

天津铁路建设投资控股（集团）有限公司
公司债券半年度报告
（2016年）

二零一六年八月

重要提示

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

重大风险提示

投资者在评价和购买本期债券时，应认真考虑各项可能对本期债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的风险因素，并仔细阅读募集说明书中“风险因素”等有关章节内容。

截至 2016 年 6 月 30 日，公司面临的风险因素与募集说明书中“风险与对策”章节没有重大变化。

目录

重要提示	1
重大风险提示	2
释义	5
第一节 公司及相关中介机构简介	7
一、公司基本信息.....	7
二、信息披露负责人.....	7
三、信息披露及备至地点.....	7
四、报告期内控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员变更情况.....	7
五、中介机构情况.....	8
第二节 公司债券事项	9
一、已发行债券基本情况.....	9
二、募集资金使用情况.....	10
三、跟踪评级安排.....	11
四、报告期内公司增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施执行情况.....	11
五、报告期内债券持有人会议召开情况.....	11
六、报告期内债券受托管理人履行职责情况.....	11
第三节 财务和资产情况	13
一、是否被会计师事务所出具非标准审计报告.....	13
二、会计政策、会计估计变更.....	13
三、主要会计数据和风险监管指标.....	13
四、财务分析.....	14
五、逾期未偿还债项.....	15

六、权利受限情况	15
七、报告期内其他债券和债务融资工具的付息兑付情况	16
八、报告期内对外担保变动情况	16
九、报告期内银行授信情况	16
第四节 业务和公司治理情况	17
一、报告期内主要业务回顾	错误！未定义书签。
二、报告期内主要经营情况	19
三、严重违约情况	20
四、公司独立性情况	20
五、非经营性往来占款或资金拆借情况	20
六、公司治理、内部控制情况	20
第五节 重大事项	21
一、报告期内重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项	21
二、报告期内发生的破产重整相关事项	21
三、报告期内公司被司法机关立案调查或采取强制措施的事项	21
四、其他重大事项	21
第六节 备查文件目录	23
附件 财务报表	24

释义

在本半年度报告中，除非文中另有所指，下列词语具有如下涵义：

发行人、本公司、公司、发行主体、天津铁投	指	天津铁路建设投资控股（集团）有限公司
本次债券	指	业经国家发展和改革委员会发改财金【2015】486 号文件批准，发行人公开发行的 24 亿元公司债券
募集说明书	指	《2015 年天津铁路建设投资控股（集团）有限公司公司债券募集说明书》
募集说明书摘要	指	《2015 年天津铁路建设投资控股（集团）有限公司公司债券募集说明书摘要》
《债权代理协议》、本协议	指	《2015 年天津铁路建设投资控股（集团）有限公司公司债券债权代理协议》
《信用评级报告》	指	《天津铁路建设投资控股（集团）有限公司 2015 年公司债券信用评级分析报告》
主承销商	指	指中德证券有限责任公司和渤海证券股份有限公司
牵头主承销商	指	指中德证券有限责任公司
簿记管理人	指	指中德证券有限责任公司
联席主承销商	指	指渤海证券股份有限公司
担保人或天津城投	指	天津城市基础设施建设投资集团有限公司
承销团	指	主承销商为本次发行组织的，由主承销商以及分销商招商证券股份有限公司、国海证券股份有限公司和首创证券有限责任公司组成的承销团
余额包销	指	指承销团成员按承销团协议所规定的各自承销本期债券的份额承担债券发行的风险，在发行期结束后，将各自未售出的债券全部买入
债券持有人	指	指根据债券登记结算机构的记录，显示在其名下登记拥有本期债券的投资者
债权代理人、监管银行	指	渤海银行股份有限公司天津分行
报告年度	指	2015 年度
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元
信用评级机构、联合信用	指	联合资信评估有限公司
发行人律师	指	天津允公律师事务所
会计师事务所、发行人会计、安永华明	指	瑞华会计师事务所
市政府	指	天津市人民政府
市国资委	指	天津市人民政府国有资产监督管理委员会

天津铁路建设投资控股（集团）有限公司公司债券 2016 年半年度报告

上交所	指	上海证券交易所
中国/我国/国内	指	中华人民共和国
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《公司章程》	指	《天津铁路建设投资控股（集团）有限公司章程》
法定节假日或休息日	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）
工作日	指	商业银行的对公营业日（不包括法定节假日）
发行人、本公司、公司、发行主体	指	指天津铁路建设投资控股（集团）有限公司。
资产抵押人	指	天津铁路建设投资控股（集团）有限公司
报告年度	指	2015 年度
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元
上交所	指	上海证券交易所
中国/我国/国内	指	中华人民共和国
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《公司章程》	指	《天津铁路建设投资控股（集团）有限公司章程》
法定节假日或休息日	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）
工作日	指	商业银行的对公营业日（不包括法定节假日）

第一节 公司及相关中介机构简介

一、公司基本信息

中文名称：天津铁路建设投资控股（集团）有限公司

法定代表人：邹宇

成立日期：2008 年 4 月 18 日

住所：天津空港物流加工区西三道 166 号 A2-217 室

住所邮政编码：300300

办公地址：天津市西青区才智道 36 号地铁综合楼 5 楼

办公地址邮政编码：300392

注册资本：525,000.00 万元

企业法人营业执照注册号：120000000004449

组织机构代码：67373324-1

二、信息披露负责人

信息披露事务人：周健

联系电话：022-87182321

传真：022-87182326

电子邮箱：13642051841@139.com

三、信息披露及备至地点

信息披露平台：上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）和中央国债登记结算有限责任公司网站（www.chinabond.com.cn）

公司备置地点：天津市西青区才智道 36 号地铁综合楼 5 楼

四、报告期内控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员变更情况

- 1、公司的控股股东及实际控制人在报告期内未发生变化。
- 2、公司董事、监事、高级管理人员在报告期内未发生变化。

五、中介机构情况

主承销商及受托管理人：中德证券有限责任公司

中德证券有限责任公司

住所：北京市朝阳区建国路 81 号华贸中心 1 号写字楼 22 层

法定代表人：侯巍

联系人：吴东强、任钰

联系地址：北京市朝阳区建国路 81 号华贸中心 1 号写字楼 23 层

联系电话：010-59026600

传真：010-59026602

邮政编码：100025

信用评级机构：联合资信评估有限公司

住所：北京市朝阳区建国门外大街 2 号中国人保财险大厦 17 层

法定代表人：王少波

联系人：王紫临、张露雪

联系地址：北京市朝阳区建国门外大街 2 号中国人保财险大厦 17 层

联系电话：010-85679696

传真：010-85679228

邮政编码：100022

第二节 公司债券事项

一、已发行债券基本情况

公司在本年度报告出具日未到期的公司债券仅有“15 津铁投债”，具体情况如下所示：

- 1、债券名称：2015 年天津铁路建设投资控股（集团）有限公司公司债券；
- 2、债券简称：15 津铁投债；
- 3、债券代码：15 津铁投债，1580112（银行间债券市场）
15 津铁投，127173（上海证券交易所）；
- 4、发行首日：2015 年 4 月 10 日；
- 5、到期日：2025 年 4 月 12 日；
- 6、债券上市时间及地点：本期债券于 2015 年 6 月 25 日在上海证券交易所上市交易；
- 7、债券受托管理人：中德证券有限责任公司；
- 8、债券规模：本期债券规模为人民币 24 亿元；
- 9、利率和债券期限：票面年利率为 5.58%，本期债券为 10 年期固定利率债券，同时设置本金提前偿付条款，在本期债券存续期的第 3 至第 10 个计息年度分别偿付本金的 10%、10%、10%、10%、15%、15%、15%和 15%，最后八年每年的应付利息随当年兑付的本金部分一起支付；
- 10、债券余额：人民币 24 亿元；
- 11、还本付息方式及支付金额：本期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。本期债券于每年的付息日向投资者支付的利息金额为投资者截至付息债权登记日收市时所持有的本期债券票面总额与对应的票面年利率的乘积；于兑付日向投资者支付的本息金额为投资者截至兑付债权登记日收市时所持有的本期债券最后一期利息及所持有的债券票面总额的本金；
- 12、报告期内信用等级：经联合资信评估有限公司综合评定，发行人的主体信用等级为 AA+，本期债券的信用等级为 AAA；

