

湘潭九华经济建设投资有限公司

2015年中期报告

重要提示

本公司确信本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏、并对其内容的真实性、准确性和完整性负个别及连带责任。

一、发行人概况

- 1、公司法定名称：湘潭九华经济建设投资有限公司
- 2、公司法定代表人：李文军
- 3、公司注册地址：湘潭九华示范区宝马东路1号九华大厦
- 4、公司信息披露事务人：刘峰、刘杰斌

联系地址：湘潭九华示范区宝马东路1号九华大厦13楼

联系电话：0731—52379330

传真：0731—52379330

邮政编码：411202

- 5、公司指定信息披露：《上海证券报》和上海证券交易所网站

二、已发行债券情况

（一）2010年湘潭九华经济建设投资有限公司企业债券

- 1、证券简称：PR九华债（上交所）、10湘潭九华债（银行间）
- 2、证券代码：122857（上交所）、1080165（银行间）
- 3、债券存续期限：2010年12月16日至2016年12月15日
- 4、债券发行额度：人民币壹拾亿元整（人民币1,000,000,000元）
- 5、债券年利率和计息方式：本期债券为6年期固定利率债券，票面利率为6.93%，在本期债券存续期内固定不变。该利率根据Shibor基准利率加上基本利差3.75%制定，Shibor基准利率为本期债券发行首日前五个工作日全国银行间同业拆借中心在上海银行间同业拆放利率网（www.Shibor.org）上公布的一年期上海银行间同业拆放利率（Shanghai Interbank Offered Rate，简称“Shibor”）的算术平均数，即3.18%（四舍五入保留两位小数）。本期债券采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计利息。
- 6、债券还本付息方式：在本期债券存续期内，每年付息一次。本期债券设

置提前偿还条款，在债券存续期的第4、5、6年末分别按照债券发行总额30%、30%、40%的比例偿还债券本金。年度付息款项自付息首日起不另计利息，本金自兑付首日起不另计利息。

7、债券信用等级：经鹏元资信评估有限公司综合评定，本期债券信用等级为AA，本公司主体长期信用等级为AA-。

8、债券上市时间：2010年12月24日（银行间）

2011年2月23日（上交所）

9、债券上市地点：上海证券交易所、银行间债券市场

10、债券担保：本公司以自有的五宗土地使用权进行抵押担保，地址均位于九华示范区内，土地用途为商服、居住，使用权类型为出让，使用权总面积1,113,335平方米。经湖南广联土地评估有限公司、湖南华信求是地产矿产与资产评估有限公司评估，五宗土地使用权的总价值为206,600.61万元。

11、跟踪评级情况：根据鹏元资信评估有限公司2014年6月20日出具的本期债券2014年跟踪信用评级报告，本期债券的跟踪评级结果维持为AA，公司主体长期信用等级维持为AA-，评级展望为稳定。

12、本期债券主承销商：海通证券股份有限公司。

截至2015年6月30日，本期债券的本金余额为人民币7亿元，债券信用等级为AA级。

（二）2012年湘潭九华经济建设投资有限公司公司债券

1、证券简称：12湘九华（上交所）、12湘潭九华债（银行间）

2、证券代码：122582（上交所）、1280257（银行间）

3、债券存续期限：2012年8月29日至2019年8月28日

4、债券发行额度：人民币玖亿元整（人民币900,000,000元）

5、债券年利率和计息方式：本期债券为固定利率债券，票面利率为7.43%，在本期债券存续期内固定不变。票面利率根据上海银行间同业拆放利率（简称“Shibor”）的基准利率加上基本利差2.99%确定，Shibor基准利率为公告日前5

个工作日全国银行间同业拆借中心在上海银行间同业拆放利率网（www.shibor.org）上公布的一年期Shibor（1Y）利率的算术平均数4.44%，基准利率保留两位小数，第三位小数四舍五入，基本利差所处区间已专报中国人民银行和国家发改委备案同意。本期债券采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计利息。

6、债券还本付息方式：在本期债券存续期内，每年付息一次。本期债券附设本金提前偿还条款，从第3个计息年度末开始偿还本金，在债券存续期的第3、第4、第5、第6及第7个计息年度末分别按照本期债券发行总额20%、20%、20%、20%和20%的比例偿还债券本金。本期债券存续期后5年每年利息随本金一起支付，年度付息款项自付息日起不另计息，到期兑付款项自兑付日起不另计息。

