

# 黔南州投资有限公司

## 2015 年中期报告

### 重要提示

本公司保证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、准确性和完整性承担个别及连带责任。

#### 一、公司概况

- (一) 公司名称：黔南州投资有限公司
- (二) 公司注册地址：贵州省都匀市庆云宫 22 栋
- (三) 公司法定代表人：周毅
- (四) 公司信息披露事务人：余国丹
- (五) 公司聘请的会计师事务所：大信会计师事务所（特殊普通合伙）
- (六) 公司经营情况：公司是黔南州开发建设和投资的重要主体，主要负责黔南州的基础设施建设及投融资和国有资产管理。近年来在提高黔南州城市化水平、改善黔南州投资环境、提升黔南州综合服务能力方面发挥了重要作用，公司的整体实力也得到了显著增强，投资建设规模稳定增长，公司在黔南州的重要性日益显现。自成立以来，公司经营规模和实力不断壮大，先后建设了一批黔南州重点建设项目，如瓮安县河滨路景观带“瓮安早春”工程项目、平塘县抗旱救灾应急水利基础设施修复工程等。公司按照黔南州政府制定的城区建设方案，通过多种渠道筹集资

金，组织实施黔南州的基础设施建设，经营公共服务设施等城市资源及州政府委托的其他国有资产，在黔南州开发建设方面具有重要地位，有着较强的竞争优势和广阔的发展前景。

(七)截至2015年6月30日，公司资产总计【1,737,759.08】万元，负债合计【874,613.58】万元，所有者权益合计【863,145.50】万元，资产负债率【50.33】%。2015年1-6月公司实现主营业务收入【46,305.67】万元，利润总额【6,363.28】万元，净利润【5,872.36】万元。

## 二、已发行的债券概况

### (一) 2015年黔南州投资有限公司公司债券

债券名称	2015年黔南州投资有限公司公司债券			
债券简称	上交所：15黔南投 银行间：15黔南投资债			
债券代码	上交所：127111.SH 银行间：1580041.IB			
债券存续期	2015年3月9日至2022年3月8日			
债券利率	6.43%			
债券发行规模	人民币18亿元			
债券还本付息方式	每年付息一次，分次还本，在本期债券存续期的第3至第7个计息年度末分别偿还债券本金的20%，第3至第7年每年的到期利息随本金一起支付。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。			
债券信用等级	AA			
债券上市地点	上海证券交易所，银行间交易市场			
募集资金使用情况	募集资金用途	募集资金额 度(亿元)	已使用额 度(亿元)	未使用额 度(亿元)
	都匀市七星棚户区改造工程	9	9	0
	平塘县“玉水新城”旧城棚户区改造安置房工程	3	3	0
	罗甸县城西棚户区改造工程	3	3	0
	贵定县县委片区棚户区改造安置房工程	3	3	0

### 三、已发行债券增信措施及其变化情况

公司已发行的“15 黔南投”为增信措施。

### 四、已发行债券兑付兑息情况

公司在 2015 年 3 月发行企业债券 18 亿元（15 黔南投），截至本报告出具日，尚未到首个付息日。

### 五、发行人其他债券发行情况

除“15 黔南投”，截至本报告出具日，发行人无已发行尚未兑付的其他债券。

### 六、报告期内债券持有人会议召开情况

截至本报告出具之日，发行人尚未召开过债券持有人会议。

### 七、银行贷款本息有无逾期

截至本报告出具日，本公司银行贷款本息不存在逾期未付的情况。

### 八、是否存在违约、偿债保障措施执行及未来是否存在债券按期兑付兑息风险的情况说明

截至本报告出具之日，本公司发行债券兑付兑息不存在违约情况，本公司发行债券的偿债保障措施持续有效，并且尽本公司所知，亦没有迹象表明本公司未来按期偿付存在风险。

## 九、公司涉及的重大诉讼事项

截至本报告出具日，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产生重大不利影响的诉讼、仲裁或行政程序。

## 十、已发行债券变动情况

截至本报告出具日，公司所发行债券未发生债券变动情况。

## 十一、债券跟踪评级情况

2015年2月2日鹏元资信评估有限公司出具了“黔南州投资有限公司2015年度公司债券信用评级报告”。经鹏元资信评估有限公司评定，对公司主体信用等级评级为AA，对“15黔南投”信用等级评级为AA。