13、债券担保：本期债券由天津城市基础设施建设投资集团有限公司提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。

14、付息兑付情况：公司已于 2016 年 4 月 13 日顺利完成了 15 津铁投债 2016 年度付息工作；

15、发行对象：在中央国债登记公司开户的中国境内机构投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）；在上海证券交易所发行对象为在中国证券登记公司上海分公司开立合格基金证券账户或 A 股证券账户的机构投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）。

二、募集资金使用情况

2015 年天津铁路建设投资控股（集团）有限公司公司债券

本期债券募集资金合计 24 亿元，全部用于新建京津城际延伸线天津至于家堡工程项目，项目总投资额为 113.80 亿元。

新建京津城际延伸线天津至于家堡工程项目由原铁道部（现为中国铁路总公司）和发行人共同出资组建的津滨城际铁路有限责任公司负责建设（以下简称“津滨城际”）。津滨城际于 2009 年 9 月 2 日在天津市注册成立，注册资本为 55.10 亿元，发行人对津滨城际的持股比例为 50.00%。津滨城际目前的主要业务是负责京津城际铁路延长线天津至于家堡铁路的建设和旅客运输及相关资源开发。

发行人对募投项目的出资额共计 58.70 亿元，包括项目因塘沽至于家堡区间线路采用地下方案而增加的 3.60 亿元投资，以及剩余工程 110.20 亿元投资的 50%（即 55.10 亿元）。

募集资金投向表

单位：人民币亿元

募集资金用途	项目投资总额	发行人持股比例	发行人投资总额	拟使用募集资金	债券资金占发行人投资总额的比例
新建京津城际延伸线天津至于家堡工程	113.80	50%	58.70	24.00	40.89%

截至 2015 年 12 月 31 日，公司已将 15 津铁投债的募集资金约 24 亿元全部用于新建京津城际延伸线天津至于家堡工程项目建设。

我公司严格按照募集资金投向使用发债资金，目前项目按计划进行，资金使用情况良好，不存在挪用募集资金的情况。

三、跟踪评级安排

本公司已委托联合资信评估有限公司担任天津铁路建设投资控股（集团）有限公司 2015 年公司债券跟踪评级机构，将对公司进行定期跟踪评级和不定期跟踪评级。

公司最新一期跟踪评级报告预计已于 2016 年 6 月 24 日出具，公司主体评级为 AA+，债项评级为 AAA。跟踪评级已披露至上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）、中央国债登记结算有限责任公司网站（www.chinabond.com.cn）和上海新世纪资信评估投资服务有限公司网站（<http://www.shxsj.com/>）。

四、报告期内公司增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施执行情况

报告期内，公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施与募集说明书中“增信机制、偿债计划及其他保障措施”没有重大变化。

报告期内，本次债券担保人天津城市基础设施建设投资集团有限公司（以下简称“天津城投”）资信状况良好。截至本报告出具日，天津城投尚未披露其半年度报告。

五、报告期内债券持有人会议召开情况

报告期内，未召开债券持有人会议。

六、报告期内债券受托管理人履行职责情况

2015 年天津铁路建设投资控股（集团）有限公司公司债券存续期内，债券债权代理人渤海银行股份有限公司天津分行严格按照《债权代理协议》中的约定，对公司资信状况、募集资金管理运用情况、公司债券本息偿付情况等进行了持续跟踪，并督促公司履行公司债券募集说明书中所约定义务，积极行使了债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。

债权代理人将按照募集说明书、债权受托管理协议及监管机构的要求，在公司每个会计年度结束之日起六个月内出具本期债券受托管理事务年度报告。

受托管理报告将在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）和中央国债登记结算有限责任公司网站（www.chinabond.com.cn）上予以公告披露。

第三节 财务和资产情况

一、是否被会计师事务所出具非标准审计报告

本部分财务数据来源于公司 2016 年 6 月 30 日未经审计的财务报表。

本节的财务会计信息及有关分析反映了本公司最近最近一期的财务和资产情况。

二、会计政策、会计估计变更

公司在报告期内无会计政策、会计估计的变更。

三、主要会计数据和风险监管指标

（一）主要会计数据和财务指标

单位：万元

项目	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	变动比例	原因（同比变动超过 30%）
总资产	3,105,557.70	2,939,329.67	5.66%	-
归属母公司股东的净资产	1,669,949.99	1,419,209.71	17.67%	-
流动比率	3.40	2.26	50.00%	1
速动比率	3.40	2.26	50.00%	2
资产负债率	46.23	51.72	-10.61%	-
项目	2016 年 6 月 30 日	2015 年 6 月 30 日	变动比例	原因（同比变动超过 30%）
营业收入	13,826.27	15,668.67	-11.76%	
归属母公司股东的净利润	5,740.28	5,810.87	-1.21%	
经营活动产生的现金流净额	101,253.11	15,416.19	556.80%	3
EBITDA 利息保障倍数	【】	【】	【】	-
贷款偿还率	100.00%	100.00%	-	-
利息偿付率	100.00%	100.00%	-	-

（二）变动原因分析

1、流动比率

2016 年 6 月末，公司流动比率较 2015 年末增加 50.00%，主要系财政局拨付地方债。

2、速动比率

2016 年 6 月末，公司速动比率较 2015 年末增加 50.00%，主要系财政局拨

付地方债。

3、经营活动产生的现金流净额

2016 年 1-6 月，经营活动产生的现金流量净额同比增加 556.80%，主要原因为报告期内结转相关成本费用所致。

四、财务分析

主要资产变动情况

项目	2016 年 6 月 30 日		2015 年 12 月 31 日		同比变动 (%)	原因
	金额(万元)	占比(%)	金额(万元)	占比(%)		
流动资产:						
货币资金	320,987.78	10.34	126,992.59	4.32	152.76	(一)
应收账款	257,786.62	8.30	243,960.34	8.30	5.67	
预付款项	619.19	0.02	610.71	0.02	1.39	
其他应收款	323,541.73	10.42	404,162.19	13.75	-19.95	
流动资产合计	902,935.33	29.07	775,725.84	26.39	16.40	
非流动资产:						
可供出售金融资产	1,111,150.50	35.78	1,091,532.06	37.14	1.80	
投资性房地产	7,596.74	0.24	7,596.74	0.26	0.00	
固定资产	30.59	0.00	37.02	0.00	-17.38	
在建工程	1,083,844.55	34.90	1,064,438.01	36.21	1.82	
非流动资产合计	2,202,622.37	70.93	2,163,603.84	73.61	1.80	
资产总计	3,105,557.70	100.00	2,939,329.67	100.00	5.66	

主要负债变动情况

项目	2016 年 6 月 30 日		2015 年 12 月 31 日		同比变动 (%)	原因
	金额(万元)	占比(%)	金额(万元)	占比(%)		
流动负债:						
应付账款	722.98	0.05	722.98	0.05	0.00	
预收款项	592.57	0.04	592.57	0.04	0.00	
应付职工薪酬	3.91	0.00	46.20	0.00	-91.54	(二)
应交税费	68.16	0.00	2,019.89	0.13	-96.63	(三)
其他应付款	49,694.67	3.46	2,842.17	0.19	1648.48	(四)
一年内到期的非 流动负债	52,293.22	3.64	173,882.12	11.44	-69.93	(五)
其他流动负债	162,463.39	11.32	162,463.39	10.69	0.00	
流动负债合计	265,838.91	18.52	342,569.32	22.54	-22.40	
非流动负债:						

长期借款	874,950.00	60.95	874,950.00	57.56	0.00	
应付债券	237,982.51	16.58	247,476.39	16.28	-3.84	
长期应付款	56,826.91	3.96	55,114.88	3.63	3.11	
递延所得税负债	9.38	0.00	9.38	0.00	0.00	
非流动负债合计	1,169,768.80	81.48	1,177,550.65	77.46	-0.66	
负债合计	1,435,607.71	100.00	1,520,119.97	100.00	-5.56	

