

**月星集团有限公司**  
**公司债券年度报告**  
**(2018年)**

二〇一九年四月

## 重要提示

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

中汇会计师事务所(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

截至2018年末，除下列因素外，公司面临的风险因素与2017年年度报告相比无重大变化：

### 1、受限资产金额较大风险

公司的主营业务主要包括家具制造销售、家居商场运营、商业地产住宅开发，开发项目的融资主要通过银行、信托等金融机构的开发贷款、固定资产融资等方式实现，融资一般以项目资产设定为担保，因此整体受限资产金额较大。截至报告期末，受限资产的账面价值为2,735,821.19万元，占资产总额的比例为85.34%，为提供合规足值的融资担保，公司已设定担保的资产规模较大，影响公司的资产变现能力。此外，虽然公司的声誉及信用记录良好，与多家商业银行及其他金融机构均保持良好的合作关系，在经营中保持诚信原则，正常偿付银行贷款本息，但是如果因流动性不足或因借款集中到期等原因导致公司不能按时、足额偿还借款，则有可能导致受限资产被债权人申请冻结甚至处置，为公司的资产及业务经营带来不利影响。

### 2、有息负债规模较大风险

从负债结构来看，截止至本报告期末，月星集团的有息负债规模共1,248,295.94万元，包括短期借款83,039.98万元、一年内到期的非流动负债193,680.96万元、长期借款971,575.00万元，合计占负债总额比例为66.11%，占净资产比例为94.73%。较高的有息负债总额和负债率使月星集团的经营存在一定的偿付风险，如果月星集团持续融资能力受到限制或者未能及时、有效地做好偿债安排，可能面临的偿债压力会对其经营活动产生不利影响。

### 3、其他应收款回收风险

截至报告期末，其他应收款余额为172,912.15万元，占流动资产的比例分别为40.68%，占比相对较高。其他应收款项主要为公司与关联方的业务往来款。虽然公司已对部分存在回收风险的其他应收款计提坏账准备，但若关联方业务遇到问题，则可能导致公司无法收回相关款项，给公司的盈利能力和资产流动性带来不利影响。

### 4、投资性房地产占比较大的风险

公司对投资性房地产不计提折旧或进行摊销，在资产负债表日以投资性房地产的公允价值为基础调整其账面价值，公允价值与原账面价值之间的差额计入当期损益。截至报告期末，投资性房地产余额为2,445,025.54万元，占资产总额的比例为76.27%，占比相对较高。投资性房地产公允价值变动金额占利润总额的64.20%，占比较高。未来若受房地产市场变化影响，公司投资性房地产公允价值发生变动，可能会影响公司的盈利能力。

## 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                       | 12 |
| 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                           | 21 |
| 六、 专项偿债账户设置情况                     | 22 |
| 七、 报告期内持有人会议召开情况                  | 24 |
| 八、 受托管理人（包含债权代理人）履职情况             | 24 |
| 第三节 业务经营和公司治理情况                   | 25 |
| 一、 公司业务和经营情况                      | 25 |
| 二、 投资状况                           | 29 |
| 三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约             | 29 |
| 四、 公司治理情况                         | 29 |
| 五、 非经营性往来占款或资金拆借                  | 30 |
| 第四节 财务情况                          | 30 |
| 一、 财务报告审计情况                       | 30 |
| 二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正           | 30 |
| 三、 合并报表范围调整                       | 32 |
| 四、 主要会计数据和财务指标                    | 32 |
| 五、 资产情况                           | 33 |
| 六、 负债情况                           | 35 |
| 七、 利润及其他损益来源情况                    | 38 |
| 八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性           | 38 |
| 九、 对外担保情况                         | 38 |
| 第五节 重大事项                          | 39 |
| 一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项          | 39 |
| 二、 关于破产相关事项                       | 39 |
| 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 | 39 |
| 四、 关于暂停/终止上市的风险提示                 | 39 |
| 五、 其他重大事项的信息披露情况                  | 39 |
| 第六节 特定品种债券应当披露的其他事项               | 39 |
| 一、 发行人为可交换债券发行人                   | 39 |
| 二、 发行人为创新创业公司债券发行人                | 39 |
| 三、 发行人为绿色公司债券发行人                  | 39 |

|                          |    |
|--------------------------|----|
| 四、发行人为永续期公司债券发行人 .....   | 40 |
| 五、其他特定品种债券事项 .....       | 40 |
| 第七节 发行人认为应当披露的其他事项 ..... | 40 |
| 第八节 备查文件目录 .....         | 41 |
| 财务报表 .....               | 43 |
| 附件一： 发行人财务报表 .....       | 43 |
| 担保人财务报表 .....            | 56 |

## 释义

|                 |   |  |
|-----------------|---|--|
| 公司、本公司、发行人、月星集团 | 指 | 月星集团有限公司   |
| 15月星01          | 指 | 月星集团有限公司公开发行2015年公司债券（第一期）                                 |
| 16月星01          | 指 | 月星集团有限公司公开发行2016年公司债券（第一期）                                 |
| 16月星02          | 指 | 月星集团有限公司公开发行2016年公司债券（第二期）                                 |
| 16月星03          | 指 | 月星集团有限公司2016年非公开发行公司债券（第一期）                                |
| 主承销商、受托管理人、中山证券 | 指 | 中山证券有限责任公司   |
| 审计机构            | 指 | 中汇会计师事务所（特殊普通合伙）   |
| 登记机构            | 指 | 中国证券登记结算有限责任公司上海分公司  |
| 中国证监会           | 指 | 中国证券监督管理委员会  |
| 上交所             | 指 | 上海证券交易所  |
| 债券持有人           | 指 | 根据债券登记机构的记录显示在其名下登记拥有本次债券的投资者                              |
| 公司章程            | 指 | 《月星集团有限公司章程》   |
| 董事会             | 指 | 月星集团有限公司董事会  |
| 监事会             | 指 | 月星集团有限公司监事会  |
| 报告期             | 指 | 2018年度   |
| 工作日             | 指 | 中华人民共和国商业银行对非个人客户的营业日（不包括法定节假日）                            |
| 交易日             | 指 | 上海证券交易所营业日   |
| 法定节假日           | 指 | 中华人民共和国的法定及政府指定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾省的法定节假日和/或休息日） |
| 《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》   |
| 《管理办法》          | 指 | 《公司债券发行与交易管理办法》  |
| 元、万元、亿元         | 指 | 如无特别说明，指人民币元、万元、亿元   |

本年度报告中，部分合计数与各加数直接相加之和因四舍五入在尾数上略有差异，并非计算错误。

## 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      | 月星集团有限公司                 |
| 中文简称      | 月星集团                     |
| 外文名称（如有）  | Yuexing Group Co. Ltd.   |
| 外文缩写（如有）  | 无                        |
| 法定代表人     | 丁佐宏                      |
| 注册地址      | 江苏省常州市光华路 198 号          |
| 办公地址      | 上海市普陀区中山北路 3300 号环球港 A 座 |
| 办公地址的邮政编码 | 200065                   |
| 公司网址      | www.yuexing.com          |
| 电子信箱      | 无                        |

### 二、信息披露事务负责人

|                   |                               |
|-------------------|-------------------------------|
| 姓名                | 顾春峰                           |
| 在公司所任职务类型         | 高级管理人员                        |
| 信息披露事务负责人<br>具体职务 | 执行副总裁兼财务管理中心总监、营运管理中心总经理      |
| 联系地址              | 上海市普陀区中山北路 3300 号环球港 A 座 41 楼 |
| 电话                | 13818990035                   |
| 传真                | 021-52290667                  |
| 电子信箱              | gucf@yuexing.com              |

### 三、信息披露网址及置备地

|                     |                                |
|---------------------|--------------------------------|
| 登载年度报告的交易<br>场所网站网址 | www.sse.com.cn、www.sseinfo.com |
| 年度报告备置地             | 上海市普陀区中山北路 3300 号环球港 A 座       |

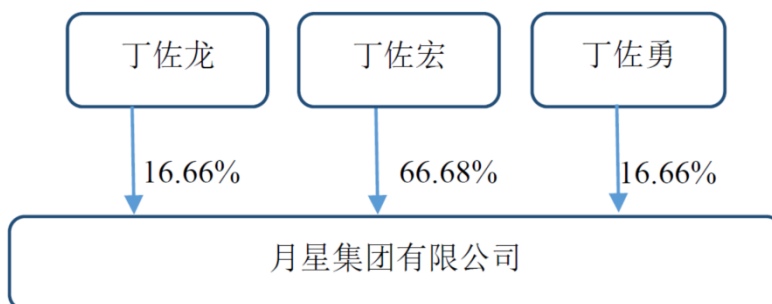
#### 四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

报告期末控股股东名称：丁佐宏

报告期末实际控制人名称：丁佐宏

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

#### 六、中介机构情况

##### （一）出具审计报告的会计师事务所

|         |                         |
|---------|-------------------------|
| 名称      | 中汇会计师事务所（特殊普通合伙）        |
| 办公地址    | 杭州市江干区新业路8号华联时代大厦A幢601室 |
| 签字会计师姓名 | 朱广明、周磊                  |

##### （二）受托管理人/债权代理人

|      |   |
|------|---|
| 债券代码 | 122477.SH、136225.SH、136487.SH、145163.SH |
| 债券简称 | 15月星01、16月星01、16月星02、16月星03             |
| 名称   | 中山证券有限责任公司                              |
| 办公地址 | 上海市浦东新区世纪大道210号二十一世纪大厦3楼                |
| 联系人  | 徐丽君                                     |
| 联系电话 | 021-50801138                            |

**（三）资信评级机构**

|      |                               |
|------|-------------------------------|
| 债券代码 | 122477.SH、136225.SH、136487.SH |
| 债券简称 | 15月星01、16月星01、16月星02          |
| 名称   | 中证鹏元资信评估股份有限公司                |
| 办公地址 | 深圳市深南大道7008号阳光高尔夫大厦3楼         |

**（四）报告期内中介机构变更情况**

□适用 √不适用

**第二节 公司债券事项****一、债券基本信息**

单位：万元币种：人民币

|                      |   |
|----------------------|---|
| 1、债券代码               | 122477.SH   |
| 2、债券简称               | 15月星01  |
| 3、债券名称               | 月星集团有限公司公开发行2015年公司债券（第一期）  |
| 4、发行日                | 2015年9月28日  |
| 5、是否设置回售条款           | 是   |
| 6、最近回售日              | 2019年6月17日  |
| 7、到期日                | 2020年9月28日  |
| 8、债券余额               | 0   |
| 9、截至报告期末的利率(%)       | 7.10  |
| 10、还本付息方式            | 15月星01债券按年付息，到期一次还本。每年付息一次，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        | 15月星01债券采用单利按年计息，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。15月星01已于2018年9月28日按期足额兑付2017年9月28日至2018年9月27日的利息。  |
| 14、调整票面利率选择权的触发及执行情况 | 本期债券发行时票面利率为5.50%，在存续期内前3年（2015年9月28日至2018年9月27日）固定不变为5.50%；在本期债券存续的第3年末，发行人选择上调票面利率，即本期债券存续的后2年（2018年9月28日至2020年9月27日）票面利率为7.10%，并在债券存续期后2年（2018年9月28日至2020年9月27日）内固定不变。 |
| 15、投资者回售选择权的触发及执行情况  | 根据《募集说明书》的约定：“发行人发出关于是否调整本期债券票面利率及调整幅度的通知后，投资者有权选择在公告的投资者回售登记期内进行登记，将持有的本期债券按票面金额全部或部分回售给发行人。”<br>2018年9月28日，公司对有效登记回售的“15月星01”持有人实施回售，注销数量为1,994,833手。                   |

