

杭州市下城区城市建设投资发展集团有限公司

公司债券半年度报告

(2018 年上半年)

二〇一八年八月

重要提示

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

本公司半年度报告中的财务报告未经审计。

重大风险提示

一、资产负债率较高的风险

截至 2018 年 6 月末，公司资产负债率为 82.72%，长期借款和长期应付款是负债的主要组成部分，长期应付款余额为 242.19 亿元，占负债总额的 51.95%。随着存量债务陆续进入偿付期，公司未来债务负担较重。如公司不能将债务规模有效控制在合理范围内，则发行人面临整体负债较高的风险。

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	10
（四）报告期内中介机构变更情况	10
第二节 公司债券事项	10
一、 债券基本信息	10
二、 募集资金使用情况	11
三、 报告期内资信评级情况	11
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况	12
五、 偿债计划	12
六、 专项偿债账户设置情况	13
七、 报告期内持有人会议召开情况	13
八、 受托管理人履职情况	14
第三节 业务经营和公司治理情况	14
一、 公司业务和经营情况	14
二、 投资状况	16
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约	16
四、 公司治理情况	16
五、 非经营性往来占款或资金拆借	17
第四节 财务情况	17
一、 财务报告审计情况	17
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	17
三、 合并报表范围调整	17
四、 主要会计数据和财务指标	18
五、 资产情况	19
六、 负债情况	20
七、 利润及其他损益来源情况	23
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性	23
九、 对外担保情况	24
第五节 重大事项	24
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项	24
二、 关于破产相关事项	24
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	24
四、 关于暂停/终止上市的风险提示	24
五、 其他重大事项的信息披露情况	25
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项	25
一、 发行人为可交换债券发行人	25
二、 发行人为创新创业公司债券发行人	25
三、 发行人为绿色公司债券发行人	25
四、 发行人为可续期公司债券发行人	25
五、 其他特定品种债券事项	25
第七节 发行人认为应当披露的其他事项	25

第八节	备查文件目录	26
附件	财务报表	28
	合并资产负债表	28
	母公司资产负债表	30
	合并利润表	32
	母公司利润表	33
	合并现金流量表	35
	母公司现金流量表	36
	合并所有者权益变动表	38
	母公司所有者权益变动表	42
	担保人财务报表	45

释义

发行人、公司、本公司	指	杭州市下城区城市建设投资发展集团有限公司
本期债券	指	发行人发行的总额为人民币 14 亿元的 2016 年杭州市下城区城市建设发展有限公司公司债券，简称“16 下城债”
本次发行	指	本期债券的发行
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
中央国债登记公司	指	中央国债登记结算有限责任公司
中国证券登记公司	指	中国证券登记结算有限责任公司
债券托管机构	指	中央国债登记公司和或中国证券登记公司
主承销商、簿记管理人	指	浙商证券股份有限公司
承销团	指	由主承销商为本期债券发行组织的，由主承销商和分销商组成的承销团
新世纪资信	指	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
余额包销	指	承销团成员按各自承销的比例承担本期债券发行的风险，即在本期债券发行期限届满后，将未售出的债券按照各自承销比例全部购入，并按时足额划拨本期债券募集款项
簿记建档	指	由发行人与主承销商确定债券的申购利率区间，投资者直接向簿记管理人发出申购订单，簿记管理人负责记录申购订单，最终由发行人与主承销商根据申购情况及约定的配售原则确定债券发行利率的过程
《申购和配售办法说明》	指	簿记管理人为本次发行而制作的《2016 年杭州市下城区城市建设发展有限公司公司债券申购和配售办法说明》
募集说明书	指	发行人根据有关法律、法规为发行本期债券而制作的《2016 年杭州市下城区城市建设发展有限公司公司债券募集说明书》
募集说明书摘要	指	发行人根据有关法律、法规为发行本期债券而制作的《2016 年杭州市下城区城市建设发展有限公司公司债券募集说明书摘要》
元	指	人民币元
工作日	指	商业银行对公营业日（不包括我国的法定节假日或休息日）
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或休息日）

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	杭州市下城区城市建设投资发展集团有限公司
中文简称	下城城投公司
外文名称（如有）	无
外文缩写（如有）	无
法定代表人	王跃平
注册地址	浙江省杭州市下城区东新园小区东河星苑1幢4单元底层
办公地址	浙江省杭州市下城区白石路202号5楼
办公地址的邮政编码	310004
公司网址	无
电子信箱	无

二、信息披露事务负责人

姓名	姚利波
联系地址	浙江省杭州市下城区白石路202号
电话	0571-85083273
传真	85083273
电子信箱	无

三、信息披露网址及置备地

登载半年度报告的交易场所网站网址	www.sse.com.cn 和 www.chinabond.com.cn
半年度报告备置地	杭州市下城区城市建设投资发展集团有限公司、浙商证券股份有限公司

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：杭州市下城区财政局

报告期末实际控制人名称：杭州市下城区财政局

（一）报告期内控股股东、实际控制人的变更情况

适用 不适用

变更主体：控股股东

变更后控股股东/实际控制人为自然人：

适用 不适用

变更后控股股东/实际控制人为法人：

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

控股股东或实际控制人的变化情况：

报告期内，本公司控股股东由杭州市下城区国有投资控股集团有限公司变更为杭州市下城区财政局，实际控制人未变更。

2018年5月，杭州市下城区财政局受让原控股股东杭州市下城区国有投资控股集团有限公司对公司对发行人的股权280,000万元，公司注册资本未发生变更仍为300,000万元。公司于2017年5月16日完成工商变更登记，杭州市下城区财政局认缴的出资额为300,000万元，出资百分比为100%。发行人实际控制人未发生变更，仍为杭州市下城区财政局。

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

报告期内，本公司董事、监事发生了变更，并于上交所网站公告，具体情况如下：

1、董事

王跃平，董事长，男，生于1969年12月，大学学历，中共党员，1993年7月参加工作，曾任杭州市下城区人民政府办公室科长。2006年至今就职于杭州市下城区城市建设发展有限公司。现任杭州市下城区政府办公室调研员，兼任杭州市下城区城市建设发展有限公司董事长兼法定代表人。