## 十二、募集说明书中约定的其他重大事项的履行情况

截至本报告出具日，公司不存在募集说明书中约定的其他重大事项。

## 十三、公司未经审计的年度财务报告

本公司2015年半年度财务报告详见附件。

黔南州投资有限公司  
2015年8月25日





# 合并资产负债表

编制单位：黔南州投资有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	2015年6月30日	2014年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	六、（一）	1,373,589,490.75	777,854,764.81
以公允价值计量且其变动计入当期损益			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	六、（二）	173,034,795.12	199,958,465.80
预付款项	六、（三）	2,737,362,086.29	655,389,136.64
应收利息			
应收股利			
其他应收款	六、（四）	4,082,452,339.77	4,446,319,435.81
存货	六、（五）	6,735,767,463.29	6,773,319,121.16
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			
流动资产合计		15,102,206,175.22	12,852,840,924.22
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产	六、（六）	86,321,900.00	86,321,900.00
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	六、（七）	309,894,023.74	261,101,267.26
投资性房地产	六、（八）		
固定资产	六、（九）	448,365,639.66	396,818,297.69
在建工程	六、（十）	1,048,969,101.76	481,239,076.84
工程物资		1,096,000.00	1,096,000.00
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	六、（十一）	371,566,352.33	368,242,395.11
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	六、（十二）	7,307,637.97	7,584,490.76
递延所得税资产	六、（十三）	1,863,979.14	1,863,979.14
其他非流动资产	六、（十四）		
非流动资产合计		2,275,384,634.60	1,604,267,406.80
资产总计		17,377,590,809.82	14,457,108,331.02

法定代表人：周毅

主管会计工作负责人：周毅

会计机构负责人：吴婷艳



# 合并资产负债表 (续)

编制单位：黔南州投资有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	2015年6月30日	2014年12月31日
流动负债：			
短期借款	六、(十六)	333,380,000.00	48,500,000.00
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	六、(十七)	135,000,000.00	
应付账款	六、(十八)	154,677,935.41	87,762,140.09
预收款项	六、(十九)	593,812,751.72	455,912,451.41
应付职工薪酬	六、(二十)	1,067,774.30	929,890.82
应交税费	六、(二十一)	80,598,826.99	96,993,300.14
应付利息	六、(二十二)	40,713,793.65	5,150,555.93
应付股利			
其他应付款	六、(二十三)	1,173,600,472.86	2,913,184,566.41
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债	六、(二十四)	82,000,000.00	90,250,000.00
其他流动负债		2,563,321.89	2,563,321.89
流动负债合计		2,597,414,876.82	3,701,246,226.69
非流动负债：			
长期借款	六、(二十五)	3,166,887,763.00	1,683,750,000.00
应付债券	六、(二十六)	2,012,995,323.18	231,160,000.00
长期应付款	六、(二十七)	979,006.14	979,006.14
长期应付职工薪酬			
专项应付款	六、(二十八)	964,772,797.18	368,148,470.71
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债		3,086,029.75	3,086,029.75
非流动负债合计		6,148,720,919.25	2,287,123,506.60
负债合计		8,746,135,796.07	5,988,369,733.29
所有者权益：			
实收资本(或股本)	六、(二十九)	200,000,000.00	200,000,000.00
其他权益工具			
资本公积	六、(三十)	7,608,377,233.74	7,504,384,373.39
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	六、(三十一)	85,019,472.89	85,019,472.89
未分配利润	六、(三十二)	737,967,223.74	679,243,668.07
归属于母公司所有者权益合计		8,631,363,930.37	8,468,647,514.35
少数股东权益		91,083.38	91,083.38
所有者权益合计		8,631,455,013.75	8,468,738,597.73
负债和所有者权益总计		17,377,590,809.82	14,457,108,331.02