|                         |   |
|-------------------------|---|
| 16、发行人赎回选择权的触发及执行情况     | 无   |
| 17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况 | 无   |
| 18、其他特殊条款的触发及执行情况       | 2019年1月16日，发行人召开债券持有人会议，审议了《关于提前赎回月星集团有限公司公开发行2015年公司债券（第一期）剩余债券的议案》的议案，并全票同意通过。公司于2019年1月29日开始支付自2018年9月28日至2019年1月29日期间的利息，并提前兑付剩余本金。 |

|                      |  |
|----------------------|--|
| 1、债券代码               | 136225.SH  |
| 2、债券简称               | 16月星01   |
| 3、债券名称               | 月星集团有限公司公开发行2016年公司债券(第一期)   |
| 4、发行日                | 2016年2月24日   |
| 5、是否设置回售条款           | 是  |
| 6、最近回售日              | 2019年6月17日   |
| 7、到期日                | 2021年2月24日   |
| 8、债券余额               | 0  |
| 9、截至报告期末的利率(%)       | 6.50   |
| 10、还本付息方式            | 16月星01债券按年付息，到期一次还本。每年付息一次，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        | 16月星01债券采用单利按年计息，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。截至报告签署日，16月星01已于2017年2月24日按期兑付2016年2月24日至2017年2月23日的首年利息，已于2018年2月26日按期兑付2017年2月24日至2018年2月23日的利息，已于2019年2月25日按期兑付2018年2月24日至2019年2月23日的利息。 |
| 14、调整票面利率选择权的触发及执行情况 | 根据《月星集团有限公司公开发行2016年公司债券（第一期）募集说明书》中所设定的上调票面利率选择权，发行人有权决定在本期债券存续期的第3年末上调本期债券后2年的票面利率。<br>本期债券在存续期前3年的票面利率为6.50%，在债券存续期前3年固定不变；在本期债券存续期的第3年末，发行人选择不调整票面利率，即本期债券后续期限票面利率为6.50%，并在本期债券后续期限内固定不变。    |
| 15、投资者回售选择权的触发及执行情况  | 根据《募集说明书》的约定：“发行人发出关于是否调整本期债券票面利率及调整幅度的通知后，投资者有权选择在公告的投资者回售登记期内进行登记，将持有的本期债券按票面金额全部或部分回售给发行人。”<br>2019年2月25日，公司对有效登记回售的“16月星01”持有人实施回售，注销数量为550,000手，已全部回售，并于2019年3月11日在上海证券交                    |

|                         |       |
|-------------------------|-------|
|                         | 易所摘牌。 |
| 16、发行人赎回选择权的触发及执行情况     | 无     |
| 17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况 | 无     |
| 18、其他特殊条款的触发及执行情况       | 无     |

|                         |   |
|-------------------------|---|
| 1、债券代码                  | 136487.SH   |
| 2、债券简称                  | 16月星02  |
| 3、债券名称                  | 月星集团有限公司公开发行2016年公司债券(第二期)  |
| 4、发行日                   | 2016年6月17日  |
| 5、是否设置回售条款              | 是   |
| 6、最近回售日                 | 2019年6月17日  |
| 7、到期日                   | 2021年6月17日  |
| 8、债券余额                  | 45,000.00   |
| 9、截至报告期末的利率(%)          | 6.35  |
| 10、还本付息方式               | 16月星02 按年付息、到期一次还本。利息每年支付一次，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           | 16月星02 债券采用单利按年计息，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。报告期内，16月星02 已于2018年6月19日按期支付2017年6月17日至2018年6月16日的利息。 |
| 14、调整票面利率选择权的触发及执行情况    | 附第3年末发行人上调票面利率选择权。截至本年度报告出具之日，尚未到期执行。   |
| 15、投资者回售选择权的触发及执行情况     | 附第3年末债券持有人回售选择权。截至本年度报告出具之日，尚未到期执行。   |
| 16、发行人赎回选择权的触发及执行情况     | 无   |
| 17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况 | 无   |
| 18、其他特殊条款的触发及执行情况       | 无   |

|            |                             |
|------------|-----------------------------|
| 1、债券代码     | 145163.SH                   |
| 2、债券简称     | 16月星03                      |
| 3、债券名称     | 月星集团有限公司2016年非公开发行公司债券(第一期) |
| 4、发行日      | 2016年12月12日                 |
| 5、是否设置回售条款 | 是                           |
| 6、最近回售日    | 2019年6月17日                  |
| 7、到期日      | 2019年12月12日                 |
| 8、债券余额     | 10,000.00                   |

|                         |   |
|-------------------------|---|
| 9、截至报告期末的利率(%)          | 5.70  |
| 10、还本付息方式               | 16月星03债券每年付息一次，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           | 16月星03债券采用单利按年计息，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。报告期内，16月星03已于2018年12月12日按期支付2017年12月12日至2018年12月11日的利息。                    |
| 14、调整票面利率选择权的触发及执行情况    | 附第1年末和第2年末公司调整票面利率选择权。本期债券在存续期前1年的票面利率为5.70%，在债券存续期前1年固定不变；在本期债券存续期的第1年末和第2年末，发行人选择不调整票面利率，即本期债券后续期限票面利率为5.70%，并在本期债券后续期限内固定不变。 |
| 15、投资者回售选择权的触发及执行情况     | 附第1年末和第2年末债券持有人回售选择权。报告期内，部分投资人行使回售选择权，回售金额11亿元，截至报告期末，债券余额1亿元。   |
| 16、发行人赎回选择权的触发及执行情况     | 无   |
| 17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况 | 无   |
| 18、其他特殊条款的触发及执行情况       | 无   |

## 二、募集资金使用情况

单位：万元币种：人民币

债券代码：122477.SH

|                     |  |
|---------------------|--|
| 债券简称                | 15月星01   |
| 募集资金专项账户运作情况        | 截至本年度报告出具之日，15月星01债券现有1个募集资金专户，具体信息如下：<br>开户银行：重庆农村商业银行营业部<br>银行账号：5001010120010021480<br>账户名称：月星集团有限公司<br>根据公司与重庆农村商业银行营业部和中山证券有限责任公司（受托管理人）签订的《月星集团有限公司2015年公开发行公司债券（第一期）募集资金及偿债保障金三方监管协议》，该专项账户专门用于募集资金的接受、储存、划转及还本付息等。截至本年度报告出具之日，尚未到兑付日，专项账户仅用于募集资金的接受、储存、划转和兑息，符合相关规定。 |
| 募集资金总额              | 200,000.00   |
| 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 | 截至本年度报告出具之日，募集资金已全部使用完毕，其中补充营运资金95,000.00万元，偿还各类借款100,000.00万元。根据《月星集团有限公司2015年公开发行公司债券（第一期）募集资金及偿   |

|                          |   |
|--------------------------|---|
|                          | 债保障金三方监管协议》的约定，公司使用募集资金，应向监管银行和受托管理人提交划款指令，并附相关的用款凭证；受托管理人审核后认为资金用途符合募集说明书约定的，应向公司和监管银行出具划款通知书；监管银行收到划款通知书后，根据公司的划款指令及时办理资金划转。本期债券的募集资金使用过程中严格按照以上程序执行。 |
| 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   |

单位：万元币种：人民币

债券代码：136225.SH

|                          |  |
|--------------------------|--|
| 债券简称                     | 16月星01   |
| 募集资金专项账户运作情况             | 截至本年度报告出具之日，16月星01债券现有1个募集资金专户，具体信息如下：<br>开户银行：渤海银行股份有限公司天津华苑支行<br>银行账号：2000428851000382<br>账户名称：月星集团有限公司<br>根据公司与渤海银行股份有限公司天津华苑支行和中山证券有限责任公司（受托管理人）签订的《月星集团有限公司2016年公开发行公司债券募集资金及偿债保障金三方监管协议》，该专项账户专门用于募集资金的接受、储存、划转及还本付息等。截至本年度报告出具之日，尚未到兑付日，专项账户仅用于募集资金的接受、储存、划转和债券付息，符合相关规定。 |
| 募集资金总额                   | 55,000.00  |
| 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      | 截至本年度报告出具之日，募集资金已全部使用完毕。其中，归还借款53,625.00万元。根据《月星集团有限公司2016年公开发行公司债券募集资金及偿债保障金三方监管协议》的约定，公司使用募集资金，应向监管银行和受托管理人提交划款指令，并附相关的用款凭证；受托管理人审核后认为资金用途符合募集说明书约定的，应向公司和监管银行出具划款通知书；监管银行收到划款通知书后，根据公司的划款指令及时办理资金划转。  |
| 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  |

单位：万元币种：人民币

债券代码：136487.SH

|              |   |
|--------------|---|
| 债券简称         | 16月星02  |
| 募集资金专项账户运作情况 | 截至本年度报告出具之日，16月星02债券现有1个募集资金专户，具体信息如下：<br>开户银行：中信银行上海分行 |

|                          |   |
|--------------------------|---|
|                          | <p>银行账号：<b>8110201013900368144</b></p> <p>账户名称：月星集团有限公司</p> <p>根据公司与中信银行上海分行和中山证券有限责任公司（受托管理人）签订的《月星集团有限公司2016年公开发行公司债券募集资金及偿债保障金三方监管协议》，该专项账户专门用于募集资金的接受、储存、划转及还本付息等。截至本年度报告出具之日，尚未到兑付日，专项账户仅用于募集资金的接受、储存、划转和付息，符合相关规定。</p>                  |
| 募集资金总额                   | <b>45,000.00</b>  |
| 募集资金期末余额                 | <b>0.00</b>   |
| 募集资金使用金额、使用情况及履行的程序      | <p>截至本年度报告出具之日，募集资金已全部使用完毕。其中，归还借款<b>43,875.00</b>万元。根据《月星集团有限公司2016年公开发行公司债券募集资金及偿债保障金三方监管协议》的约定，公司使用募集资金，应向监管银行和受托管理人提交划款指令，并附相关的用款凭证；受托管理人审核后认为资金用途符合募集说明书约定的，应向公司和监管银行出具划款通知书；监管银行收到划款通知书后，根据公司的划款指令及时办理资金划转。本期债券的募集资金使用过程严格按照以上程序执行。</p> |
| 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   |

单位：万元币种：人民币

债券代码：**145163.SH**

|                     |  |
|---------------------|--|
| 债券简称                | <b>16月星03</b>  |
| 募集资金专项账户运作情况        | <p>截至本年度报告出具之日，<b>16月星03</b>债券现有<b>1</b>个募集资金专户，具体信息如下：</p> <p>开户银行：上海工商银行股份有限公司上海市拱极路支行</p> <p>银行账号：<b>1000174062930006680</b></p> <p>账户名称：月星集团有限公司</p> <p>根据公司与上海工商银行股份有限公司上海市拱极路支行（监管银行）和中山证券有限责任公司（受托管理人）签订的《月星集团有限公司2016年非公开发行公司债券募集资金及偿债保障金三方监管协议》，该专项账户专门用于募集资金的接受、储存、划转及还本付息等。截至本年度报告出具之日，尚未到兑付日，专项账户仅用于募集资金的接受、储存、划转和付息，符合相关规定。</p> |
| 募集资金总额              | <b>120,000.00</b>  |
| 募集资金期末余额            | <b>0.00</b>  |
| 募集资金使用金额、使用情况及履行的程序 | <p>截至本年度报告出具之日，募集资金已全部使用完毕。其中，归还借款<b>119,880.00</b>万元。根据《月星集团有限公司2016年非公开发行公司债券（第一期）募集资金及偿债保障金三方监管协议》的约定，公司</p>  |

|                          |   |
|--------------------------|---|
|                          | 使用募集资金，应向监管银行和受托管理人提交划款指令，并附相关的用款凭证；受托管理人审核后认为资金用途符合募集说明书约定的，应向公司和监管银行出具划款通知书；监管银行收到划款通知书后，根据公司的划款指令及时办理资金划转。本期债券的募集资金使用过程严格按照以上程序执行。 |
| 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                      | 122477.SH             |
| 债券简称                      | 15月星01                |
| 评级机构                      | 中证鹏元资信评估股份有限公司        |
| 评级报告出具时间                  | 2018年6月27日            |
| 评级结果披露地点                  | 深圳市深南大道7008号阳光高尔夫大厦3楼 |
| 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                | 债务安全性很高，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） | 与上一年相比评级结果无变化         |

|                           |                       |
|---------------------------|-----------------------|
| 债券代码                      | 136225.SH             |
| 债券简称                      | 16月星01                |
| 评级机构                      | 中证鹏元资信评估股份有限公司        |
| 评级报告出具时间                  | 2018年6月27日            |
| 评级结果披露地点                  | 深圳市深南大道7008号阳光高尔夫大厦3楼 |
| 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                | 债务安全性很高，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） | 与上一年相比评级结果无变化         |

|          |                       |
|----------|-----------------------|
| 债券代码     | 136487.SH             |
| 债券简称     | 16月星02                |
| 评级机构     | 中证鹏元资信评估股份有限公司        |
| 评级报告出具时间 | 2018年6月27日            |
| 评级结果披露地点 | 深圳市深南大道7008号阳光高尔夫大厦3楼 |

|                           |                |
|---------------------------|----------------|
| 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                | 债务安全性很高，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） | 与上一年相比评级结果无变化  |

