

# 当阳市鑫源投资开发有限责任公司

## 2014 年上半年中期报告

### 重要提示:

本公司确信本报告所载资料不存在重大遗漏、虚假陈述或者严重误导,并对其内容的真实性、准确性和完整性负个别及连带责任,北京兴华会计师事务所有限公司为公司报表出具了标准无保留意见审计报告。

### 一、公司基本情况简介

公司名称: 当阳市鑫源投资开发有限责任公司

住址: 当阳市玉阳环城东路 1 号

法定代表人: 沈卫东

联系人: 李井泉

电话: 0717-3236898

传真: 0717-3226556

### 二、已发行债券基本情况

1、债券名称: 2014 年当阳市鑫源投资开发有限责任公司公司债券(简称“14 当阳债”)。

2、债券代码: 1480311 (银行间市场); 124772 (上海证券交易所)。

3、债券存续期间: 2014 年 5 月 23 日至 2021 年 5 月 23 日。

4、债券发行总额: 12 亿元。

5、债券期限和利率: 本期债券为 7 年期固定利率债券, 本期债

券在存续期内票面利率为 7.99%，在债券存续期内固定不变。

6、还本付息方式：每年付息一次，同时设置本金提前偿还条款，在本期债券存续期的第 3、第 4、第 5、第 6、第 7 个计息年度分别按照债券发行总额 20%、20%、20%、20%、20%的比例偿还债券本金。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。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息。

7、信用评级：经中诚信国际信用评级有限责任公司综合评定，发行人的主体信用级别为 AA-，本期债券的信用等级为 AA；经鹏元资信评估有限公司综合评定，发行人的主体信用级别为 AA-，本期债券的信用级别为 AA。

8、债券上市时间：2014 年 6 月 5 日（银行间市场）；2014 年 7 月 4 日（上海证券交易所）。

9、债券上市地点：银行间债券市场；上海证券交易所。

10、债券担保：发行人以其拥有的国有土地使用权为本期债券提供抵押担保。

11、债券主承销商：东方花旗证券有限公司。

### 三、公司概况和业绩回顾

当阳市鑫源投资开发有限责任公司(以下简称“发行人”)成立于 1999 年 8 月 12 日，在当阳市人民政府的指导和监督下规范运作、市场化经营。发行人作为当阳市城市基础设施最重要的投融资和建设主体，承担着当阳市城市基础设施建设的重要角色。多年来，发行人以政府部门的规划要求为依据，实施并完成了当阳市多个重大项目建

设，为当阳市经济和社会发展做出了重要贡献。作为当阳市城市基础设施建设重要的投融资主体，发行人处于行业垄断地位，市场前景广阔。

#### 四、发行人财务数据摘要

(单位：万元)

| 科目    | 2014 年 6 月底 |
|-------|-------------|
| 总资产   | 731,014.79  |
| 所有者权益 | 491,572.51  |
| 总负债   | 239,442.27  |
| 非流动负债 | 207,236.00  |
| 流动负债  | 32,206.27   |
| 营业总收入 | 27,027.69   |
| 营业利润  | 8,073.52    |
| 利润总额  | 10,491.52   |
| 净利润   | 8,473.14    |

截至 2014 年 6 月 30 日，发行人总资产为 731,014.79 万元，负债总额为 239,442.89 万元，所有者权益为 491,572.51 万元；2014 年 1-6 月，发行人实现营业总收入 27,027.69 万元，净利润 8,473.14 万元。

2014 年中期会计报告见附件。

#### 五、抵押资产办理情况

2014 年 5 月 26 日，发行人已将名下拟抵押的 27 宗、面积 366.35 万平方米的国有土地使用权抵押给抵押权代理人中国民生银行股份有限公司。



有限公司宜昌分行，并办理了他项权证，存续期限自 2014 年 5 月 30 日至 2021 年 5 月 29 日。

2014 年 6 月 24 日，中瑞国际资产评估（北京）有限公司对本期债券已抵押的土地使用权进行了减值测试，并出具了中瑞评报字[2014] 0701059 号《评估报告》，评估结果显示本期债券的抵押资产在 2013 年 12 月 31 日评估值为 286,982.07 万元。

