10 亿元，按照募集说明书的承诺募集资金投向湘潭九华示范区创新创业基地建设项目。募集资金使用由申请用款部门发起申请，经部门主管、财务主管、公司分管副总、总经理和董事长分别审批后，由财务部进行划款，完成资金使用过程。
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	0.00
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	0.00
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	不适用
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元币种：人民币

债券代码：124378.SH、1380310.IB

债券简称	PR 湘九华、13 湘潭九华债
募集资金专项账户运作情况	设立了专户，运作良好
募集资金总额	18.00
募集资金期末余额	0.0003
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	发行人按照募集说明书的承诺使用募集资金，募集资金已使用完毕。
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	0.00

募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	0.00
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	不适用
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元币种：人民币

债券代码：127095.SH、1580019.IB

债券简称	PR 湘九债、15 湘潭九华债
募集资金专项账户运作情况	设立了专户，运作良好
募集资金总额	15.00
募集资金期末余额	0.0026
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	发行人按照募集说明书的承诺使用募集资金，募集资金已使用完毕。
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	0.00
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	0.00
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	不适用
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元币种：人民币

债券代码：145718.SH

债券简称	17 九华 01
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	7.50
募集资金期末余额	0.0034
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	本次债券发行总额 7.50 亿元。募集资金使用由申请用款部门发起申请，经部门主管、财务主管、公司分管副总、总经理和董事长分别审批后，由财务部进行划款，完成资金使用过程。
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	0.00
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如	0.00

有)	
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	不适用
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元币种：人民币

债券代码：SP7518.IOC、SP8309.IOC、SQ8488.IOC

债券简称	16 潭九华 03、17 潭九华 01、17 潭九华 02
募集资金专项账户运作情况	设立了专户，运作良好
募集资金总额	10.20
募集资金期末余额	0.0016
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	债券募集资金按照募集说明书的承诺募集资金用于偿还公司债务、补充日常营运资金，募集资金已使用完毕。募集资金使用由申请用款部门发起申请，经部门主管、财务主管、公司分管副总、总经理和董事长分别审批后，由财务部进行划款，完成资金使用过程。
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	0.00
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	0.00
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	不适用
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元币种：人民币

债券代码：125712.SH

债券简称	15 潭九华
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
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	本次债券发行总额 20 亿元，按照募集说明书的承诺募集资金用于偿还公司债务、补充日常营运资金。募集资金使用由申请用款部门发起申请，经部门主管、财务主管、公司分管副总、总经理和董事长分别审批后，由财务部进行划款，完成资金使用过程。
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	0.00

募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	0.00
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	不适用
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	是，募集资金存在违规拆借给关联企业的情况。
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	截至 2018 年末已经整改完毕。

单位：亿元币种：人民币

债券代码：135593.SH、135707.SH、135822.SH

债券简称	16 九华 01、16 九华 02、16 九华 03
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	40.00
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	本次债券发行总额 40 亿元，按照募集说明书的承诺募集资金用于偿还公司债务、补充日常营运资金。募集资金使用由申请用款部门发起申请，经部门主管、财务主管、公司分管副总、总经理和董事长分别审批后，由财务部进行划款，完成资金使用过程。
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	0.00
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	0.00
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	不适用
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	是，募集资金存在购买理财产品情况。
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	截至 2018 年末已经整改完毕。

单位：亿元币种：人民币

债券代码：114541.SZ

债券简称	19 湘九华
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	10.00
募集资金期末余额	0.0008
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	本次债券发行总额 10 亿元，按照募集说明书的承诺专门用于置换“16 湘九华”兑付时先行自筹的资金。募集资金使用由申请用款部门发起申请，经部门主管、财务主管、公司分管副总、总经理和董事长分别审批后，由财务部进行划款，完成资金使用过程。
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否

募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	0
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	0
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	不适用
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	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	139179.SH、1680300.IB、124378.SH、1380310.IB、127095.SH、1580019.IB
债券简称	PR 双创债、16 九华双创债、PR 湘九华、13 湘潭九华债、PR 湘九债、15 湘潭九华债
评级机构	联合资信评估有限公司
评级报告出具时间	2019年5月30日
评级结果披露地点	上海证券交易所
评级结论（主体）	AA
评级结论（债项）	AA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	无变化、无影响

#### （二）主体评级差异

适用 不适用

### 四、增信机制及其他偿债保障措施情况

#### （一）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

债券代码：139179.SH、1680300.IB

债券简称	PR 双创债、16 九华双创债
其他偿债保障措施概述	1、发行人较强的盈利能力；2、募集资金投资项目及其附带综合收益；3、九华示范区良好的经济发展态势；4、湘潭市政府以及九华示范区管委会对发行人业务的大力支持；5、强大的融资能力；6、充足的土地储备。
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	1、存续期内，股东及湘潭市政府大力支持发行人业务，盈利能力强，融资能力强，能够按时还本付息；2、募投项目收益良好，能够覆盖本期债券本息。
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：124378.SH、1380310.IB

债券简称	PR 湘九华、13 湘潭九华债
其他偿债保障措施概述	1、发行人较强的盈利能力；2、募集资金投资项目及其附带综合收益；3、九华示范区良好的经济发展态势；4、湘潭市政府以及九华示范区管委会对发行人业务的大力支持；5、强大的融资能力；6、充足的土地储备。
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	1、存续期内，股东及湘潭市政府大力支持发行人业务，盈利能力强，融资能力强，能够按时还本付息；2、募投项目收益良好，能够覆盖本期债券本息。
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：127095.SH、1580019.IB