7、债券信用等级：经鹏元资信评估有限公司综合评定，本期债券信用等级为AA，本公司主体长期信用等级为AA-。

8、债券上市时间：2012年9月5日（银行间）

2012年10月12日（上交所）

9、债券上市地点：上海证券交易所、银行间债券市场

10、债券担保：发行人以其合法拥有的4宗土地使用权（使用权面积合计为1,058,745平方米，评估总价值为247,291.30万元，约为发行总额的2.75倍）为本期债券提供抵押担保。

11、跟踪评级情况：根据鹏元资信评估有限公司2014年6月20日出具的本期债券2014年跟踪信用评级报告，本期债券的跟踪评级结果维持为AA，公司主体长期信用等级维持为AA-，评级展望为稳定。

12、本期债券主承销商：海通证券股份有限公司。

截至2015年6月30日，本期债券的本金余额为人民币9亿元，债券信用等级为AA级。

（三）2013年湘潭九华经济建设投资有限公司公司债券

1、证券简称：13湘九华（上交所）、13湘潭九华债（银行间）

2、证券代码：124378（上交所）、1380310（银行间）

3、债券存续期限：2013年10月15日至2020年10月14日

4、债券发行额度：人民币壹拾捌亿元整（人民币1,800,000,000元）

5、债券年利率和计息方式：本期债券为固定利率债券，票面年利率由Shibor基准利率加上基本利差确定。Shibor基准利率为簿记建档日前5个工作日全国银行间同业拆借中心在上海银行间同业拆放利率网（www.shibor.org）上公布的一年期Shibor（1Y）利率的算术平均数4.40%（基准利率保留两位小数，第三位小数四舍五入）；基本利差的区间为2.00%至3.00%，即簿记建档的区间为6.40%至7.40%。根据2013年10月14日簿记建档结果，经发行人与主承销商协商一致，并报国家有关主管部门备案，本期债券的最终发行票面利率为7.15%，基本利差为2.75%。

6、债券还本付息方式：在本期债券存续期内，每年付息一次。本期债券附设本金提前偿还条款，从第3个计息年度末开始偿还本金，在债券存续期的第3、第4、第5、第6及第7个计息年度末分别按照本期债券发行总额20%、20%、20%、20%和20%的比例偿还债券本金。本期债券存续期后5年每年利息随本金一起支付，年度付息款项自付息日起不另计息，到期兑付款项自兑付日起不另计息。

7、债券信用等级：经联合资信评估有限公司综合评定，本期债券信用等级为AA，本公司主体长期信用等级为AA。

8、债券上市时间：2013年10月22日（银行间）

2013年11月20日（上交所）

9、债券上市地点：上海证券交易所、银行间债券市场

10、债券担保：本期债券无担保

11、跟踪评级情况：根据联合资信评估有限公司2014年6月27日出具的本期债券2014年跟踪信用评级报告，本期债券的跟踪评级结果维持为AA，公司主体长期信用等级维持为AA，评级展望为稳定。

12、本期债券主承销商：海通证券股份有限公司。

截至2015年6月30日，本期债券的本金余额为人民币18亿元，债券信用等级为AA级。

（四）2015年湘潭九华经济建设投资有限公司公司债券

1、证券简称：15湘九华（上交所）、15湘潭九华债（银行间）

2、证券代码：127095（上交所）、1580019（银行间）

3、债券存续期限：2015年1月21日至2022年1月20日

4、债券发行额度：人民币壹拾伍亿元整（人民币1,500,000,000元）

5、债券年利率和计息方式：本期债券为固定利率债券，票面年利率由Shibor基准利率加上基本利差确定。Shibor基准利率为发行公告日前5个工作日全国银行间同业拆借中心在上海银行间同业拆放利率网（www.shibor.org）上公布的一年期Shibor（1Y）利率的算术平均数（基准利率保留两位小数，第三位小数四舍五入）。本期债券的最终基本利差和最终票面年利率根据簿记建档结果确定为6.59%，并已报国家有关主管部门备案，在本期债券存续期内固定不变。本期债券采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计利息。

6、债券还本付息方式：在本期债券存续期内，每年付息一次。本期债券附设本金提前偿还条款，从第3个计息年度末开始偿还本金，在债券存续期的第3、第4、第5、第6及第7个计息年度末分别按照本期债券发行总额20%、20%、20%、20%和20%的比例偿还债券本金。本期债券存续期后5年每年利息随本金一起支付，年度付息款项自付息日起不另计息，到期兑付款项自兑付日起不另计息。