**（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：122477.SH

|            |  |
|------------|--|
| 债券简称       | 15 月星 01   |
| 其他偿债保障措施概述 | <p>为了充分、有效地维护债券持有人的利益，公司为本期债券的按时、足额偿付制定了一系列切实可行的保障措施，具体执行情况如下：</p> <p>（1）切实做到专款专用</p> <p>公司已制定专门的债券募集资金使用计划，相关业务部门对资金使用情况将进行严格检查，切实做到专款专用，保证募集资金的投入、运用、稽核等方面的顺畅运作，并确保本期债券募集资金根据股东会决议并按照募集说明书披露的用途使用。</p> <p>（2）制定并严格执行资金管理计划</p> <p>15 月星 01 债券发行后，公司根据债务结构情况进一步加强了公司的资产负债管理、流动性管理、募集资金使用管理、资金管理等，并根据债券本息未来到期应付情</p> |

|                               |  |
|-------------------------------|--|
|                               | <p>况制定了年度、月度资金运用计划，保证资金按计划调度，及时、足额地准备偿债资金用于每年的利息支付以及到期本金的兑付，以充分保障投资者的利益。</p> <p>（3）设立专门的偿付工作小组<br/>公司在每年的财务预算中落实安排了本期债券本息的兑付资金，保证本息的如期偿付，保障债券持有人的利益。在利息和到期本金偿付日之前的十五个工作日内，公司设立了偿付工作小组，负责利息和本金的偿付及与之相关的工作。</p> <p>（4）充分发挥债券受托管理人的作用<br/>公司已引入了债券受托管理人制度，由债券受托管理人中山证券有限责任公司代表债券持有人对公司的相关情况进行监督，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。公司已严格按照《债券受托管理协议》的规定，配合债券受托管理人履行职责，定期向债券受托管理人提供公司的相关财务资料，并在公司可能出现债券违约时及时通知债券受托管理人，便于债券受托管理人及时依据《债券受托管理协议》采取必要的措施。</p> <p>（5）制定《债券持有人会议规则》<br/>公司和债券受托管理人根据《管理办法》等法律法规的要求，制定了《债券持有人会议规则》，约定了债券持有人通过债券持有人会议行使权利的范围、程序及其他重要事项，为保障本期债券本息及时足额偿付作出了合理的制度安排。</p> <p>（6）严格履行信息披露义务<br/>公司遵循真实、准确、完整、及时的信息披露原则，按《债券受托管理协议》及中国证监会的有关规定进行重大事项信息披露，使公司偿债能力、募集资金使用等情况受到债券持有人、债券受托管理人和股东的监督，防范偿债风险。</p> |
| 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             | 无  |
| 报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行           | 是  |

债券代码：136225.SH

|            |  |
|------------|--|
| 债券简称       | 16月星01   |
| 其他偿债保障措施概述 | <p>为了充分、有效地维护债券持有人的利益，公司为本期债券的按时、足额偿付制定了一系列切实可行的保障措施，具体执行情况如下：</p> <p>（1）切实做到专款专用<br/>公司已制定专门的债券募集资金使用计划，相关业务部门对资金使用情况将进行严格检查，切实做到专款专用，保证募集资金的投入、运用、稽核等方面的顺畅运作，并确保本期债券募集资金根据股东会决议并按照募集</p> |

|                               |   |
|-------------------------------|---|
|                               | <p>说明书披露的用途使用。</p> <p>（2）制定并严格执行资金管理计划<br/>16月星01债券发行后，公司根据债务结构情况进一步加强了公司的资产负债管理、流动性管理、募集资金使用管理、资金管理等，并根据债券本息未来到期应付情况制定了年度、月度资金运用计划，保证资金按计划调度，及时、足额地准备偿债资金用于每年的利息支付以及到期本金的兑付，以充分保障投资者的利益。</p> <p>（3）设立专门的偿付工作小组<br/>公司在每年的财务预算中落实安排了本期债券本息的兑付资金，保证本息的如期偿付，保障债券持有人的利益。在利息和到期本金偿付日之前的十五个工作日内，公司设立了偿付工作小组，负责利息和本金的偿付及与之相关的工作。</p> <p>（4）充分发挥债券受托管理人的作用<br/>公司已引入了债券受托管理人制度，由债券受托管理人中山证券有限责任公司代表债券持有人对公司的相关情况进行监督，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。公司已严格按照《债券受托管理协议》的规定，配合债券受托管理人履行职责，定期向债券受托管理人提供公司的相关财务资料，并在公司可能出现债券违约时及时通知债券受托管理人，便于债券受托管理人及时依据《债券受托管理协议》采取必要的措施。</p> <p>（5）制定《债券持有人会议规则》<br/>公司和债券受托管理人根据《管理办法》等法律法规的要求，制定了《债券持有人会议规则》，约定了债券持有人通过债券持有人会议行使权利的范围、程序及其他重要事项，为保障本期债券本息及时足额偿付作出了合理的制度安排。</p> <p>（6）严格履行信息披露义务<br/>公司遵循真实、准确、完整、及时的信息披露原则，按《债券受托管理协议》及中国证监会的有关规定进行重大事项信息披露，使公司偿债能力、募集资金使用等情况受到债券持有人、债券受托管理人和股东的监督，防范偿债风险。</p> |
| 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             | 无   |
| 报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行           | 是   |

债券代码：136487.SH

|            |  |
|------------|--|
| 债券简称       | 16月星02   |
| 其他偿债保障措施概述 | 为了充分、有效地维护债券持有人的利益，公司为本期债券的按时、足额偿付制定了一系列切实可行的保障措 |

|                               |  |
|-------------------------------|--|
|                               | <p>施，具体执行情况如下：</p> <p><b>（1）切实做到专款专用</b><br/>公司已制定专门的债券募集资金使用计划，相关业务部门对资金使用情况将进行严格检查，切实做到专款专用，保证募集资金的投入、运用、稽核等方面的顺畅运作，并确保本期债券募集资金根据股东会决议并按照募集说明书披露的用途使用。</p> <p><b>（2）制定并严格执行资金管理计划</b><br/><b>16月星02</b>债券发行后，公司根据债务结构情况进一步加强了公司的资产负债管理、流动性管理、募集资金使用管理、资金管理等，并根据债券本息未来到期应付情况制定了年度、月度资金运用计划，保证资金按计划调度，及时、足额地准备偿债资金用于每年的利息支付以及到期本金的兑付，以充分保障投资者的利益。</p> <p><b>（3）设立专门的偿付工作小组</b><br/>公司在每年的财务预算中落实安排了本期债券本息的兑付资金，保证本息的如期偿付，保障债券持有人的利益。在利息和到期本金偿付日之前的十五个工作日内，公司设立了偿付工作小组，负责利息和本金的偿付及与之相关的工作。</p> <p><b>（4）充分发挥债券受托管理人的作用</b><br/>公司已引入了债券受托管理人制度，由债券受托管理人中山证券有限责任公司代表债券持有人对公司的相关情况进行监督，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。公司已严格按照《债券受托管理协议》的规定，配合债券受托管理人履行职责，定期向债券受托管理人提供公司的相关财务资料，并在公司可能出现债券违约时及时通知债券受托管理人，便于债券受托管理人及时依据《债券受托管理协议》采取必要的措施。</p> <p><b>（5）制定《债券持有人会议规则》</b><br/>公司和债券受托管理人根据《管理办法》等法律法规的要求，制定了《债券持有人会议规则》，约定了债券持有人通过债券持有人会议行使权利的范围、程序及其他重要事项，为保障本期债券本息及时足额偿付作出了合理的制度安排。</p> <p><b>（6）严格履行信息披露义务</b><br/>公司遵循真实、准确、完整、及时的信息披露原则，按《债券受托管理协议》及中国证监会的有关规定进行重大事项信息披露，使公司偿债能力、募集资金使用情况受到债券持有人、债券受托管理人和股东的监督，防范偿债风险。</p> |
| 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             | 无  |
| 报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行           | 是  |

债券代码：145163.SH

|                               |  |
|-------------------------------|--|
| 债券简称                          | 16月星03   |
| 其他偿债保障措施概述                    | <p>为了充分、有效地维护债券持有人的利益，公司为本期债券的按时、足额偿付制定了一系列切实可行的保障措施，具体执行情况如下：</p> <p>（1）切实做到专款专用</p> <p>公司已制定专门的债券募集资金使用计划，相关业务部门对资金使用情况将进行严格检查，切实做到专款专用，保证募集资金的投入、运用、稽核等方面的顺畅运作，并确保本期债券募集资金根据股东会决议并按照募集说明书披露的用途使用。</p> <p>（2）制定并严格执行资金管理计划</p> <p>16月星03债券发行后，公司根据债务结构情况进一步加强了公司的资产负债管理、流动性管理、募集资金使用管理、资金管理等，并根据债券本息未来到期应付情况制定了年度、月度资金运用计划，保证资金按计划调度，及时、足额地准备偿债资金用于每年的利息支付以及到期本金的兑付，以充分保障投资者的利益。</p> <p>（3）设立专门的偿付工作小组</p> <p>公司在每年的财务预算中落实安排了本期债券本息的兑付资金，保证本息的如期偿付，保障债券持有人的利益。在利息和到期本金偿付日之前的十五个工作日内，公司设立了偿付工作小组，负责利息和本金的偿付及与之相关的工作。</p> <p>（4）充分发挥债券受托管理人的作用</p> <p>公司已引入了债券受托管理人制度，由债券受托管理人中山证券有限责任公司代表债券持有人对公司的相关情况进行监督，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。公司已严格按照《债券受托管理协议》的规定，配合债券受托管理人履行职责，定期向债券受托管理人提供公司的相关财务资料，并在公司可能出现债券违约时及时通知债券受托管理人，便于债券受托管理人及时依据《债券受托管理协议》采取必要的措施。</p> <p>（5）制定《债券持有人会议规则》</p> <p>公司和债券受托管理人根据《管理办法》等法律法规的要求，制定了《债券持有人会议规则》，约定了债券持有人通过债券持有人会议行使权利的范围、程序及其他重要事项，为保障本期债券本息及时足额偿付作出了合理的制度安排。</p> <p>（6）严格履行信息披露义务</p> <p>公司遵循真实、准确、完整、及时的信息披露原则，按《债券受托管理协议》及中国证监会的有关规定进行重大事项信息披露，使公司偿债能力、募集资金使用等情况受到债券持有人、债券受托管理人和股东的监督，防范偿债风险。</p> |
| 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   | 无 |
| 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：122477.SH

|                          |   |
|--------------------------|---|
| 债券简称                     | 15月星01  |
| 偿债计划概述                   | 15月星01债券采用单利按年计息，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。截至报告签署日，15月星01已于2016年9月28日按期兑付2015年9月28日至2016年9月27日的首年利息，已于2017年9月28日按期兑付2016年9月28日至2017年9月27日的利息，已于2018年9月28日按期足额兑付2017年9月28日至2018年9月27日的利息。已于2019年1月29日开始支付自2018年9月28日至2019年1月29日的利息。公司于2018年9月28日兑付回售本金199,483.30万元，并于2019年1月29日提前兑付剩余本金。 |
| 偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有） | 无   |
| 报告期内是否按募集说明书相关承诺执行       | 是   |