（一）货币资金

2016 年 6 月末，公司货币资金较 2015 年末增加 152.76%，主要系收到财政局拨付地方债。

（二）应付职工薪酬

2016 年 6 月末，公司应付职工薪酬较 2015 年末减少 91.54%，主要系 2015 年预提工资于 2016 年上半年已发放。

（三）应交税费

2016 年 6 月末，公司应交税费较 2015 年末减少 96.63%，主要系 2015 年年末计提相关税费于 2016 年上半年缴纳。

（四）其他应付款

2016 年 6 月末，公司其他应付款较 2015 年末大幅增加 1,648.48%，主要系增加了与轨道集团之间往来借款。

（五）一年内到期的非流动负债

2016 年 6 月末，公司一年内到期的非流动负债 2015 年末减少 69.93%，主要系上半年已归还部分到期借款。

五、逾期未偿还债项

截至 2016 年 6 月 30 日，公司不存在逾期未偿还债项的情况。

六、权利受限情况

截至 2016 年 6 月 30 日，公司无受限资产。

七、报告期内其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

除上述债券外，截至 2016 年 6 月 30 日，公司未发行其他债券和债务融资工具。

八、报告期内对外担保变动情况

截至 2016 年 6 月 30 日，本公司无对外担保。

九、报告期内银行授信情况

公司在各大银行的资信情况良好，与国内主要商业银行一直保持着长期合作伙伴关系，获得各银行较高的授信额度，间接债务融资能力较强。截至 2016 年 6 月 30 日，本公司已获得工商银行、建设银行和民生银行等多家银行共计 217 亿元的授信额度，尚有 103 亿元额度未使用。报告期内，本公司均已按时还本付息，不存在任何违约事项，本公司不存在逾期未偿还债项。

授信统计表

（单位：万元）

授信银行	授信额度	已使用数额	未使用额度
工商银行	2,000,000	1,000,000	1,000,000
招商银行	30,000	0	30,000
建设银行	90,000	90,000	0
民生银行	50,000	50,000	0
合计	2,170,000	1,140,000	1,030,000

第四节 业务和公司治理情况

一、公司业务情况

（一）公司主要业务介绍

1、铁路基础设施投资建设业务

自成立以来，铁投公司共参与天津市境内 6 个铁路及配套项目出资和建设，截至 2013 年底，累计完成投资 153.24 亿元（体现在公司在建工程和长期股权投资科目中）。目前，公司承担着天津市与中国铁路总公司所有合资高铁项目、部分货运铁路项目以及铁路配套项目的股权投资业务，主要包括京沪高铁、津秦高铁、津保铁路、京津城际延伸至于家堡、天津市南环铁路等。截至目前，公司投资项目列表如下：

发行人投资建设项目一览表

单位：亿元

项目名称	公司总投资	参股比例
京沪高铁	80.00	4.51%
京津城际延长线	58.70	50%
津秦客运专线	40.00	28%
津保铁路	23.85	30%
南环铁路	15.00	13%
合计	216.20	——

目前，上述项目还在施工建设阶段。随着项目的陆续完工并运营，项目的投资收益将使得发行人营业收入进入稳定增长的轨道。

2、铁路配套代建建设项目

截止 2013 年，公司主要承建了津山铁路立交项目和京沪联络线立交项目两个重要的铁路配套设施建设项目，并与天津市政府签订了《市政道路下穿津山、京沪联络线铁路交通环境综合治理服务协议》。协议中明确，公司将从上述两个项目中获得 38 亿元的代建服务费，在不超过 10 年的期限内拨付完毕。

随着天津市铁路配套设施建设投入力度的不断加大，公司工程建设规模将继续扩大，业务收入也将持续增长。

（二）公司所处行业情况介绍

1、铁路行业现状和前景

铁路作为国家重要基础设施、国民经济大动脉和大众化交通工具，具有运能大、能耗低、绿色环保、速度快、占地少等特点，在统筹城乡和区域发展中肩负重大责任。

“十一五”期间，全国铁路新线投产 1.47 万公里，是“十五”的两倍；复线投产 1.12 万公里，电气化投产 2.13 万公里，分别为“十五”的 3.1 倍和 3.9 倍。“十一五”期间，全国铁路基本建设投资完成 1.98 万亿元，是“十五”投资的 6.3 倍，而“十二五”铁路新建里程和投资规模都将超过“十一五”，其中 50% 新建线是高速铁路。目前，我国高铁运营里程达到 8,358 公里，在建里程 1.7 万公里，均居世界第一。全国铁路营业里程达到 9.1 万公里，居世界第二。全国铁路每天开行动车组列车近 1,200 列，大大提高了铁路的客运能力。随着我国国民经济的快速发展和人民生活水平的日益提高，我国高速铁路的建设全面展开。高速铁路不仅填补了中国运输体系中的缺失，而且在我国经济发展中也具有非常重要的战略意义。

与此同时，尽管我国铁路各方面建设取得了显著成绩，但基于我国国土幅员辽阔、内陆深广、人口众多以及我国经济增速预计仍将保持较高水平，能源和重点物资的运输需求将持续增长等现状，近几年铁路资源依然存在极大缺口，铁路建设事业还有巨大的发展空间。根据铁道部《铁路“十二五”发展规划》，在“十二五”期间我国铁路建设将实现全国铁路营业里程达 12 万公里，其中西部地区铁路 5 万公里左右，复线率和电化率分别达到 50% 和 60% 左右。初步形成便捷、安全、经济、高效、绿色的铁路运输网络，基本适应经济社会发展的需要。

2、天津市铁路行业现状及未来发展规划

天津市处于环渤海经济区的中心，与全国铁路大发展相适应，天津市铁路建设迎来了机遇发展期。2005 年之前，天津市铁路营业里程仅 600 余公里，而“十一五”、“十二五”期间，将再增 600 公里，达到 1,277 公里，比“十五”时翻一番。2011 年天津市铁路客运发送旅客 2,801 万人，预计 2020 年可发送旅客 7,554 万人，2030 年达到 11,733 万人，始发、终到动车组将分别达到 449 对和 704 对。2011 年天津市铁路货运量为 7,286 万吨，预计 2020 年货运量为 3.76 亿吨，2030

年达到 4.5 亿吨。

但截止目前天津市铁路建设尚未跟上港口建设的步伐。2011 年，天津市全年实现货运量 4.47 亿吨。其中，公路 23,426.00 万吨，增长 12.3%；铁路 7,286.02 万吨，增长 5.1%；水路 12,710.70 万吨，增长 5.2%。公路、铁路、水路三种主要运输方式占货运量比重分别为 52.4%、16.3% 和 28.4%，铁路运输占比明显偏低，且呈现降低趋势。同年，天津港口集装箱吞吐量完成 1,159 万标准箱，仅增长 14.9%，天津港集装箱运输在全国所占比重呈逐年下降趋势。数据表明天津市货运铁路已不能适应港口运量发展的需求，港口的发展受到铁道运输的严重制约。

因此，大力建设和完善天津铁路运输网络，特别是增加客、货运铁路投资，提高铁路货运能力是加快天津市经济结构调整、加快港口开发建设的先决条件。为此铁路投资将会是天津市未来经济主要增长点和亮点，对市经济增长将提供持续贡献。

二、报告期内主要经营情况

（一）主要经营业务

利润表变动情况

单位：万元

项 目	2016 年 1-6 月	2015 年 1-6 月	增减变动 (%)	变动原因
一、营业总收入	13,826.27	15,668.67	-11.76	
二、营业总成本	9,272.02	10,525.99	-11.91	
其中：营业成本	8,412.14	9,509.29	-11.54	
营业税金及附加	774.27	873.76	-11.39	
管理费用	91.68	147.86	-37.99	1
财务费用	-6.08	-4.92	23.57	
加：投资收益	1,186.03	668.19	77.50	2
三、营业利润	5,740.28	5,810.87	-1.21	
加：营业外收入	0.00	0.00	-	
减：营业外支出	0.00	0.00	-	
四、利润总额	5,740.28	5,810.87	-1.21	
减：所得税费用	0.00	0.00	-	
五、净利润	5,740.28	5,810.87	-1.21	
归属于母公司股东的净利润	5,740.28	5,810.87	-1.21	
少数股东损益	0.00	0.00	-	
六、其他综合收益的税后净额	0.00	0.00		