7、债券信用等级：经联合资信评估有限公司综合评定，本期债券信用等级为AA，本公司主体长期信用等级为AA。

8、债券上市时间：2015年1月28日（银行间）

2015年4月10日（上交所）

9、债券上市地点：上海证券交易所、银行间债券市场

10、债券担保：本期债券无担保

11、跟踪评级情况：截至2015年6月30日，本期债券无跟踪评级。

12、本期债券主承销商：海通证券股份有限公司。

三、公司主要财务数据和财务指标

公司主要财务数据和财务指标

项 目	2015年6月30日（未经审计）
资产总计（万元）	5,211,197.50
负债合计（万元）	2,722,420.80
所有者权益合计（万元）	2,488,776.70
营业收入（万元）	150,210.09
净利润（万元）	34,979.59
流动比率（倍）	7.68
速动比率（倍）	0.92
资产负债率（%）	52.24

四、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付兑息不存在违约情况，并尽本公司所知，亦没有迹象表明本公司未来按期偿付存在风险。

五、涉及和可能涉及影响债券按期偿付的重大诉讼事项

本公司没有正在进行的或未决的会对本公司的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涉及影响债券按期偿付的重大诉讼、仲裁或行政程序。

六、已发行债券变动情况

截至2015年6月30日，公司已发行在外的企业债券总额为人民币49亿元，即2010年湘潭九华经济建设投资有限公司企业债券7亿元、2012年湘潭九华经济建设投资有限公司公司债券9亿元、2013年湘潭九华经济建设投资有限公司公司债

券18亿元以及2015年湘潭九华经济建设投资有限公司公司债券15亿元。

七、债券跟踪评级情况说明

由于发行人2014年年度报告披露较晚，截至2015年6月30日，鹏元资信评估有限公司未出具2010年湘潭九华经济建设投资有限公司企业债券和2012年湘潭九华经济建设投资有限公司公司债券的2015年度跟踪评级报告。

由于发行人2014年年度报告披露较晚，截至2015年6月30日，联合资信评估有限公司未出具2013年湘潭九华经济建设投资有限公司公司债券和2015年湘潭九华经济建设投资有限公司公司债券的2015年度跟踪评级报告。

附件：湘潭九华经济建设投资有限公司2015年6月30日未经审计的合并财务报表。

湘潭九华经济建设投资有限公司



2015年8月24日

合并资产负债表

编制单位：湘潭九华经济建设投资有限公司

金额单位：人民币元

项 目	2015.6.30 (已重列)	2014.12.31 (已重列)
流动资产：		
货币资金	2,844,434,953.36	2,880,455,975.44
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	374,182.86	804,832.86
预付款项	228,376,234.27	201,859,304.27
应收利息	10,157,522.22	23,739,226.09
应收股利		
其他应收款	1,815,108,117.29	1,880,071,061.05
存货	35,963,955,463.18	32,449,076,880.34
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	21,781,083.31	14,115,833.33
流动资产合计	40,884,187,556.49	37,450,123,113.38
非流动资产：		
可供出售金融资产	130,070,700.00	132,530,700.00
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资		
投资性房地产		
固定资产	788,451,315.37	796,486,775.74
在建工程	1,129,594,884.60	979,885,399.66
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	9,177,711,455.96	9,265,636,831.58
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	1,959,049.97	1,959,194.65
其他非流动资产		
非流动资产合计	11,227,787,405.90	11,176,498,901.63
资产总计	52,111,974,962.39	48,626,622,015.01

(转下页)