卜家雄，董事，男，生于1971年11月，硕士学历，中共党员，1989年8月参加工作，曾任杭州市下城区朝晖新村六区小学教师、教导主任，杭州游泳巷小学副校长，杭州德天实验小学校长、书记，杭州市下城区社区学院副院长，区社区教育中心主任、党支部副书记，杭州市下城区教育局党委委员，杭州市下城区教育局党委委员、副局长，杭州市下城区教育局党委委员、副局长，区纪委派驻区教育局纪委书记，杭州市下城区政府办公室党组成员、副主任，杭州市下城区统计局党组书记、局长，2017年4月至今任职于杭州市下城区城建投资发展集团有限公司，现任公司董事兼总经理。

王颖，董事，男，生于1968年1月，大学学历，民建会员，1989年12月参加工作，2004年至今任职于杭州市下城区城市建设发展有限公司，现任公司董事兼副总经理。

潘云山，董事，男，生于1973年5月，大学学历。1995年参加工作，历任中国农村信托投资公司浙江实业公司会计、财务部经理，2001年起任职于杭州市下城区城市建设发展有

限公司。现任杭州市下城区城市建设发展有限公司董事兼副总经理。

沈金霞，董事，女，生于1970年7月，大学学历，中共党员，1989年参加工作，历任杭州市下城区环卫局基建设备科技术员、助工，杭州市下城区环卫局基建设备科副主任科员，杭州市下城区环卫局基建设备科副科长，杭州市下城区环卫局基建设备安全科科长，杭州市下城区人民政府城市管理办公室基建财务科科长，杭州市下城区城市管理局党委委员、副局长，杭州市下城区城建发展有限公司党组成员、副总经理，区政府办公室副调研员，2017年4月至今任职于杭州市下城区城建投资发展集团有限公司，现任公司董事兼副总经理。

吴新任，董事，男，生于1979年1月，大学学历，中共党员，2000年参加工作，历任杭州市下城区妇幼保健医院医生，杭州市下城区卫生局干部，杭州市下城区卫生局干部、监察室副主任，杭州市下城区卫生局团委书记、监察室副主任，杭州市下城区卫生局组宣科科长、团委书记、监察室副主任，杭州市下城区卫生局组宣科科长、监察室主任、团委书记，杭州市下城区卫计局组宣科科长、监察室主任、团委书记，杭州市下城区卫计局组宣科科长、监察室主任，杭州市下城区文晖街道党工委委员、副处级组织员，2017年4月至今任职于杭州市下城区城建投资发展集团有限公司，现任公司董事兼副总经理。

郭先锋，职工董事，男，生于1972年5月，大学学历，中共党员，1995年参加工作，历任东阳八建在浙江瑞安安阳新城一、二期任资料员、质安员、施工员等职，任东新园小区E、B区监理员，浙江利兹房地产开发有限公司任土建工程师、总经理助理兼工程部经理，2008年至今任职于杭州市下城区城市建设投资集团发展有限公司，现任公司职工监事。

2、监事

洪云云，监事会主席，女，生于1966年4月，大学学历，1984年参加工作，历任浙江云和县直属财税所税务专管员，浙江云和县财税局企财股财务专管员，浙江云和县财税局企财股科员，浙江云和县财政局副主任科员、兼任云和县会计核算中心副主任，杭州市下城区审计局经贸审计科副主任科员，杭州市下城区审计局经贸审计科副科长，杭州市下城区审计局经贸审计科科长，杭州市下城区审计局经济责任审计科科长，2017年11月至今任职于杭州市下城区城建投资发展集团有限公司，现任监事会主席。

王晓巍，监事，男，生于1979年10月，大学学历。2002年6月参加工作，曾就职于浙江省耀江房地产开发有限公司。2007年至今就职于杭州市下城区城市建设发展有限公司。现任杭州市下城区城市建设发展有限公司监事。

孙丹妮，监事，女，生于1984年1月，大学学历，中共党员。2005年参加工作，历任杭州金海置业有限公司财务主管，浙江百家乐房地产开发有限公司财务经理，2017年至今任职于杭州市下城区城市建设投资发展集团有限公司，现任公司监事。

吴晓强，监事，男，生于1969年7月，大学学历。1987年参加工作，历任杭州下城区国有投资控股有限公司财务部经理，杭州武林广场地下商城建设有限公司财务总监、副总经理，2008年至今就职于杭州市下城区城市建设发展有限公司，现任公司监事。

3、高级管理人员

卜家雄，总经理（具体介绍见其董事任职内容）。

王颖，副总经理（具体介绍见其董事任职内容）。

潘云山，副总经理（具体介绍见其董事任职内容）。

沈金霞，副总经理（具体介绍见其董事任职内容）。

吴新任，副总经理（具体介绍见其董事任职内容）。

六、中介机构情况

（一）公司聘请的会计师事务所

名称	中勤万信会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京西直门外大街 110 号中糖大厦 11 层
签字会计师姓名（如有）	厉瑞强、邹跃政

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	127402.SH
债券简称	16 下城债
名称	浙商证券股份有限公司
办公地址	杭州市江干区五星路 201 号
联系人	戴翔
联系电话	0571-87902970

（三）资信评级机构

债券代码	127402.SH
债券简称	16 下城债
名称	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
办公地址	上海市杨浦区控江路 1555 号 A 座 103 室 K-22

（四）报告期内中介机构变更情况

适用 不适用

第二节 公司债券事项

一、债券基本信息

单位：亿元 币种：人民币

1、债券代码	127402.SH
2、债券简称	16 下城债
3、债券名称	2016 年杭州市下城区城市建设投资发展有限公司公司债券
4、发行日	2016 年 3 月 14 日
5、最近回售日	
6、到期日	2023 年 3 月 14 日
7、债券余额	14
8、利率（%）	3.8%
9、还本付息方式	本期债券每年付息一次，同时设置本金提前偿付条款，自本期债券存续期第三年起于每年的 3 月 14 日按 20% 的比例逐年等额偿还本金，最后五年每年的应付利息随当年兑付的本金部分一起支付。
10、上市或转让的交易场所	上海证券交易所和银行间市场
11、投资者适当性安排	合格机构投资者