七、综合收益总额	0.00	0.00	-	
归属于母公司所有者的综合收益总额	0.00	0.00	-	
归属于少数股东的综合收益总额	0.00	0.00	-	

1、管理费用

2016 年 1-6 月，公司管理费用同比减少 37.99%，主要是合理节约开支、人员费用较上年同期减少所致。

2、投资收益

2016 年 1-6 月，公司投资收益同比增加 77.50%，主要是收到京沪公司分红 1186 万元所致。

（二）投资情况

报告期内，公司未发生对外投资事项。

三、严重违约情况

报告期内，公司与主要客户发生业务往来时，未发生严重违约事项。

四、公司独立性情况

公司具有独立完整的业务及自主经营能力，与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务方面做到了相互独立。

五、非经营性往来占款或资金拆借情况

报告期内，公司无资金违规占用与违规提供担保的情况。

六、公司治理、内部控制情况

报告期内，公司在公司治理、内部控制等有关方面严格按照《公司法》、《公司章程》的规定开展经营管理活动，充分执行了募集说明书的相关约定和承诺，有效保障了债券投资者的合法权益。

第五节 重大事项

一、报告期内重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

报告期内，公司不存在影响已发行债券还本付息的重大诉讼、仲裁或重大行政处罚事项。

二、报告期内发生的破产重整相关事项

报告期内，公司未发生破产重整相关事项。

三、报告期内公司被司法机关立案调查或采取强制措施的事项

报告期内，公司及其控股股东、实际控制人未发生涉嫌犯罪被司法机关立案调查的情况，公司董事、监事、高级管理人员未发生涉嫌犯罪被司法机关采取强制措施的情况。

四、其他重大事项

公司涉及的重大事项

序号	相关事项	是否发生前述事项
1	发行人经营方针、经营范围或生产经营外部条件等发生重大变化；	否
2	债券信用评级发生变化；	否
3	发行人主要资产被查封、扣押、冻结；	否
4	发行人发生未能清偿到期债务的违约情况；	否
5	发行人当年累计新增借款或对外提供担保超过上年末净资产的百分之二十；	否
6	发行人放弃债权或财产，超过上年末净资产的百分之十；	否
7	发行人发生超过上年末净资产百分之十的重大损失；	否
8	发行人作出减资、合并、分立、解散、申请破产的决定；	否
9	发行人涉及重大诉讼、仲裁事项或者受到重大行政处罚；	否
10	发行人情况发生重大变化导致可能不符合公司债券上市条件；	否

天津铁路建设投资控股（集团）有限公司公司债券 2016 年半年度报告

11	发行人涉嫌犯罪被司法机关立案调查，发行人董事、监事、高级 管理人员涉嫌犯罪被司法机关采取强制措施；	否
12	保证人、担保物或者其他偿债保障措施发生重大变化（如有）；	否
13	其他对债券持有人权益又重大影响的事项。	否

第六节 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）签名并盖章的天津铁路建设投资控股（集团）有限公司 2016 年 6 月 30 日未经审计的财务报表；

二、报告期内在指定网站披露过得所有公司文件正本及公告原稿；

三、公司半年度报告；

四、公司跟踪评级报告。

附件 财务报表

公司截至 2016 年 6 月 30 日的财务报表（未经审计）请参见附件。

天津铁路建设投资控股（集团）有限公司公司债券 2016 年半年度报告

（本页无正文，为《天津铁路建设投资控股（集团）有限公司公司债券半年度报告（2016 年）》盖章页）

天津铁路建设投资控股（集团）有限公司



2016年8月31日

资产负债表（合并）

资产负债表

日期:2016-06-30

金额单位:元

资产	行次	期末余额	年初余额	负债和所有者权益（或股东权益）	行次	期末余额	年初余额
流动资产	1			流动负债	74		
货币资金	2	3,209,877,814.51	1,269,925,912.41	短期借款	75	0.00	0.00
应收票据	3	0.00	0.00	△向中央银行借款	76	0.00	0.00
应收账款	4	0.00	0.00	△吸收存款及同业存放	77	0.00	0.00
△公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	5	0.00	0.00	△拆入资金	78	0.00	0.00
衍生金融资产	6	0.00	0.00	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	79	0.00	0.00
应收利息	7	0.00	0.00	衍生金融负债	80	0.00	0.00
应收帐款	8	2,577,866,172.92	2,439,603,435.42	应付票据	81	0.00	0.00
预付款项	9	6,941,647.41	6,107,146.40	应付账款	82	7,229,838.10	7,229,838.10
△应收保费	10	0.00	0.00	预收款项	83	5,925,680.47	5,925,680.47
△应收分保账款	11	0.00	0.00	△卖出回购金融资产款	84	0.00	0.00
△应收分保合同准备金	12	0.00	0.00	△应付手续费及佣金	85	0.00	0.00
应收利息	13	0.00	0.00	应付职工薪酬	86	39,137.93	461,954.25
应收股利	14	0.00	0.00	其中：应付工资	87	23,156.94	325,760.13
其他应收款	15	3,235,417,348.32	4,041,621,881.47	应付福利费	88	0.00	0.00
△买入返售金融资产	16	0.00	0.00	#其中：职工奖励及福利基金	89	0.00	0.00
存货	17	0.00	0.00	应交税费	90	681,621.21	20,198,918.94
其中：原材料	18	0.00	0.00	其中：应交税金	91	681,621.21	19,167,451.75
库存商品(产成品)	19	0.00	0.00	应付利息	92	0.00	0.00
划分为持有待售的资产	20	0.00	0.00	应付股利	93	0.00	0.00
一年内到期的非流动资产	21	0.00	0.00	其他应付款	94	496,946,706.38	28,421,705.03
其他流动资产	22	0.00	0.00	△应付分保账款	95	0.00	0.00
流动资产合计	23	9,030,102,983.16	7,757,258,375.70	△保险合同准备金	96	0.00	0.00
非流动资产	24			△代理买卖证券款	97	0.00	0.00
△发放贷款及垫款	25	0.00	0.00	△代理承销证券款	98	0.00	0.00
可供出售金融资产	26	11,111,505,000.00	10,915,320,605.68	划分为持有待售的负债	99	0.00	0.00
持有至到期投资	27	0.00	0.00	一年内到期的非流动负债	100	522,932,216.69	1,738,821,233.36
长期应收款	28	0.00	0.00	其他流动负债	101	1,624,633,879.78	1,624,633,879.78
长期股权投资	29	0.00	0.00	流动负债合计	102	2,658,389,080.56	3,425,693,209.93
投资性房地产	30	75,967,429.20	75,967,429.20	非流动负债：	103		0.00
固定资产原价	31	2,632,119.99	2,658,508.99	长期借款	104	8,749,500,000.00	8,749,500,000.00
减：累计折旧	32	2,393,158.26	2,288,309.16	应付债券	105	2,379,825,062.47	2,474,763,850.15
固定资产净值	33	238,961.73	370,199.83	长期应付款	106	568,269,143.20	551,148,771.90
减：固定资产减值准备	34	0.00	0.00	长期应付职工薪酬	107	0.00	0.00
固定资产净额	35	238,961.73	370,199.83	专项应付款	108	0.00	0.00
在建工程	36	10,838,445,458.14	10,644,380,116.30	预计负债	109	0.00	0.00
工程物资	37	0.00	0.00	递延收益	110	0.00	0.00
固定资产清理	38	0.00	0.00	递延所得税负债	111	93,831.32	93,831.32
生产性生物资产	39	0.00	0.00	其他非流动负债	112	0.00	0.00
油气资产	40	0.00	0.00	其中：特准储备基金	113	0.00	0.00
无形资产	41	0.00	0.00	非流动负债合计	114	11,697,688,036.99	11,775,506,453.37
开发支出	42	0.00	0.00	负债合计	115	14,356,077,117.55	15,201,199,663.30
商誉	43	0.00	0.00	所有者权益（或股东权益）：	116		
长期待摊费用	44	0.00	0.00	实收资本（或股本）	117	5,250,000,000.00	5,250,000,000.00
递延所得税资产	45	0.00	0.00	国家资本	118	5,250,000,000.00	5,250,000,000.00
其他非流动资产	46	0.00	0.00	其中：国有法人资本	119	5,250,000,000.00	5,250,000,000.00
其中：特准储备物资	47	0.00	0.00	集体资本	120	0.00	0.00
非流动资产合计	48	22,026,223,738.07	21,636,038,351.01	民营资本	121	0.00	0.00
	49			其中：个人资本	122	0.00	0.00
	50			外商资本	123	0.00	0.00
	51			#减：已归还投资	124	0.00	0.00
	52			实收资本（或股本）净额	125	5,250,000,000.00	5,250,000,000.00
	53			其他权益工具	126	0.00	0.00
	54			其中：优先股	127	0.00	0.00
	55			永续债	128	0.00	0.00
	56			资本公积	129	10,313,369,800.00	7,863,369,800.00
	57			减：库存股	130	0.00	0.00
	58			其他综合收益	131	7,912.37	7,912.37
	59			其中：外币报表折算差额	132	0.00	0.00
	60			专项储备	133	0.00	0.00
	61			盈余公积	134	112,952,524.26	112,952,524.26
	62			其中：法定公积金	135	0.00	0.00
	63			任意公积金	136	0.00	0.00
	64			#储备基金	137	0.00	0.00
	65			#企业发展基金	138	0.00	0.00
	66			#利润归还投资	139	0.00	0.00
	67			△一般风险准备	140	0.00	0.00
	68			未分配利润	141	1,023,169,665.78	965,766,826.78
	70			归属于母公司所有者权益合计	143	16,699,499,902.41	14,192,097,063.41
	71			少数股东权益	144	0.00	0.00
	72			所有者权益合计	145	16,699,499,902.41	14,192,097,063.41
资产总计	73	31,055,577,019.96	29,393,296,726.71	负债和所有者权益总计	146	31,055,577,019.96	29,393,296,726.71