债券简称	PR 湘九债、15 湘潭九华债
其他偿债保障措施概述	1、发行人较强的盈利能力；2、募集资金投资项目及其附带综合收益；3、九华示范区良好的经济发展态势；4、湘潭市政府以及九华示范区管委会对发行人业务的大力支持；5、强大的融资能力；6、充足的土地储备。
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	1、存续期内，股东及湘潭市政府大力支持发行人业务，盈利能力强，融资能力强，能够按时还本付息；2、募投项目收益良好，能够覆盖本期债券本息。



报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是
---------------------	---

债券代码：145718.SH

债券简称	17九华01
其他偿债保障措施概述	公司为本次债券的按时、足额偿付做出一系列安排，包括制定《债券持有人会议规则》和充分发挥债券受托管理人的作用等，形成一套确保债券安全付息、兑付的保障措施。
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	按照募集说明书和《债券持有人会议规则》的约定执行
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：SP7518.IOC

债券简称	16潭九华03
其他偿债保障措施概述	1、设立专门的偿付工作小组；2、设立债券专项账户；3、充分发挥债券受托管理人的作用；4、制定债券持有人会议规则；5、严格的信息披露等
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	按照募集说明书的约定执行
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：SP8309.IOC、SQ8488.IOC

债券简称	17潭九华01、17潭九华02
其他偿债保障措施概述	1、设立专门的偿付工作小组；2、设立债券专项账户；3、充分发挥债券受托管理人的作用；4、制定债券持有人会议规则；5、严格的信息披露等
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	按照募集说明书的约定执行
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：125712.SH

债券简称	15潭九华
其他偿债保障措施概述	1、设立专项偿债账户；2、制定《债券持有人会议规则》；3、设立专门的偿付工作小组；4、制定并严格执行资金管理计划；5、充分发挥债券受托管理人的作用；6、严格履

	行信息披露义务
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）	不适用
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	按照募集说明书的约定执行
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：135593.SH、135707.SH、135822.SH

债券简称	16九华01、16九华02、16九华03
其他偿债保障措施概述	1、设立专项偿债账户；2、制定《债券持有人会议规则》；3、设立专门的偿付工作小组；4、制定并严格执行资金管理计划；5、充分发挥债券受托管理人的作用；6、严格履行信息披露义务
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）	不适用
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	按照募集说明书的约定执行
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：114541.SZ

债券简称	19湘九华
其他偿债保障措施概述	1、设立专项偿债账户；2、制定《债券持有人会议规则》；3、设立专门的偿付工作小组；4、制定并严格执行资金管理计划；5、充分发挥债券受托管理人的作用；6、严格履行信息披露义务
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）	不适用
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	按照募集说明书的约定执行
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：139179.SH、1680300.IB

债券简称	PR双创债、16九华双创债
偿债计划概述	报告期内，公司已按时还本付息。各项偿债计划执行情况良好。
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：124378.SH、1380310.IB

债券简称	PR 湘九华、13 湘潭九华债
偿债计划概述	报告期内，公司已按时还本付息。各项偿债计划执行情况良好。
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：127095.SH、1580019.IB

债券简称	PR 湘九债、15 湘潭九华债
偿债计划概述	报告期内，公司已按时还本付息。各项偿债计划执行情况良好。
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：145718.SH

债券简称	17 九华 01
偿债计划概述	采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，最后一年的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）	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：SP7518.IOC

债券简称	16 潭九华 03
偿债计划概述	采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，最后一年的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）	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：SP8309.IOC、SQ8488.IOC

债券简称	17 潭九华 01、17 潭九华 02
偿债计划概述	采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，最后一年的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）	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：125712.SH

债券简称	15 潭九华
偿债计划概述	采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，最后一年的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）	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：135593.SH、135707.SH、135822.SH

债券简称	16 九华 01、16 九华 02、16 九华 03
偿债计划概述	采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，最后一年的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）	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：114541.SZ

债券简称	19 湘九华
偿债计划概述	采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，最后一年的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）	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：139179.SH、1680300.IB

债券简称	PR 双创债、16 九华双创债
账户资金的提取情况	报告期内，公司专项偿债账户运作规范
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：124378.SH、1380310.IB

债券简称	PR 湘九华、13 湘潭九华债
账户资金的提取情况	报告期内，公司专项偿债账户运作规范
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的	无

影响（如有）	
与募集说明书相关承诺的一致情况	一致

债券代码：127095.SH、1580019.IB

债券简称	PR 湘九债、15 湘潭九华债
账户资金的提取情况	报告期内，公司专项偿债账户运作规范
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	一致

债券代码：145718.SH

债券简称	17 九华 01
账户资金的提取情况	报告期内，公司专项偿债账户运作规范
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：125712.SH

债券简称	15 潭九华
账户资金的提取情况	报告期内，公司专项偿债账户运作规范
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：135593.SH、135707.SH、135822.SH

债券简称	16 九华 01、16 九华 02、16 九华 03
账户资金的提取情况	报告期内，公司专项偿债账户运作规范
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：114541.SZ

债券简称	19 湘九华
账户资金的提取情况	报告期内，公司专项偿债账户运作规范
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	139179.SH、1680300.IB
债券简称	PR 双创债、16 九华双创债
债券受托管理人名称	西南证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	在报告期内，西南证券勤勉尽责、恪尽职守，圆满地履行了相关职责，维护发行人和投资者的合法权益。
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	按照债权代理协议约定，债权代理人应当至少每年向债券持有人披露一次债权代理事务报告。西南证券已于 2019 年 6 月在上海证券交易所披露《2016 年湘潭九华经济建设投资有限公司双创孵化专项债券 2018 年度债权代理事务报告》。