12、报告期内付息兑付情况	按期支付利息。
13、特殊条款的触发及执行情况	无。

二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：127402.SH

债券简称	16 下城债
募集资金专项账户运作情况	根据约定对募集资金在账户内资金的使用情况进行全面监管，不仅保证了募集资金的安全，而且保证了按照承诺的资金投向沿革使用该笔资金，做到了专款专用。
募集资金总额	14
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	分别用于西文村“城中村”改造 R21-NJ-03 地块农居安置房项目、西文村“城中村”改造 R21-NJ-01 地块农居安置房项目、下城区杨家村（石桥单元 E61-07 地块）农转非拆迁安置房项目、杭州重型机械厂宿舍区地块拆迁安置房项目共 4 个项目建设和补充流动资金。按募集说明书的约定使用。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	无。
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	127402.SH
债券简称	16 下城债
评级机构	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
评级报告出具时间	2017 年 12 月 28 日
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	发行人偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	上次评级为 AA 级，本次调升为 AA+，对投资者为有利影响。

（二）主体评级差异

√适用 □不适用

主体评级差异涉及的其他债券、债务融资工具代码	127402.SH
主体评级差异涉及的其他债券	16 下城债

、债务融资工具简称	
主体评级差异的评级机构	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
评级报告出具时间	2017年12月28日
评级结论（主体）	AA+
标识所代表的含义	发行人偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低。

四、增信机制及其他偿债保障措施情况

（一）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：127402.SH

债券简称	16 下城债
其他偿债保障措施概述	1) 聘请债权代理人，2) 债券持有人会议，3) 以较好的经营水平与偿债能力为基本保障，4) 良好的募投项目为本期债券到期偿还提供了有力支持，5) 充足的可变现资产为本期债券的本息偿付提供了重要的资金来源，6) 杭州银行股份有限公司环北支行向发行人提供流动性支持。
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：127402.SH

债券简称	16 下城债
偿债计划概述	本期债券发行总额为 14 亿元，7 年期，第 3 年末、第 4 年末、第 5 年末、第 6 年末、第 7 年末，即 2019 年至 2023 年每年的 3 月 14 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日），分别按 20%、20%、20%、20%、20%的比例偿还本金。公司认真落实本期债券偿债保障措施，包括 1、认真落实本期债券募投项目的投资运作；2、发行人的盈利能力为本期债券按时偿付提供保证，2017 年上半年度营业收入 2.47 亿元、净利润 0.82 亿元，盈利能力较好；3、良好的募投项目为本期债券到期偿还提供了有力支持本期债券募集资金投资项目将分别采取安置房销售的方式实现项目建设资金的回流，确保项目投资收益。经测算，根据各级政府出具的支持文件及项目可行性研究报告测算，本期债券募集资金投资项目建成后，公司预计可取得扣除相关税费及管理费用后的安置房项目收入 198,079.83 万元；4、充足的可变现资产为本期债券的本息偿付提供了重要的资金来源；5、发行人拥有良好的银行信用支持，杭州银行股份有限公司环北支行向发行人提供不超过 14 亿的流动性支持；6、设立募集资金和偿债资金专户，对偿债资金进行提前安排。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用。
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是。

六、专项偿债账户设置情况

√适用 □不适用

债券代码：127402.SH

债券简称	16 下城债
账户资金的提取情况	分别用于西文村“城中村”改造 R21-NJ-03 地块农居安置房项目、西文村“城中村”改造 R21-NJ-01 地块农居安置房项目、下城区杨家村（石桥单元 E61-07 地块）农转非拆迁安置房项目、杭州重型机械厂宿舍区地块拆迁安置房项目共 4 个项目建设和补充流动资金。
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用。
与募集说明书相关承诺的一致情况	是。

七、报告期内持有人会议召开情况

□适用 √不适用

八、受托管理人履职情况

债券代码	127402.SH
债券简称	16 下城债
债券受托管理人名称	浙商证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	债权代理人负责监管发行人的募集和偿债资金，较好地履行了债权代理人和账户监管人的职责，为保护本期债券投资者的利益发挥了积极作用。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
采取的风险防范措施、解决机制（如有）	不适用

第三节 业务经营和公司治理情况

一、公司业务和经营情况

（一）公司业务情况及未来展望

公司业务情况：

公司从事的主要业务	发行人主要从事杭州市下城区部分土地的开发整理、保障房和安置房建设、国有商业物业经营管理及保安服务等业务。
主要产品及其用途	土地开发、基础设施建设、拆迁安置及保障性住房建设、“城中村”改造、国有资产运营。
经营模式	公司承担着杭州市下城区部分区域的土地开发、基础设施建设、拆迁安置及国有资产运营等重要任务，是杭州市下城区经营性国有资产、资源开发建设和经营管理的主要单位。
所属行业的发展阶段、周期性特点、行业地位	杭州市下城区城市建设发展集团有限公司成立于1998年4月，是杭州市下城区资源开发建设和国有资产运营主体，担负着区内部分土地的开发整理、保障房和安置房建设、国有商业物业经营管理及保安服务等各项任务，在下城区内的相关业务行业中处于垄断地位。成立至今，发行人为下城区经济规模的扩大和产业结构的优化做出了突出贡献。
报告期内的重大变化及对经营情况和偿债能力的影响	不适用。

未来展望：

发行人作为下城区的主要建设单位，在全区转型升级过程中将起到关键和主导作用。发行

人将围绕下城区围绕“南精北快”的发展战略，实现从“服务业大区”向“服务业强区”的跨越，大力推进南北各区域的基础设施建设，大力发展以现代服务业为核心的高端产业，“2+1”、“三位一体”的现代产业体系，提升全区的基建水平，大力拓展全区内商业物业租赁业务的发展建设，提高资源利用效率以及经营业绩，全力促进下城区综合经济实力不断提升，助推下城区经济升级与转型。

（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 (%)
房屋出租收入	7,747.94	2,910.16	62.44	21.76	6,170.33	1,158.93	81.22	24.93
安置房收入					4,412.13	1,544.95	64.98	17.83
保安服务收入	12,275.41	9,770.16	20.41	34.47	11,664.93	6,749.33	42.14	47.14
贸易收入	14,668.00	14,642.43	0.17	41.19				
其他	916.92	870.38	5.08	2.58	2,499.29	9,489.45	-279.69	10.10
合计	35,608.27	28,193.13	-	100	24,746.68	18,942.66	-	100

