

大同市经济建设投资有限责任公司

公司债券半年度报告

(2016 年)

二〇一六年八月

目录

重要提示.....	4
重大风险提示.....	5
释义	6
第一章 公司及相关中介机构简介	8
一、公司基本情况.....	8
二、相关中介机构情况.....	9
第二章 公司债券事项.....	10
一、公司债券基本情况.....	10
二、公司债券募集资金使用情况.....	10
三、公司债券资信评级情况.....	11
四、公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施.....	11
五、公司债券债券持有人会议召开情况.....	12
六、公司债券受托管理人履职情况.....	12
第三章 财务和资产情况.....	13
一、对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响的分析说明	13
二、主要会计数据和财务指标.....	13
三、主要资产和负债变动情况.....	14
四、受限资产情况.....	15
五、其他债券和债务融资工具的付息兑付情况.....	15
六、对外担保情况.....	15
七、银行授信及使用情况说明.....	16
第四章 业务和公司治理情况.....	17
一、公司业务情况.....	17
二、报告期内公司经营情况.....	21
三、公司发展战略目标.....	22
四、报告期内公司与主要客户业务往来时发生的严重违约事项	23
五、公司独立情况.....	23
六、报告期内公司非经营性往来占款及资金拆借情况	24
七、报告期内公司违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保情况	24
八、报告期内公司违法违规及执行募集说明书约定情况	24
第五章 重大事项.....	25
一、报告期内公司重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚事项	25
二、报告期内公司破产重整事项.....	25
三、公司债券面临暂停或终止上市风险情况.....	25
四、公司及其控股股东、实际控制人涉嫌犯罪被司法机关立案调查，公司董事、监事、高级管理人员涉嫌犯罪被司法机关采取强制措施的情况	25
五、报告期内其他重大事项.....	25
第六章 财务报告.....	27

一、发行人半年度报告.....	27
二、担保人半年度报告.....	27
第七章 备查文件目录.....	28
一、备查文件.....	28
二、查阅地点.....	28

重要提示

本公司董事、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2016年半年度财务报告未经审计。

重大风险提示

投资者在评价和购买本期债券时，应认真考虑各项可能对本期债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的风险因素，并仔细阅读募集说明书中“风险因素”等有关章节内容。

截至2016年6月30日，公司面临的风险因素与募集说明书中所提示的风险因素没有重大变化。

释义

本半年度报告中，除非另有说明，下列简称具有如下意义：

发行人/公司/本公司	指	大同市经济建设投资有限责任公司
出资人/控股股东/大同市国资委	指	大同市人民政府国有资产监督管理委员会
实际控制人	指	大同市人民政府
主承销商/簿记管理人/国开证券（15 大同建）	指	国开证券有限责任公司
德邦证券/主承销商（PR 大同建）	指	德邦证券股份有限公司
审计机构/大华/会计师	指	大华会计师事务所（特殊普通合伙）
发行人律师	指	北京市冠腾律师事务所
东方金诚	指	东方金诚国际信用评估有限公司
鹏元评级	指	鹏元资信评估有限公司
资金监管银行/债权代理人/华夏银行大同分行（15大同建）	指	华夏银行股份有限公司大同分行
担保人/中债增	指	中债信用增进投资股份有限公司。
余额包销	指	本次债券的主承销商按承销协议约定在规定的发售期结束后将剩余债券全部自行购入的承销方式
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司债办法》	指	中国证监会于2015年1月颁布的《公司债券发行与交易管理办法》
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所/挂牌转让场所	指	上海证券交易所
中证登记公司/登记机构	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
债券持有人	指	持有本次债券的合格投资者
公司章程	指	《大同市经济建设投资有限责任公司章程》
债务融资工具	指	非金融企业债务融资工具
工作日	指	指国内商业银行工作日，不含法定节假日或休息日
交易日	指	按照证券转让交易场所规定、惯例执行的可交易的日期
法定节假日或休息日	指	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）
元、万元、亿元	指	如无特别说明，分别指人民币元、万元、亿元

由于计算时小数点后两位采用四舍五入的方式，因此表格中各单项数据之和与合计数

在小数点后两位可能存在误差。

第一章 公司及相关中介机构简介

一、公司基本情况

（一）公司名称

公司中文名称：大同市经济建设投资有限责任公司，简称“大同建投”。

（二）公司法定代表人

公司法定代表人：仝春生。

（三）信息披露事务负责人信息

信息披露事务负责人：刘建婷

联系地址：大同市迎宾西路迎宾园配套楼16层

电话号码：0352-5193237

传真号码：0352-5193045

电子信箱：lihui703815@163.com

（四）公司其他信息

注册地址：大同市迎宾西路迎宾园配套楼16层

办公地址：大同市迎宾西路迎宾园配套楼16层

邮政编码：037008

公司网址：无

电子信箱：lihui703815@163.com

（五）公司登载半年度报告的交易场所网址及年度报告备置地

投资者可至本公司查阅本次公司债券半年度报告，或访问上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn/>）进行查阅。

（六）报告期内公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员的变更情况

1、公司控股股东、实际控制人变更情况

报告期内，公司控股股东及实际控制人为大同市国资委，未发生变更。

2、公司董事、监事、高级管理人员的变更情况

无。

二、相关中介机构情况

（一）会计师事务所：大华会计师事务所（特殊普通合伙）

签字会计师：于建永、赵金

联系地址：北京市海淀区西四环中路16号院7号楼12层

联系电话：010-58350018

（二）债权代理人：

1、华夏银行股份有限公司大同分行（15大同建）

联系人：胡涛

联系地址：山西省大同市迎宾街531号

联系电话：0352-5525807

2、德邦证券股份有限公司（PR 大同建）

联系人：王斌选

联系地址：上海市浦东新区福山路 500 号城建国际中心 26 楼

联系电话：021-68761616

（三）资信评级机构（跟踪评级机构）：

1、东方金诚国际信用评估有限公司（15大同建）

联系人：刘强

联系地址：北京市海淀区西直门北大街54号伊泰大厦5层501室

联系电话：010-62299800

2、鹏元资信评估有限公司（PR 大同建）

办公地址：北京市西城区金融大街 23 号平安大厦 1006 室

（四）担保人：中债信用增进投资股份有限公司

联系人：贾宏毅

联系地址：北京市西城区金融大街4号金益大厦6层

联系电话：010-88007653

第二章 公司债券事项

一、公司债券基本情况

（一）基本情况

单位：亿元，%

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率	特殊条款
2015 年大同市经济建设投资有限公司公司债券	15 大同建	127283	2015.10.22	2022.10.22	20	4.49	存续期后 5 年等额偿还债券本金
2011 年大同市经济建设投资有限公司公司债券	PR 大同债（上交所）、11 大同建投债（银行间）	122805（上交所）、1180110（银行间）	2011.6.1	2017.6.1	10	6.5	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

上述债券在上海证券交易所的发行对象为在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司开立合格基金证券账户或A股证券账户的机构投资者（国家法律、法规禁止购买者除外），其投资者适当。15大同建2016年1-6月不涉及特殊条款的执行，PR大同债2016年6月兑付本金7.5亿元。

（二）公司债券其他情况的说明

无。

二、公司债券募集资金使用情况

PR大同债募集资金25亿元人民币，其中20.8亿元用于大同市云波里东侧廉租住房建设项目、大同市南环路南侧廉租住房建设项目、大同市御河西路北段东侧廉租住房建设项目、南三环东延道路建设工程、新胜街延伸段道路建设工程、文瀛西路道路建设工程、雁同街道路建设工程等共七个固定资产投资项目建设，其余4.2亿元用于补充公司营运资金。截至2016年6月底已使用25亿元，与募集说明

