

当阳市鑫源投资开发有限责任公司

2015 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。

一、发行人简况

公司名称: 当阳市鑫源投资开发有限责任公司(以下简称“发行人”)

住所: 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

经营范围: 从事土地开发和整理、城市基础设施的建设开发,从事政府社会公共资源的特许经营,高岭土资源开采销售,为本市企业(产业)及项目融资、投资,并提供咨询评审服务;房地产开发经营(经营范围中国家禁止、限止的除外,需提供行政许可的持有效许可证经营)。

二、本公司年度财务报告

本公司 2015 年中期财务报告(未经审计),详见附件。

三、已发行债券基本情况

(一)“14 当阳债”

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：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，设置提前还本条款。本期债券票面利率为 7.99%。

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。

7、信用评级：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、债券上市时间和地点：2014 年 7 月 4 日（上海证券交易所）。

9、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。

10、债券主承销商：东方花旗证券有限公司。

四、公司概况和业绩回顾

发行人作为当阳市城市基础设施和土地整理方面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和土地整理的重要角色。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和土地整理重要的投融资主体，发行人处于行业垄断地位，市场前景广阔。

五、发行人财务数据摘要

(单位：万元)

项目	2015 年 6 月 30 日
资产总计	953,583.91
所有者权益合计	713,103.74
负债合计	240,480.17
非流动负债合计	164,146.00
流动负债合计	76,334.17
营业收入	13,177.46
营业利润	4,355.89
利润总额	4,355.89
净利润	4,355.89

截至 2015 年 6 月 30 日，发行人资产总额为 953,583.91 万元，负债总额为 240,480.17 万元，所有者权益为 713,103.74 万元；2015 年 1-6 月发行人共计实现营业收入 13,177.46 万元，净利润 4,355.89 万元。

六、已发行债券跟踪评级情况说明

根据 2015 年 8 月鹏元资信评估有限公司公布的《当阳市鑫源投资开发有限责任公司 2014 年公司债券 2015 年跟踪信用评级报告》，本期债券信用等级上调为 AA+，公司主体长期信用等级上调为 AA，评级展望为稳定。

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

截至本中期报告签署日，“14 当阳债”兑付兑息不存在违约情况。

公司良好的经营状况是本期债券按期偿付的基础，截止目前，公司运行平稳，前景良好，没有迹象表明本公司未来按期偿付存在风险。

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。

（本页以下无正文）

（本页无正文，为《当阳市鑫源投资开发有限责任公司 2015 年上半
年中期报告》盖章页）

当阳市鑫源投资开发有限责任公司

2015 年 8 月 28 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	2015年6月30日	2014年12月31日
流动资产：		
货币资金	701,022,810.96	884,636,717.53
交易性金融资产	-	-
应收票据	-	-
应收账款	547,597,710.35	545,837,710.35
预付款项	16,381,115.58	8,431,115.58
应收利息	-	-
应收股利	-	-
其他应收款	697,800,385.37	803,730,862.50
存货	5,606,812,021.67	5,519,263,752.89
一年内到期的非流动资产	-	-
其他流动资产	-	-
流动资产合计	7,569,614,043.93	7,761,900,158.85
非流动资产：		
可供出售金融资产	5,100,000.00	5,100,000.00
持有至到期投资	-	-
长期股权投资	-	-
投资性房地产	1,915,267,022.88	1,915,267,022.88
固定资产	19,394,945.71	19,140,026.71
在建工程	-	-
无形资产	1,154,694.21	1,154,694.21
商誉	-	-
长期待摊费用	24,868,383.45	24,868,383.45
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	1,966,225,046.25	1,965,970,127.25
资产总计	9,535,839,090.18	9,727,870,286.10



项目	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日
流动负债：		
短期借款	-	10,000,000.00
应付票据	100,000,000.00	
应付账款	204,202.82	3,182,189.87
预收款项	-	-
应付职工薪酬	-	-
应交税费	104,680,785.14	111,680,785.14
应付利息	-	59,392,333.33
应付股利	-	-
其他应付款	558,456,748.58	451,076,565.50
一年内到期的非流动负债	-	-
其他流动负债	-	-
流动负债合计	763,341,736.54	635,331,873.84
非流动负债：		
长期借款	442,460,000.00	795,060,000.00
应付债券	1,200,000,000.00	1,200,000,000.00
长期应付款	-	-
专项应付款	-1,000,000.00	10,000,000.00
其他非流动负债	-	-
非流动负债合计	1,641,460,000.00	2,005,060,000.00
负债合计	2,404,801,736.54	2,640,391,873.84
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	5,421,040,405.72	5,421,040,405.72
减：库存股		
盈余公积	115,461,631.24	115,461,631.24
未分配利润	1,082,713,622.49	1,039,154,681.11
所有者权益（或股东权益）合计	7,131,037,353.64	7,087,478,412.26
负债和所有者权益（或股东权益）总计	9,535,839,090.18	9,727,870,286.10

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	2015年6月30日	2014年12月31日
一、营业收入	131,774,636.00	534,946,407.82
减：营业成本	91,064,781.60	383,183,938.98
营业税金及附加		1,904,063.34
销售费用		
管理费用		5,855,659.28
财务费用	-2,849,086.98	-1,209,123.46
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）	43,558,941.38	145,211,869.68
加：营业外收入	12,500,000.00	140,776,000.00
减：营业外支出	12,500,000.00	24,100,000.00
其中：非流动资产处置损失		
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	43,558,941.38	261,887,869.68
减：所得税费用		30,277,967.42
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	43,558,941.38	231,609,902.26
五、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		