债券代码	114541.SZ
债券简称	19 湘九华
债券受托管理人名称	长城证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	在报告期内，长城证券勤勉尽责、恪尽职守，圆满地履行了相关职责，维护发行人和投资者的合法权益。
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	报告期内不涉及披露年度受托管理事务报告。

债券代码	124378.SH、1380310.IB
债券简称	PR 湘九华、13 湘潭九华债
债券受托管理人名称	海通证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	在报告期内，海通证券勤勉尽责、恪尽职守，圆满地履行了相关职责，维护发行人和投资者的合法权益。
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（	无

如有)	
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	按照债权代理协议约定，债权代理人应当至少每年向债券持有人披露一次债权代理事务报告。海通证券已于2019年6月在上海证券交易所披露《2013年湘潭九华经济建设投资有限公司公司债券2018年度债权代理事务报告》。

债券代码	127095.SH、1580019.IB
债券简称	PR 湘九债、15 湘潭九华债
债券受托管理人名称	海通证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	在报告期内，海通证券勤勉尽责、恪尽职守，圆满地履行了相关职责，维护发行人和投资者的合法权益。
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	按照债权代理协议约定，债权代理人应当至少每年向债券持有人披露一次债权代理事务报告。海通证券已于2019年6月在上海证券交易所披露《2015年湘潭九华经济建设投资有限公司公司债券2018年度债权代理事务报告》。

债券代码	145718.SH
债券简称	17 九华 01
债券受托管理人名称	渤海证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	在报告期内，受托管理人认真履行自身职责，维护发行人和投资者的合法权益。
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	按照受托管理协议约定，已于2019年6月按时披露2018年度受托管理事务报告。

债券代码	SP8309.IOC、SQ8488.IOC
债券简称	17 潭九华 01、17 潭九华 02
债券受托管理人名称	广发证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	广发证券持续关注和调查了解了公司的经营状况、财务状况、资信状况、募集资金使用情况以及可能影响债券持有人权益的重大事项。广发证券持续督导公司履行信息披露义务，督促公司按时偿付债券利息。
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	按照受托管理协议中约定的受托管理人应当至少每年向债

管理/债权代理报告及披露地址	券持有人披露一次受托管理事务报告，广发证券已于2019年6月在报价系统披露《湘潭九华经济建设投资有限公司非公开发行公司债券受托管理事务年度报告（2018年度）》。
----------------	---

债券代码	SP7518.IOC
债券简称	16潭九华03
债券受托管理人名称	广发证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	广发证券持续关注 and 调查了解了公司的经营状况、财务状况、资信状况、募集资金使用情况以及可能影响债券持有人权益的重大事项。广发证券持续督导公司履行信息披露义务，督促公司按时偿付债券利息。
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	按照受托管理协议中约定的受托管理人应当至少每年向债券持有人披露一次受托管理事务报告，广发证券已于2019年6月在报价系统披露《湘潭九华经济建设投资有限公司非公开发行公司债券受托管理事务年度报告（2018年度）》。

债券代码	135593.SH、135707.SH、135822.SH
债券简称	16九华01、16九华02、16九华03
债券受托管理人名称	光大证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	正常
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	是，在上交所披露年度受托管理事务报告。

债券代码	125712.SH
债券简称	15潭九华
债券受托管理人名称	光大证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	正常
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	是，在上交所披露年度受托管理事务报告。



### 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

公司作为湘潭九华示范区管委会全额出资的国有企业，是湘潭九华示范区最主要的土地开发的主体，是加快园区经济建设与社会发展的重要平台。作为湘潭市及湘潭九华片区基础设施建设的开发主体和资产运营主体，主营业务包括土地一级开发、基础设施建设、经营服务管理等。

其中土地一级开发的模式为：公司在九华示范区内负责土地前期征迁、场地平整和项目建设，前期相关资金由公司负责筹措，土地经“七通一平”整理为熟地后，根据九华示范区管委会设定的工业用地和商业用地成本标准与湘潭九华示范区财政局进行结算，整理完成的土地交由九华国土资源局通过招拍挂流程进行出让。项目建设的模式为：公司及子公司根据政府部门的统一部署，承担湘潭九华示范区的城市基础设施建设。湘潭九华示范区管委会根据国家有关法规和政策授权公司为业主单位代建相关项目，由公司负责项目报建、招投标、项目实施。在项目实施过程中，湘潭九华示范区管委会授权湘潭市九华示范区财政局按照审计部门审定的公司及其子公司建设的工程项目年度实际完成金额确认投资额；在项目完成后由湘潭九华示范区管委会组织相关单位对项目进行竣工决算、验收。对于由公司及其子公司建设的城市基础设施项目，湘潭九华示范区管委会按照审计部门确认的投资额，以现金、土地等有效资产按期向公司及其子公司支付工程款。

报告期内，公司及子公司业务比较稳定，未发生影响公司生产经营及偿债能力的重大变化。

##### （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 (%)
土地开发	15.94	13.23	17.01	38.02	14.11	11.73	16.89	33.12
项目建设	25.11	21.58	14.05	59.89	28.22	23.98	15.01	66.22
其他	0.87	0.54	38.02	2.09	0.28	0.04	87.43	0.67
合计	41.92	35.35	15.67	-	42.61	35.75	16.11	-

##### 2.各主要产品、服务收入成本情况

√适用 □不适用

单位：亿元币种：人民币

分产品或分服务	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 (%)
土地开发	15.94	13.23	17.01	12.96	12.80	0.70