书披露的用途一致。

15大同建募集资金共20亿元，将用于发行人全资子公司承建的大同市平城街东北角廉租房建设项目、大同市迎宾东街廉租住房项目、大同市南环路西延东侧廉租住房项目及大同市南环路西延东侧公共租赁住房项目。截至2016年6月底已使用8.5亿元，与募集说明书披露的用途一致。

三、公司债券资信评级情况

根据鹏元资信评估有限公司于2016年8月19日出具的大同市经济建设投资有限公司2011年公司债券2016年度《跟踪信用评级报告》，公司在此次跟踪评级中主体信用等级为AA，评级展望为稳定，本期债券信用等级为AA。鹏元资信的定期和不定期跟踪评级结果等相关信息将在鹏元资信公司网站和交易所网站予以公告。

根据东方金诚国际信用评估有限公司于2016年8月22日出具的大同市经济建设投资有限公司2015年公司债券2016年度《跟踪信用评级报告》，公司在此次跟踪评级中主体信用等级为AA，评级展望为稳定，本期债券信用等级为AAA。东方金诚的定期和不定期跟踪评级结果等相关信息将在东方金城公司网站和交易所网站予以公告。

报告期内公司不存在其他主体评级基于同一个会计年度数据但级别不同的情况。

四、公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施

中债信用增进投资股份有限公司（以下简称“中债增”）为15大同建本息偿付提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保。根据未经审计的财务报告，截至2016年6月30日，中债增所有者权益合计746,933.03万元，资产负债率为49.25%，净资产收益率为9.79%，流动比率为0.33，速动比率为0.33。中债增资信状况良好，截至2016年6月末信用增进责任余额10,488,000.00万元，净资产增信倍数为14.04。

报告期内，公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施与募集说明书中“偿债保障措施”没有重大变化。

五、公司债券债券持有人会议召开情况

无。

六、公司债券受托管理人履职情况

公司债券存续期内，15大同建债权代理人华夏银行股份有限公司大同分行严格按照《债权代理协议》中的约定，对公司资信状况、募集资金使用情况、公司还本付息等进行了持续跟踪，并督促公司履行公司债券募集说明书中约定的义务，履行了债权代理人职责，维护了债券持有人利益。15大同建《债权代理协议》未约定债权代理事务报告事宜。

公司债券存续期内，债券受托管理人德邦证券股份有限公司严格按照《债券受托管理协议》中的约定，对公司资信状况、募集资金管理运用情况、公司债券本息偿付情况等进行了持续跟踪，并督促公司履行公司债券募集说明书中所约定义务，积极行使了债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。已于2016年6月30日在上海证券交易所网站披露了《2011年大同市经济建设投资有限责任公司公司债券2015年度履约及偿债能力分析报告》。

第三章 财务和资产情况

本节的财务会计信息及有关分析反映了本公司报告期内财务和资产情况。

本公司2015年度的财务报表经大华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了大华审字[2016] 006979号审计报告，发行人2016半年度的财务报表未经审计。

一、对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响的分析说明

（一）重要会计政策变更

无。

（二）重要会计估计变更

无。

二、主要会计数据和财务指标

公司最近两年主要会计数据以及财务指标列示如下：

单位：万元、%

主要财务数据	2016 年 6 月末 /1-6 月	2015 年末/度	同期变化	变动幅度超过 30%的原因
资产总额	7,209,217.88	7,035,750.09	2.47	-
归属于母公司所有者权益合计	1,323,489.54	1,216,689.92	8.78	-
营业收入	64,099.01	128,795.17	-50.23	2016 年营业收入仅为半年数
归属于母公司所有者的净利润	4,074.17	13,043.40	-68.76	2016 年仅为半年数
EBITDA	17,737.06	42,516.34	-58.28	2016 年利润仅为半年数
经营活动产生的现金流量净额	-31,673.55	184,542.17	-117.16	子公司大同商行支出额增加
投资活动产生的现金流量净额	-7,445.1	-95,370.39	-92.19	2016 年仅为半年数
筹资活动产生的现金流量净额	58,554.5	-61,459.67	-195.27	子公司取得借款额增加
期末现金及现金等价物余额	513,769.78	494,333.94	3.93	-
流动比率（倍）	1.58	1.40	12.86	-
速动比率（倍）	1.02	0.90	13.33	-

资产负债率（%）	80.82	81.73	-1.11	-
EBITDA 全部债务比	-	4.62	-	-
利息保障倍数（倍）	-	2735.07	-	-
现金利息保障倍数（倍）	-	56.83	-	-
EBITDA 利息保障倍数（倍）	-	3780.78	-	-
贷款偿还率（%）	100	100	0	-
利息偿付率（%）	100	100	0	-

注：上述财务指标计算方法如下：

- ①流动比率=流动资产/流动负债；
- ②速动比率=（流动资产－存货）/流动负债；
- ③资产负债率=负债总额/资产总额；
- ④EBITDA 全部债务比=EBITDA/全部债务
- ⑤利息保障倍数=息税前利润/（计入财务费用的利息支出+资本化的利息支出）；
- ⑥现金利息保障倍数=(经营活动产生的现金流量净额+现金利息支出+所得税付现)/现金利息支出；
- ⑦EBITDA 利息保障倍数=EBITDA/(计入财务费用的利息支出+资本化的利息支出)；
- ⑧贷款偿还率=实际贷款偿还额/应偿还贷款额；
- ⑨利息偿付率=实际利息支出/应付利息支出；
- ⑩EBITDA=利润总额+计入财务费用的利息支出+固定资产折旧+摊销。

三、主要资产和负债变动情况

（一）主要资产情况

单位：万元、%

项目	2016 年 6 月末		2015 年末		变动幅度	变动幅度较大的原因（超过 30%）
	金额	占比	金额	占比		
货币资金	513,769.78	7.13	494,333.94	7.03	3.93	-
应收账款	2,806,398.83	38.93	3,015,352.17	42.86	-6.93	-
其他应收款	223,481.97	3.1	95,005.55	1.35	135.23	垫付项目资本金及工程往来款增加
存货	2,102,999.39	29.17	2,034,061.44	28.91	3.39	-
投资性房地产	1,026,711.64	14.24	1,035,977.09	14.72	-0.89	-
资产总计	7,209,217.88	100.00	7,035,750.09	100.00	2.47	-

（二）主要负债情况

单位：万元、%

项目	2016 年 6 月末		2015 年末		变动幅度	变动幅度较大的原因（超过 30%）
	金额	占比	金额	占比		
应付账款	3,005,457.55	51.58	3,048,535.08	53.02	-3.65	-
其他应付款	567,573.04	9.74	796,395.74	13.85	-85.34	重分类、调账
一年内到期的	152,700.00	2.62	214,254.98	3.73	-28.73	-

非流动负债						
长期借款	381,610.00	6.55	406,968.43	7.08	-19.99	-
应付债券	200,000.00	3.43	300,000.00	5.22	-33.33	到期债券的偿还
专项应付款	592,562.91	10.17	106,972.25	1.86	266.59	重分类调账、财政 债务置换
负债总计	5,826,401.00	100.00	5,750,030.13	100.00	-24.19	-