法定代表人:

之邹印宇

主管会计工作负责人:

杨武

会计机构负责人:

徐正



利润表(合并)
2016-06-30

单位: 天津铁路建设投资控股(集团)有限公司

会企02表
金额单位: 元

项目	行次	上年同期	本年累计数
一、主营业务收入	1	155,044,205.13	138,262,737.50
其中: 出口产品(商品)销售收入	2		
进口产品(商品)销售收入	3		
减: 折扣与折让	4		
二、主营业务收入净额	5	155,044,205.13	138,262,737.50
减: (一) 主营业务成本	6	95,092,869.23	84,121,431.13
其中: 出口产品(商品)销售成本	7		
(二) 主营业务税金及附加	8	8,737,579.17	7,742,713.30
(三) 经营费用	9		
(四) 其他	10		
加: (一) 递延收益	11		
(二) 代购代销收入	12		
(三) 其他	13		
三、主营业务利润(亏损以“-”号填列)	14	51,213,756.73	46,398,593.07
加: 其他业务利润(亏损以“-”号填列)	15	0.00	0.00
减: (一) 营业费用	16		
(二) 管理费用	17	1,478,643.08	916,847.60
(三) 财务费用	18	-49,228.93	-60,830.83
其中: 利息支出	19		
利息收入	20	49,228.93	60,830.83
汇兑净损失(净收益以“-”号填列)	21		
(四) 其他	22		
四、营业利润(亏损以“-”号填列)	23	49,784,342.58	45,542,576.30
加: (一) 投资收益(亏损以“-”号填列)	24	6,681,857.69	11,860,262.70
(二) 期货收益	25		
(三) 补贴收入	26	0.00	0.00
其中: 补贴前亏损的企业补贴收入	27		
(四) 营业外收入	28	0.00	0.00
其中: 处置固定资产净收益	29		
非货币性交易收益	30		
出售无形资产收益	31		
罚款净收入	32		
(五) 其他	33		
其中: 用以前年度含量工资结余弥补利润	34		
减: (一) 营业外支出	35	0.00	0.00
其中: 处置固定资产净损失	36		
出售无形资产损失	37		
罚款支出	38		
捐赠支出	39		
(二) 其他支出	40		
其中: 结余的含量工资包干结余	41		
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	42	56,466,200.27	57,402,839.00
减: 所得税	43	0.00	0.00
*少数股东损益	44		
加: *未确认的投资损失(以“+”号填列)	45		
五、净利润(净亏损以“-”号填列)	46	56,466,200.27	57,402,839.00

法定代表人:



主管会计工作负责人:



会计机构负责人:





现 金 流 量 表 (合并)

2016年6月30日 星期四

单位：天津铁路建设投资控股（集团）有限公司

财会年企03表
金额单位：元

项 目	行次	上期金额	本期金额	项 目	行次	上期金额	本期金额	补 充 资 料	行次	上期金额	本期金额
一、经营活动产生的现金流量：	1			投资活动产生的现金流量净额	24	-2,161,147,356.78	-217,463,523.45	预提费用增加（减：减少）	47		
销售商品、提供劳务收到的现金	2	4,800.00		三、筹资活动产生的现金流量	25			处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（减：收益）	48		
收到的税费返还	3			吸收投资所收到的现金	26	1,528,000,000.00	2,450,000,000.00	固定资产报废损失	49		
收到的其他与经营活动有关的现金	4	565,947,670.72	1,049,404,501.95	借款所收到的现金	27	3,600,000,000.00	300,000,000.00	财务费用	50		
现金流入小计	5	565,952,470.72	1,049,404,501.95	收到的其他与筹资活动有关的现金	28			投资损失（减：收益）	51	-6,681,857.60	
购买商品、接受劳务支付的现金	6	25,000,000.00	261,153.31	现金流入小计	29	5,128,000,000.00	2,750,000,000.00	递延税款贷项（减：借项）	52		-27,341,808.95
支付给职工以及为职工支付的现金	7	301,934.84	7,980,111.82	偿还债务所支付的现金	30	2,203,830,000.00	1,215,389,016.67	存货的减少（减：增加）	53		
支付的各项税费	8	27,716,526.54	27,341,808.95	分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	31	202,089,737.37	389,226,660.72	经营性应收项目的减少（减：增加）	54	24,422,124.81	-138,262,737.50
支付的其他与经营活动有关的现金	9	358,772,141.86	1,290,324.93	支付的其他与筹资活动有关的现金	32	23,064,000.00	500,000.00	经营性应付项目的增加（减：减少）	55	76,827,046.04	1,049,404,501.95
现金流出小计	10	411,790,603.24	36,873,399.01	现金流出小计	33	2,428,983,737.37	1,605,115,677.39	其他	56	3,017,019.15	71,328,308.44
经营活动产生的现金流量净额	11	154,161,867.48	1,012,531,102.94	筹资活动产生的现金流量净额	34	2,699,016,262.63	1,144,884,322.61	经营活动产生的现金流量净额	57	154,161,867.48	1,012,531,102.94
二、投资活动产生的现金流量：	12		1,012,531,102.94	四、汇率变动对现金的影响	35			2. 不涉及现金收支的投资和筹资活动：	58		
收回投资所收到的现金	13	2,377,200,000.00		五、现金及现金等价物净增加额	36	692,030,773.33	1,939,951,902.10	债务转为资本	59		
其中：出售子公司所收到的现金	14			补充资料：	37			一年内到期的可转换公司债券	60		
取得投资收益所收到的现金	15	6,681,857.69	11,860,262.70	1. 将净利润调节为经营活动现金流量：	38			融资租入固定资产	61		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	16			净利润	39	56,466,200.27	57,402,839.00	其他	62		
收到的其他与投资活动有关的现金	17			加：*少数股东损益	40			3. 现金及现金等价物净增加情况：	63		
现金流入小计	18	2,383,881,857.69	11,860,262.70	减：*未确认的投资损失	41			现金的期末金额	64	900,555,523.91	3,209,877,814.51
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	19	367,845,793.67	33,088,995.83	加：计提的资产减值准备	42			减：现金的期初余额	65	208,524,750.58	1,269,925,912.41
投资所支付的现金	20	4,177,200,000.00	196,184,394.32	固定资产折旧	43	111,334.90		加：现金等价物的期末余额	66		
其中：购买子公司所支付的现金	21			无形资产摊销	44			减：现金等价物的期初余额	67		
支付的其他与投资活动有关的现金	22	-16579.2	50,396.00	长期待摊费用摊销	45			加：现金及现金等价物净增加额	68	692,030,773.33	1,939,951,902.10
现金流出小计	23	4,545,029,214.47	229,323,786.15	待摊费用减少（减：增加）	46						