债券代码：136225.SH

|                          |   |
|--------------------------|---|
| 债券简称                     | 16月星01  |
| 偿债计划概述                   | 16月星01债券采用单利按年计息，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。截至报告签署日，16月星01已于2017年2月24日按期兑付2016年2月24日至2017年2月23日的首年利息，已于2018年2月24日按期兑付2017年2月24日至2018年2月23日的利息，已于2019年2月25日按期兑付2018年2月24日至2019年2月23日的利息。16月星01于2019年2月25日兑付本金55,000.00万元，已全部兑付。 |
| 偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有） | 无   |
| 报告期内是否按募集说明书相关承诺执行       | 是   |

债券代码：136487.SH

|                          |   |
|--------------------------|---|
| 债券简称                     | 16月星02  |
| 偿债计划概述                   | 16月星02债券采用单利按年计息，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。<br>截至报告签署日，16月星02已于2017年6月17日按期兑付2016年6月17日至2017年6月16日的首年利息，已于2018年6月19日按期支付2017年6月17日至2018年6月16日的利息。 |
| 偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有） | 无   |
| 报告期内是否按募集说明书相关承诺执行       | 是   |

债券代码：145163.SH

|                          |  |
|--------------------------|--|
| 债券简称                     | 16月星03   |
| 偿债计划概述                   | 16月星03债券采用单利按年计息，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。<br>截至报告签署日，16月星03已于2017年12月12日按期兑付2016年12月12日至2017年12月11日的首年利息，已于2018年12月12日按期支付2017年12月12日至2018年12月11日的利息。<br>16月星03于2017年12月12日兑付回售本金110,000.00万元。 |
| 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：122477.SH

|                                |   |
|--------------------------------|---|
| 债券简称                           | 15月星01  |
| 账户资金的提取情况                      | 根据公司与重庆农村商业银行营业部和中山证券有限责任公司（受托管理人）签订的《月星集团有限公司2015年公开发行公司债券（第一期）募集资金及偿债保障金三方监管协议》，该专项账户专门用于募集资金的接受、储存、划转及还本付息等。公司已于每年付息日按时足额付息，并于2019年1月29日提前兑付剩余本息并摘牌。 |
| 专项偿债账户的变更、变化情况及对债券持有人利益的影响（如有） | 无   |
| 与募集说明书相关承诺的一                   | 一致  |

|     |  |
|-----|--|
| 致情况 |  |
|-----|--|

债券代码：136225.SH

|                                |  |
|--------------------------------|--|
| 债券简称                           | 16月星01   |
| 账户资金的提取情况                      | 根据公司与渤海银行股份有限公司天津华苑支行和中山证券有限责任公司（受托管理人）签订的《月星集团有限公司2016年公开发行公司债券募集资金及偿债保障金三方监管协议》，该专项账户专门用于募集资金的接受、储存、划转及还本付息等。公司已于每年付息日按时足额付息，于2019年2月25日实施回售，兑付全部本金。 |
| 专项偿债账户的变更、变化情况及对债券持有人利益的影响（如有） | 无  |
| 与募集说明书相关承诺的一致情况                | 一致   |

债券代码：136487.SH

|                                |  |
|--------------------------------|--|
| 债券简称                           | 16月星02   |
| 账户资金的提取情况                      | 根据公司与中信银行上海分行和中山证券有限责任公司（受托管理人）签订的《月星集团有限公司2016年公开发行公司债券募集资金及偿债保障金三方监管协议》，该专项账户专门用于募集资金的接受、储存、划转及还本付息等。截至本年度报告出具之日，尚未到兑付日，专项账户仅用于募集资金的接受、储存、划转，符合相关规定。 |
| 专项偿债账户的变更、变化情况及对债券持有人利益的影响（如有） | 无  |
| 与募集说明书相关承诺的一致情况                | 一致   |

债券代码：145163.SH

|                                |   |
|--------------------------------|---|
| 债券简称                           | 16月星03  |
| 账户资金的提取情况                      | 根据公司与上海工商银行股份有限公司上海市拱极路支行（监管银行）和中山证券有限责任公司（受托管理人）签订的《月星集团有限公司2016年非公开发行公司债券募集资金及偿债保障金三方监管协议》，该专项账户专门用于募集资金的接受、储存、划转及还本付息等。截至本年度报告出具之日，尚未到兑付日，专项账户仅用于募集资金的接受、储存、划转，符合相关规定。 |
| 专项偿债账户的变更、变化情况及对债券持有人利益的影响（如有） | 无   |
| 与募集说明书相关承诺的一致情况                | 一致  |

## 七、报告期内持有人会议召开情况

√适用 □不适用

|             |  |
|-------------|--|
| 债券代码        | 122477.SH  |
| 会议届次        | 第一次  |
| 召开时间        | 2019年1月16日   |
| 召开地点        | 上海市中山北路3300号环球港A座41楼   |
| 召开原因        | 提前赎回月星集团有限公司公开发行2015年公司债券（第一期）剩余债券   |
| 会议表决情况及会议决议 | <p>表决结果：同意51,670张，占持有本期有表决权债券总张数的100.00%；弃权0张，占持有本期有表决权债券总张数的0%；反对0张，占持有本期有表决权债券总张数的0%；未出席0张，占持有本期有表决权债券总张数的0%。</p> <p>所审议议案经代表超过本期未偿还债券本金总额二分之一有表决权的债券持有人（或债券持有人的代理人）同意通过，本次会议约定的提前赎回日期为2019年1月29日。</p> |
| 会议决议落实情况    | 已落实  |

## 八、受托管理人（包含债权代理人）履职情况

|                 |  |
|-----------------|--|
| 债券代码            | 122477.SH、136225.SH、136487.SH  |
| 债券简称            | 15月星01、16月星01、16月星02   |
| 债券受托管理人名称       | 中山证券有限责任公司   |
| 受托管理人履行职责情况     | <ol style="list-style-type: none"> <li>1、受托管理人已根据法律、法规和规则的规定及《受托管理协议》的约定制定受托管理业务内部操作规则，明确履行受托管理事务的方式和程序。</li> <li>2、受托管理人持续关注公司的资信状况、内外部增信机制及偿债保障措施的落实情况。</li> <li>3、受托管理人对公司专项账户募集资金的接收、存储、划转与本息偿付进行监督。</li> <li>4、受托管理人在债券存续期内持续督促公司履行信息披露义务。受托管理人关注公司的信息披露情况，收集、保存与本次债券偿付相关的所有信息资料，根据所获信息判断对本次债券本息偿付的影响，并按照《受托管理协议》的约定报告债券持有人。</li> <li>5、受托管理人依法保守所知悉的公司商业秘密等非公开信息，未利用提前获知的可能对公司债券持有人权益有重大影响的事项为自己或他人谋取利益。</li> <li>6、受托管理人妥善保管其履行受托管理事务的所有文件档案及电子资料。</li> <li>7、受托管理人于2018年6月29日在上海证券交易所网站披露2017年受托管理事务报告，提请投资者及时关注。</li> </ol> |
| 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） | 不适用  |
| 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，披露地址： <a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a> |

|                             |  |
|-----------------------------|--|
| 债券代码                        | 145163.SH  |
| 债券简称                        | 16月星03   |
| 债券受托管理人名称                   | 中山证券有限责任公司   |
| 受托管理人履行职责情况                 | <p>1、受托管理人已根据法律、法规和规则的规定及《受托管理协议》的约定制定受托管理业务内部操作规则，明确履行受托管理事务的方式和程序。</p> <p>2、受托管理人持续关注公司的资信状况、内外部增信机制及偿债保障措施的实施情况。</p> <p>3、受托管理人对公司专项账户募集资金的接收、存储、划转与本息偿付进行监督。</p> <p>4、受托管理人在债券存续期内持续督促公司履行信息披露义务。受托管理人关注公司的信息披露情况，收集、保存与本次债券偿付相关的所有信息资料，根据所获信息判断对本次债券本息偿付的影响，并按照《受托管理协议》的约定报告债券持有人。</p> <p>5、受托管理人依法保守所知悉的公司商业秘密等非公开信息，未利用提前获知的可能对公司债券持有人权益有重大影响的事项为自己或他人谋取利益。</p> <p>6、受托管理人妥善保管其履行受托管理事务的所有文件档案及电子资料。</p> <p>7、受托管理人于2018年6月29日在<a href="http://www.sseinfo.com">www.sseinfo.com</a>披露2017年受托管理事务报告，提请投资者及时关注。</p> |
| 履行职责时是否存在利益冲突情形             | 是  |
| 可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有） | 不适用  |
| 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，披露地址： <a href="http://www.sseinfo.com">www.sseinfo.com</a>   |

### 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

公司核心业务为家具制造、家居连锁商场和商业地产及住宅开发三大业务板块。

### 1、家具制造业务

公司家具制造业务以高档家具研发、生产、销售为主，是国内最知名的家具企业之一，迄今从事该业务已有 28 年历史。月星工业集团旗下目前旗下拥有“梵思豪宅”、“帝国艺匠”和“爱舍”三大高端民用家具品牌，销售网络遍布国内大中城市和全球 68 个国家与地区。发行人创立的“月星酒店家具”品牌是国际众多顶级酒店管理集团的首选品牌，进入人民大会堂和国内外 100 多家五星、超五星级酒店，成为诸多国际顶级酒店集团的优先品牌。

### 2、家居连锁商场业务

公司家居建材商场业务由商业集团经营管理。发行人家居连锁商场业务主要是为入驻商户提供经营场地租赁、营销人员培训、商场收银、广告促销以及售后服务等综合管理业务。发行人门店经营模式主要有自营（含租赁门店）和委托管理两种。

### 3、商业地产及住宅开发业务

公司的商业地产及住宅项目开发，主要包括城市综合体的开发、招商引资及运营管理，部分商铺的销售、周边配套住宅项目的开发销售。发行人自 2009 年发行人启动上海环球港项目后，开始将商业地产业务作为主要业务推进，并专门成立置业集团进行专门管理，近年已渐渐成为集团发展战略的重心。从 2012 年开始，商业地产和住宅开发创造的收入逐步体现，并在随后的两年间成倍的增长。