四、受限资产情况

截至2016年6月30日，公司受限资产总计228,816.16万元，具体情况如下：

单位：万元

受限资产	抵/质押权人	期限	2016年6月末 账面价值
同国用[2010]第 000372、373、374、375 号（土地及安置房在建工程）	国家开发银行	2010.11.22-20 17.11.21	37,520.04
同国用[2010]第 000377、378、379 号第 000593 号（土地及安置房在建工程）	国家开发银行	2010.12.1-201 7.11.30	33,968.50
同国用[2010]第 000366、367、368、368、369、371、592 号（土地及在建工程）	国家开发银行	2010.11.22-20 17.11.21	26,374.69
同国用[2012]第 000363、364、365 号、046 号（土地）	国家开发银行	2014.5.20-201 9.5.24	21,152.93
大同市经济建设投资有限公司应收账款质押	国家开发银行	2010.3.30-202 2.3.29	109,800.00
合计			228,816.16

五、其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

无。

六、对外担保情况

截至2016年6月30日，公司对外担保总额为89,000.00万元，具体情况如下所示：

截至2016年6月末公司对外担保明细

单位：万元

被担保单位	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保性质
大同市第一人民医院	45,000.00	2010.1.18	2020.1.17	连带责任保证
大同市中医医院	7,000.00	2010.9.7	2020.9.6	连带责任保证
大同市第六人民医院	7,000.00	2010-10-22	2020-10-21	连带责任保证
大同市第五人民医院	30,000.00	2010.5.28	2017.5.26	连带责任保证
合计	89,000.00			

七、银行授信及使用情况说明

公司具有良好的信用状况，在各大银行均具有良好的信誉，获得了各大银行较高的授信额度。截至2016年6月30日，发行人在金融机构的授信额度总额为641,500万元，其中已使用授信额度428,340万元，未使用额度213,160万元。

银行	授信总额（万元）	使用额度（万元）
国开行	262,500	262,500
农发行	379,000	165,840
合计	641,500	428,340

报告期内，公司均按时偿还银行贷款，未发生过违约现象。

第四章 业务和公司治理情况

一、公司业务情况

（一）公司主要业务介绍

发行人主营业务收入主要来源于发行人合并报表子公司大同市商业银行股份有限公司的利息收入、手续费及佣金收入，委托代建收入和大同机场的航运服务收入。其中，大同市商业银行股份有限公司的利息收入、手续费及佣金收入为发行人最大的收入来源。

1、利息收入

大同市商业银行股份有限公司利息收入的来源为：存放同业、存放中央银行、买入返售金融资产、发放贷款、贴现、债券及转贴现。

2、手续费及佣金收入

大同市商业银行股份有限公司手续费和佣金收入包括结算手续费收入、代理手续费收入、银行卡手续费收入及其他手续费收入。

3、航运服务

大同机场航运服务主要包含航运服务收入、航空训练收入、场地使用收入等内容。

4、委托代建业务

通过筹措资金或使用政府拨入的专项资金开展城市基础设施项目的建设工
作，并通过政府回购方式回笼资金获取收益，从而连续高效的推进大同市城市基础设施项目的建设。发行人城市基础设施代建业务模式分为两种：第一种为发行人与大同市人民政府签订《委托代建合同》，发行人利用自身融资渠道，筹集资金，开展城市基础设施工程的建设工作，建设完工后政府按照工程造价的总成本上浮一定比例进行回购；第二种方式为发行人为大同市财政局拨入的专项建设资金提供管理服务，相关服务包括专项建设资金所投入的工程项目的招投标、项目进度跟踪监管和项目建设款项的支付，发行人根据上述服务，与大同市人民政府签订《委托代建合同》，按照工程造价的一定比例收取管理费，待相关工程建设完工移交时统一进行结算。

（二）公司所处行业情况介绍

1、城市基础设施建设行业

城市基础设施是我国国民经济持续、健康发展的重要物质基础和先决条件。城市基础设施建设行业在城镇化进程中的起着重要的作用，主要体现为促进国民经济及地区经济快速发展、改善投资环境、强化城市综合服务功能、协调城市经济与社会需求共同发展、应对全球经济危机等。近年来随着我国城市基础设施的现代化程度显著提高，新技术、新手段得到大量应用，基础设施功能日益增加，承载能力、系统性和效率都有了显著的进步，大大推动了城市经济发展和居民生活条件改善，城市基础设施的稳步发展越发的体现出其对于我国城镇化进程的促进作用。

改革开放以来，伴随着国民经济持续快速健康发展，我国城市化进程一直保持稳步发展的态势。自1998年以来，我国城市化水平每年都保持1.5%-2.2%的增长速度，城市已成为我国国民经济发展的重要载体。截止2013年底，我国城镇化率上升至53.73%，比上年提高1.16个百分点；根据中国社科院发布的《2013中国中小城市绿皮书》预测，2020年中国城镇化率将达到60.34%，届时全国将有8.37亿人生活在城镇中。在我国实现由农村化社会向城市化社会转型的过程中，城市化将进入加速发展阶段，对基础设施的需求必然不断增加。住房和城乡建设部有关规划内容显示：“十二五”期间，全国各城市将加快推进市政公用事业改革，加大对市政设施建设和服务的指导监督，全面提高供给能力和服务水平，城市市政基础设施投资总额预计在7万亿元左右。力争到2015年，设市城市全部建成污水处理设施，建成区污水收集率和处理率平均达到85%，全国城市生活垃圾无害化处理率达到80%以上，全国城市建成区绿化覆盖率达到39%，绿地率达到35%，人均公园绿地面积达到11平方米。

城市基础设施的逐步配套和完善，对改善城市投资环境、提高经济效率、发挥城市经济核心区辐射功能等有着积极作用，尤其对房地产业、商业服务业以及地方经济的快速增长有着明显的支撑和拉动作用。虽然我国处于快速城市化发展阶段，但我国的城市基础设施总体水平仍然比较低，城市人口的急剧膨胀和城市规模的迅速扩大导致城市基础设施供给明显不足，从而制约了人民生活水平的提高和城市经济的持续稳定发展。随着我国城市化进程的快速推进，城市道路交通、积水排水工程、污水垃圾处理等基础设施建设越来越难以满足城市居民的生活和

生产需要。对城市基础设施的大规模建设和更新已经迫在眉睫，城市基础设施行业面临着良好的发展前景。

2013年12月12日召开的中央城镇化工作会议指出：城镇化是现代化的必由之路，推进城镇化是解决农业、农村、农民问题的重要途径，是推动区域协调发展的有力支撑，是扩大内需和促进产业升级的重要抓手，对全面建成小康社会、加快推进社会主义现代化具有重大现实意义和深远历史意义。作为实现城镇化的重要实现手段，为了实现城镇化，预计未来较长的一段时间内，我国的城市基础设施建设行业以及相关的城建资源性资产开发业务将继续保持高速增长的良好势头。

2、银行业

经过改革开放和多年的发展，我国已逐步建立起一个由中央银行、政策性银行以及商业银行所组成的较为完备的银行体系。中国人民银行是我国的中央银行，其主要职能为起草相关法律法规、制定和执行货币政策，建立和完善货币金融调控体系等。中国进出口银行、中国农业发展银行两家政策性银行和国家开发银行主要职能是向国家重点建设项目发放贷款，不提供存款储蓄业务。我国的商业银行可以分为大型国有商业银行、股份制商业银行和其他类金融机构。