2. 各主要产品、服务收入成本情况

适用 不适用

不适用的理由：各业务板块收入成本情况已按照产品类别进行区分。

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，说明相关变动的的原因。

保安服务成本增长较多主要原因是职工工资福利增长所致

房屋出租成本增加主要原因是租入房产房租成本增加所致

（三）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

说明新增业务板块的主要产品、经营模式、该业务与原主营业务的关联性等

主要添加了贸易板块

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

单位：亿元 币种：人民币

投资对象	下城区石桥地区城中村连片改造项目
资金来源	自有资金加外部融资
本期投资金额	123.75
累计投资金额	123.75
项目进度	拆迁实施过程中
尚需投入的资金及预计收益情况	项目总投资金额约 450 亿至 500 亿元

三、与主要客户业务往来时是否发生严重违约

适用 不适用

四、公司治理情况

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

是 否

与控股股东之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立性的机制安排说明：

发行人为国有独资公司，财务制度及内部管理制度健全，严格按照《公司法》、《国有资产管理法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求规范运作，建立健全了公司法人治理结构，在业务、资产、人员、财务、机构等方面与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业均做到了完全分开，具有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。

（一）业务独立情况

公司拥有独立的采购和销售系统，主要原材料的采购及产品销售由公司的采购部门和销售部门负责并具体承办，具有独立完整的业务及自主经营能力。

（二）人员独立情况

公司人员独立，公司总经理、财务负责人专职在公司工作并领取薪酬，未有在股东单位担任除董监事以外的职务。

（三）资产完整情况

公司与股东之间产权关系明确，拥有的生产经营性资产与投资者严格分开，并完全独立运营，拥有独立的生产系统、辅助生产系统和配套设施。

（四）机构独立情况

公司拥有健全的组织结构体系，设有行政办公室、投资发展部、资产管理部、财务部、审计部、人力资源部等职能部门，董事会、监事会独立运作，机构运作独立于股东。

（五）财务独立情况

公司设有独立的财务会计部门和财务人员，建立了独立完整和规范运作的财务会计核算体系，制订了严格的财务管理制度，独立开设了银行账户并依法独立纳税。

（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

是 否

（四） 发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

是 否

五、非经营性往来占款或资金拆借

单位：亿元 币种：人民币

1. 发行人经营性往来款与非经营性往来款的划分标准：

与经营性活动相的往来款划分为经营性往来款， 否则为非经营性往来款

2. 报告期内是否发生过非经营性往来占款或资金拆借的情形：

无

3. 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：0，占合并口径净资产的比例（%）：0，是否超过合并口径净资产的10%：是 否

第四节 财务情况

一、财务报告审计情况

（一）上年度财务报告被注册会计师出具非标准审计报告

适用 不适用

（二）公司半年度财务报告审计情况

标准无保留意见 其他审计意见 未经审计

二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

适用 不适用

三、合并报表范围调整

报告期内单独或累计新增合并财务报表范围内子公司，且子公司报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产任一占合并报表10%以上

适用 不适用

报告期内单独或累计减少合并财务报表范围内子公司，且子公司上个报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产占该期合并报表10%以上

□适用 √不适用

四、主要会计数据和财务指标

（一）主要会计数据和财务指标（包括但不限于）

单位：万元 币种：人民币

序号	项目	本期末	上年末	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的, 说明原因
1	总资产	5,727,465.17	3,802,261.87	50.63	注 1
2	总负债	4,661,582.72	3,090,545.97	50.83	注 2
3	净资产	973,784.83	711,715.9	36.82	注 3
4	归属母公司股东的净资产	929,250.21	666,992.85	39.32	注 4
5	资产负债率 (%)	81.39	81.28	0.14	-
6	有形资产负债率 (%)	82.17	81.28	1.09	-
7	流动比率	4.49	4.41	1.81	-
8	速动比率	1.20	2.19	-45.21	注 5
9	期末现金及现金等价物余额	528,784.47	219,216.31	141.22	注 6

注 1: 本期合并范围内增加了 6 家子公司

注 2: 本期长期应付款增加所致。

注 3: 本期合并范围内增加了 6 家子公司

注 4: 本期合并范围内增加了 6 家子公司

注 5: 本期较 2017 年存活增加较多

注 6: 较期初现金及现金等价物增加所致 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	35,608.27	24,746.68	43.89	注 7
2	营业成本	37,557.35	25,846.17	45	注 8
3	利润总额	3,129.29	10,957.63	-71.44	注 9
4	净利润	3,257.07	8,218.22	-60.37	注 10
5	扣除非经常性损益后净利润	19,276.22	18,606.8	3.60	
6	归属母公司股东的净利润	3,445.49	7,935.41	-56.58	注 11
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	40,665.02	31,541.00	29.93	
8	经营活动产生的现金流净额	1,112,779.88	959,144.83	16.02	
9	投资活动产生的现金流净	-	-	1,451.2	注 12

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
	额	123,110.41	7,936.05	8	
10	筹资活动产生的现金流净额	10,208,496,004.12	11,390,074,610.00	-10.37	
11	应收账款周转率	10.75	16.35	-34.25	注 13
12	存货周转率	0.01	0.01	-	
13	EBITDA 全部债务比	0.0318	0.0245	29.69	
14	利息保障倍数	0.13	0.03	333.33	注 14
15	现金利息保障倍数	-	-6.23	-	
16	EBITDA 利息倍数	0.77	1.87	-58.83	注 15
17	贷款偿还率 (%)	100	100	0	
18	利息偿付率 (%)	100	100	0	

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

说明 2: $EBITDA = \text{息税前利润 (EBIT)} + \text{折旧费用} + \text{摊销费用}$

(二) 主要会计数据和财务指标的变动原因

注 1: 本期合并范围内增加了 6 家子公司

注 2: 本期长期应付款增加所致。

注 3: 本期合并范围内增加了 6 家子公司

注 4: 本期合并范围内增加了 6 家子公司

注 5: 本期较 2017 年存货增加较多

注 6: 较期初现金及现金等价物增加所致 2

注 7: 本期主营业务大幅增加所致

注 8: 本期财务费用大幅增加所致

注 9: 本期公允价值变动收益减少所致

注 10: 本期营业利润大幅下降所致

注 11: 本期营业利润大幅下降所致

注 12: 本期投资支付的现金增加所致

注 13: 本期应收账款增加所致

注 14: 本期财务费用利息支出比上年同期大幅增长所致

注 15: 本期财务费用利息支出比上年同期大幅增长所致

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: 元 币种: 人民币

资产项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的, 说明原因
货币资金	5,289,244,727.59	7,439,151,608.48	-40.65	注 1