法定代表人：周毅

主管会计工作负责人：周毅

会计机构负责人：吴婷艳





# 合并利润表

编制单位：黔南州投资有限公司

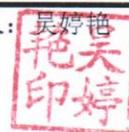
单位：人民币元

项 目	附注	2015年1-6月	2014年
一、营业收入	六、(三十三)	463,056,658.91	1,100,315,861.98
减：营业成本	六、(三十三)	299,980,869.81	808,815,943.90
营业税金及附加	六、(三十四)	9,436,390.04	33,275,027.61
销售费用	六、(三十五)	4,440,364.53	12,949,472.95
管理费用	六、(三十六)	71,528,974.23	125,345,203.09
财务费用	六、(三十七)	15,270,806.60	20,445,108.05
资产减值损失	六、(三十八)		10,950,014.31
加：公允价值变动收益			
投资收益	六、(三十九)	69,744.43	14,452,084.46
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润		62,468,998.13	102,987,176.53
加：营业外收入	六、(四十)	4,683,256.59	3,894,513.14
其中：非流动资产处置利得			
减：营业外支出	六、(四十一)	3,519,437.50	3,076,763.70
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额		63,632,817.22	103,804,925.97
减：所得税费用	六、(四十二)	4,909,261.55	25,911,606.13
四、净利润		58,723,555.67	77,893,319.84
其中：归属于母公司所有者的净利润		58,723,555.67	78,367,786.42
少数股东损益			101,234.40
五、其他综合收益的税后净额		-	-
(一) 归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
1、以后不能重分类进损益的其他综合收益			
2、以后将重分类进损益的其他综合收益			
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
六、综合收益总额		58,723,555.67	77,893,319.84
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		58,723,555.67	78,367,786.42
(二) 归属于少数股东的综合收益总额			101,234.40
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：周毅

主管会计工作负责人：周毅

会计机构负责人：吴婷艳





# 合并现金流量表

编制单位：黔南州投资有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	2015年1-6月	2014年
现金流量表主表	七		
<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		643,485,565.72	1,423,309,674.31
△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			
收到其他与经营活动有关的现金		494,765,417.07	1,212,624,047.80
经营活动现金流入小计		1,138,250,982.79	2,635,933,722.11
购买商品、接受劳务支付的现金		1,015,908,748.96	2,371,789,301.06
△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		32,245,294.39	78,817,790.18
支付的各项税费		15,512,192.81	45,678,868.87
支付其他与经营活动有关的现金		48,142,987.47	61,885,816.14
经营活动现金流出小计		1,111,809,223.63	2,558,171,776.25
经营活动产生的现金流量净额		26,441,759.16	77,761,945.86
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		32,350,000.00	
取得投资收益收到的现金			5,304,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		158,166.35	72,916.00
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		32,508,166.35	5,376,916.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		2,124,203,895.68	273,912,136.93
投资支付的现金		28,142,756.48	32,350,000.00
△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		2,152,346,652.16	306,262,136.93
投资活动产生的现金流量净额		-2,119,838,485.81	-300,885,220.93
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			157,714,640.70
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		1,871,367,763.00	688,000,000.00
△发行债券收到的现金		2,042,160,000.00	242,160,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		3,913,527,763.00	1,087,874,640.70
偿还债务支付的现金		1,111,600,000.00	355,381,211.44
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		75,957,868.30	69,323,536.00
其中：子公司支付少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金		36,838,442.11	
筹资活动现金流出小计		1,224,396,310.41	424,704,747.44
筹资活动产生的现金流量净额		2,689,131,452.59	663,169,893.26
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		595,734,725.94	440,046,618.19
加：期初现金及现金等价物余额		777,854,764.81	337,808,146.62
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		1,373,589,490.75	777,854,764.81

法定代表人：周毅

周毅

主管会计工作负责人：周毅

周毅

会计机构负责人：吴婷婷

吴婷婷



# 母 公 司 资 产 负 债 表

编制单位：黔南州投资有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	2015年6月30日	2014年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金		124,072,113.65	145,791,321.22
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		1,819,444,835.00	19,414,835.00
应收利息			
应收股利			
其他应收款	十二、(一)	1,139,421,946.00	718,123,692.82
存货		535,686,200.00	535,686,200.00
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			
流动资产合计		3,618,625,094.65	1,419,016,049.04
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产		80,321,900.00	80,321,900.00
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	十二、(二)	6,271,122,433.48	6,271,122,433.48
投资性房地产			
固定资产		12,502,240.38	13,105,269.63
在建工程		384,721.00	384,721.00
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		5,916.00	5,916.00
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		532,200.00	532,200.00
递延所得税资产			
其他非流动资产			
非流动资产合计		6,364,869,410.86	6,365,472,440.11
资产总计		9,983,494,505.51	7,784,488,489.15