伴随我国国民经济的高速增长，我国银行业在中国金融业中一直处于主导地位，承担了超过70%的社会融资总量。近年来，我国银行业取得了较快发展。据银监会数据统计显示，截止2013年12月末，我国银行业金融机构境内外本外币资产总额达到151.4万亿元，同比增长13.3%；银行业金融机构境内外本外币负债总额141.2万亿元，同比增长13.0%；商业银行业共实现净利润1.42万亿元，同比增长14.5%，平均资产利润率1.3%，与2012年同期下降0.01个百分点；平均资本利润率19.2%，比2012年度下降0.7个百分点。自2013年1月1日起，我国商业银行开始正式执行《商业银行资本管理办法（试行）》。截至2013年12月末，商业银行（不含外国银行分行）加权平均核心一级资本充足率为9.95%，比年初上升0.14个百分点；加权平均一级资本充足率为9.95%，比年初上升0.14个百分点；加权平均资本充足率为12.19%，比年初下降0.29个百分点。

未来一段时间，我国银行业总体上仍处于战略机遇期。中国经济持续增长的动力依然存在，城镇化、信息化、工业化和农业现代化进程稳步推进，在宏观政

策的协调配合下，有望继续保持平稳发展的基本态势。《国家十二五发展规划纲要》（以下简称“纲要”）中提出的经济结构调整给我国银行业带来了发展机遇。纲要明确结构调整的方向主要包含：在产业结构方面，将改造提升制造业，加快发展服务业，培育发展战略新兴产业，加强现代能源产业和综合运输体系建设，全面提高信息化水平，发展海洋经济；在区域发展方面，以推进城镇化带动区域协调发展，在城镇化进程中统筹城乡发展；在要素投入结构方面，积极应对气候变化、大力发展循环经济、加强资源节约和管理、加大环境保护力度、加强生态环境保护力度、加强生态环境保护和防灾减灾体系建设。结构调整指引我国银行业可以在中西部发展、城镇化进程、相关产业发展等方面获得更大的发展机会。

《金融业发展和改革“十二五”规划》（以下简称“规划”）也为我国银行业带来的机遇。规划提出的总体目标是金融服务业保持平稳较快增长，社会融资规模适度增长，预计将在三个方面给银行业带来发展机遇：1、商业银行综合化经营可望获得更多政策支持；2、人民币境外资金利用渠道拓宽和债券债务管理框架出台助推商业银行国际化；3、商业银行业务创新有望获得更多市场空间。

3、机场业

机场作为航空运输和城市的重要基础设施，是综合交通运输体系的重要组成部分。经过几十年的建设和发展，我国机场体系初具规模，初步形成了以北京、上海、广州等枢纽机场为中心，其余省会和重点城市机场为骨干，以及众多干、支线机场相配合的基本格局。但机场总量不足、体系结构和功能定位不尽合理等问题仍比较突出，难以满足未来我国经济社会发展需要，进一步优化机场布局 and 适度增加机场总量已成为未来时期我国机场发展的重要课题。

为更好适应国民经济发展需要，促进各区域协调发展和对外开放，2008年3月17日，中国民用航空总局正式发布《全国民用机场布局规划》（以下简称“规划”）。《规划》将接近期和远期（到2020年）时序建设。2020年前实施重点是：强化主要枢纽机场的建设，提高服务水平和竞争力；改扩和扩建现有容量不足的骨干机场，缓解机场基础设施建设滞后与客货运量猛增的突出矛盾；增建部分新机场，完善机场网络布局。至2020年，布局规划民用机场总数达244个，其中新增机场97个，初步形成规模适当、布局合理、层次分明、功能完善的现代化民用机场体系。

（三）发行人在行业中的地位

发行人作为大同市城市基础设施主要的投融资建设主体和国有资产运营主体，业务范围涉及重大城市基础设施建设（含保障房建设）、银行业和机场业等，在城市基础设施建设、机场业等领域处于垄断地位，拥有较强的竞争优势和良好的发展前景。

二、报告期内公司经营情况

（一）主要经营业务

发行人近两年主营业务收入情况

单位：万元

收入类别	2016 年 1-6 月		2015 年度	
	营业收入	业务占比	营业收入	业务占比
利息收入	61,530.32	95.99%	123,623.38	95.98%
手续费及佣金收入	599.97	0.94%	741.75	0.58%
航运服务	1,666.50	2.6%	3,699.76	2.87%
委托代建收入	0	0	0	0
房产出租及销售	262.27	0.41%	134.66	0.1%
其他	39.95	0.06%	595.62	0.47%
合计	64,099.01	100%	128,795.17	100%

（二）盈利情况

发行人近两年盈利能力指标对比

单位：万元、%

项目	2016 年 1-6 月	2015 年 1-6 月	变动幅度	变动幅度超过 30%的原因
营业收入	64,099.01	66,173.95	-3.14	-
营业成本	35,042.76	43,263.28	-19.00	-
销售费用	0.00	0	0	-
管理费用	21,745.22	17,509.60	24.19	-
财务费用	-46.48	-6.20	-649.42	利息收入增加
资产减值损失	0.00	0	0	-
公允价值变动收益	0.00	0.00	0	-
投资收益	690.00	0	-	取得投资收益
营业利润	6,795.42	3,713.34	83.00	子公司商行利润增加
营业外收入	6,444.40	7,579.26	-14.97	-
营业外支出	243.55	4.40	5440.18	子公司商行支出增多
利润总额	12,996.27	11,288.21	15.13	-

净利润	6,793.22	5,773.23	17.67	-
归属于母公司的净利润	4,074.17	4,235.23	-3.8	-

2016年1-6月营业外收入对利润总额贡献较大，其明细如下表所示：

单位：万元

项目	本期发生额
非流动资产处置利得合计	--
其中：固定资产处置利得	--
无形资产处置利得	--
政府补助	5928.62
其他	515.78
合计	6444.4

政府补助项目主要包含财政补助、贷款利息补贴和 PPP 项目，收入稳定可持续。

（三）投资状况

报告期内发行人无单笔投资金额超过净资产20%的对外投资情况。

三、公司发展战略目标

（一）行业格局和趋势

详见本报告“第四章、一、（二）公司所处行业情况介绍”。

（二）未来发展战略和下一步工作计划

发行人作为大同市主要的国有资产运营管理和基础设施建设的投融资主体，具有较强的竞争优势和广阔的发展前景。当前发行人已经进入了一个快速发展、良好成长的黄金时期。下一步，随着国家支持保障性住房建设政策的不断深化，发行人将按照大同市政府的要求，坚持资本市场与信贷市场并重、直接融资与间接融资并举，进一步创新融资方式，拓展融资渠道，为城市建设和经济发展提供有力支撑，积极推进大同市棚户区改造及安置房建设工程的投融资工作。未来，发行人也将继续巩固和拓展城市基础设施建设领域投融资优势，坚持在公司经济效益、社会效益有机统一的基础上，抓住机遇、加强管理，健全市场化投融资体质，完善企业制度，不断提升增强自身获益能力和融资保障能力。

（三）面临的风险

1、经济周期风险

城市基础设施的投资规模和运营收益水平容易受经济周期影响，未来经济

发展如出现放缓或衰退，会影响发行人城市建设投资开发项目的进程，降低发行人整体现金流量。

2、产业政策风险

发行人主要从事城市基础设施建设、保障性住房建设等项目建设。这些行业的经营受到国家宏观经济和产业政策的影响。在我国国民经济发展的不同阶段，国家和地方产业政策会有不同程度的调整。国家宏观经济政策和产业政策的调整可能会影响发行人的经营管理活动，不排除在一定时期内对发行人经营环境和业绩产生不利影响的可能性。

3、发行人经营管理风险

发行人作为由国资委出资的有限责任公司，在进行市场化经营，实现经济效益的同时，同时还承担着部分社会职能。地方政府对公司的未来发展方向、经营决策、组织结构等方面存在干预的可能性，从而在一定程度上影响公司的运营和发展，对公司正常的经营收益产生一定的影响。