## **六、债券跟踪评级情况说明**

根据 2014 年 5 月 16 日，中诚信国际信用评级有限责任公司出具的《2014 年当阳市鑫源投资开发有限责任公司公司债券信用评级报告》，发行人的主体信用级别为 AA-，本期债券的信用等级为 AA；根据 2014 年 5 月 16 日，鹏元资信评估有限公司出具的《当阳市鑫源投资开发有限责任公司 2014 年 12 亿元公司债券信用评级报告》，发行人的主体信用级别为 AA-，本期债券的信用等级为 AA。

## **七、已发行债券兑付兑息是否存在违约以及未来是否存在按期偿付风险的情况说明**

本公司已发行债券兑息不存在违约情况，并且尽本公司所知，亦没有迹象表明本公司未来按期兑付存在风险。

## **八、公司涉及重大诉讼事项**

本公司没有正在进行的或未决的会对本公司财务状况和运营业绩产生重大不利影响的任何诉讼、仲裁或行政程序，并且尽本公司所知，亦不存在任何潜在的可能产生重大不利影响的诉讼、仲裁或行政程序。

本页无正文，为《当阳市鑫源投资开发有限责任公司 2014 年上半年  
中期报告》的盖章页

当阳市鑫源投资开发有限责任公司

2014 年 8 月 20 日





## 资产负债表

编制单位：当阳市鑫源投资开发有限责任公司

单位：元

| 项目          | 2014 年 6 月 30 日  | 2013 年 12 月 31 日 |
|-------------|------------------|------------------|
| 流动资产：       |                  |                  |
| 货币资金        | 1,087,619,764.24 | 65,186,973.11    |
| 交易性金融资产     |                  |                  |
| 应收票据        |                  |                  |
| 应收账款        | 616,679,402.53   | 544,642,502.53   |
| 预付款项        | 50,996,836.80    | 35,521,122.41    |
| 应收利息        |                  |                  |
| 应收股利        |                  |                  |
| 其他应收款       | 297,714,626.46   | 406,472,155.93   |
| 存货          | 4,744,445,277.34 | 4,456,794,102.41 |
| 一年内到期的非流动资产 |                  |                  |
| 其他流动资产      |                  |                  |
| 流动资产合计      | 6,797,455,907.37 | 5,508,616,856.39 |
| 非流动资产：      |                  |                  |
| 可供出售金融资产    |                  |                  |
| 持有至到期投资     |                  |                  |
| 长期应收款       |                  |                  |
| 长期股权投资      | 5,100,000.00     | 5,100,000.00     |
| 投资性房地产      | 458,477,620.24   | 458,477,620.24   |
| 固定资产        | 20,386,157.59    | 20,386,157.59    |
| 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        | 1,154,694.21     | 1,154,694.21     |
| 开发支出        |                  |                  |
| 商誉          |                  |                  |
| 长期待摊费用      | 27,133,491.85    | 133,491.85       |
| 递延所得税资产     | 440,000.00       | 440,000.00       |
| 其他非流动资产     |                  |                  |
| 非流动资产合计     | 512,691,963.89   | 485,691,963.89   |
| 资产总计        | 7,310,147,871.26 | 5,994,308,820.28 |
| 流动负债：       |                  |                  |
| 短期借款        |                  |                  |
| 交易性金融负债     |                  |                  |
| 应付票据        |                  |                  |



|                   |                  |                  |
|-------------------|------------------|------------------|
| 应付账款              | 6,202.82         | 6,202.82         |
| 预收款项              | 549,754.00       |                  |
| 应付职工薪酬            |                  |                  |
| 应交税费              | 95,770,565.38    | 75,586,754.38    |
| 应付利息              |                  |                  |
| 应付股利              |                  |                  |
| 其他应付款             | 225,736,226.98   | 300,162,173.98   |
| 一年内到期的非流动负债       |                  |                  |
| 其他流动负债            |                  |                  |
| 流动负债合计            | 322,062,749.18   | 375,755,131.18   |
| 非流动负债：            |                  |                  |
| 长期借款              | 745,860,000.00   | 756,060,000.00   |
| 应付债券              | 1,200,000,000.00 |                  |
| 长期应付款             |                  |                  |
| 专项应付款             | 126,500,000.00   | 31,500,000.00    |
| 预计负债              |                  |                  |
| 递延所得税负债           |                  |                  |
| 其他非流动负债           |                  |                  |
| 非流动负债合计           | 2,072,360,000.00 | 787,560,000.00   |
| 负债合计              | 2,394,422,749.18 | 1,163,315,131.18 |
| 所有者权益（或股东权益）：     |                  |                  |
| 实收资本（或股本）         | 511,821,694.19   | 511,821,694.19   |
| 资本公积              | 3,396,165,650.72 | 3,396,165,650.72 |
| 减：库存股             |                  |                  |
| 盈余公积              | 92,300,641.01    | 92,300,641.01    |
| 未分配利润             | 915,437,136.16   | 830,705,703.18   |
| 所有者权益（或股东权益）合计    | 4,915,725,122.08 | 4,830,993,689.10 |
| 负债和所有者权益（或股东权益）总计 | 7,310,147,871.26 | 5,994,308,820.28 |