法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



资产负债表

财会部-201表
金额单位：元

单位：天津铁路建设投资控股(集团)有限公司

日期：2016-06-30

资产		行次	期末余额	年初余额	负债和所有者权益(或股东权益)		行次	期末余额	年初余额
流动资产：		1	---	---	流动负债：		74	---	---
货币资金		2	3,200,048,746.89	1,259,160,331.88	短期借款		75	0.00	0.00
△结算备付金		3	0.00	0.00	△向中央银行借款		76	0.00	0.00
△拆出资金		4	0.00	0.00	△吸收存款及同业存放		77	0.00	0.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		5	0.00	0.00	△拆入资金		78	0.00	0.00
衍生金融资产		6	0.00	0.00	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		79	0.00	0.00
应收票据		7	0.00	0.00	衍生金融负债		80	0.00	0.00
应收账款		8	2,577,866,172.92	2,439,603,435.42	应付票据		81	0.00	0.00
预付款项		9	6,941,647.41	6,941,647.41	应付账款		82	7,229,838.10	7,229,838.10
△应收保费		10	0.00	0.00	预收款项		83	0.00	0.00
△应收分保账款		11	0.00	0.00	△卖出回购金融资产款		84	0.00	0.00
△应收分保合同准备金		12	0.00	0.00	△应付手续费及佣金		85	0.00	0.00
应收利息		13	0.00	0.00	应付职工薪酬		86	39,137.93	461,954.25
应收股利		14	0.00	0.00	其中：应付工资		87	23,156.94	325,760.13
其他应收款		15	3,235,427,674.15	4,041,515,586.66	应付福利费		88	0.00	0.00
△买入返售金融资产		16	0.00	0.00	*其中：职工奖励及福利基金		89	0.00	0.00
存货		17	0.00	0.00	应交税费		90	681,621.21	20,125,711.27
其中：原材料		18	0.00	0.00	其中：应交税金		91	681,621.21	19,094,392.88
库存商品(产成品)		19	0.00	0.00	应付利息		92	0.00	0.00
划分为持有待售的资产		20	0.00	0.00	应付股利		93	0.00	0.00
一年内到期的非流动资产		21	0.00	0.00	其他应付款		94	496,946,706.38	28,401,705.03
其他流动资产		22	0.00	0.00	△应付分保账款		95	0.00	0.00
流动资产合计		23	9,020,284,241.37	7,747,221,001.37	△保险合同准备金		96	0.00	0.00
非流动资产：		24			△代理买卖证券款		97	0.00	0.00
△发放贷款及垫款		25	0.00	0.00	△代理承销证券款		98	0.00	0.00
可供出售金融资产		26	11,111,505,000.00	10,915,320,605.68	划分为持有待售的负债		99	0.00	0.00
持有至到期投资		27	0.00	0.00	一年内到期的非流动负债		100	522,932,216.69	1,738,821,233.36
长期应收款		28	0.00	0.00	其他流动负债		101	1,624,633,879.78	1,624,633,879.78
长期股权投资		29	3,000,000.00	3,000,000.00	流动负债合计		102	2,652,463,400.09	3,419,674,321.79
投资性房地产		30	75,967,429.20	75,967,429.20	非流动负债：		103		
固定资产原价		31	2,638,719.99	2,598,219.99	长期借款		104	8,749,500,000.00	8,749,500,000.00
减：累计折旧		32	2,372,764.08	2,273,642.50	应付债券		105	2,379,825,062.47	2,474,763,850.15
固定资产净值		33	265,955.91	324,577.49	长期应付款		106	568,269,143.20	551,148,771.90
减：固定资产减值准备		34	0.00	0.00	长期应付职工薪酬		107	0.00	0.00
固定资产净额		35	265,955.91	324,577.49	专项应付款		108	0.00	0.00
在建工程		36	10,838,445,458.14	10,644,380,116.30	预计负债		109	0.00	0.00
工程物资		37	0.00	0.00	递延收益		110	0.00	0.00
固定资产清理		38	0.00	0.00	递延所得税负债		111	93,831.32	93,831.32
生产性生物资产		39	0.00	0.00	其他非流动负债		112	0.00	0.00
油气资产		40	0.00	0.00	其中：特准储备基金		113	0.00	0.00
无形资产		41	0.00	0.00	非流动负债合计		114	11,697,688,036.99	11,775,506,453.37
开发支出		42	0.00	0.00	负债合计		115	14,350,151,437.08	15,195,180,775.16
商誉		43	0.00	0.00	所有者权益(或股东权益)：		116		
长期待摊费用		44	0.00	0.00	实收资本(或股本)		117	5,250,000,000.00	5,250,000,000.00
递延所得税资产		45	0.00	0.00	国家资本		118	5,250,000,000.00	5,250,000,000.00
其他非流动资产		46	0.00	0.00	其中：国有法人资本		119	5,250,000,000.00	5,250,000,000.00
其中：特准储备物资		47	0.00	0.00	集体资本		120	0.00	0.00
非流动资产合计		48	22,029,183,843.25	21,638,992,728.67	民营资本		121	0.00	0.00
		49			其中：个人资本		122	0.00	0.00
		50			外商资本		123	0.00	0.00
		51			#减：已归还投资		124	0.00	0.00
		52			实收资本(或股本)净额		125	5,250,000,000.00	5,250,000,000.00
		53			其他权益工具		126	0.00	0.00
		54			其中：优先股		127	0.00	0.00
		55			永续债		128	0.00	0.00
		56			资本公积		129	10,313,369,800.00	7,863,369,800.00
		57			减：库存股		130	0.00	0.00
		58			其他综合收益		131	7,912.37	7,912.37
		59			其中：外币报表折算差额		132	0.00	0.00
		60			专项储备		133	0.00	0.00
		61			盈余公积		134	112,952,524.26	112,952,524.26
		62			其中：法定公积金		135	0.00	0.00
		63			任意公积金		136	0.00	0.00
		64			#储备基金		137	0.00	0.00
		65			#企业发展基金		138	0.00	0.00
		66			#利润归还投资		139	0.00	0.00
		67			△一般风险准备		140	0.00	0.00
		68			未分配利润		141	1,022,986,410.91	964,702,718.25
		69			归属于母公司所有者权益合计		142	16,699,316,647.54	14,191,032,954.88
		70			少数股东权益		143	0.00	0.00
		71			所有者权益合计		144	16,699,316,647.54	14,191,032,954.88
		72			负债和所有者权益总计		145	31,049,468,084.62	29,386,213,730.04
资产总计		73	31,049,468,084.62	29,386,213,730.04			146		

法定代表人：



主要会计工作负责人：



会计机构负责人：





利润表
2016-06-30

单位：天津铁路建设投资控股（集团）有限公司

会企02表
金额单位：元

项目	行次	上年同期	本年累计数
一、主营业务收入	1	152,816,057.19	138,262,737.50
其中：出口产品（商品）销售收入	2		
进口产品（商品）销售收入	3		
减：折扣与折让	4		
二、主营业务收入净额	5	152,816,057.19	138,262,737.50
减：（一）主营业务成本	6	92,837,134.33	84,027,462.87
其中：出口产品（商品）销售成本	7		
（二）主营业务税金及附加	8	8,546,785.93	7,742,713.30
（三）经营费用	9		
（四）其他	10		
加：（一）递延收益	11		
（二）代购代销收入	12		
（三）其他	13		
三、主营业务利润（亏损以“-”号填列）	14	51,432,136.93	46,492,561.33
加：其他业务利润（亏损以“-”号填列）	15	0.00	0.00
减：（一）营业费用	16		
（二）管理费用	17		69,131.37
（三）财务费用	18		
其中：利息支出	19		
利息收入	20		
汇兑净损失（净收益以“-”号填列）	21		
（四）其他	22		
四、营业利润（亏损以“-”号填列）	23	51,432,136.93	46,423,429.96
加：（一）投资收益（亏损以“-”号填列）	24	6,681,857.69	11,860,262.70
（二）期货收益	25		
（三）补贴收入	26	0.00	0.00
其中：补贴前亏损的企业补贴收入	27		
（四）营业外收入	28	0.00	0.00
其中：处置固定资产净收益	29		0.00
非货币性交易收益	30		
出售无形资产收益	31		
罚款净收入	32		
（五）其他	33		
其中：用以前年度含量工资结余弥补利润	34		
减：（一）营业外支出	35	0.00	0.00
其中：处置固定资产净损失	36		
出售无形资产损失	37		
罚款支出	38		
捐赠支出	39		
（二）其他支出	40		
其中：结余的含量工资包干结余	41		
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	42	58,113,994.62	58,283,692.66
减：所得税	43	0.00	0.00
*少数股东损益	44		
加：*未确认的投资损失（以“+”号填列）	45		
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	46	58,113,994.62	58,283,692.66