## （二）经营情况分析

### 1.各业务板块收入成本情况

单位：万元币种：人民币

| 业务板块   | 本期         |           |        |         | 上年同期       |           |        |         |
|--------|------------|-----------|--------|---------|------------|-----------|--------|---------|
|        | 收入         | 成本        | 毛利率（%） | 收入占比（%） | 收入         | 成本        | 毛利率（%） | 收入占比（%） |
| 商业收入   | 130,863.50 | 16,342.19 | 87.51  | 51.81   | 106,373.98 | 21,674.89 | 79.62  | 40.93   |
| 家居门店收入 | 33,835.33  | 10,760.01 | 68.20  | 13.40   | 43,549.31  | 9,730.95  | 77.66  | 16.76   |
| 房地产销售  | 18,373.11  | 18,738.57 | -1.99  | 7.27    | 70,754.60  | 48,044.06 | 32.10  | 27.23   |
| 销售货物   | 12,695.39  | 10,353.56 | 18.45  | 5.03    | 11,782.04  | 8,821.00  | 25.13  | 4.53    |
| 品牌使用费  | 12,441.54  | -         | -      | 4.93    | 8,261.19   | -         | -      | 3.18    |
| 酒店收入   | 17,897.03  | 4,386.67  | 75.49  | 7.09    | 8,056.43   | 1,776.32  | 77.95  | 3.10    |
| 其他行业   | 5,032.92   | 884.43    | 82.43  | 1.99    | 1,211.92   | 398.82    | 67.09  | 0.47    |
| 其他业务收入 | 21,441.52  | 17,462.24 | 18.56  | 8.49    | 9,878.21   | 7,553.27  | 23.54  | 3.80    |
| 合计     | 252,580.34 | 78,927.67 | 68.75  | 100.00  | 259,867.68 | 97,999.31 | 62.29  | 100.00  |

### 2.各主要产品、服务收入成本情况

√适用□不适用

单位：万元币种：人民币

| 分产品或分服务      | 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(%) |
|--------------|------------|-----------|--------|----------------|----------------|---------------|
| (商业) 租赁收入    | 85,600.41  | -         | 100.00 | 39.08          | -              | -             |
| (商业) 联营收入    | 26,507.43  | 13,752.15 | 48.12  | 20.15          | -30.91         | 392.02        |
| (商业) 多经收入    | 8,050.67   | 2,590.04  | 67.83  | -38.62         | 46.32          | -21.58        |
| (商业) 物业管理费收入 | 10,704.99  | -         | 100.00 | 10.91          | -              | -             |
| 家居门店收入       | 33,835.33  | 10,760.01 | 68.20  | -22.31         | 10.58          | -12.18        |
| 销售货物         | 12,695.39  | 10,353.56 | 18.45  | 7.75           | 17.37          | -26.58        |
| 品牌使用费        | 12,441.54  | -         | 100.00 | 50.60          | -              | -             |
| 酒店收入         | 17,897.03  | 4,386.67  | 75.49  | 122.15         | 146.95         | -3.16         |
| 房地产-住宅       | 18,373.11  | 18,738.57 | -1.99  | 359.46         | 569.25         | -106.64       |
| 房地产-商业       | -          | -         | -      | -              | -              | -             |
| 其他行业         | 5,032.92   | 884.43    | 82.43  | 315.28         | 121.76         | 22.86         |
| 其他业务收入       | 21,441.52  | 17,462.24 | 18.56  | 117.06         | 131.19         | -21.16        |
| 合计           | 252,580.34 | 78,927.67 | 68.75  | -2.80          | -19.46         | 10.37         |

### 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。

本报告期内，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%以上的情况如下：

(1) (商业) 租赁收入部分本期营业收入增长 39.08%，主要系公司 2018 年上海环球港、常州江南环球港租金收入增长所致。

(2) (商业) 联营收入部分本期营业成本下降 30.91%，毛利率增长 392.02%，主要是由于 2017 年末大部分联营店铺仍处于免租期，毛利率较低，而 2018 年末店铺基本皆处于正常经营中，故毛利率大幅增长。

(3) (商业) 多经收入部分主要包括花车租赁、内外场广告、空白场地的促销租赁、仓库租金租金、POS 机的维护使用费等，本期营业收入下降 38.62%，主要系上海环球港的临时场地租赁收入 2017 年归入 (商业) 多经收入，2018 年移除归入了场地租赁收入；营业成本增长 46.32%，主要是由于江南环球港运营逐渐成熟，商铺数量增加，为吸引人气，物业为商铺开展各类活动、办临时摊位等，导致成本相应的增加。

（4）本期品牌使用及管理费收入部分上涨 50.60%，主要系家居板块收取的品牌管理费大幅增加所致，公司的“百店计划”推进良好，家居门店大幅增长。

（5）酒店收入上涨 122.15%，成本相应上涨 146.95%，主要是是由于酒店 2017 年开业，2018 年系第一个完整的经营年度，收入呈爆发性增长，而成本主要为人员及配套成本增加。

（6）房地产-住宅销售板块本期营业收入上升 359.46%，成本相应增长 569.25%，毛利率下降 106.64%，主要是由于徐州前期住宅出售时所配套的地下车库部分出售结转了收入而未结转成本，在本报告期内一次性结转造成的。

（7）其他行业收入上涨 315.28%，成本相应上涨 121.76%，主要系合并范围内增加互联网小贷公司以及增加了部分装修配套收入

（8）其他业务收入上涨 117.06%，成本相应上涨 131.19%，主要系家居门店增加导致的水电费收入增长所致。

### （三） 主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额 6,909.00 万元，占年度销售总额 2.74%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 0.00 万元，占年度销售总额 0.00%。

向前五名客户销售额超过年度销售总额 30%的

适用 不适用

向前五名供应商采购额 1,611.16 万元，占年度采购总额 2.06%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 0.00 万元，占年度采购总额 0.00%。

向前五名客户采购额超过年度采购总额 30%的

适用 不适用

其他说明

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

经过近 30 年的发展，公司已经成为一家多元业务协同发展的现代化企业。公司在总结过去经营情况的同时，也对未来业务发展做出梳理与规划。

家居连锁板块，公司“百店计划”正在稳健有序的推进中，同时在扩张过程中将更加注重单店质量，对竞争对手、行业、市场加强研究、分析和学习，提升单店经营效率。为了提升家居卖场的文化品格、购物环境和服务档次，月星家居启动打造“中国家居业的哈罗德”的改造升级工程，同时加快探索线上线下的融合业务模式，将电商中心首先落地上海月星家居茂，并逐步向全国推广。

商业综合体开发及运营板块，考虑到当前中国房地产市场的不确定性，公司在拿地方面将更为谨慎，加强土地的调研力度，不追求规模增长，确保每个项目的盈利水平。同时公司将加强现有项目的运营优化，不断提升“环球港”的品牌形象。

场地租赁板块，公司一方面将进一步提升已开业持有性物业的出租率，形成更好的商业氛围，给消费者提供更丰富多彩的产品和服务，如上海环球港、江南环球港等。同时加快未开业持有性物业的筹备，尽快形成新的利润增长点，如常州奥莱、徐州奥莱、苏州奥

莱等。

家具制造板块，公司将坚持产品高质量的打造，同时积极拓展线上及线下的销售渠道，不断提升品牌影响力。

在内部组织及管理建设方面，公司将对制度、授权和流程进行优化和完善，以提升企业运营效率。同时重点打造房地产销售及招商招租团队，建立科学可行的激励机制，打造公司的核心业务队伍。

## 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：

#### （一）业务独立情况

公司具有独立完整的业务运作体系，业务各环节各方面的经营与运作均独立于控股股东、实际控制人。

#### （二）资产独立情况

公司拥有独立的有形资产和无形资产。控股股东、实际控制人不存在占用公司的非经营性资金、资产和其他资源的情况。

#### （三）人员独立情况公司

董事、监事、高级管理人员均依据《公司法》及《公司章程》等有关规定产生。公司董事符合相关法律法规的规定，对公司人员独立性不产生影响。

#### （四）财务独立情况

公司设置了独立的财务部门，并建立了独立的会计核算体系和财务管理制度；公司独立做出财务决策和安排，具有规范的财务会计制度和财务管理制度。公司财务与控股股东、实际控制人完全分开，实行独立核算，不存在控股股东、实际控制人干预公司资金使用的情况；公司在银行独立开户，依法独立纳税。公司财务机构负责人和财务人员由公司独立聘用和管理。

#### （五）机构独立情况

公司的办公机构和生产经营场所与实际控制人完全分开，不存在混合经营、合署办公的情况，也不存在实际控制人干预公司机构设置的情况。公司根据实际需要及公司发展战略建立完整的内部组织架构和职能分布体系，各部门间职责清晰明确，业务开展有序，部门间互相协作。

因此，公司的业务、资产、人员、财务、机构等方面均独立于控股股东、实际控制

人。

（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

报告期内，公司严格按照募集说明书执行相关约定或承诺。

## 五、非经营性往来占款或资金拆借

单位：万元币种：人民币

1. 发行人经营性往来款与非经营性往来款的划分标准：

经营性往来款为报表项中应收账款、应付账款、预付账款、预收账款、其他应收款、其他应付款中有实际业务背景的往来款项。

非经营性往来款主要为报表项中其他应收款对关联企业的股东借款及通过月星集团本部汇划进出的资金往来款项。

2. 报告期内是否发生过非经营性往来占款或资金拆借的情形：

否

3. 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：27,753.21万元，占合并口径净资产的比例（%）：2.11%，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

（1）因企业会计准则及其他法律法规修订引起的会计政策变更

1）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》

财政部于2018年6月15日发布了《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，以下简称“新修订的财务报表格式”）。新修订的财务报表格式主要将资产负债表中的部分项目合并列报，在利润表中将原“管理费用”中的研发

费用分拆单独列示，新增“研发费用”项目，反映企业进行研究与开发过程中发生的费用化支出。

本公司按照《企业会计准则第30号——财务报表列报》等相关规定，对此项会计政策变更采用追溯调整法，2018/2017/2016年度比较财务报表已重新表述。上述会计政策变更对本公司2018/2017/2016年度比较财务报表不构成影响。

本公司根据《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）及其解读和企业会计准则的要求编制2018年度财务报表，此项会计政策变更采用追溯调整法。2017年度财务报表受重要影响的报表项目和金额如下：

单位：万元

| 原列报报表项目及金额 |            | 新列报报表项目及金额 |            |
|------------|------------|------------|------------|
| 应收票据       | 1,646.81   | 应收票据及应收账款  | 17,731.39  |
| 应收账款       | 16,084.58  | 款          |            |
| 应收利息       | 9.89       | 其他应收款      | 200,712.39 |
| 应收股利       | -          |            |            |
| 其他应收款      | 200,702.51 |            |            |
| 固定资产       | 110,230.38 | 固定资产       | 110,230.38 |
| 固定资产清理     | -          |            |            |
| 在建工程       | 29,545.97  | 在建工程       | 29,545.97  |
| 工程物资       | -          |            |            |
| 应付票据       | 29,663.00  | 应付票据及应付账款  | 113,664.48 |
| 应付账款       | 84,001.48  | 款          |            |
| 应付利息       | 10,972.32  | 其他应付款      | 122,170.27 |
| 应付股利       | -          |            |            |
| 其他应付款      | 111,197.95 |            |            |
| 管理费用       | 57,357.43  | 管理费用       | 57,357.43  |
|            |            | 研发费用       | -          |

## 2) 执行财政部发布的《关于2018年度一般企业财务报表格式有关问题的解读》

财政部于2018年9月5日发布了《关于2018年度一般企业财务报表格式有关问题的解读》(以下简称《解读》)。《解读》规定：企业作为个人所得税的扣缴义务人，根据《中华人民共和国个人所得税法》收到的扣缴税款手续费，应作为其他与日常活动相关的项目在利润表的“其他收益”项目中填列；企业实际收到的政府补助，无论是与资产相关还是与收益相关，在编制现金流量表时均作为经营活动产生的现金流量列报。

本公司按照《企业会计准则第30号——财务报表列报》等相关规定，对此项会计政策变更采用追溯调整法，2018/2017年度比较财务报表已重新表述。上述会计政策变更对本公司2018/2017/2016年度比较财务报表不构成影响。