# 利润表

编制单位：当阳市鑫源投资开发有限责任公司

单位：元

| 项 目                  | 2014 年 1-6 月   | 2013 年度        |
|----------------------|----------------|----------------|
| 一、营业收入               | 270,276,900.00 | 511,471,517.80 |
| 减：营业成本               | 189,394,467.44 | 405,611,687.61 |
| 营业税金及附加              |                | 1,336,913.86   |
| 销售费用                 |                |                |
| 管理费用                 | 250,000.00     | 20,923,136.82  |
| 财务费用                 | -102,811.42    | -213,763.27    |
| 资产减值损失               |                |                |
| 加：公允价值变动收益（损失以“-”填列） |                |                |
| 投资收益（损失以“-”填列）       |                |                |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益   |                |                |
| 二、营业利润（亏损以“-”号填列）    | 80,735,243.98  | 83,813,542.78  |
| 加：营业外收入              | 24,180,000.00  | 96,295,382.41  |
| 减：营业外支出              |                |                |
| 其中：非流动资产处置损失         |                |                |
| 三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）  | 104,915,243.98 | 180,108,925.19 |
| 减：所得税费用              | 20,183,811.00  | 20,953,385.70  |
| 四、净利润（净亏损以“-”号填列）    | 84,731,432.98  | 159,155,539.49 |
| 五、每股收益：              |                |                |
| （一）基本每股收益            |                |                |
| （二）稀释每股收益            |                |                |





## 现金流量表

编制单位：当阳市鑫源投资开发有限责任公司

单位：元

| 项目                      | 2014 年 1-6 月     | 2013 年度          |
|-------------------------|------------------|------------------|
| 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          | 198,789,754.00   | 874,491,700.00   |
| 收到的其他与经营活动有关的现金         | 153,634,471.56   | 334,434,922.06   |
| 经营活动现金流入小计              | 352,424,225.56   | 1,208,926,622.06 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金          | 457,756,292.33   | 369,812,720.41   |
| 支付的各项税费                 |                  | 23,100,000.00    |
| 支付的其他与经营活动有关的现金         | 270,077.67       | 260,151,936.15   |
| 经营活动现金流出小计              | 458,026,370.00   | 653,064,656.56   |
| 经营活动产生的现金流量净额           | -105,602,144.44  | 555,861,965.50   |
| 二、投资活动产生的现金流量：          |                  |                  |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 |                  | 475,983,641.80   |
| 投资活动现金流出小计              |                  | 475,983,641.80   |
| 投资活动产生的现金流量净额           |                  | -475,983,641.80  |
| 三、筹资活动产生的现金流量：          |                  |                  |
| 取得借款收到的现金               | 70,000,000.00    | 150,000,000.00   |
| 发行债券收到的现金               | 1,173,000,000.00 |                  |
| 收到的其他与筹资活动有关的现金         |                  |                  |
| 筹资活动现金流入小计              | 1,243,000,000.00 | 150,000,000.00   |
| 偿还债务支付的现金               | 80,200,000.00    | 120,140,000.00   |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金       | 34,765,064.43    | 68,486,611.45    |
| 筹资活动现金流出小计              | 114,965,064.43   | 188,626,611.45   |
| 筹资活动产生的现金流量净额           | 1,128,034,935.57 | -38,626,611.45   |
| 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          | 1,022,432,791.13 | 41,251,712.25    |
| 加：期初现金及现金等价物余额          | 65,186,973.11    | 23,935,326.76    |
| 六、期末现金及现金等价物余额          | 1,087,619,764.24 | 65,187,039.01    |