项目建设	25.11	21.58	14.05	-11.01	-10.01	-6.41
其他	0.87	0.54	38.02	208.64	1421.49	-56.51
合计	41.92	35.35	15.67	-1.62	-1.10	-2.74

不适用的理由：无

### 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。

其他收入大幅增长的原因主要系房产出租率提高了导致 2019 年其他收入有大幅增长；其他成本大幅增长的原因主要系物业维修费较 2018 年大幅增加；其他毛利率较同期大幅降低的原因在于成本增幅远远大于收入增幅。

#### （三） 主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额 410,495 万元，占报告期内销售总额 97.91%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 410,495 万元，占报告期内销售总额 97.91%。

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

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
湘潭九华示范区管理委员会	土地开发项目	159,394.92
湘潭九华水利建设投资有限公司	项目建设	132,897.28
湘潭九华兴隆湖开发投资有限公司	项目建设	65,460.20
湘潭高铁北站商务区开发投资有限公司	项目建设	52,742.60

向前五名供应商采购额 5,800.35 万元，占报告期内采购总额 38.97%；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

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
湘潭凯利鑫投资有限公司	工程施工	1,670.00
湖南博长置业发展有限公司	工程施工	1,450.00
湖南发展集团九华城市建设投资有限公司	工程施工	1,100.00
湖南建科园林有限公司	工程施工	801.79
晨辉建筑工程集团	工程施工	778.56

其他说明

无

#### （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

首先是全力推动化债工作。要树立“一盘棋”思想，建立联动沟通机制，做好信息与资源共享，形成化债合力，主要通过创新融资模式、加快土地上市、引进战略合作伙伴、推进片区合作开发等，多渠道筹措资金，持续推进各项措施落地，合理控制债务规模，切实减少存量债务，保证资金链安全，牢牢守住不发生系统性金融风险底线。

其次是进一步深化公司转型改革，盘活公司资产，增强公司自身造血功能，确保国有资产保值增值工作。通过改变经营策略、做实做强子公司，重点推动资产运营（含特许经营）、片区开发、产业类投资几大板块业务，促进公司向市场化转型。

第三是强化人才选拔与激励约束机制。市场化竞争的核心是人才的竞争，公司将打破现有壁垒，制定市场化的人才选拔机制，对高端专业人才尤其是复合型人才进行公开招聘，并在公司内部推行竞聘上岗，确保人岗匹配；同时完善激励与约束机制，薪酬体系要符合市场化运行要求，各级员工收入与公司业绩及个人工作目标完成情况直接挂钩，优胜劣汰。

第四是建立和完善风险防控体系。建立宏观经济政策尤其是金融银行政策的研究机制，提升预判水平并制定应对策略；建立健全风险识别、鉴定和评估体系，对投融资、项目建设、资产运营、项目合作开发、内部管控等方面存在的风险形成全覆盖。

## 二、投资状况

### （一） 报告期内新增投资金额超过上年末净资产 20%的重大股权投资

适用 不适用

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

适用 不适用

## 三、与主要客户业务往来时是否发生严重违约

适用 不适用

## 四、公司治理情况

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

是 否

与控股股东之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立性的机制安排说明：

发行人与控股股东在业务、资产、人员、机构和财务完全分开，基本做到了业务及资产独立、机构完整、财务独立，在经营管理各个环节保持应有的独立性。

### （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：

公司将与公司日常生产经营无关的往来款项划分为非经营性往来款

### （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：

是

### （三） 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：**11.58**，占合并口径净资产的比例（%）：**3.83**，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

### 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

①2017年4月28日，财政部发布了《企业会计准则第42号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》（财会〔2017〕13号），自2017年5月28日起施行，对于施行日存在的持有待售的非流动资产、处置组和终止经营，要求采用未来适用法处理。

②2017年5月10日，财政部发布了《企业会计准则第16号——政府补助（2017年修订）》（财会〔2017〕15号），自2017年6月12日起施行，对2017年1月1日存在的政府补助采用未来适用法处理，对2017年1月1日至本准则施行日之间新增的政府补助根据本准则进行调整。

③2017年12月25日，财政部发布了《关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2017〕30号），适用于2017年度及以后期间的财务报表的编制。

④2018年6月15日，财政部发布了《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）。

⑤2019年5月9日，财政部发布了《关于印发修订〈企业会计准则第7号——非货币性资产交换〉的通知》（财会【2019】8号），对非货币性资产交换的确认、计量和披露作出修订。2019年1月1日至该准则施行日2019年6月10日之间发生的非货币性资产交换，应根据该准则的规定进行调整；2019年1月1日之前发生的非货币性资产交换，不需进行追溯调整。

⑥2019年5月16日，财政部发布了《关于印发修订〈企业会计准则第12号——债务重组〉的通知》（财会【2019】9号），对债务重组的确认、计量和披露作出修订。2019年1月1日至该准则施行日2019年6月17日之间发生的债务重组，应根据该准则的规定进行调整

；2019年1月1日之前发生的债务重组，不需进行追溯调整。

⑦2019年4月30日，财政部发布了《关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2019]6号），其中将“应收票据及应收账款”项目拆分为“应收票据”及“应收账款”项目，将“应付票据及应付账款”项目拆分为“应付票据”及“应付账款”项目分列示。执行该通知对本公司列报前期财务报表项目及金额的影响如下：