法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



# 黔南州投资 母 公 司 资 产 负 债 表 (续)

编制单位：黔南州投资有限公司

单位：人民币元

	附注	2015年6月30日	2014年12月31日
<b>流动负债：</b>			
短期借款			16,500,000.00
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		100,000,000.00	
应付账款			
预收款项			
应付职工薪酬		62,615.18	44,514.07
应交税费		249,995.74	800,394.79
应付利息		35,514,739.73	2,050,309.28
应付股利			
其他应付款		470,691,977.03	432,868,401.09
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债		52,000,000.00	52,000,000.00
其他流动负债			
流动负债合计		658,519,327.67	504,263,619.23
<b>非流动负债：</b>			
长期借款		544,700,000.00	280,000,000.00
应付债券		1,781,835,323.18	
长期应付款			
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		2,326,535,323.18	280,000,000.00
负债合计		2,985,054,650.85	784,263,619.23
<b>所有者权益：</b>			
实收资本（或股本）		200,000,000.00	200,000,000.00
其他权益工具			
资本公积		6,766,185,719.41	6,766,185,719.41
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		3,834,086.93	3,834,086.93
未分配利润		28,420,048.32	30,205,063.58
所有者权益合计		6,998,439,854.66	7,000,224,869.92
负债和所有者权益总计		9,983,494,505.51	7,784,488,489.15

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：





# 母 公 司 利 润 表

编制单位：黔南州投资有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	2015年1-6月	2014年
一、营业收入		3,439,729.16	3,291,514.79
减：营业成本		886,135.72	1,570,491.25
营业税金及附加		65,327.84	14,557.87
销售费用		967,690.67	654,776.23
管理费用		1,648,183.31	2,525,363.68
财务费用		1,641,174.96	204,871.11
资产减值损失			-123,244.78
加：公允价值变动收益			
投资收益	十二、(三)		14,077,074.71
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润		-1,768,783.34	12,521,774.14
加：营业外收入		-	-
其中：非流动资产处置利得			
减：营业外支出			13,527.40
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额		-1,768,783.34	12,508,246.74
减：所得税费用		16,231.92	318,494.00
四、净利润		-1,785,015.26	12,189,752.74
五、其他综合收益的税后净额		-	-
1、以后不能重分类进损益的其他综合收益			
2、以后将重分类进损益的其他综合收益			
六、综合收益总额		-1,785,015.26	12,189,752.74
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：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：





## 母公司现金流量表

编制单位：黔南州投资有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	2015年1-6月	2014年
<b>现金流量表主表</b>			
<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		3,577,318.33	3,291,514.79
△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			
△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			
收到其他与经营活动有关的现金		37,823,575.94	294,678,240.72
经营活动现金流入小计		41,400,894.26	297,969,755.51
购买商品、接受劳务支付的现金		921,581.15	1,543,731.25
△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		1,880,671.42	993,968.47
支付的各项税费		1,104,148.92	631,806.81
支付其他与经营活动有关的现金		311,942,122.26	249,767,350.17
经营活动现金流出小计		315,848,523.75	252,936,856.70
经营活动产生的现金流量净额		274,447,629.49	45,032,898.81
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		11,000,000.00	
取得投资收益收到的现金		88,421.92	5,400,000.00
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		11,088,421.92	5,400,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金			174,651.00
投资支付的现金			11,000,000.00
△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		1,787,300,000.00	
投资活动现金流出小计		1,787,300,000.00	11,174,651.00
投资活动产生的现金流量净额		-1,776,211,578.08	-5,774,651.00
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
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		316,300,000.00	122,000,000.00
△发行债券收到的现金		1,800,000,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		2,116,300,000.00	122,000,000.00
偿还债务支付的现金		68,100,000.00	30,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			
其中：子公司支付少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金		19,280,000.00	
筹资活动现金流出小计		87,380,000.00	30,000,000.00
筹资活动产生的现金流量净额		2,028,940,000.00	92,000,000.00
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
五、现金及现金等价物净增加额		-21,719,207.57	131,258,247.81
加：期初现金及现金等价物余额		145,791,321.22	14,533,073.41
六、期末现金及现金等价物余额		124,072,113.65	145,791,321.22

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计工作负责人：

**周毅**

**周毅**

**艳吴印婷**