法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：





现 金 流 量 表

2016年6月30日 星期四

单位：天津铁路建设投资控股（集团）有限公司

财会年企03表

金额单位：元

项 目	行次	上期金额	本期金额	项 目	行次	上期金额	本期金额	补 充 资 料	行次	上期金额	本期金额
一、经营活动产生的现金流量：	1			投资活动产生的现金流量净额	24	-2,161,147,356.78	-217,463,523.48	预提费用增加（减：减少）	47	0	
销售商品、提供劳务收到的现金	2			三、筹资活动产生的现金流量	25			处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（减：收益）	48		
收到的税费返还	3			吸收投资所收到的现金	26	1,528,000,000.00	2,450,000,000.00	固定资产报废损失	49		
收到的其他与经营活动有关的现金	4	561,310,024.64	1,049,226,990.48	借款所收到的现金	27	3,600,000,000.00	300,000,000.00	财务费用	50		
现金流入小计	5	561,310,024.64	1,049,226,990.48	收到的其他与筹资活动有关的现金	28			投资损失（减：收益）	51	-6,681,857.69	
购买商品、接受劳务支付的现金	6	25,000,000.00	261,153.31	现金流入小计	29	5,128,000,000.00	2,750,000,000.00	递延税款贷项（减：借项）	52		-27,341,808.95
支付给职工以及为职工支付的现金	7		7,305,793.31	偿还债务所支付的现金	30	2,203,830,000.00	1,215,389,016.67	存货的减少（减：增加）	53		
支付的各项税费	8	27,413,923.42	27,264,076.38	分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	31	202,089,737.37	389,226,660.72	经营性应收项目的减少（减：增加）	54	24,422,124.81	-138,262,737.50
支付的其他与经营活动有关的现金	9	356,103,458.54	928,351.63	支付的其他与筹资活动有关的现金	32	23,064,000.00	500,000.00	经营性应付项目的增加（减：减少）	55	76,827,046.04	1,049,404,501.95
现金流出小计	10	408,517,381.96	35,759,374.63	现金流出小计	33	2,428,983,737.37	1,605,115,677.39	其 他	56		71,383,967.69
经营活动产生的现金流量净额	11	152,792,642.68	1,013,467,615.85	筹资活动产生的现金流量净额	34	2,699,016,262.63	1,144,884,322.61	经营活动产生的现金流量净额	57	152,792,642.68	1,013,467,615.85
二、投资活动产生的现金流量：	12		1,013,467,615.85	四、汇率变动对现金的影响	35			2. 不涉及现金收支的投资和筹资活动：	58		
收回投资所收到的现金	13	2,377,200,000.00		五、现金及现金等价物净增加额	36	690,661,548.53	1,940,888,415.01	债务转为资本	59		
其中：出售子公司所收到的现金	14			补充资料：	37			一年内到期的可转换公司债券	60		
取得投资收益所收到的现金	15	6,681,857.69	11,860,262.70	1. 将净利润调节为经营活动现金流量：	38			融资租入固定资产	61		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	16			净利润	39	58,113,994.02	58,283,692.66	其他	62		
收到的其他与投资活动有关的现金	17			加：*少数股东损益	40			3. 现金及现金等价物净增加情况：	63		
现金流入小计	18	2,383,881,857.69	11,860,262.70	减：*未确认的投资损失	41			现金的期末金额	64	890,114,041.30	3,200,048,746.89
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	19	367,845,793.67	33,088,995.83	加：计提的资产减值准备	42			减：现金的期初余额	65	199,452,492.77	1,259,160,331.88
投资所支付的现金	20	4,177,200,000.00	196,184,394.32	固定资产折旧	43	111,334.90		减：现金的期初余额调整数			
其中：购买子公司所支付的现金	21			无形资产摊销	44			加：现金等价物的期末余额	66		
支付的其他与投资活动有关的现金	22	-16,579.20	50,396.00	长期待摊费用摊销	45			减：现金等价物的期初余额	67		
现金流出小计	23	4,545,029,214.47	229,323,786.15	待摊费用减少（减：增加）	46			现金及现金等价物净增加额	68	690,661,548.53	1,940,888,415.01

法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



铁投公司会计报表附注

一、企业基本情况

天津铁路建设投资控股（集团）有限公司（简称“铁投公司”）主要负责天津市与铁道部所有合资高铁项目和部分货运铁路项目的股权投资业务，以及与铁路配套相关的 13 个跨铁路立交工程等市政配套项目。

铁投公司承担项目共计 13 个，其中：京沪高铁、津秦客专、津保铁路、京津城际延伸至于家堡等部市合作项目 10 个；津山铁路立交、京沪联络线等相关配套项目 3 个。陆续还将承担京津城际二线、京唐等项目的出资任务。

截至 2016 年 6 月 30 日，铁投公司下属子企业 1 户，为铁投公司全资子公司天津铁投资产管理有限公司。

截至 2016 年 6 月 30 日，铁投公司资产总额为 3105557.7 万元，负债总额 1435607.71 万元，所有者权益总额 1669950 万元，资产负债率为 46.23%。

二、生产经营情况分析

（一）企业主营业务范围及经营规模、行业分布等情况分析

铁投公司负责项目主要采取中央与地方合资共建模式。

地方投资中，涉及我市的跨省铁路项目主要由铁投公司负责筹资建设。铁投公司采取股权投资方式出资建设铁路项目，出资额主要通过银行贷款等融资解决，用铁路建设费等财政资金偿还贷款本息。铁投公司自 2008 年成立以来一直是以银团大额贷款和财政拨付的铁路建设费还本付息进行经营。虽然公司总资产规模不小但却没有收入、没有利润使公司扩大融资规模受到制约。为此，铁投公司通过与市建交委签订基础设施服务协议（回购）方式从 2010 年到 2015 年累计取得主营业务收入 34.42 亿元，2016 年上半年通过该协议又实现营业收入 1.38 亿元，满足了可持续融资需求。

（二）子企业业务收支情况

截至 2016 年 6 月 30 日，铁投公司所属的全资子公司铁投资产公司资产总额 1045.52 万元，负债总额 727.19 万元，所有者权益 318.33 万元，资产负债率 69.55%，净亏损 88.08 万元。

（三）生产经营中面临的困难与挑战

公司现阶段服务协议即将执行完毕，后续经营收入尚未落实来源，新的利润点无法确定，公司可持续发展面临困境，公司未来还本付息压力与公司经营业绩的持续下滑的矛盾越发突显，预计公司未来的报表结构和资源急需调整，这些因素将对公司 AA+信用评级的持续性带

来新的考验。

三、企业经济效益分析

（一）企业盈利情况分析

2016年上半年,铁投公司合并口径实现利润总额 5740.28 万元,主要盈利点来源于与天津市建委签订的津山及京沪联两个项目的政府服务协议,按协议约定在 2016 年上半年借“营改增”政策实施并确认实现经营收入 13826.27 万元,另外,收到京沪公司 2015 年度分红 1186 万元。

（二）成本费用变动的主要因素

成本费用方面,2016 年上半年,铁投公司营业总成本 9272 万元。

其中:2016 年主营业务成本 8412.14 万元,主要为:完成津山京沪联项目投资转入主营业务成本。营业税金及附加 774.27 万元,管理费用累计发生 91.68 万元,财务费用发生利息收入 6.09 万元。