序号	受影响的报表项目名称	影响2018年12月31日 /2018年度金额	影响2017年12月31日 /2017年度金额
		增加+/减少-	增加+/减少-
1	应收票据及应收账款	-2,602,985.52	-19,347,522.01
	应收票据		
	应收账款	+2,602,985.52	19,347,522.01
2	应付票据及应付账款	-109,165,300.93	-193,218,704.88
	应付票据		
	应付账款	+109,165,300.93	193,218,704.88

#### ④其他会计政策变更

无

#### （2）会计估计变更

无

### 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	6,921,985.71	7,099,815.89	-2.50	-
2	总负债	3,901,537.46	4,145,194.65	-5.88	-
3	净资产	3,020,448.25	2,954,621.24	2.23	-

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
4	归属母公司股东的净资产	3,020,448.25	2,954,621.24	2.23	-
5	资产负债率 (%)	56.36	58.38	-3.46	-
6	扣除商誉及无形资产后的 资产负债率 (%)	65.24	67.53	-3.39	-
7	流动比率	2.42	2.48	-2.51	-
8	速动比率	0.11	0.17	-35.72	主要系 2019 年其他 应收款、存货 等流动资产较 2018 年减少较多
9	期末现金及现金等价物余 额	24,724.36	24,779.44	-0.22	-
-					
-					

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	419,242.59	426,124.72	-1.62	-
2	营业成本	353,536.07	357,461.10	-1.10	-
3	利润总额	67,162.22	80,001.17	-16.05	-
4	净利润	65,827.01	74,691.19	-11.87	-
5	扣除非经常性损益后净利 润	858.47	-2,720.61	131.55	主要系发行人 2019 年投资收益 较 2018 年减少 0.63 亿元
6	归属母公司股东的净利润	65,827.01	74,691.19	-11.87	-
7	息税折旧摊销前利润 (E BITDA)	117,143.49	140,883.46	-16.85	-
8	经营活动产生的现金流净 额	194,631.30	37,925.44	413.19	主要系发行人 2019 年度支付其 他与经营活动有 关的现金大幅减 少
9	投资活动产生的现金流净 额	13,085.12	-81,129.39	116.13	主要系发行人 2019 年其他流动 资产中理财产品 到期近 7 亿元
10	筹资活动产生的现金流净 额	207,771.50	163,199.37	-27.31	-
11	应收账款周转率	1,948.29	388.26	401.80	-
12	存货周转率	0.07	0.07	-0.21	-
13	EBITDA 全部债务比	0.04	0.05	-20.00	-
14	利息保障倍数	0.43	0.46	-6.24	-
15	现金利息保障倍数	0.89	0.17	423.53	主要系发行人 2019 年经营活动

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
					产生的现金流净额增幅为 413.19% 且 2019 年利息支出较 2018 年减少
16	EBITDA 利息倍数	0.53	0.54	-2.57	-
17	贷款偿还率 (%)	100	100	0.00	-
18	利息偿付率 (%)	100	100	0.00	-
-					
-					

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

说明 2: EBITDA=息税前利润 (EBIT) + 折旧费用+摊销费用

## (二) 主要会计数据和财务指标的变动原因

见上表。

## 五、资产情况

### (一) 主要资产情况及其变动原因

#### 1. 主要资产情况

单位: 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	2.47	2.48	-0.22	-
应收票据及应收账款	0.02	0.03	-34.66	主要系发行人 2019 年加大了对应收账款的催缴力度, 回款增多
预付款项	2.23	3.14	-29.02	-
其他应收款	18.20	23.81	-23.55	-
存货	485.31	494.19	-1.80	-
其他流动资产	0.23	7.20	-96.80	主要系发行人 2019 年理财产品到期近 7 亿元
可供出售金融资产	5.93	2.95	100.70	主要系发行人 2019 年启动了湘潭国中水务和湘潭国中污水股权及项目收购工作, 并支付了部分收购款
投资性房地产	0.18	0.18	-2.02	-
固定资产	6.78	7.00	-3.14	-
无形资产	94.13	96.11	-2.06	-

## 2.主要资产变动的的原因

见上表。

## (二) 资产受限情况

## 1. 各类资产受限情况

√适用 □不适用

单位：亿元币种：人民币

受限资产账面价值总额：25.27 亿元

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）
无形资产	25.27	25.27	抵押	-
合计	25.27	-	-	-

## 2. 发行人所持子公司股权的受限情况

报告期（末）母公司口径营业总收入或资产总额低于合并口径相应金额 50%

□适用 √不适用

## 六、负债情况

## (一) 主要负债情况及其变动原因

## 1.主要负债情况

单位：亿元币种：人民币

负债项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
短期借款	5.64	6.29	-10.40	-
应付票据及应付账款	1.18	1.09	8.11	-
应交税费	1.44	1.26	13.77	-
其他应付款	115.99	113.08	2.57	-
一年内到期的非流动负债	86.28	92.54	-6.77	-
长期借款	20.16	25.09	-19.63	-
应付债券	91.00	137.50	-33.82	主要系 2019 年为发行人偿债高峰期，2019 年偿还债券 20.64 亿元
长期应付款	68.45	37.64	81.86	主要系发行人 2019 年应付信托公司借款较 2018 年增长 25.46 亿元

## 2.主要负债变动的的原因

见上表。

## 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

报告期末有息借款总额 271.19 亿元，上年末有息借款总额 298.71 亿元，借款总额总比变动 -9.21%。

报告期末有息借款总额同比变动超过 30%，或报告期内存在逾期未偿还有息借款且借款金额达到 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