4、公司运营风险

发行人作为大同市城市基础设施建设项目投融资和国有资产运营主体，承担着城市建设和授权经营范围内的国有资产经营管理的任务，如果发行人市场信誉下降、融资能力不足或管理不善，将对公司正常的业务收益产生一定的影响。

5、财务风险

公司在建项目投资规模较大，未来面临较大的筹资压力；公司流动资产中变现能力较弱的存货占比较高，资产流动性一般；公司盈利对财政补贴依赖较大，盈利能力较弱。

四、报告期内公司与主要客户业务往来时发生的严重违约事项

公司在报告期内与主要客户发生的业务往来中，未曾有严重违约情况。

五、公司独立情况

报告期内，公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面不存在不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况。

六、报告期内公司非经营性往来占款及资金拆借情况

报告期内，发行人不存在资金被控股股东、实际控制人及其关联方违规占用，或者为控股股东、实际控制人及其关联方违规提供担保的情形。

非经营性往来款主要包含代建政府项目、PPP项目占款，计入其他应收款。其他应收款期末余额为2,234,819,708.26元，占款前五名情况入下表：

其他应收款项明细（前五名）

单位：万元

单位名称	账面余额	占比	内容
大同市财政局	41,604.9	18.62%	代财政垫付的贷款项目资本金
大同市城乡住房和建设委员会	23,331.67	10.44%	往来款
大同市园林管理局	10,300.02	4.61%	代垫项目款
大同泰瑞集团建设有限公司	9,000	4.03%	往来款
大同市政建设集团有限公司	8,000	3.58%	往来款
合计	92,236.59	-	

七、报告期内公司违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保情况

报告期内，公司不存在违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的行为。

八、报告期内公司违法违规及执行募集说明书约定情况

报告期内，本公司在公司治理、内部控制等方面，均不存在违反《公司法》、《公司章程》规定的情况。同时，公司亦不存在违反募集说明书中约定或承诺的情况。

第五章 重大事项

一、报告期内公司重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚事项

报告期内，本公司不存在对公司财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生较大影响的未决诉讼、仲裁事项及行政处罚案件。

二、报告期内公司破产重整事项

报告期内，本公司不存在破产重整事项。

三、公司债券面临暂停或终止上市风险情况

报告期内，本公司债券不存在面临暂停或终止上市风险的情况。

四、公司及其控股股东、实际控制人涉嫌犯罪被司法机关立案调查，公司董事、监事、高级管理人员涉嫌犯罪被司法机关采取强制措施的情况

报告期内，本公司控股股东不存在对公司财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生较大影响的未决诉讼、仲裁事项及行政处罚案件。

五、报告期内其他重大事项

披露其他在报告期内发生的《公司债券发行与交易管理办法》第四十五条列示的重大事项，以及公司董事会或有权机构判断为重大的事项，说明该事项的最新进展以及对公司经营情况和偿债能力的影响。

公司是否发生重大事项的说明

序号	相关事项	是否发生 前述事项
1	发行人经营方针、经营范围或生产经营外部条件等发生重大变化；	否
2	债券信用评级发生变化；	否
3	发行人主要资产被查封、扣押、冻结；	否
4	发行人发生未能清偿到期债务的违约情况；	否
5	发行人当年累计新增借款或对外提供担保超过上年末净资产的	否

	20%;	
6	发行人放弃债权或财产，超过上年末净资产的 10%;	否
7	发行人发生超过上年末净资产 10%的重大损失;	否
8	发行人作出减资、合并、分立、解散、申请破产的决定;	否
9	保证人、担保物或者其他偿债保障措施发生重大变化;	否
10	其他对债券持有人权益有重大影响的事项	否

第六章 财务报告

一、发行人半年度报告

■适用□不适用

本公司2016年半年度财务报告（未经审计）请参见附件

二、担保人半年度报告

■适用□不适用

第七章 备查文件目录

一、备查文件

（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年度报告、年度财务信息。

二、查阅地点

本公司在办公场所置备上述备查文件原件。

（本页无正文，为大同市经济建设投资有限责任公司公司债券半年度报告（2016年）之盖章页）

大同市经济建设投资有限责任公司

2016年8月26日



大同市经济建设投资有限责任公司

合并资产负债表

2016年6月30日

编制单位：

单位：元

资产	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	5,137,697,883.10	4,943,339,391.18
以公允价值计量且其变动计入当期损益的衍生金融资产	2,000,000,000.00	100,000,000.00
应收票据		
应收账款	28,063,988,308.15	30,153,521,685.99
预付款项	681,743,607.11	605,367,912.61
应收利息		
应收股利		
其他应收款	2,234,819,708.26	950,055,519.56
存货	21,029,993,916.21	20,340,614,418.49
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	59,148,243,422.83	57,092,898,927.83
非流动资产：		
可供出售金融资产	1,254,997,035.34	1,765,463,785.29
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	193,000,000.00	85,039,300.98
投资性房地产	10,267,116,369.91	10,359,770,880.00
固定资产	732,663,636.28	778,833,589.30
在建工程	113,786,556.33	81,711,296.16
工程物资		
固定资产清理	-124,400.00	
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	199,048,886.69	7,359,539.31
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	19,555,936.17	20,793,951.64
递延所得税资产	163,891,441.80	165,629,657.06
其他非流动资产		
非流动资产合计	12,943,935,462.52	13,264,601,999.74
资产总计	72,092,178,885.35	70,357,500,927.57

企业法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



大同市经济建设投资有限责任公司
合并资产负债表（续）
2016年6月30日

编制单位：

单位：元

负债和股东权益	期末余额	期初余额
流动负债：		
短期借款		
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	30,054,575,501.15	30,485,350,819.72
预收款项	39,101,103.47	54,643,208.36
应付职工薪酬	4,155,704.96	4,039,652.02
应交税费	60,698,661.07	99,497,205.41
应付利息		-
预提费用		-
其他应付款	5,675,730,455.04	7,963,957,409.90
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	1,527,000,000.00	2,142,549,750.00
其他流动负债		
流动负债合计	37,361,261,425.69	40,750,038,045.41
非流动负债：		
长期借款	3,816,100,000.00	4,069,684,250.00
应付债券	2,000,000,000.00	3,000,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬	15,364,720.23	12,221,069.57
专项应付款	5,925,629,055.23	1,069,722,505.00
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	1,365,180,295.71	2,215,038,909.50
其他非流动负债	7,780,474,538.64	6,383,596,475.61
非流动负债合计	20,902,748,609.81	16,750,263,209.68
负债合计	58,264,010,035.50	57,500,301,255.09
所有者权益：		
实收资本	290,000,000.00	290,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
资本公积	10,921,100,472.42	10,416,920,892.10
减：库存股		
其他综合收益		29,998,815.08
一般风险责任准备	296,357,550.00	296,357,550.00
盈余公积	9,383,298.27	16,716,224.61
未分配利润	1,718,054,153.23	1,116,905,678.07
归属于母公司股东权益合计	13,234,895,473.92	12,166,899,159.86
少数股东权益	593,273,375.93	690,300,512.62
所有者权益合计	13,828,168,849.85	12,857,199,672.48
负债和所有者权益总计	72,092,178,885.35	70,357,500,927.57

企业法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



大同市经济建设投资有限责任公司

合并利润表

2016年度

编制单位:

单位: 元

项目	本期金额	2015年
一、营业总收入	640,990,093.13	1,287,951,733.27
二、营业总成本	579,935,874.71	1,196,106,226.67
其中: 营业成本	350,427,570.70	762,827,720.24
营业税金及附加	12,520,937.35	41,534,393.23
销售费用		
管理费用	217,452,216.48	387,679,537.06
财务费用	-464,849.82	-2,790,251.35
资产减值损失		6,854,827.49
加: 公允价值变动收益		
投资收益	6,900,000.00	589,300.98
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益		
三、营业利润	67,954,218.42	137,568,807.58
加: 营业外收入	64,443,959.11	170,849,934.50
其中: 非流动资产处置利得		
减: 营业外支出	2,435,462.97	835,991.40
其中: 非流动资产处置损失		
四、利润总额	129,962,714.56	307,582,750.68
减: 所得税费用	62,030,537.59	90,098,813.79
五、净利润	67,932,176.97	217,483,936.89
归属于母公司所有者的净利润	40,741,685.93	130,433,951.15
少数股东损益	27,190,491.04	87,049,985.74
六、其他综合收益的税后净额	-	31,231,368.46
归属于母公司所有者的其他综合收益	-	20,892,505.43
(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) 以后能重分类进损益的其他综合收益		20,892,505.43
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		20,892,505.43
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、一揽子交易处置对子公司股权投资在丧失控制权之前产生的投资收益		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		10,338,863.03
七、综合收益总额	67,932,176.97	248,715,305.35
归属于母公司所有者的综合收益总额	40,741,685.93	151,326,456.58
归属于少数股东的综合收益总额	27,190,491.04	97,388,848.77
六、每股收益:		
(一) 基本每股收益		
(二) 稀释每股收益		

企业法定代表人:



主管会计工作负责人:



会计机构负责人:



大同市经济建设投资有限责任公司

合并现金流量表

2016年6月1日

编制单位:

单位: 元

项目	本期金额	2015年
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	2,317,644,907.82	3,303,738,259.97
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	781,666,568.34	6,660,965,523.00
经营活动现金流入小计	3,099,311,476.16	9,964,703,782.97
购买商品、接受劳务支付的现金	1,136,196,968.99	3,480,411,711.29
支付给职工以及为职工支付的现金	154,055,134.89	257,101,562.22
支付的各项税费	165,071,482.99	107,640,151.15
支付其他与经营活动有关的现金	1,960,723,396.96	4,274,128,619.38
经营活动现金流出小计	3,416,046,983.83	8,119,282,044.04
经营活动产生的现金流量净额	-316,735,507.67	1,845,421,738.93
二、投资活动产生的现金流量:		
收回投资所收到的现金	12,225,102,418.76	8,868,168,920.52
取得投资收益收到的现金	228,243,057.44	550,000.00
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	8,486,042.48	
投资活动现金流入小计	12,461,831,518.68	8,868,718,920.52
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,803,013.71	161,202,847.46
投资支付的现金	12,231,737,677.37	9,661,220,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	302,741,851.56	
投资活动现金流出小计	12,536,282,542.64	9,822,422,847.46
投资活动产生的现金流量净额	-74,451,023.96	-953,703,926.94
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	-	-
取得借款收到的现金	950,000,000.00	1,990,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	3,325,007,254.22	-
筹资活动现金流入小计	4,275,007,254.22	1,990,000,000.00
偿还债务支付的现金	1,882,134,000.00	2,571,547,250.00
分配股利、利润或偿付利息支付的	1,075,089,084.76	33,049,482.90
其中: 子公司支付给少数股东的	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	732,239,145.91	-
筹资活动现金流出小计	3,689,462,230.67	2,604,596,732.90
筹资活动产生的现金流量净额	585,545,023.55	-614,596,732.90
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	194,358,491.92	277,121,079.09
加: 年初现金及现金等价物余额	4,943,339,391.18	4,666,218,312.09
六、期末现金及现金等价物余额	5,137,697,883.10	4,943,339,391.18

企业法定代表人:



主管会计工作负责人:



会计机构负责人:



资产负债表

2016 年			6 月			会企01表
编制单位:						单位: 元
资 产	期末数	年初数	负债及所有者权益 (或股东权益)	期末数	年初数	
流动资产:			流动负债:			
货币资金	2,464,821,198.46	3,284,283,011.73	短期借款	0.00	0.00	
交易性金融资产	0.00	0.00	交易性金融负债	0.00	0.00	
应收票据	0.00	0.00	应付票据	0.00	0.00	
应收账款	488,391,920.68	488,391,920.68	应付账款	86,765,593.48	86,765,593.48	
预付款项	0.00	0.00	预收款项	0.00	0.00	
应收利息	0.00	0.00	应付职工薪酬	409,618.94	170,232.72	
应收股利	0.00	0.00	应交税费	12,027,222.49	15,635,971.06	
其他应收款	7,297,895,053.70	7,035,729,195.73	应付利息	0.00	0.00	
存货	2,971,974,769.37	2,925,120,708.74	应付股利	0.00	0.00	
一年内到期的非流动资产			其他应付款	647,083,055.58	640,421,336.42	
其他流动资产	0.00	0.00	一年内到期的非流动负债			
流动资产合计	13,223,082,942.21	13,733,524,836.88	其他流动负债	0.00	0.00	
			流动负债合计	746,285,490.49	742,993,133.68	
非流动资产:			非流动负债:			
可供出售金融资产	0.00	0.00	长期借款	2,625,000,000.00	3,626,000,000.00	
持有至到期投资	0.00	0.00	应付债券	3,000,000,000.00	3,750,000,000.00	
长期应收款	0.00	0.00	长期应付款	0.00	0.00	
长期股权投资	2,759,885,366.20	2,659,885,366.20	专项应付款	6,505,155,322.96	5,142,884,539.92	
投资性房地产	69,407,020.00	69,407,020.00	预计负债	0.00	0.00	
固定资产	329,561.65	382,267.15	递延所得税负债	15,189,581.55	15,189,581.55	
在建工程	112,944,900.00	112,944,900.00	其他非流动负债			
工程物资	0.00	0.00	非流动负债合计	12,145,344,904.51	12,534,074,121.47	
固定资产清理	0.00	0.00	负债合计	12,891,630,395.00	13,277,067,255.15	
无形资产	170,875,800.00	170,875,800.00	股东权益:			
开发支出	0.00	0.00	实收资本(股本)	290,000,000.00	290,000,000.00	
商誉	0.00	0.00	资本公积	2,964,683,088.12	2,964,683,088.12	
长期待摊费用	0.00	0.00	减:库存股	0.00	0.00	
递延所得税资产	1,723,237.80	1,723,237.80	盈余公积	9,383,298.27	9,383,298.27	
其他非流动资产	0.00	0.00	未分配利润	182,552,046.47	207,609,786.49	
非流动资产合计	3,115,165,885.65	3,015,218,591.15	外币报表折算差额			
			股东权益合计	3,446,618,432.86	3,471,676,172.88	
资产总计	16,338,248,827.86	16,748,743,428.03	负债和股东权益合计	16,338,248,827.86	16,748,743,428.03	
企业法定代表人:			主管会计工作负责人:			会计机构负责人:

利润表

年 月

会企02表

编制单位：

单位：元

项 目	本期金额	本年累计金额
一、营业收入	32,676.19	255,295.24
减：营业成本	0.00	0.00
营业税金及附加	196.06	10,281.78
销售费用	0.00	0.00
管理费用	333,131.67	3,655,133.01
财务费用	230.00	5,503.02
资产减值损失	0.00	0.00
加：公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	0.00	0.00
投资收益(损失以“-”号填列)	0.00	0.00
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)	-300,881.54	-3,415,622.57
加：营业外收入	0.00	0.00
减：营业外支出	0.00	96,171.95
其中：非流动资产处置损失		
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	-300,881.54	-3,511,794.52
减：所得税费用	0.00	0.00
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	-300,881.54	-3,511,794.52
五、每股收益		
(一)基本每股收益		
(二)稀释每股收益		