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
其他应收款	5,036,619,340.55	7,846,989,851.87	-55.80	注 2
存货	33,277,717,539.14	15,969,432,042.38	52.01	注 3
其他流动资产	95,295,789.88	1,471,821.07	98.46	注 4
固定资产	4,718,202,460.17	165,598,294.42	96.49	注 5

2. 主要资产变动的原因

注 1：本期银行存款减少所致

注 2：本期主要系与杭州市下城区国有投资控股集团有限公司、杭州市下城区百井坊地区综合改造工程指挥部的往来款减少所致。

注 3：本期主要系城建工程大幅增加所致。

注 4：本期预缴税金及待抵扣增值税增加所致

注 5：主要系房屋及建筑物增加所致。

（二） 资产受限情况

1. 各类资产受限情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

受限资产	账面价值	评估价值（如有）	所担保债务的主体、类别及金额（如有）	由于其他原因受限的情况（如有）
定期保证金	1,400,000	-	-	-
-	-	-	-	-
合计	1,400,000	-	--	--

2. 发行人所持子公司股权的受限情况

报告期（末）母公司口径营业总收入或资产总额低于合并口径相应金额 50%

适用 不适用

六、 负债情况

（一） 主要负债情况及其变动原因

1. 主要负债情况

单位：元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原因
短期借款	900,000,000.00	1,405,200,000.00	-56.13	本期保证借款和信用借款减少所致
应付职工薪酬	6,333,861.91	27,538,925.13	-334.79	本期短期薪酬减少所致
长期借款	10,401,695,104.00	6,924,625,000.00	33.43	主要系保证借款增长较多所致

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
长期应付款	24,218,632,686.62	14,909,682,870.71	38.44	主要系下城区财政局、杭州衡睿城建投资管理合伙企业（有限合伙）、平安信托有限责任公司款项所致

2. 主要负债变动的的原因

见上

3. 发行人在报告期内是否尚未到期或到期未能全额兑付的境外负债

适用 不适用

（二） 主要有息负债情况

报告期末借款总额 127.82 亿元；上年末借款总额 98.08 亿元

借款总额同比变动超过 30%，或存在逾期未偿还借款且未达成展期协议

适用 不适用

1. 借款情况披露

单位：亿元 币种：人民币

借款类别	上年末金额	本期新增金额	本期减少金额	报告期末金额
银行贷款	84.10	29.72		113.82
公司债券、其他债券及债务融资工具	14.00			14.00

2. 剩余借款金额达到报告期末净资产 5%以上的单笔借款情况

存在 不存在

单位：亿元 币种：人民币

借款类别	债权人	金额	到期时间	利率（%）	担保情况
银行贷款	杭州市下城区东新街道身家经济合作社委托杭州银行环北支行	5.85	2022年4月5日	6.00	无
银行贷款	联合银行	15.70	2022年12月19日	5.7	杭州市下城区国有房产管理有限公司
银行贷款	农行延安支行	25.00	2019年11月4日	4.41	无

借款类别	债权人	金额	到期时间	利率 (%)	担保情况
银行贷款	农行延安支行	10.00	2022年12月13日	5.61	无
银行贷款	工行朝晖支行	27.00	2022年12月20日	7.20	无
银行贷款	宁波银行玉泉支行	6.73	2022年12月19日	5.20	
公司债券、其他债券及债务融资工具	合格机构投资者	14.00	2023年3月14日	3.8	无
合计	-	104.28	-	-	-

（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） 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。

（五） 后续融资计划及安排

1. 后续债务融资计划及安排

上半年融资计划及安排执行情况、下半年大额有息负债到期或回售情况及相应融资安排：

上半年按计划融资，预计 2018 年下半年，公司需要营运资金 5 亿元，偿债资金 10 亿元。公司计划通过发行公司债券等融资渠道满足经营需求。

2. 所获银行授信情况

单位：亿元 币种：人民币

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
浙商银行	2	2	0
中信银行风起支行	3	3	0
民生银行风起支行	2	2	0
北京银行	2	2	0
杭州银行环北支行	5.85	5.85	0
民生银行杭州分行营业部	0.4	0.4	0
联合银行	15.70	15.70	0
广发银行西湖支行	2.30	2.30	0
农行延安支行	25	25	0
农行延安支行	0.75	0.75	0
农行延安支行	1.11	1.11	0
农行延安支行	10	10	0
工行朝晖支行	27	27	0
宁波银行城西支行	0.80	0.80	0
宁波银行玉泉支行	6.73	6.73	0

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
浦发银行建国支行	0.17	0.17	0
浦发银行建国支行	1.18	1.18	0
浦发银行建国支行	1.78	1.78	0
交通银行	1.29	1.29	0
交通银行	1.70	1.70	0
联合银行石桥支行	0.56	0.56	0
联合银行石桥支行	2.5	2.5	0
合计	113.82	-	-

上年末银行授信总额度：84.17 亿元，本报告期末银行授信总额度 **113.82** 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：**29.72** 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：

无。

七、利润及其他损益来源情况

单位：元 币种：人民币

报告期利润总额：31,292,939.29 元

报告期非经常性损益总额：50,783,691.6 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	5,106,548.62	持有可供出售金融资产期间取得的投资收益	5,106,548.62	不可持续
公允价值变动损益	44,519,700.00	按公允价值计量的投资性房地产	44,519,700.00	不可持续
资产减值损失	10,726,966.62	坏账准备	0	可持续
营业外收入	1,462,952.42	政府补助、违约金收入及其他	1,462,952.42	不可持续
营业外支出	305,509.46	固定资产盘亏毁损、捐赠支出及其他	305,509.46	不可持续

八、报告期内经营活动现金流的来源及可持续性

收到“其他与经营活动有关的现金”超过经营活动现金流入 50%

√是 □否

收到“其他与经营活动有关的现金”的构成、性质、来源及其可持续性：

杭州衡睿城建投资管理合伙企业（有限合伙），平安信托有限责任公司，杭州市下城区财政局，性质为借款。

九、对外担保情况

（一）对外担保的增减变动情况及余额超过报告期末净资产 30%的情况

单位：亿元 币种：人民币

上年末对外担保的余额：0.95 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：-0.95 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：0 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额是否超过报告期末净资产 30%：是 否