### (2) 企业自行变更会计政策

本期公司无会计政策变更事项。

## 2. 会计估计变更说明

本期公司无会计估计变更事项。

### 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                  | 3,205,952.42 | 3,187,197.76 | 0.59     | -               |
| 2  | 总负债                  | 1,888,259.74 | 1,949,751.92 | -3.15    | -               |
| 3  | 净资产                  | 1,317,692.68 | 1,237,445.84 | 6.48     | -               |
| 4  | 归属母公司股东的净资产          | 1,144,713.71 | 1,074,930.29 | 6.49     | -               |
| 5  | 资产负债率 (%)            | 58.90%       | 61.17%       | -3.71    | -               |
| 6  | 扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%) | 59.04%       | 61.33%       | -3.73    | -               |
| 7  | 流动比率                 | 0.89         | 1.12         | -20.54   | -               |
| 8  | 速动比率                 | 0.54         | 0.78         | -30.77   | 注1              |
| 9  | 期末现金及现金等价物余额         | 41,701.21    | 27,621.84    | 50.97    | 注2              |
| 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                 | 252,580.34   | 259,867.70   | -2.80    | -               |
| 2  | 营业成本                 | 78,927.67    | 97,999.31    | -19.46   | -               |
| 3  | 利润总额                 | 96,331.90    | 97,265.65    | -0.96    | -               |
| 4  | 净利润                  | 76,761.50    | 81,267.65    | -5.54    | -               |
| 5  | 扣除非经常性损益后净利润         | 8,468.96     | 11,803.34    | -28.25   | -               |
| 6  | 归属母公司股东的净利润          | 69,783.42    | 68,663.11    | 1.63     | -               |
| 7  | 息税折旧摊销前利润 (EBITDA)   | 170,304.86   | 164,289.69   | 3.66     | -               |
| 8  | 经营活动产生的现金流净额         | 57,337.90    | 83,998.63    | -31.74   | 注3              |
| 9  | 投资活动产生的现金流净额         | 56,214.90    | 84,669.10    | 166.39   | 注4              |
| 10 | 筹资活动产生的现金流净          | -            | -            | 150.09   | 注5              |

| 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 |
|----|--------------|-----------|-----------|----------|------------------|
|    | 额            | 99,467.46 | 39,772.35 |          |                  |
| 11 | 应收账款周转率      | 15.27     | 14.85     | 2.83     | -                |
| 12 | 存货周转率        | 0.50      | 0.34      | 47.06    | 注6               |
| 13 | EBITDA 全部债务比 | 0.09      | 0.08      | 12.50    | -                |
| 14 | 利息保障倍数       | 2.52      | 2.38      | 5.88     | -                |
| 15 | 现金利息保障倍数     | 1.94      | 2.50      | -22.40   | -                |
| 16 | EBITDA 利息倍数  | 2.68      | 2.50      | 7.20     | -                |
| 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: 主要系2018年其他流动资产大幅下降所致。

注2: 主要系公司购买的货币基金等理财产品截至本期末, 已到期或赎回所致。

注3: 主要系购买商品、接受劳务支付的现金大幅增加所致

注4: 主要系江南环球港项目建设顺利, 2017年已基本完工, 后续投资较少, 投资支付的现金大幅减少所致。

注5: 主要系本期投资性支出较少, 未有大额融资需求所致。

注6: 主要系房地产项目去化结转, 2017年存货中的开发成本、开发产品大幅减少, 2018年末的平均存货总额较2017年末的平均存货总额大幅减小所致。

## 五、资产情况

### (一) 主要资产情况及其变动原因

#### 1. 主要资产情况

单位: 万元币种: 人民币

| 资产项目         | 本期末余额      | 上年末或募集说明书的报告期末余额 | 变动比例 (%) | 变动比例超过30%的, 说明原因 |
|--------------|------------|------------------|----------|------------------|
| <b>流动资产:</b> | -          | -                | -        | -                |
| 货币资金         | 52,401.76  | 53,484.22        | -2.02    | -                |
| 应收票据及应收账款    | 17,355.19  | 17,731.39        | -2.12    | -                |
| 其中: 应收票据     | 359.42     | 1,646.81         | -78.17   | 注1               |
| 应收账款         | 16,995.77  | 16,084.58        | 5.66     | -                |
| 预付款项         | 6,263.46   | 7,816.01         | -19.86   | -                |
| 其他应收款        | 172,912.15 | 200,712.39       | -13.85   | -                |
| 其中: 应收利息     | 14.89      | 9.89             | 50.56    | 注2               |
| 应收股利         | -          | -                | -        | -                |
| 存货           | 164,642.84 | 151,931.32       | 8.37     | -                |

| 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 |
|---------------|--------------|------------------|----------|------------------|
| 其他流动资产        | 11,437.19    | 74,016.09        | -        | -                |
| 流动资产合计        | 425,012.59   | 505,691.42       | -        | -                |
| <b>非流动资产:</b> | -            | -                | -        | -                |
| 发放贷款和垫款       | 9,546.57     | 2,296.80         | 315.65   | 注 3              |
| 可供出售金融资产      | 107,814.05   | 106,711.55       | 1.03     | -                |
| 长期股权投资        | 60,950.55    | 53,584.66        | 13.75    | -                |
| 投资性房地产        | 2,445,025.54 | 2,332,258.87     | 4.84     | -                |
| 固定资产          | 122,060.16   | 110,230.38       | 10.73    | -                |
| 在建工程          | 1,289.04     | 29,545.97        | -95.64   | 注 4              |
| 无形资产          | 7,318.54     | 7,816.77         | -6.37    | -                |
| 商誉            | 193.05       | 193.05           | 0.00     | -                |
| 长期待摊费用        | 9,909.79     | 8,799.73         | 12.61    | -                |
| 递延所得税资产       | 14,048.60    | 12,268.55        | 14.51    | -                |
| 其他非流动资产       | 2,783.93     | 17,800.00        | -84.36   | 注 5              |
| 非流动资产合计       | 2,780,939.83 | 2,681,506.34     | 3.71     | -                |
| 资产总计          | 3,205,952.42 | 3,187,197.76     | 0.59     | -                |

## 2. 主要资产变动的原因

注 1: 主要系本期末应收票据回款增加所致。

注 2: 主要系公司小贷公司的利息增加所致。

注 3: 主要系本期发放贷款金额增加所致。

注 4: 主要系 2017 年在建苏州百汇大酒店项目完工所致。

注 5: 主要系本期末理财产品赎回, 从其他非流动资产转计入货币资金所致。

### (二) 资产受限情况

#### 1. 各类资产受限情况

√适用 □不适用

单位: 万元币种: 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     | 10,700.55    | -            | 保证金、存单质押                 | -                           |
| 应收账款     | 2,758.75     | -            | 贷款质押                     | -                           |
| 可供出售金融资产 | 47,527.03    | -            | 贷款质押                     | -                           |
| 长期股权投资   | 104,550.00   | -            | 贷款质押                     | -                           |
| 投资性房地产   | 2,445,025.54 | 2,445,025.54 | 贷款抵押                     | -                           |

| 受限资产 | 账面价值         | 评估价值（如有） | 所担保债务的债务人、担保类型及担保金额（如有） | 由于其他原因受限的，披露受限原因及受限金额（如有） |
|------|--------------|----------|-------------------------|---------------------------|
| 固定资产 | 95,466.20    | -        | 贷款抵押                    | -                         |
| 无形资产 | 29,793.12    | -        | 贷款抵押                    | -                         |
| 合计   | 2,735,821.19 | -        | -                       | -                         |

## 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：万元币种：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 |
|------------------|--------------|------------|----------------------|------------------|--------|
| 上海月星环球家饰博览中心有限公司 | 2,101,223.26 | 112,909.23 | 100%                 | 49.89%           | 股权质押贷款 |
| 月星集团无锡国际家居广场有限公司 | 156,607.96   | 23,661.42  | 100%                 | 100%             | 股权质押贷款 |
| 合计               | 2,257,831.22 | 136,570.65 | -                    | -                | -      |

注：除上述子公司股权因银团借款股权质押受限以外，发行人持有的其他子公司股权不受限。

## 六、负债情况

### （一）主要负债情况及其变动原因

#### 1.主要负债情况

单位：万元币种：人民币

| 负债项目          | 本期末余额        | 上年末或募集说明书的报告期末余额 | 变动比例(%) | 变动比例超过30%的,说明原因 |
|---------------|--------------|------------------|---------|-----------------|
| <b>流动负债:</b>  | -            | -                | -       | -               |
| 短期借款          | 83,039.98    | 107,836.85       | -22.99  | -               |
| 应付票据及应付账款     | 44,516.62    | 113,664.48       | -60.84  | 注1              |
| 预收款项          | 31,082.28    | 22,943.71        | 35.47   | 注2              |
| 应付职工薪酬        | 1,147.32     | 1,103.79         | 3.94    | -               |
| 应交税费          | 4,953.72     | 5,533.59         | -10.48  | -               |
| 其他应付款         | 120,568.57   | 122,170.27       | -1.31   | -               |
| 其中:应付利息       | 8,690.28     | 10,972.32        | -20.80  | -               |
| 应付股利          | -            | -                | -       | -               |
| 一年内到期的非流动负债   | 193,680.96   | 77,700.00        | 149.27  | 注3              |
| 其他流动负债        | 886.15       | 1,304.61         | -32.08  | 注4              |
| 流动负债合计        | 479,875.60   | 452,257.30       | 6.11    | -               |
| <b>非流动负债:</b> | -            | -                | -       | -               |
| 长期借款          | 971,575.00   | 772,722.93       | 25.73   | -               |
| 应付债券          | -            | 307,868.87       | -       | -               |
| 递延收益          | 9,364.72     | 9,674.65         | -3.20   | -               |
| 递延所得税负债       | 427,444.42   | 407,228.17       | 4.96    | -               |
| 非流动负债合计       | 1,408,384.14 | 1,497,494.63     | -5.95   | -               |
| 负债合计          | 1,888,259.74 | 1,949,751.92     | -3.15   | -               |

## 2.主要负债变动的的原因

注1:主要系本期末应付票据结算情况良好和上海环球港支付部分工程结算款所致。

注2:主要系公司房地产部分预售未结算所致。

注3:主要系公司一年内到期的应付债券大幅增加所致。

注4:主要系其他流动负债项目中的预提费用大幅减少所致。

## 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 1,248,295.94 万元,上年末借款总额 1,266,128.65 万元,借款总额总比变动-1.41%。

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：

截止本报告期末，公司无拟建项目开发规划，亦无拿地开发的计划，后续资本性支出较小。

2019年，公司已发行的16月星02债券（剩余额度4.5亿元）将进入回售登记期，16月星03债券（剩余额度1亿元）将进入兑付日期，合计金额5.5亿元。公司银行合作关系良好，授信额度充足；直接融资渠道方面，公司申请的10亿额度的银行间市场短期融资券已获批，正在准备发行中，公司融资渠道畅通。

**2. 所获银行授信情况**

单位：万元币种：人民币

| 银行名称   | 综合授信额度       | 已使用情况        | 剩余额度       |
|--------|--------------|--------------|------------|
| 中国银行   | 41,500.00    | 37,400.00    | 4,100.00   |
| 盛京银行   | 4,500.00     | 4,500.00     | 0.00       |
| 上海农商行  | 170,000.00   | 0.00         | 170,000.00 |
| 上海银行   | 50,000.00    | 45,833.33    | 4,166.67   |
| 平安银行   | 12,000.00    | 12,000.00    | 0.00       |
| 南京再保科技 | 4,500.00     | 4,500.00     | 0.00       |
| 南京银行   | 1,500.00     | 1,500.00     | 0.00       |
| 民生银行   | 30,000.00    | 27,500.00    | 2,500.00   |
| 交通银行   | 418,466.90   | 384,466.90   | 34,000.00  |
| 江苏银行   | 141,000.00   | 124,633.33   | 16,366.67  |
| 建行     | 800.00       | 800.00       | 0.00       |
| 光大银行   | 39,500.00    | 32,500.00    | 7,000.00   |
| 工行     | 447,800.00   | 416,108.34   | 31,691.66  |
| 农行     | 6,000.00     | 6,000.00     | 0.00       |
| 渤海银行   | 40,000.00    | 40,000.00    | 0.00       |
| 合计     | 1,407,566.90 | 1,137,741.90 | 269,825.00 |