（三）税负调整对效益的影响

2013 年,为解决铁投公司直接融资问题,市建交委市、财政局会同城投集团经市政府批准,按照市津财综【2014】36 号文的精神

对铁投公司针对建交委服务协议的收入产生的地方税收按实际纳税额给予财政补助。铁投公司于 2016 年 5 月 16 日前已向地税补缴 2015 年度营业税及附加 1942.32 万元；预交 2016 年度营业税及附加 781.18 万元。

（四）会计政策、会计估计变更

由于市国资委对市管企业进行重组合并，2014 年铁投公司并入市轨道交通集团下。从而相应会计政策应当与上级单位一致，铁投公司主要政策变更在于对投资性房地产从历史成本法向公允价值法的变更。2016 年铁投公司会计政策仍与上级单位保持一致。

（五）企业净资产收益率、总资产报酬率等盈利能力相关指标分析

2016 年上半年铁投公司净资产收益率为 0.37%，总资产报酬率为 0.19%，两个指标较去年同期略有下降。综其原因主要是由于津山京沪联项目 2016 年完成的工程量较 2015 年有所下降。

四、现金流量情况分析

（一）经营、投资、筹资活动产生的现金流入和流出情况

2016 年上半年，铁投公司经营活动现金流入 104940.45 万元，主要为地铁集团归还往来款 9.5 亿元，经营性现金流出 3653.22 万元，主要为缴纳 2015 年服务协议收入的营业税金及附加 1942.32 万元及预交 2016 年营业收入营业税金及附加 781.18 万元。

投资活动产生的现金流入 1186.03 万元，全部为京沪公司 2015 年分红；投资活动现金流出 21746.35 万元，主要为津保铁路公司出资款 19600 万元。

筹资活动产生的现金流入 27.5 亿元，主要为收到铁建费 24.5 亿元，收到轨道集团借款 3 亿元；筹资活动产生的流出量 16.05 亿元，主要为归还天津信托贷款本金 7 亿元，归还工行银团贷款 5 亿元，支付贷款利息 3.9 亿元。

2016 年上半年现金及现金等价物净增加 193995.2 万元。

(二) 与上年度现金流量情况进行比较分析，

2016 年度上半年我公司现金流规模基本与上年度持平，现金流结构也与上年度基本保持一致。流入的主要来源及流出的主要用途与上年基本一致，来源主要集中于建交委服务协议收入和铁路建设费回款、借款所收到的现金，现金流向主要为铁路股权投资项目和与铁路相关的配套设施建设工程。

五、所有者权益变动情况分析

截至2016年6月30日，铁投公司所有者权益总额1669950万元，较年初增长250740.28万元。增长点主要集中在铁路建设费继续足额按计划拨付我公司，增加资本公积24.5亿元，以及企业上半年年实现净利润使得所有者权益增加5740万元。

六、风险及内控管理情况

（一）主要风险点

1、垫付维稳项目资金 2.08 亿元，未落实资金来源

按照市铁路指挥部的要求，铁投公司还承担了一些社会维稳项目出资，包括第博雅园、金堂南里等 4 个小区的腾迁任务，总投资约 2-3 亿元。因无法摊入项目投资，该部分投入只能作为垫资处理，也需要落实最终的资金来源。

2、津源公司拖欠铁投公司西站地块拆迁费用 0.45 亿元

2010 年 5 月至 8 月，审计署京津冀特派办在对京沪高铁项目天津市征地拆迁情况进行审计时指出，铁投公司在天津西站区域已征地面积中有 172.60 亩未用于京沪高铁项目，实际用于天津西站交通枢纽市政公用配套工程，占用了 10.80 亿元京沪高铁贷款，要求铁投公司尽快收回。

鉴于津源公司为天津西站交通枢纽市政配套工程建设单位，经双方共同勘察、测量，确认津源公司占用地块面积为 144.38 亩，并于

2011年12月与铁投公司签订了《关于津源公司占用铁投公司在天津西站地区已拆地块补偿协议》。协议约定津源公司应支付铁投公司征拆成本108024.64万元，在协议生效后一个月内支付协议总费用的95%，待铁投公司配合办理完成土地手续后支付5%尾款。津源公司已支付拆迁补偿款10.35亿元，余款0.45亿元至今尚未支付。

3、铁投公司后续收入来源问题

铁投公司2010年与市建交委签署了总额的38亿元的《津山、津沪联络线铁路配套市政设施服务协议》，截至目前已确认收入35.8亿元。2010-2015年铁投公司的经营性现金流入也主要来源于此。但是2016年津山京沪联两项目即将完工，相应的服务协议即将执行完毕，届时铁投公司营业收入将大幅萎缩，对于企业再融资将产生重大负面影响，企业AA+信用级别也会面临考验。所以未来对铁投公司的发展和可持续融资能力是一个非常严峻的考验，需认真加以研究，从而保证铁投公司营业收入的持续性。

（二）风险管控方面

公司计划财务部在资金管理及内部控制方面，始终在“借、用、管、还”四个环节，加强对资金的财务监管，以求达到资金安全、合规、高效地使用。同时，我们结合集团下发的一系列财务管理制度，对应本单位财务管理制度，完善并充实相关内容，逐步细化风险控制内容，有效防范财务风险。

2016年上半年轨道集团监察审计部对铁投公司的巡视整改情况

及 2015 年的经济业务进行审计。计划财务部对铁投公司 2015 年的经济业务进行了全面清查，对原巡视组提到问题也及时进行整改，积极配合集团审计部的审计工作，圆满地完成此次审计工作。

七、工作计划

（一）新的盈利模式方面

铁投公司与天津市建交委签订的津山京沪联两项目的政府服务协议即将结束，我们要积极利用轨道集团调整和重组的良好契机，扎扎实实地将铁路股权出资业务做实，为公司未来的发展做出贡献。

（二）加大财政资金的协调拨付，确保财政资金及时足额到位

随着京津冀铁路项目的陆续开工建设，2016 年资金需求进一步加大，协调拨付财政铁路建设专项资金的力度也要加大，确保财政资金及时足额到位，为京津冀铁路项目开工建设、还本付息任务提供资金保障。

（三）投资及融资安排

1、按出资计划 2016 年计划支付南环公司出资款 2.74 亿元，按计划下半年支付南环公司。

2、按计划需要支付京津冀铁路公司出资款 12 亿元，我们将按各股东实际出资到位情况及时做好京津冀公司股权出资工作，保障京津冀公司建设项目顺利进行。

3、16 亿元短融资金到期置换工作。铁投集团于 2015 年 7 月

发行短期融资券 16 亿元，期限为一年期。2016 年 7 月第一期短融到期，计划发行第二期短融，进行置换。

4、下半年按还款计划，需归还各银行贷款本息约 9 亿元，铁投公司正在积极筹备资金保证还款资金及时到位。

5、除了按照财政预算确保铁建费、地方债资金的及时到位外，还应积极配合融资发展部在铁路产业基金、短期融资券等方面提供支持和保障。

（四）加强公司内控制度建设

按照公司开展“三严三实”专项活动要求和立行整改的要求，结合轨道集团一系列制度的下发，认真完善相关制度。在全面预算管理工作中，按照集团财务中心的工作部署，建立起一套完整可靠的流程，细化预算编制内容，建立公司内控制度，有效地控制、压缩部分固定性行政管理费用，节能降耗，给企业带来更多的经济效益。

（五）财务考核指标情况

力争做到各考核指标在编制时可行，在执行中可控，在年终时更好完成 2016 年考核指标。同时在铁投公司的出资及建设任务中纳入制度管理，做到每一笔资金的支付都有章可循、有据可查。

（六）工程项目管理

2016 年是集团十三五的开局之年，也是铁投公司既有项目建设

(六) 工程项目管理

2016 年是集团十三五的开局之年，也是铁投公司既有项目建设的收官之年，我们在保证工程支付前提下，认真做好各个建设项目的工程结算。



天津铁路建设投资控股（集团）有限公司

二〇一六年八月三十一日