不适用

## （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：

截至报告期末，公司抵押借款余额和质押借款余额合计为 44.18 亿元。

## （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：

2020 年发行人需还本 86.28 亿元、利息 20 亿元及公司日常营运 15 亿元，拟通过新发行企业债、公司债、银行债务置换及新增贷款来融资。

### 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
国家开发银行	3.77	1.39	2.38
中国农业发展银行	18.00	0.54	17.46
中国农业银行股份有限公司	17.75	9.30	8.45
中国工商银行股份有限公司	7.70	3.98	3.72
中国建设银行股份有限公司	20.14	10.60	9.54
华融湘江银行股份有限公司	14.80	4.90	9.90
华夏银行股份有限公司	13.20	4.00	9.20
中国光大银行股份有限公司	25.51	3.56	21.95
交通银行股份有限公司	6.20	3.74	2.46
北京银行股份有限公司	23.55	14.48	9.07
中国民生银行股份有限公司	8.00	5.12	2.88
长沙银行股份有限公司	15.06	8.85	6.21
渤海银行股份有限公司	3.00	3.00	0.00
广发银行股份有限公司	15.00	7.47	7.53
湖南茶陵农村商业银行股份	4.98	0.00	4.98

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
有限公司			
晋商银行股份有限公司	9.95	4.30	5.65
广东南粤银行股份有限公司	5.10	3.70	1.40
天易农村商业银行股份有限公司	8.73	8.00	0.73
湘潭农村商业银行股份有限公司	5.00	4.05	0.95
中信银行股份有限公司	3.47	3.47	0.00
兴业银行股份有限公司	1.70	1.70	0.00
中国银行股份有限公司	1.00	0.69	0.31
合计	231.61	-	124.77

上年末银行授信总额度：42.59 亿元，本报告期末银行授信总额度 231.61 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：189.02 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：

尚有 10 亿元公司债未发行。

### 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：6.72 亿元

报告期非经常性损益总额：6.50 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

科目	金额	形成原因	属于非经常性损益的金额	可持续性
投资收益	0.44	理财产品收益	0.44	不可持续
公允价值变动损益	-	-	-	-
资产减值损失	-0.44	坏账损失	-0.44	可持续
营业外收入	6.50	政府补助和无需支付的款项	6.50	可持续
营业外支出	-0.004	其他支出	-0.004	不可持续
资产处置收益	-0.0002	资产报废损失	-0.0002	不可持续

### 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

报告期初尚未履行及未履行完毕的对外担保的余额：5.80 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：-2.61 亿元

报告期末尚未履行及未履行完毕的对外担保的余额：3.19 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
发行人董事、监事、董事长或者总经理发生变动	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> 、 <a href="http://www.chinabond.com.cn">http://www.chinabond.com.cn</a> 、 <a href="http://www.chinamoney.com.cn">http://www.chinamoney.com.cn</a> <a href="http://www.interotc.com">http://www.interotc.com</a>	2019年9月24日	已完成工商变更	无不利影响
发行人	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> 、	2020年4月21日	已完成工商变更	无不利

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
董事、监事、董事长或者总经理发生变动	<a href="http://www.chinabond.com.cn">http://www.chinabond.com.cn</a> 、 <a href="http://www.chinamoney.com.cn">http://www.chinamoney.com.cn</a> <a href="http://www.interotc.com">http://www.interotc.com</a>			影响
中介机构发生变更	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> 、 <a href="http://www.chinabond.com.cn">http://www.chinabond.com.cn</a> 、 <a href="http://www.chinamoney.com.cn">http://www.chinamoney.com.cn</a> <a href="http://www.interotc.com">http://www.interotc.com</a>	2019年4月23日	已完成	无不利影响

（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、发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人

适用 不适用

三、发行人为绿色/一带一路/扶贫专项公司债券发行人

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（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年度报告、年度财务信息。

（以下无正文）

(本页无正文，为《湘潭九华经济建设投资有限公司公司债券 2019 年年度报告》之盖章页)



## 财务报表

### 附件一： 发行人财务报表

#### 合并资产负债表

2019年12月31日

编制单位：湘潭九华经济建设投资有限公司

单位：元币种：人民币

项目	2019年12月31日	2018年12月31日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	247,243,636.17	247,794,437.00
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		
应收账款	1,700,707.65	2,602,985.52
应收款项融资		
预付款项	223,092,605.56	314,286,747.21
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	1,820,092,870.33	2,380,900,042.71
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	48,531,160,888.74	49,419,298,361.77
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	23,068,789.01	720,121,554.89
流动资产合计	50,846,359,497.46	53,085,004,129.10
<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	592,757,359.73	295,342,600.00
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资		
其他权益工具投资		

其他非流动金融资产		
投资性房地产	18,054,151.89	18,427,156.14
固定资产	678,285,463.96	700,261,078.39
在建工程	7,643,796,690.33	7,271,507,957.31
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	9,413,233,226.64	9,611,214,041.52
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	27,370,752.55	16,401,897.35
其他非流动资产		
非流动资产合计	18,373,497,645.10	17,913,154,730.71
资产总计	69,219,857,142.56	70,998,158,859.81
<b>流动负债：</b>		
短期借款	563,570,000.00	629,000,000.00
向中央银行借款		
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		
应付账款	118,023,727.38	109,165,300.93
预收款项	1,983,602.52	2,545,172.02
合同负债		
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	77,718.20	84,640.02
应交税费	143,863,868.45	126,452,109.94
其他应付款	11,598,593,368.67	11,308,109,866.26
其中：应付利息		
应付股利		
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	8,627,560,687.92	9,253,726,462.71
其他流动负债		
流动负债合计	21,053,672,973.15	21,429,083,551.88