上年末银行授信总额度：118.33亿元，本报告期末银行授信总额度140.75亿元，本报告期银行授信额度变化情况：22.42亿元

**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：**

截止至本报告期末，月星集团有 10.00 亿元短期融资券已注册尚未发行。

## 七、利润及其他损益来源情况

单位：万元币种：人民币

报告期利润总额：96,331.90 万元

报告期非经常性损益总额：94,616.34 万元

报告期公司利润构成或利润来源的重大变化源自非主要经营业务：适用 不适用

| 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     | 8,921.18  | 权益法核算的长期股权投资、处置长期股权投资产生的投资收益以及购买理财产品产生的理财收益 | 8,921.18    | 金额具有不确定性，不可持续 |
| 公允价值变动损益 | 61,841.68 | 投资性房地产增值                                    | 61,841.68   | 金额具有不确定性，不可持续 |
| 资产减值损失   | 1,734.33  | 坏账损失、存货跌价准备以及存货损失准备                         | 1,734.33    | 金额具有不确定性，不可持续 |
| 营业外收入    | 2,194.97  | 主要包括业务对手方支付的违约金收入                           | 2,194.97    | 金额具有不确定性，不可持续 |
| 营业外支出    | 474.07    | 主要包括赔偿金、违约金                                 | 474.07      | 金额具有不确定性，不可持续 |
| 其他收益     | 431.95    | 主要为公司收到的各类政府补助                              | 431.95      | 金额具有不确定性，不可持续 |
| 资产处置收益   | 19,018.16 | 处置未划分为持有待售的非流动资产时确认的收益                      | 19,018.16   | 金额具有不确定性，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：万元币种：人民币

上年末对外担保的余额：18,500.00 万元

公司报告期对外担保的增减变动情况：15,344.00 万元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：33,844.00 万元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额是否超过报告期末净资产 30%: 是 否

**（二）对外担保是否存在风险情况**

适用 不适用

## 第五节 重大事项

**一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项**

适用 不适用

**二、关于破产相关事项**

适用 不适用

**三、关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项**

**（一）发行人及其董监高被调查或被采取强制措施**

适用 不适用

**（二）控股股东/实际控制人被调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人**

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

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

**四、关于暂停/终止上市的风险提示**

适用 不适用

**五、其他重大事项的信息披露情况**

适用 不适用

## 第六节 特定品种债券应当披露的其他事项

**一、发行人为可交换债券发行人**

适用 不适用

**二、发行人为创新创业公司债券发行人**

适用 不适用

**三、发行人为绿色公司债券发行人**

适用 不适用

四、发行人为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）

---

(本页无正文，为《月星集团有限公司公司债券年度报告（2018年）》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

2018年12月31日

编制单位：月星集团有限公司

单位:万元币种:人民币

| 项目                     | 2018年12月31日 | 2017年12月31日 |
|------------------------|-------------|-------------|
| <b>流动资产：</b>           |             |             |
| 货币资金                   | 52,401.76   | 53,484.22   |
| 结算备付金                  | -           | -           |
| 拆出资金                   | -           | -           |
| 交易性金融资产                | -           | -           |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | -           | -           |
| 衍生金融资产                 | -           | -           |
| 应收票据及应收账款              | 17,355.19   | 17,731.39   |
| 其中：应收票据                | 359.42      | 1,646.81    |
| 应收账款                   | 16,995.77   | 16,084.58   |
| 预付款项                   | 6,263.46    | 7,816.01    |
| 应收保费                   | -           | -           |
| 应收分保账款                 | -           | -           |
| 应收分保合同准备金              | -           | -           |
| 其他应收款                  | 172,912.15  | 200,712.39  |
| 其中：应收利息                | 14.89       | 9.89        |
| 应收股利                   | -           | -           |
| 买入返售金融资产               | -           | -           |
| 存货                     | 164,642.84  | 151,931.32  |
| 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                 | 11,437.19   | 74,016.09   |
| 流动资产合计                 | 425,012.59  | 505,691.42  |
| <b>非流动资产：</b>          |             |             |
| 发放贷款和垫款                | 9,546.57    | 2,296.80    |
| 债权投资                   | -           | -           |
| 可供出售金融资产               | 107,814.05  | 106,711.55  |
| 其他债权投资                 | -           | -           |
| 持有至到期投资                | -           | -           |
| 长期应收款                  | -           | -           |
| 长期股权投资                 | 60,950.55   | 53,584.66   |

|                        |              |              |
|------------------------|--------------|--------------|
| 其他权益工具投资               | -            | -            |
| 其他非流动金融资产              | -            | -            |
| 投资性房地产                 | 2,445,025.54 | 2,332,258.87 |
| 固定资产                   | 122,060.16   | 110,230.38   |
| 在建工程                   | 1,289.04     | 29,545.97    |
| 生产性生物资产                | -            | -            |
| 油气资产                   | -            | -            |
| 无形资产                   | 7,318.54     | 7,816.77     |
| 开发支出                   | -            | -            |
| 商誉                     | 193.05       | 193.05       |
| 长期待摊费用                 | 9,909.79     | 8,799.73     |
| 递延所得税资产                | 14,048.60    | 12,268.55    |
| 其他非流动资产                | 2,783.93     | 17,800.00    |
| 非流动资产合计                | 2,780,939.83 | 2,681,506.34 |
| 资产总计                   | 3,205,952.42 | 3,187,197.76 |
| <b>流动负债：</b>           |              |              |
| 短期借款                   | 83,039.98    | 107,836.85   |
| 向中央银行借款                | -            | -            |
| 吸收存款及同业存放              | -            | -            |
| 拆入资金                   | -            | -            |
| 交易性金融负债                | -            | -            |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | -            | -            |
| 衍生金融负债                 | -            | -            |
| 应付票据及应付账款              | 44,516.62    | 113,664.48   |
| 预收款项                   | 31,082.28    | 22,943.71    |
| 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                 | 1,147.32     | 1,103.79     |
| 应交税费                   | 4,953.72     | 5,533.59     |
| 其他应付款                  | 120,568.57   | 122,170.27   |
| 其中：应付利息                | 8,690.28     | 10,972.32    |
| 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            | 193,680.96   | 77,700.00    |
| 其他流动负债                 | 886.15       | 1,304.61     |
| 流动负债合计                 | 479,875.60   | 452,257.30   |

|                       |              |              |
|-----------------------|--------------|--------------|
| <b>非流动负债：</b>         |              |              |
| 长期借款                  | 971,575.00   | 772,722.93   |
| 应付债券                  | -            | 307,868.87   |
| 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                  | 9,364.72     | 9,674.65     |
| 递延所得税负债               | 427,444.42   | 407,228.17   |
| 其他非流动负债               | -            | -            |
| 非流动负债合计               | 1,408,384.14 | 1,497,494.63 |
| 负债合计                  | 1,888,259.74 | 1,949,751.92 |
| <b>所有者权益（或股东权益）：</b>  |              |              |
| 实收资本（或股本）             | 9,000.00     | 9,000.00     |
| 其他权益工具                | -            | -            |
| 其中：优先股                | -            | -            |
| 永续债                   | -            | -            |
| 资本公积                  | 23,890.71    | 23,890.71    |
| 减：库存股                 | -            | -            |
| 其他综合收益                | -            | -            |
| 专项储备                  | 15.83        | 1.74         |
| 盈余公积                  | 748.35       | 582.65       |
| 一般风险准备                | -            | -            |
| 未分配利润                 | 1,111,058.81 | 1,041,455.19 |
| 归属于母公司所有者权益合计         | 1,144,713.71 | 1,074,930.29 |
| 少数股东权益                | 172,978.96   | 162,515.55   |
| 所有者权益（或股东权益）合<br>计    | 1,317,692.68 | 1,237,445.84 |
| 负债和所有者权益（或股东<br>权益）总计 | 3,205,952.42 | 3,187,197.76 |

法定代表人：丁佐宏 主管会计工作负责人：顾春峰 会计机构负责人：栾斌

### 母公司资产负债表

2018年12月31日

编制单位：月星集团有限公司

单位：万元 币种：人民币

| 项目            | 2018年12月31日 | 2017年12月31日 |
|---------------|-------------|-------------|
| <b>流动资产：</b>  |             |             |
| 货币资金          | 2,397.53    | 2,893.07    |
| 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     | -          | -          |
| 其中：应收票据       | -          | -          |
| 应收账款          | -          | -          |
| 预付款项          | 3.15       | 1.56       |
| 其他应收款         | 379,356.17 | 455,264.24 |
| 其中：应收利息       | -          | -          |
| 应收股利          | -          | -          |
| 存货            | -          | -          |
| 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        | -          | 27,700.00  |
| 流动资产合计        | 381,756.85 | 485,858.87 |
| <b>非流动资产：</b> |            |            |
| 债权投资          | -          | -          |
| 可供出售金融资产      | 95,124.05  | 95,124.05  |
| 其他债权投资        | -          | -          |
| 持有至到期投资       | -          | -          |
| 长期应收款         | -          | -          |
| 长期股权投资        | 88,063.80  | 88,063.80  |
| 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          | 127.68     | 149.32     |
| 在建工程          | -          | -          |
| 生产性生物资产       | -          | -          |
| 油气资产          | -          | -          |
| 无形资产          | -          | -          |
| 开发支出          | -          | -          |
| 商誉            | -          | -          |
| 长期待摊费用        | -          | -          |
| 递延所得税资产       | -          | -          |
| 其他非流动资产       | -          | -          |
| 非流动资产合计       | 183,315.53 | 183,337.17 |
| 资产总计          | 565,072.38 | 669,196.04 |
| <b>流动负债：</b>  |            |            |
| 短期借款          | -          | 26,977.71  |
| 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             | 86.89      | 86.79      |
| 预收款项                  | 3.24       | 0.36       |
| 合同负债                  | -          | -          |
| 应付职工薪酬                | 2.90       | 7.26       |
| 应交税费                  | 421.72     | 276.62     |
| 其他应付款                 | 359,952.98 | 266,711.81 |
| 其中：应付利息               | 7,126.80   | 9,063.05   |
| 应付股利                  | -          | -          |
| 持有待售负债                | -          | -          |
| 一年内到期的非流动负债           | 20,000.00  | 15,000.00  |
| 其他流动负债                | -          | -          |
| 流动负债合计                | 380,467.74 | 309,060.55 |
| <b>非流动负债：</b>         |            |            |
| 长期借款                  | 60,000.00  | 39,500.00  |
| 应付债券                  | 110,180.96 | 307,868.87 |
| 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               | 170,180.96 | 347,368.87 |
| 负债合计                  | 550,648.71 | 656,429.42 |
| <b>所有者权益（或股东权益）：</b>  |            |            |
| 实收资本（或股本）             | 9,000.00   | 9,000.00   |
| 其他权益工具                | -          | -          |
| 其中：优先股                | -          | -          |
| 永续债                   | -          | -          |
| 资本公积                  | 189.70     | 189.70     |
| 减：库存股                 | -          | -          |
| 其他综合收益                | -          | -          |
| 专项储备                  | -          | -          |
| 盈余公积                  | 748.35     | 582.65     |
| 未分配利润                 | 4,485.62   | 2,994.27   |
| 所有者权益（或股东权益）<br>合计    | 14,423.67  | 12,766.62  |
| 负债和所有者权益（或股<br>东权益）总计 | 565,072.38 | 669,196.04 |