（二）对外担保是否存在风险情况

适用 不适用

第五节 重大事项

一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

适用 不适用

二、关于破产相关事项

适用 不适用

三、关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项

（一）发行人及其董监高被调查或被采取强制措施

适用 不适用

（二）控股股东/实际控制人被调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人

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

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

四、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

发行人承诺，除以下事项外，无其他按照法律法规、自律规则等应当披露而未披露的事项。

（一）法规要求披露的事项

重大事项明细	披露网址	临时公告披露日期	最新进展	对公司经营情况和偿债能力的影响
发行人董事、监事、董事长或者总经理发生变动	www.sse.com.cn	2018年7月4日	已披露。	无影响。
控股股东或实际控制人变更	www.sse.com.cn	2018年8月14日	已披露。	无影响。

（二）公司董事会或有权机构判断为重大的事项

无。

第六节 特定品种债券应当披露的其他事项

一、发行人为可交换债券发行人

适用 不适用

二、发行人为创新创业公司债券发行人

适用 不适用

三、发行人为绿色公司债券发行人

适用 不适用

四、发行人为可续期公司债券发行人

适用 不适用

五、其他特定品种债券事项

无。

第七节 发行人认为应当披露的其他事项

无。

第八节 备查文件目录

一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表；

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；

四、按照境内外其他监管机构、交易场所等的要求公开披露的半年度报告、半年度财务信息。

（以下无正文）

(以下无正文,为《杭州市下城区城市建设投资发展集团有限公司公司债券半年度报告(2018年上半年)》之盖章页)

杭州市下城区城市建设投资发展集团有限公司

2018年 8月 31日



附件 财务报表

合并资产负债表

2018年6月30日

编制单位：杭州市下城区城市建设投资发展集团有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	5,289,244,727.59	7,439,151,608.48
结算备付金		
拆出资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	51,124,842.89	15,131,306.22
预付款项	1,678,792,263.73	443,034,041.48
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息		
应收股利		
其他应收款	5,036,619,340.55	7,846,989,851.87
买入返售金融资产		
存货	33,277,717,539.14	15,969,432,042.38
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	95,295,789.88	1,471,821.07
流动资产合计	45,428,794,503.78	31,715,210,671.50
非流动资产：		
发放贷款及垫款		
可供出售金融资产	2,004,782,108.94	1,224,782,108.94
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	314,230,000.00	316,230,000.00
投资性房地产	3,883,403,027.57	4,262,148,327.57
固定资产	4,718,202,460.17	165,598,294.42
在建工程	294,730,657.57	262,267,958.72
工程物资		-
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	546,152,865.60	-
开发支出		
商誉		

长期待摊费用	28,459,926.81	24,139,215.96
递延所得税资产	5,896,130.36	2,242,107.02
其他非流动资产	50,000,000.00	50,000,000.00
非流动资产合计	11,845,857,177.02	6,307,408,012.63
资产总计	57,274,651,680.80	38,022,618,684.13
流动负债：		
短期借款	900,000,000.00	1,405,200,000.00
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	21,574,290.35	12,404,817.72
预收款项	1,026,010,229.29	778,722,242.02
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	6,333,861.91	27,538,925.13
应交税费	277,628,956.88	272,841,073.20
应付利息		
应付股利		
其他应付款	8,720,027,132.33	4,603,711,942.38
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	87,000,000.00	87,000,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	11,038,574,470.76	7,187,419,000.45
非流动负债：		
长期借款	10,401,695,104.00	6,924,625,000.00
应付债券	1,392,825,424.87	1,391,552,063.12
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	24,218,632,686.62	14,909,682,870.71
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	485,075,699.01	492,180,767.55
其他非流动负债		
非流动负债合计	36,498,228,914.50	23,718,040,701.38
负债合计	47,536,803,385.26	30,905,459,701.83
所有者权益		
股本	3,000,000,000.00	3,000,000,000.00
其他权益工具		

其中：优先股		
永续债		
资本公积	4,770,673,825.95	2,182,058,082.05
减：库存股		
其他综合收益	58,516,570.28	58,516,570.28
专项储备		
盈余公积	4,693,758.66	4,693,758.66
一般风险准备		
未分配利润	1,458,617,920.28	1,424,660,119.93
归属于母公司所有者权益合计	9,292,502,075.17	6,669,928,530.92
少数股东权益	445,346,220.37	447,230,451.38
所有者权益合计	9,737,848,295.54	7,117,158,982.30
负债和所有者权益总计	57,274,651,680.80	38,022,618,684.13

法定代表人：王跃平 主管会计工作负责人：潘云山 会计机构负责人：姚利波

母公司资产负债表

2018年6月30日

编制单位：杭州市下城区城市建设投资发展集团有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	801,263,897.05	3,769,053,008.32
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款		
预付款项	805,389,384.30	
应收利息		
应收股利		
其他应收款	3,274,496,181.57	7,123,519,940.11
存货	29,369,146,755.87	10,595,118,863.64
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	92,962,491.31	
流动资产合计	34,343,258,710.10	21,487,691,812.07
非流动资产：		
可供出售金融资产	1,809,358,072.22	1,029,358,072.22
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	566,342,965.87	462,808,444.71
投资性房地产		
固定资产	4,551,565,268.76	213,515.18
在建工程		
工程物资		
固定资产清理		

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	5,078,196.87	1,703,405.66
其他非流动资产	50,000,000.00	50,000,000.00
非流动资产合计	6,982,344,503.72	1,544,083,437.77
资产总计	41,325,603,213.82	23,031,775,249.84
流动负债：		
短期借款	200,000,000.00	255,200,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	560,194.10	1,454,167.86
预收款项	7,650,414.90	
应付职工薪酬	24,050.52	26,962.84
应交税费	19,590,063.54	11,922,351.62
应付利息		
应付股利		
其他应付款	21,821,717,778.97	10,915,512,656.46
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	2,000,000.00	2,000,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	22,051,542,502.03	11,186,116,138.78
非流动负债：		
长期借款	9,171,120,000.00	6,271,120,000.00
应付债券	1,392,825,424.87	1,391,552,063.12
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	2,526,990,000.00	1,000,000,000.00
长期应付职工薪酬		
专项应付款		26,990,000.00
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	13,090,935,424.87	8,689,662,063.12
负债合计	35,142,477,926.90	19,875,778,201.90
所有者权益：		
股本	3,000,000,000.00	3,000,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	3,167,646,465.87	131,308,444.71
减：库存股		