企业法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



现金流量表

1			
2	年 月		会企03表
3	编制单位:		单位: 元
4	项 目	本期金额	上期金额
5	一、经营活动产生的现金流量		
6	销售商品、提供劳务收到的现金	0.00	0.00
7	收到的税费返还	0.00	0.00
8	收到其他与经营活动有关的现金	1,574,884.16	1,637,465.10
9	经营活动现金流入小计	1,574,884.16	1,637,465.10
10	购买商品、接受劳务支付的现金	0.00	0.00
11	支付给职工以及为职工支付的现金	838,095.17	1,841,723.89
12	支付的各项税费	27,168,480.64	90,305.00
13	支付其他与经营活动有关的现金	2,305,518.59	578,280.28
14	经营活动现金流出小计	30,312,094.40	2,510,309.17
15	经营活动产生的现金流量净额	-28,737,210.24	-872,844.07
16	二、投资活动产生的现金流量:		
17	收回投资收到的现金	0.00	3,109,686.37
18	取得投资收益收到的现金	0.00	0.00
19	处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	0.00	0.00
20	处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	0.00	0.00
21	收到其他与投资活动有关的现金	12.00	0.00
22	投资活动现金流入小计	12.00	3,109,686.37
23	购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	0.00	0.00
24	投资支付的现金	100,000,000.00	0.00
25	取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	0.00	0.00
26	支付其他与投资活动有关的现金	300,270,491.56	82,460,810.92
27	投资活动现金流出小计	400,270,491.56	82,460,810.92
28	投资活动产生的现金流量净额	-400,270,479.56	-79,351,124.55
29	三、筹资活动产生的现金流量:		
30	吸收投资收到的现金	0.00	0.00
31	取得借款收到的现金	0.00	0.00
32	收到其他与筹资活动有关的现金	2,121,802,122.16	2,475,382,667.85
33	筹资活动现金流入小计	2,121,802,122.16	2,475,382,667.85
34	偿还债务支付的现金	750,000,000.00	1,175,500,120.00
35	分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,030,017,144.72	0.00
36	支付其他与筹资活动有关的现金	732,239,100.91	1,259,809,081.00
37	筹资活动现金流出小计	2,512,256,245.63	2,435,309,201.00
38	筹资活动产生的现金流量净额	-390,454,123.47	40,073,466.85
39	四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
40	五、现金及现金等价物净增加额	-819,461,813.27	-40,150,501.77
41	加: 期初现金及现金等价物余额	3,284,283,011.73	1,510,243,351.06
42	六、期末现金及现金等价物余额	2,464,821,198.46	1,470,092,849.29
43			
44	企业法定代表人:	主管会计工作负责人:	会计机构负责人:



中债信用增进投资股份有限公司

2016 年度上半年

财务报告

索引

页码

公司财务报表及附注

- 资产负债表	1
- 利润表	2
- 现金流量表	3
- 财务报表附注	4-15

资产负债表

2016年6月30日

编制单位:中债信用增进投资股份有限公司

单位:人民币元

资产	附注	2016年6月30日	2015年12月31日	负债和所有者权益	附注	2016年6月30日	2015年12月31日
流动资产:				流动负债:			
货币资金	一. 1	78,230,646.30	38,889,628.97	短期借款			
存放同业款项	一. 2	227,259,521.21	247,821,628.24	拆入资金			
拆出资金	一. 3	-	200,000,000.00	交易性金融负债			
交易性金融资产	一. 4	565,464,600.00	571,622,810.00	卖出回购金融资产款	一. 19	4,032,740,000.00	5,317,800,000.00
衍生金融资产				衍生金融负债			
买入返售金融资产	一. 5	219,300,000.00	520,000,000.00	应付账款			
应收账款	一. 6	-	2,289,600.00	预收账款	一. 20	15,897,760.00	31,480,360.00
应收代偿款	一. 7	144,806,456.50		应付职工薪酬	一. 21	117,725,257.77	139,131,220.18
应收利息	一. 8	175,440,548.08	290,955,295.72	应交税费	一. 22	59,162,349.61	187,108,015.68
其他应收款	一. 9	6,146,951.04	5,992,380.00	应付利息	一. 23	2,351,647.42	3,379,761.38
预付账款	一. 10	4,807,229.64	7,044,343.01	应付股利			
委托贷款				其他应付款	一. 24	593,052.25	7,605,742.75
其他流动资产				其他流动负债	一. 25	100,000,000.00	-
流动资产合计		1,421,455,952.77	1,884,615,685.94	流动负债合计		4,328,470,067.05	5,686,505,099.99
非流动资产:				非流动负债:			
持有至到期投资	一. 11	925,944,820.34	1,076,379,231.59	长期借款	一. 26	1,045,838,490.00	1,069,128,771.00
可供出售金融资产	一. 12	9,855,838,922.00	10,800,042,974.34	风险准备金	一. 27	1,780,534,050.00	1,750,944,040.00
应收款项投资	一. 13	146,450,000.00		预计负债		-	-
长期股权投资				递延所得税负债	一. 28	94,902,076.76	94,902,076.76
投资性房地产				其他非流动负债			
长期应收款				非流动负债合计		2,921,274,616.76	2,914,974,887.76
固定资产	一. 14	56,018,762.44	56,820,667.95	负债合计		7,249,744,683.81	8,601,479,987.75
在建工程	一. 15	1,837,480,647.09	1,793,517,852.35	所有者权益:			
无形资产	一. 16	2,487,677.38	2,347,782.51	股本	一. 29	6,000,000,000.00	6,000,000,000.00
商誉				资本公积		-	-
长期待摊费用	一. 17	1,720,393.16	560,594.24	其他综合收益	一. 30	192,198,626.84	273,220,902.55
递延所得税资产	一. 18	471,677,778.85	471,677,778.85	盈余公积	一. 31	247,126,167.73	247,126,167.73
其他非流动资产				未分配利润	一. 32	1,030,005,475.65	964,135,509.74
非流动资产合计		13,297,619,001.26	14,201,346,881.83	所有者权益合计		7,469,330,270.22	7,484,482,580.02
资产总计		14,719,074,954.03	16,085,962,567.77	负债和所有者权益合计		14,719,074,954.03	16,085,962,567.77

公司负责人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

利 润 表

2016年上半年

编制单位：中债信用增进投资股份有限公司

单位：人民币元

项目	附注	2016年1-6月	2015年1-6月
一、营业收入		657,977,986.00	622,645,863.01
增信业务收入	一.33	376,204,280.28	358,325,571.14
利息收入	一.34	5,634,364.39	3,020,192.04
投资收益（损失以“-”号填列）	一.35	281,645,551.33	262,182,009.83
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	一.36	-5,506,210.00	-881,910.00
汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	
其他业务收入		-	
二、营业支出		192,311,226.10	322,989,179.91
增信业务成本	一.37	51,900.00	
提取风险准备金	一.38	29,590,010.00	179,740,457.00
利息支出	一.39	48,042,253.10	43,396,590.09
营业税金及附加	一.40	19,549,157.56	22,723,256.61
业务及管理费	一.41	81,310,002.76	77,627,156.21
其他业务成本		-	-
资产减值损失	一.42	13,767,902.68	-498,280.00
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		465,666,759.90	299,656,683.10
加：营业外收入	一.43	599,859.53	45,000.00
减：营业外支出	一.44	76,553.64	176,852.38
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		466,190,065.79	299,524,830.72
减：所得税费用	一.45	100,320,099.88	63,655,683.56
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		365,869,965.91	235,869,147.16
其他综合收益		-81,022,275.71	47,447,952.89
六、综合收益总额		284,847,690.20	283,317,100.05