合并资产负债表（续）

编制单位：湘潭九华经济建设投资有限公司

金额单位：人民币元

项 目	2015.6.30 (已重列)	2014.12.31 (已重列)
流动负债：		
短期借款	1,162,200,000.00	1,017,000,000.00
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	270,000,000.00	100,000,000.00
应付账款	213,811,021.21	213,811,021.21
预收款项	11,415,022.00	11,000,944.00
应付职工薪酬	1,000.00	1,000.00
应交税费	329,636,712.78	329,277,557.44
应付利息	356,212.50	110,353,009.23
应付股利		
其他应付款	794,465,378.06	796,608,853.68
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	2,544,687,471.98	4,657,097,471.98
其他流动负债		
流动负债合计	5,326,572,818.53	7,235,149,857.54
非流动负债：		
长期借款	15,646,260,900.00	12,061,258,200.00
应付债券	4,420,000,000.00	2,920,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	1,831,374,276.90	1,872,242,861.77
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		
其他非流动负债		
非流动负债合计	21,897,635,176.90	16,853,501,061.77
负债合计	27,224,207,995.43	24,088,650,919.31
所有者权益：		
实收资本（或股本）	600,000,000.00	600,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	20,908,441,392.40	20,908,441,392.40
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	308,891,601.96	308,891,601.96
一般风险准备		
未分配利润	3,070,433,972.60	2,720,638,101.34
归属于母公司股东权益合计	24,887,766,966.96	24,537,971,095.70
少数股东权益		
股东权益合计	24,887,766,966.96	24,537,971,095.70
负债和股东权益总计	52,111,974,962.39	48,626,622,015.01

法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



合并利润表

编制单位：湘潭九华经济建设投资有限公司

金额单位：人民币元

项 目	2015年1-6月 (已重列)	2014年度 (已重列)
一、营业总收入	1,502,100,893.18	3,391,391,089.42
其中：营业收入	1,502,100,893.18	3,391,391,089.42
二、营业总成本	1,450,135,609.79	3,299,619,651.42
其中：营业成本	1,333,577,488.40	2,960,924,472.26
营业税金及附加	1,091,406.87	2,235,682.15
销售费用	62,633.00	290,803.00
管理费用	120,922,528.61	266,705,760.64
财务费用	-5,517,868.38	61,692,116.18
资产减值损失	-578.71	7,770,817.19
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）	730,295.50	4,105,896.97
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	52,695,578.89	95,877,334.97
加：营业外收入	297,100,437.05	425,780,411.21
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出		518,866.30
其中：非流动资产处置损失		
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	349,796,015.94	521,138,879.88
减：所得税费用	144.68	26,202,197.02
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	349,795,871.26	494,936,682.86
归属于母公司股东的净利润	349,795,871.26	494,936,682.86
少数股东损益		
六、其他综合收益的税后净额		
归属母公司股东的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		
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	349,795,871.26	494,936,682.86
归属于母公司股东的综合收益总额	349,795,871.26	494,936,682.86
归属于少数股东的综合收益总额		
八、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



合并现金流量表

编制单位：湘潭九华经济建设投资有限公司

金额单位：人民币元

项 目	2015年1-6月 (已重列)	2014年度 (已重列)
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	1,502,945,621.18	2,768,032,432.72
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	297,100,437.05	696,375,379.80
经营活动现金流入小计	1,800,046,058.23	3,464,407,812.52
购买商品、接受劳务支付的现金	4,704,973,001.24	6,072,790,943.27
支付给职工以及为职工支付的现金	12,392,215.37	17,611,918.18
支付的各项税费	732,396.21	20,488,712.29
支付其他与经营活动有关的现金	40,254,886.33	2,251,085,837.08
经营活动现金流出小计	4,758,352,499.15	8,361,977,410.82
经营活动产生的现金流量净额	-2,958,306,440.92	-4,897,569,598.30
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	2,460,000.00	370,000,000.00
取得投资收益收到的现金	14,311,999.37	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的 现金净额		4,105,896.97
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	16,771,999.37	374,105,896.97
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的 现金	53,748,648.95	448,806,154.21
投资支付的现金	7,665,249.98	15,496,000.00
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	61,413,898.93	464,302,154.21
投资活动产生的现金流量净额	-44,641,899.56	-90,196,257.24
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	5,951,180,000.00	15,598,528,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		376,000,000.00
筹资活动现金流入小计	5,951,180,000.00	15,974,528,000.00
偿还债务支付的现金	2,874,255,884.87	6,620,709,242.16
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	109,996,796.73	1,735,257,197.80
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		2,532,896,289.90
筹资活动现金流出小计	2,984,252,681.60	10,888,862,729.86
筹资活动产生的现金流量净额	2,966,927,318.40	5,085,665,270.14
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	-36,021,022.08	97,899,414.60
加：期初现金及现金等价物余额	418,204,793.40	320,305,378.80
六、期末现金及现金等价物余额	382,183,771.32	418,204,793.40

法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：