其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	4,693,758.66	4,693,758.66
未分配利润	10,785,062.39	19,994,844.57
所有者权益合计	6,183,125,286.92	3,155,997,047.94
负债和所有者权益总计	41,325,603,213.82	23,031,775,249.84

法定代表人：王跃平 主管会计工作负责人：潘云山 会计机构负责人：姚利波

合并利润表

2018年1—6月

编制单位：杭州市下城区城市建设投资发展集团有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	356,082,698.11	247,466,824.80
其中：营业收入	356,082,698.11	247,466,824.80
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	375,573,450.40	258,461,652.49
其中：营业成本	283,031,278.31	198,383,487.53
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	4,684,337.23	6,098,451.84
销售费用	16,143,496.49	11,095,959.68
管理费用	24,326,349.17	44,366,807.13
财务费用	36,661,022.58	-1,483,053.69
资产减值损失	10,726,966.62	
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	44,519,700.00	103,489,035.34
投资收益（损失以“－”号填列）	5,106,548.62	9,922,980.96
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
资产处置收益（损失以“－”号填列）		
汇兑收益（损失以“－”号填列）		
其他收益		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	30,135,496.33	102,417,188.61
加：营业外收入	1,462,952.42	7,777,038.19
减：营业外支出	305,509.46	617,957.32
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	31,292,939.29	109,576,269.48

列)		
减：所得税费用	-1,277,760.20	27,394,067.37
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	32,570,699.49	82,182,202.11
（一）按经营持续性分类	32,570,699.49	82,182,202.11
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	32,570,699.49	82,182,202.11
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（二）按所有权归属分类	32,570,699.49	82,182,202.11
1.归属于母公司所有者的净利润	34,454,930.50	79,354,051.69
2.少数股东损益	-1,884,231.01	2,828,150.42
六、其他综合收益的税后净额		1,046,173.36
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		1,046,173.36
（一）以后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净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		1,046,173.36
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		1,046,173.36
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	32,570,699.49	83,228,375.47
归属于母公司所有者的综合收益总额	34,454,930.50	80,200,225.05
归属于少数股东的综合收益总额	-1,884,231.01	3,028,150.42
八、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

法定代表人：王跃平 主管会计工作负责人：潘云山 会计机构负责人：姚利波

母公司利润表

2018年1—6月

编制单位：杭州市下城区城市建设投资发展集团有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

一、营业收入	168,398.86	
减：营业成本	51,839.17	
税金及附加		
销售费用		
管理费用	3,890,145.48	3,602,994.22
财务费用	8,778.12	-39,344.82
资产减值损失	9,099,164.83	
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
投资收益（损失以“-”号填列）		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
其他收益		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-12,881,528.74	-3,563,649.40
加：营业外收入	1,447,897.87	66,000.00
减：营业外支出	50,942.52	50,000.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-11,484,573.39	-3,547,649.40
减：所得税费用	-2,274,791.21	
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-9,209,782.18	-3,547,649.40
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-9,209,782.18	-3,547,649.40
2.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）以后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净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
六、综合收益总额	-9,209,782.18	-3,547,649.40
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：王跃平 主管会计工作负责人：潘云山 会计机构负责人：姚利波

合并现金流量表

2018年1—6月

编制单位：杭州市下城区城市建设投资发展集团有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	1,844,644,560.62	952,910,476.07
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	368,156.35	
收到其他与经营活动有关的现金	8,024,048,052.93	
经营活动现金流入小计	9,869,060,769.90	952,910,476.07
购买商品、接受劳务支付的现金	14,289,652,562.12	7,065,063,694.84
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	137,899,439.72	8,509,754.30
支付的各项税费	16,633,533.40	8,907,615.28
支付其他与经营活动有关的现金	6,552,674,017.47	3,461,877,747.61
经营活动现金流出小计	20,996,859,552.71	10,544,358,812.03
经营活动产生的现金流量净额	-11,127,798,782.81	-9,591,448,335.96
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	5,106,548.62	9,922,980.96
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	570,216.56	
投资活动现金流入小计	5,676,765.18	9,922,980.96
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	366,778,265.50	89,283,460.38
投资支付的现金	870,002,601.88	
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		

支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	1,236,780,867.38	89,283,460.38
投资活动产生的现金流量净额	-1,231,104,102.20	-79,360,479.42
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		2,200,000,000.00
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	3,498,935,104.00	9,597,017,500.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	7,280,000,000.00	
筹资活动现金流入小计	10,778,935,104.00	11,797,017,500.00
偿还债务支付的现金	527,065,000.00	270,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	43,374,099.88	136,942,890.00
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		
筹资活动现金流出小计	570,439,099.88	406,942,890.00
筹资活动产生的现金流量净额	10,208,496,004.12	11,390,074,610.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-2,150,406,880.89	1,719,265,794.62
加：期初现金及现金等价物余额	7,438,251,608.48	472,897,278.34
六、期末现金及现金等价物余额	5,287,844,727.59	2,192,163,072.96

法定代表人：王跃平 主管会计工作负责人：潘云山 会计机构负责人：姚利波

母公司现金流量表

2018年1—6月

编制单位：杭州市下城区城市建设投资发展集团有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	1,506,591,436.63	
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	15,057,277,752.54	158,790,753.46
经营活动现金流入小计	16,563,869,189.17	158,790,753.46
购买商品、接受劳务支付的现金	10,381,565,618.73	6,500,000,000.00
支付给职工以及为职工支付的现金	2,208,752.30	3,619,027.00
支付的各项税费	279,168.24	27,410.00
支付其他与经营活动有关的现金	11,108,528,701.15	2,339,848,213.94
经营活动现金流出小计	21,492,582,240.42	8,843,494,650.94
经营活动产生的现金流量净额	-4,928,713,051.25	-8,684,703,897.48
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的		

现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	916,060.02	
投资支付的现金	882,960,000.00	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	883,876,060.02	-
投资活动产生的现金流量净额	-883,876,060.02	-
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		2,200,000,000.00
取得借款收到的现金	2,920,000,000.00	8,384,000,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	2,920,000,000.00	10,584,000,000.00
偿还债务支付的现金	75,200,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	75,200,000.00	-
筹资活动产生的现金流量净额	2,844,800,000.00	10,584,000,000.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-2,967,789,111.27	1,899,296,102.52
加：期初现金及现金等价物余额	3,769,053,008.32	23,051,497.38
六、期末现金及现金等价物余额	801,263,897.05	1,922,347,599.90