<b>非流动负债：</b>		
保险合同准备金		
长期借款	2,016,400,000.00	2,508,860,000.00
应付债券	9,100,000,000.00	13,750,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	6,845,301,667.98	3,764,002,919.16
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	17,961,701,667.98	20,022,862,919.16
负债合计	39,015,374,641.13	41,451,946,471.04
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	600,000,000.00	600,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	23,325,241,392.40	23,325,241,392.40
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	644,801,982.21	574,928,316.03
一般风险准备		
未分配利润	5,634,439,126.83	5,046,042,680.34
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	30,204,482,501.44	29,546,212,388.77
少数股东权益		
所有者权益（或股东权益）合计	30,204,482,501.44	29,546,212,388.77
负债和所有者权益（或股东权益）总计	69,219,857,142.56	70,998,158,859.81

法定代表人：乐强主管会计工作负责人：龙琰会计机构负责人：李嘉珺

### 母公司资产负债表

2019年12月31日

编制单位：湘潭九华经济建设投资有限公司

单位：元币种：人民币

项目	2019年12月31日	2018年12月31日
<b>流动资产：</b>		

货币资金	240,508,790.51	245,802,278.85
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		
应收账款	1,419,780.40	2,602,985.52
应收款项融资		
预付款项	203,904,235.86	268,635,152.86
其他应收款	1,186,100,987.57	1,061,072,506.61
其中：应收利息		
应收股利		
存货	48,039,816,240.01	48,691,077,154.80
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	16,082,536.66	715,642,536.66
流动资产合计	49,687,832,571.01	50,984,832,615.30
<b>非流动资产：</b>		
债权投资		
可供出售金融资产	586,257,359.73	290,342,600.00
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	590,411,623.01	590,411,623.01
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	18,054,151.89	18,427,156.14
固定资产	673,723,808.53	694,460,840.93
在建工程	6,714,247,058.59	6,441,855,345.00
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	9,377,358,179.36	9,574,525,419.16
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	10,131,846.76	6,319,809.95
其他非流动资产		
非流动资产合计	17,970,184,027.87	17,616,342,794.19
资产总计	67,658,016,598.88	68,601,175,409.49
<b>流动负债：</b>		

短期借款	338,770,000.00	190,000,000.00
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		
应付账款	117,698,964.88	108,363,803.88
预收款项	23,313.00	484,882.50
合同负债		
应付职工薪酬	77,718.20	84,640.02
应交税费	136,838,030.85	120,695,699.98
其他应付款	11,002,638,702.89	10,385,954,448.83
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	8,344,160,687.92	9,253,726,462.71
其他流动负债		
流动负债合计	19,940,207,417.74	20,059,309,937.92
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	1,793,400,000.00	2,198,860,000.00
应付债券	9,100,000,000.00	13,750,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	6,436,767,684.63	2,904,100,636.81
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	17,330,167,684.63	18,852,960,636.81
负债合计	37,270,375,102.37	38,912,270,574.73
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	600,000,000.00	600,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	23,325,241,392.40	23,325,241,392.40
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	644,801,982.21	574,928,316.03

未分配利润	5,817,598,121.90	5,188,735,126.33
所有者权益（或股东权益）合计	30,387,641,496.51	29,688,904,834.76
负债和所有者权益（或股东权益）总计	67,658,016,598.88	68,601,175,409.49

法定代表人：乐强主管会计工作负责人：龙琰会计机构负责人：李嘉珺

**合并利润表**  
2019年1—12月

单位：元币种：人民币

项目	2019年度	2018年度
一、营业总收入	4,192,425,923.82	4,261,247,213.67
其中：营业收入	4,192,425,923.82	4,261,247,213.67
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	4,170,489,085.56	4,235,353,548.71
其中：营业成本	3,535,360,665.30	3,574,611,015.48
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	48,427,588.06	35,090,556.67
销售费用	7,668,999.70	
管理费用	301,221,088.12	322,546,292.84
研发费用		
财务费用	277,810,744.38	303,105,683.72
其中：利息费用	279,134,901.86	388,176,797.71
利息收入	1,426,817.21	96,055,805.64
加：其他收益		
投资收益（损失以“-”号填列）	43,996,634.84	106,999,864.21
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		

填列)		
公允价值变动收益 (损失以“—”号填列)		
信用减值损失 (损失以“-”号填列)		
资产减值损失 (损失以“-”号填列)	-43,875,420.80	-8,107,502.62
资产处置收益 (损失以“—”号填列)	-21,260.42	
三、营业利润 (亏损以“—”号填列)	22,036,791.88	124,786,026.55
加: 营业外收入	650,018,242.18	675,225,664.34
减: 营业外支出	432,800.00	
四、利润总额 (亏损总额以“—”号填列)	671,622,234.06	800,011,690.89
减: 所得税费用	13,352,121.39	53,099,775.67
五、净利润 (净亏损以“-”号填列)	658,270,112.67	746,911,915.22
(一) 按经营持续性分类		
1. 持续经营净利润 (净亏损以“-”号填列)	658,270,112.67	746,911,915.22
2. 终止经营净利润 (净亏损以“-”号填列)		
(二) 按所有权归属分类		
1. 归属于母公司股东的净利润 (净亏损以“-”号填列)	658,270,112.67	746,911,915.22
2. 少数股东损益 (净亏损以“-”号填列)		
六、其他综合收益的税后净额		
(一) 归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
1. 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		
2. 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		
(二) 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	658,270,112.67	746,911,915.22
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	658,270,112.67	746,911,915.22
(二) 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：0 元,上期被合并方实现的净利润为：0 元。