法定代表人：丁佐宏 主管会计工作负责人：顾春峰 会计机构负责人：栾斌

### 合并利润表

2018年1—12月

单位：万元 币种：人民币

| 项目                  | 2018年度     | 2017年度     |
|---------------------|------------|------------|
| 一、营业总收入             | 252,580.34 | 259,867.70 |
| 其中：营业收入             | 252,580.34 | 259,867.70 |
| 利息收入                | -          | -          |
| 已赚保费                | -          | -          |
| 手续费及佣金收入            | -          | -          |
| 二、营业总成本             | 248,182.31 | 253,479.63 |
| 其中：营业成本             | 78,927.67  | 97,999.31  |
| 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               | 8,206.21   | 10,803.36  |
| 销售费用                | 23,932.18  | 22,695.02  |
| 管理费用                | 65,136.30  | 57,357.43  |
| 研发费用                | -          | -          |
| 财务费用                | 70,245.62  | 63,103.05  |
| 其中：利息费用             | 63,466.31  | 58,930.20  |
| 利息收入                | 2,412.59   | 3,854.80   |
| 资产减值损失              | 1,734.33   | 1,521.46   |
| 信用减值损失              | -          | -          |
| 加：其他收益              | 431.95     | 544.24     |
| 投资收益（损失以“-”号填列）     | 8,921.18   | 1,777.51   |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益  | 7,280.03   | 451.36     |
| 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） | 61,841.68  | 88,049.36  |
| 资产处置收益（损失以“-”号填列）   | 19,018.16  | 1.63       |
| 汇兑收益（损失以“-”号填列）     | -          | -          |

|                         |           |           |
|-------------------------|-----------|-----------|
| 三、营业利润（亏损以“-”号填列）       | 94,611.00 | 96,760.82 |
| 加：营业外收入                 | 2,194.97  | 1,963.72  |
| 减：营业外支出                 | 474.07    | 1,458.88  |
| 四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）     | 96,331.90 | 97,265.65 |
| 减：所得税费用                 | 19,570.41 | 15,998.00 |
| 五、净利润（净亏损以“-”号填列）       | 76,761.50 | 81,267.65 |
| （一）按经营持续性分类             |           |           |
| 1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）   | 76,761.50 | 81,267.65 |
| 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                | 6,978.07  | 12,604.54 |
| 2.归属于母公司股东的净利润          | 69,783.42 | 68,663.11 |
| 六、其他综合收益的税后净额           | -         | -         |
| 归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额    | -         | -         |
| （一）不能重分类进损益的其他综合收益      |           |           |
| 1.重新计量设定受益计划变动额         | -         | -         |
| 2.权益法下不能转损益的其他综合收益      | -         | -         |
| 3.其他权益工具投资公允价值变动        | -         | -         |
| 4.企业自身信用风险公允价值变动        | -         | -         |
| （二）将重分类进损益的其他综合收益       |           |           |
| 1.权益法下可转损益的其他综合收益       | -         | -         |
| 2.其他债权投资公允价值变动          | -         | -         |
| 3.可供出售金融资产公允价值变动损益      | -         | -         |
| 4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额    | -         | -         |
| 5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益 | -         | -         |
| 6.其他债权投资信用减值准备          | -         | -         |
| 7.现金流量套期储备（现金流          | -         | -         |

|                     |           |           |
|---------------------|-----------|-----------|
| 量套期损益的有效部分)         |           |           |
| 8.外币财务报表折算差额        | -         | -         |
| 9.其他                | -         | -         |
| 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额 | -         | -         |
| 七、综合收益总额            | 76,761.50 | 81,267.65 |
| 归属于母公司所有者的综合收益总额    | 69,783.42 | 68,663.11 |
| 归属于少数股东的综合收益总额      | 6,978.07  | 12,604.54 |
| 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：0.00元,上期被合并方实现的净利润为：0.00元。

法定代表人：丁佐宏主管会计工作负责人：顾春峰会计机构负责人：栾斌

#### 母公司利润表

2018年1—12月

单位:万元币种:人民币

| 项目                  | 2018年度    | 2017年度   |
|---------------------|-----------|----------|
| 一、营业收入              | 13,923.08 | 3,985.23 |
| 减：营业成本              | -         | 342.41   |
| 税金及附加               | 147.55    | 95.96    |
| 销售费用                | 2.63      | 5.22     |
| 管理费用                | 182.10    | 355.98   |
| 研发费用                | -         | -        |
| 财务费用                | 12,405.54 | 3,598.77 |
| 其中：利息费用             | -         | -        |
| 利息收入                | -         | -        |
| 资产减值损失              | -256.07   | 725.05   |
| 信用减值损失              | -         | -        |
| 加：其他收益              | -         | -        |
| 投资收益（损失以“-”号填列）     | 215.73    | 392.33   |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益  | -         | -        |
| 净敞口套期收益（损失以“-”号填列）  | -         | -        |
| 公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | -         | -        |
| 资产处置收益（损失以“-”号填列）   | -         | -        |

|                           |          |           |
|---------------------------|----------|-----------|
| 二、营业利润（亏损以“-”号填列）         | 1,657.05 | -745.83   |
| 加：营业外收入                   | -        | 0.00      |
| 减：营业外支出                   | -        | -         |
| 三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）       | 1,657.05 | -745.83   |
| 减：所得税费用                   | -        | -1,013.79 |
| 四、净利润（净亏损以“-”号填列）         | 1,657.05 | 267.95    |
| （一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）    | 1,657.05 | 267.95    |
| （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                  | 1,657.05 | 267.95    |
| 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：丁佐宏主管会计工作负责人：顾春峰会计机构负责人：栾斌

### 合并现金流量表

2018年1—12月

单位：万元币种：人民币

| 项目                           | 2018年度     | 2017年度     |
|------------------------------|------------|------------|
| <b>一、经营活动产生的现金流量：</b>        |            |            |
| 销售商品、提供劳务收到的现金               | 282,630.96 | 267,600.26 |
| 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                      | 585.76     | 555.98     |
| 收到其他与经营活动有关的现金               | 18,832.47  | 16,883.32  |
| 经营活动现金流入小计                   | 302,049.19 | 285,039.56 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金               | 117,456.65 | 93,787.41  |
| 客户贷款及垫款净增加额                  | 7,323.00   | 2,320.00   |
| 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              | 39,101.08  | 31,704.98  |
| 支付的各项税费                      | 21,693.60  | 18,497.20  |

|                           |            |            |
|---------------------------|------------|------------|
| 支付其他与经营活动有关的现金            | 59,136.95  | 54,731.34  |
| 经营活动现金流出小计                | 244,711.29 | 201,040.93 |
| 经营活动产生的现金流量净额             | 57,337.90  | 83,998.63  |
| <b>二、投资活动产生的现金流量：</b>     |            |            |
| 收回投资收到的现金                 | 471,688.37 | 856,563.32 |
| 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 | 19,132.74  | 14.39      |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额       | 99.92      | 728.42     |
| 收到其他与投资活动有关的现金            | 44,049.69  | 9,279.42   |
| 投资活动现金流入小计                | 534,970.71 | 866,585.55 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   | 37,135.84  | 42,076.55  |
| 投资支付的现金                   | 407,702.86 | 881,431.57 |
| 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            | 33,917.11  | 27,746.52  |
| 投资活动现金流出小计                | 478,755.81 | 951,254.65 |
| 投资活动产生的现金流量净额             | 56,214.90  | -84,669.10 |
| <b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>     |            |            |
| 吸收投资收到的现金                 | 1,453.99   | 210.00     |
| 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                 | 450,261.90 | 901,152.56 |
| 发行债券收到的现金                 |            | -          |
| 收到其他与筹资活动有关的现金            | 47,198.30  | 6,895.10   |
| 筹资活动现金流入小计                | 498,914.20 | 908,257.66 |
| 偿还债务支付的现金                 | 496,553.01 | 858,825.85 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金         | 69,792.17  | 63,341.78  |
| 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            | 32,036.48  | 25,862.37  |
| 筹资活动现金流出小计                | 598,381.66 | 948,030.01 |

|                    |            |            |
|--------------------|------------|------------|
| 筹资活动产生的现金流量净额      | -99,467.46 | -39,772.35 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | -5.98      | -63.15     |
| 五、现金及现金等价物净增加额     | 14,079.37  | -40,505.97 |
| 加：期初现金及现金等价物余额     | 27,621.84  | 68,127.82  |
| 六、期末现金及现金等价物余额     | 41,701.21  | 27,621.84  |

法定代表人：丁佐宏 主管会计工作负责人：顾春峰 会计机构负责人：栾斌

母公司现金流量表  
2018年1—12月

单位：万元 币种：人民币

| 项目                        | 2018年度     | 2017年度     |
|---------------------------|------------|------------|
| <b>一、经营活动产生的现金流量：</b>     |            |            |
| 销售商品、提供劳务收到的现金            | 14,756.47  | 8,031.22   |
| 收到的税费返还                   | -          | -          |
| 收到其他与经营活动有关的现金            | 6,432.31   | 613.93     |
| 经营活动现金流入小计                | 21,188.78  | 8,645.15   |
| 购买商品、接受劳务支付的现金            | 15.16      | 118.73     |
| 支付给职工以及为职工支付的现金           | 64.16      | 115.41     |
| 支付的各项税费                   | 821.89     | 325.06     |
| 支付其他与经营活动有关的现金            | 1,468.42   | 6,334.36   |
| 经营活动现金流出小计                | 2,369.63   | 6,893.57   |
| 经营活动产生的现金流量净额             | 18,819.15  | 1,751.58   |
| <b>二、投资活动产生的现金流量：</b>     |            |            |
| 收回投资收到的现金                 | -          | 549,400.00 |
| 取得投资收益收到的现金               | 236,860.00 | 392.33     |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | -          | -          |
| 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            | 71,335.76  | 1,133.51   |
| 投资活动现金流入小计                | 308,195.76 | 550,925.84 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   | -          | 0.42       |

|                           |             |             |
|---------------------------|-------------|-------------|
| 投资支付的现金                   | 209,160.00  | 557,100.00  |
| 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            | -           | 404,749.16  |
| 投资活动现金流出小计                | 209,160.00  | 961,849.58  |
| 投资活动产生的现金流量净额             | 99,035.76   | -410,923.74 |
| <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                 | 75,000.00   | 51,977.71   |
| 发行债券收到的现金                 | -           | -           |
| 收到其他与筹资活动有关的现金            | 110,177.43  | 603,061.11  |
| 筹资活动现金流入小计                | 185,177.43  | 655,038.82  |
| 偿还债务支付的现金                 | 275,961.01  | 230,200.00  |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金         | 12,569.47   | 2,033.15    |
| 支付其他与筹资活动有关的现金            | 15,000.00   | 25,525.30   |
| 筹资活动现金流出小计                | 303,530.48  | 257,758.45  |
| 筹资活动产生的现金流量净额             | -118,353.05 | 397,280.37  |
| <b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b> | 2.60        | -1.22       |
| <b>五、现金及现金等价物净增加额</b>     | -495.54     | -11,893.01  |
| 加：期初现金及现金等价物余额            | 2,893.07    | 14,786.07   |
| <b>六、期末现金及现金等价物余额</b>     | 2,397.53    | 2,893.07    |

法定代表人：丁佐宏 主管会计工作负责人：顾春峰 会计机构负责人：栾斌

### 担保人财务报表

适用 不适用