法定代表人：王跃平 主管会计工作负责人：潘云山 会计机构负责人：姚利波

合并所有者权益变动表
2018年1—6月

编制单位：杭州市下城区城市建设投资发展集团有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
	优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额	3,000,000.00				2,182,058.05		58,516,570.28		4,693,758.66		1,424,660,119.93	447,230,451.38	7,117,158,982.30
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	3,000,000.00				2,182,058.05		58,516,570.28		4,693,758.66		1,424,660,119.93	447,230,451.38	7,117,158,982.30
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)					2,588,615.74						33,957,800.35	-1,884,231.01	2,620,689,313.24
(一) 综合收益总额											34,454,930.50	-1,884,231.01	32,570,699.49
(二) 所有者投入和减少资本					2,588,615.74								2,588,615,743.90

					0							
1. 股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他					2,588,615,743.90							2,588,615,743.90
(三) 利润分配												
1. 提取盈余公积												
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者(或股东)的分配												
4. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本(或股本)												
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他										-		-
										497,130.15		497,130.15
四、本期期末余额	3,000,000.00				4,770,673,825.95	58,516,570.28		4,693,758.66		1,458,617,920.28	445,346,220.37	9,737,848,295.54

项目	上期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
	优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额	200,000,000.00				3,210,962,696.73		22,259,941.32		4,693,758.66		1,338,082,072.20	24,813,983.95	4,800,812,452.86
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	200,000,000.00				3,210,962,696.73		22,259,941.32		4,693,758.66		1,338,082,072.20	24,813,983.95	4,800,812,452.86
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	2,800,000.00				-1,028,904,614.68		36,256,628.96				86,578,047.73	422,416,467.43	2,316,346,529.44
(一) 综合收益总额							36,256,628.96				164,329,146.78	677,274.39	201,263,050.13
(二) 所有者投入和减少	2,800				-							424,000,	2,195,

资本	,000, 000.0 0				1,028 ,904, 614.6 8							000.00	095,3 85.32	
1. 股东投入的普通股	2,800 ,000, 000.0 0											424,000, 000.00	3,224, 000,0 00.00	
2. 其他权益工具持有者投入资本														
3. 股份支付计入所有者权益的金额														
4. 其他					- 1,028 ,904, 614.6 8								- 1,028, 904,6 14.68	
(三) 利润分配												- 25,74 3,248 .37	- 2,260,80 6.96	- 28,00 4,055. 33
1. 提取盈余公积														
2. 提取一般风险准备														
3. 对所有者(或股东)的分配												- 25,74 3,248 .37	- 2,260,80 6.96	- 28,00 4,055. 33
4. 其他														
(四) 所有者权益内部结转														
1. 资本公积转增资本(或股本)														
2. 盈余公积转增资本(或股本)														

3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他													
(五) 专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他												-	-
												52,007,850.68	52,007,850.68
四、本期期末余额	3,000,000.00				2,182,058.05		58,516,570.28		4,693,758.66		1,424,660,119.93	447,230,451.38	7,117,158,982.30

法定代表人：王跃平 主管会计工作负责人：潘云山 会计机构负责人：姚利波

母公司所有者权益变动表
2018年1—6月

编制单位：杭州市下城区城市建设投资发展集团有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	3,000,000,000.00				131,308,444.71	-	-	-	4,693,758.66		19,994,844.57	3,155,997,047.94
加：会计政策变更	-				-	-	-	-	-		-	
前期差错更正	-				-	-	-	-	-		-	
其他	-				-	-	-	-	-		-	
二、本年期初余额	3,000,000,000.00	-	-	-	131,308,444.71	-	-	-	4,693,758.66		19,994,844.57	3,155,997,047.94

三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-			3,036,338,021.16	-	-	-	-	-	-9,209,782.18	3,027,128,238.98
（一）综合收益总额	-			-	-	-	-	-	-	-9,209,782.18	-9,209,782.18
（二）所有者投入和减少资本	-			3,036,338,021.16	-	-	-	-	-		3,036,338,021.16
1. 股东投入的普通股	-			-	-	-	-	-	-		
2. 其他权益工具持有者投入资本	-			-	-	-	-	-	-		
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-			-	-	-	-	-	-		
4. 其他	-			3,036,338,021.16	-	-	-	-	-		3,036,338,021.16
（三）利润分配	-			-	-	-	-	-	-		
1. 提取盈余公积	-			-	-	-	-	-	-		
2. 对所有者（或股东）的分配	-			-	-	-	-	-	-		
3. 其他	-			-	-	-	-	-	-		
（四）所有者权益内部结转	-			-	-	-	-	-	-		
1. 资本公积转增资本（或股本）	-			-	-	-	-	-	-		
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-			-	-	-	-	-	-		
3. 盈余公积弥补亏损	-			-	-	-	-	-	-		
4. 其他	-			-	-	-	-	-	-		
（五）专项储备	-			-	-	-	-	-	-		
1. 本期提取	-			-	-	-	-	-	-		
2. 本期使用	-			-	-	-	-	-	-		
（六）其他	-			-	-	-	-	-	-		

四、本期期末余额	3,000,000.00	-	-	-	3,167,646.46 5.87	-	-	-	4,693,758.66		10,785,062.39	6,183,125,286.92
----------	--------------	---	---	---	----------------------	---	---	---	--------------	--	---------------	------------------

项目	上期											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	200,000,000.00				131,308,444.71				4,693,758.66		22,732,489.76	358,734,693.13
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	200,000,000.00				131,308,444.71				4,693,758.66		22,732,489.76	358,734,693.13
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	2,800,000.00										-	2,797,262.35 4.81
（一）综合收益总额											-	-
											2,737,645.19	2,737,645.19
（二）所有者投入和减少资本	2,800,000.00											2,800,000.00
1. 股东投入的普通股	2,800,000.00											2,800,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
（三）利润分配												
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者（或股东）的分配												

3. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本(或股本)												
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本期期末余额	3,000,000,000.00				131,308,444.71				4,693,758.66		19,994,844.57	3,155,997,047.94

法定代表人：王跃平 主管会计工作负责人：潘云山 会计机构负责人：姚利波

担保人财务报表

适用 不适用