法定代表人：乐强主管会计工作负责人：龙琰会计机构负责人：李嘉珺

**母公司利润表**  
2019 年 1—12 月

单位:元币种:人民币

项目	2019 年度	2018 年度
一、营业收入	4,125,072,975.35	4,256,589,605.82
减：营业成本	3,481,516,842.85	3,571,420,618.48
税金及附加	46,763,490.72	34,544,793.85
销售费用		
管理费用	278,847,820.20	295,240,968.88
研发费用		
财务费用	268,231,236.96	260,110,313.67
其中：利息费用	279,134,901.86	355,978,178.16
利息收入	1,319,777.58	95,965,591.07
加：其他收益		
投资收益（损失以“－”号填列）	43,996,634.84	106,999,864.21

其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
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）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）		
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-15,248,147.24	4,247,978.94
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-21,260.42	
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	78,440,811.80	206,520,754.09
加：营业外收入	639,992,572.94	663,545,664.34
减：营业外支出		
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	718,433,384.74	870,066,418.43
减：所得税费用	19,696,722.99	56,188,646.07
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	698,736,661.75	813,877,772.36
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	698,736,661.75	813,877,772.36
（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	698,736,661.75	813,877,772.36
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：乐强主管会计工作负责人：龙琰会计机构负责人：李嘉珺

### 合并现金流量表

2019年1—12月

单位：元币种：人民币

项目	2019年度	2018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	4,191,968,230.13	4,298,009,597.38
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		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
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		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	2,149,408,505.09	2,088,514,251.70
经营活动现金流入小计	6,341,376,735.22	6,386,523,849.08
购买商品、接受劳务支付的现金	2,184,451,969.96	1,740,498,450.83
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		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	17,040,064.01	15,918,061.30



支付的各项税费	78,751,816.18	6,550,773.49
支付其他与经营活动有关的现金	2,114,819,927.27	4,244,302,116.43
经营活动现金流出小计	4,395,063,777.42	6,007,269,402.05
经营活动产生的现金流量净额	1,946,312,957.80	379,254,447.03
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	486,499,600.00	213,336,083.21
取得投资收益收到的现金	43,996,634.84	66,599,064.20
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	2,000.00	
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		
投资活动现金流入小计	530,498,234.84	279,935,147.41
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	102,232,274.48	212,422,793.55
投资支付的现金	297,414,759.73	878,806,300.00
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	399,647,034.21	1,091,229,093.55
投资活动产生的现金流量净额	130,851,200.63	-811,293,946.14
<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	5,041,070,000.00	16,574,060,542.34
收到其他与筹资活动有关的现金	7,292,701,424.42	419,482,481.25
筹资活动现金流入小计	12,333,771,424.42	16,993,543,023.59
偿还债务支付的现金	7,565,078,568.95	15,377,714,974.76
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,212,192,642.41	2,632,295,566.21
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	4,634,215,172.32	615,526,209.38
筹资活动现金流出小计	14,411,486,383.68	18,625,536,750.35
筹资活动产生的现金流量净额	-2,077,714,959.26	-1,631,993,726.76
<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>	-550,800.83	-2,064,033,225.87

加：期初现金及现金等价物余额	247,794,437.00	2,311,827,662.87
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>247,243,636.17</b>	<b>247,794,437.00</b>

法定代表人：乐强主管会计工作负责人：龙琰会计机构负责人：李嘉珺

### 母公司现金流量表

2019年1—12月

单位：元币种：人民币

项目	2019年度	2018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	4,145,697,264.77	4,291,494,462.01
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	4,176,286,659.75	2,944,563,886.33
经营活动现金流入小计	8,321,983,924.52	7,236,058,348.34
购买商品、接受劳务支付的现金	2,165,648,552.81	1,705,529,718.62
支付给职工及为职工支付的现金	16,962,253.91	15,904,535.96
支付的各项税费	74,030,120.90	6,318,299.25
支付其他与经营活动有关的现金	4,180,618,466.82	3,399,707,696.29
经营活动现金流出小计	6,437,259,394.44	5,127,460,250.12
经营活动产生的现金流量净额	1,884,724,530.08	2,108,598,098.22
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	486,499,600.00	213,336,083.21
取得投资收益收到的现金	43,996,634.84	66,599,064.20
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	2,000.00	
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		
投资活动现金流入小计	530,498,234.84	279,935,147.41
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	25,771,740.19	184,966,671.21
投资支付的现金	295,914,759.73	843,806,300.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	321,686,499.92	1,028,772,971.21
投资活动产生的现金流量净额	208,811,734.92	-748,837,823.80
<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	4,593,270,000.00	12,792,470,542.34
收到其他与筹资活动有关的现金	6,810,821,618.86	379,482,481.25
筹资活动现金流入小计	11,404,091,618.86	13,171,953,023.59

偿还债务支付的现金	6,956,078,568.95	13,318,586,438.52
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,200,717,416.66	2,592,219,865.74
支付其他与筹资活动有关的现金	4,346,125,386.59	605,469,251.06
筹资活动现金流出小计	13,502,921,372.20	16,516,275,555.32
筹资活动产生的现金流量净额	-2,098,829,753.34	-3,344,322,531.73
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	-5,293,488.34	-1,984,562,257.31
加：期初现金及现金等价物余额	245,802,278.85	2,230,364,536.16
六、期末现金及现金等价物余额	240,508,790.51	245,802,278.85

法定代表人：乐强主管会计工作负责人：龙琰会计机构负责人：李嘉珺

## 担保人财务报表

适用 不适用