公司负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

现金流量表

2016年上半年

编制单位：中债信用增进投资股份有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	2016年1-6月	2015年1-6月
一、经营活动产生的现金流量：			
提供增信服务取得的现金		365,965,085.00	276,888,117.79
收到增信业务代偿的现金		82,602,180.00	28,567,428.30
收到其他与经营活动有关的现金		1,847,450.78	758,493.85
经营活动现金流入小计		450,414,715.78	306,214,039.94
支付增信业务赔付等款项的现金		227,408,636.50	28,567,428.30
支付给职工以及为职工支付的现金		65,160,643.07	69,953,576.90
支付的各项税费		259,098,620.31	220,119,415.02
支付其他与经营活动有关的现金		33,084,473.77	28,042,574.66
经营活动现金流出小计		584,752,373.65	346,682,994.88
经营活动产生的现金流量净额		-134,337,657.87	-40,468,954.94
二、投资活动产生的现金流量：			-
收回投资收到的现金		8,428,633,463.33	3,517,807,885.68
取得投资收益收到的现金		404,565,337.80	301,079,390.17
收到买入返售金融资产现金款		19,012,400,000.00	2,166,728,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		24,665.00	
收到其他与投资活动有关的现金		1,151.81	
投资活动现金流入小计		27,845,624,617.94	5,985,615,275.85
投资支付的现金		6,609,051,402.66	5,436,898,308.84
支付买入返售金融资产现金款		19,276,200,000.00	2,077,628,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		25,914,880.30	263,738,974.37
支付其他与投资活动有关的现金		200,005,840.00	-
投资活动现金流出小计		26,111,172,122.96	7,778,265,283.21
投资活动产生的现金流量净额		1,734,452,494.98	-1,792,650,007.36
三、筹资活动产生的现金流量：			-
吸收投资收到的现金		-	-
取得借款收到的现金		8,378,000,000.00	18,635,573,641.00
收到卖出回购金融资产现金款		264,470,870,000.00	129,305,595,000.00
筹资活动现金流入小计		272,848,870,000.00	147,941,168,641.00
偿还债务支付的现金		8,301,290,281.00	18,367,742,048.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		372,985,645.81	343,265,771.56
支付卖出回购金融资产现金款		265,755,930,000.00	127,403,675,000.00
筹资活动现金流出小计		274,430,205,926.81	146,114,682,819.56
筹资活动产生的现金流量净额		-1,581,335,926.81	1,826,485,821.44
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		18,778,910.30	-6,633,140.86
加：期初现金及现金等价物余额		286,711,257.21	262,568,351.99
六、期末现金及现金等价物余额		305,490,167.51	255,935,211.13

公司负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

中债信用增进投资股份有限公司

财务报表附注

下列所披露的财务报表数据，除特别注明之外，“期初”系指 2016 年 1 月 1 日，“期末”系指 2016 年 6 月 30 日，“本期”系指 2016 年 1 月 1 日至 6 月 30 日，“上期”系指 2015 年 1 月 1 日至 6 月 30 日，货币单位为人民币元。

一、主要财务数据

1、货币资金

项 目	期末金额	期初余额
库存现金	52,217.87	103,824.08
银行存款	78,169,828.43	38,785,804.89
其他货币资金	8,600.00	-
合 计	78,230,646.30	38,889,628.97

2、存放同业款项

项 目	期末金额	期初余额
存放境内银行	227,259,521.21	247,821,628.24
合 计	227,259,521.21	247,821,628.24

3、拆出资金

项 目	期末金额	期初余额
存放境内金融机构	-	200,000,000.00
合 计	-	200,000,000.00

4、交易性金融资产

项 目	期末金额	期初余额
债券投资	565,464,600.00	571,622,810.00
合 计	565,464,600.00	571,622,810.00

5、买入返售金融资产

项 目	期末金额	期初金额
债券	219,300,000.00	520,000,000.00
合 计	219,300,000.00	520,000,000.00

6、应收账款

项 目	期末金额	期初余额
1 年以内（含 1 年）	-	2,289,600.00
合 计	-	2,289,600.00

7、应收代偿款

项 目	期末金额	期初余额
1 年以内（含 1 年）	144,806,456.50	-
合 计	144,806,456.50	-

8、应收利息

项 目	期末金额	期初余额
拆出资金	-	151,666.67
债券投资	172,942,661.93	290,704,670.14
买入返售金融资产	89,597.26	98,958.91
应收款项投资	2,408,288.89	-
合 计	175,440,548.08	290,955,295.72

9、其他应收款

项 目	期末金额	期初余额
1 年以内（含 1 年）	159,971.04	5,400.00
1-3 年	833,220.00	833,220.00
3 年以上	5,153,760.00	5,153,760.00
合 计	6,146,951.04	5,992,380.00

其他应收款主要是房租押金，不计提坏账准备。

10、预付账款

项 目	期末金额	期初余额
1 年以内（含 1 年）	1,093,896.25	4,050,509.64
1-3 年	801,333.39	81,833.37
3 年以上	2,912,000.00	2,912,000.00
合计	4,807,229.64	7,044,343.01

11、持有至到期投资

项 目	期末金额	期初余额
债券投资	925,944,820.34	1,076,379,231.59
合计	925,944,820.34	1,076,379,231.59

12、可供出售金融资产

项 目	期末金额	期初余额
债券投资	8,929,283,536.68	9,821,730,330.00
信托投资	844,000,000.00	949,000,000.00
股票投资	82,555,385.32	29,312,644.34
合 计	9,855,838,922.00	10,800,042,974.34

13、应收款项投资

项 目	期末金额	期初余额
应收款投资	146,450,000.00	-
合计	146,450,000.00	-

14、固定资产

项 目	期初金额	本期增加额	本期减少额	期末金额
一、固定资产原值				
房屋建筑物	54,408,000.00			54,408,000.00

电子及其他设备	15,097,412.71	1,084,387.18	1,903,563.00	14,278,236.89
运输设备	5,540,459.94	-	-	5,540,459.94
合 计	75,045,872.65	1,084,387.18	1,903,563.00	74,226,696.83
二、累计折旧				
房屋建筑物	-	1,292,190.00		1,292,190.00
电子及其他设备	12,961,767.76	492,884.05	1,802,344.36	11,652,307.45
运输设备	5,263,436.94	-	-	5,263,436.94
合 计	18,225,204.70	1,785,074.05	1,802,344.36	18,207,934.39
三、固定资产减值准备				
四、固定资产账面价值				
房屋建筑物	54,408,000.00	-1,292,190.00	-	53,115,810.00
电子及其他设备	2,135,644.95	591,503.13	101,218.64	2,625,929.44
运输设备	277,023.00	-	-	277,023.00
合 计	56,820,667.95	-700,686.87	101,218.64	56,018,762.44

15、在建工程

项目	年初金额	本年增加	转入固定 资产	其他 减少	年末金额
办公楼	1,793,517,852.35	45,162,924.74	-	1,200,130.00	1,837,480,647.09
合计	1,793,517,852.35	231,890,525.52	-	1,200,130.00	1,837,480,647.09

16、无形资产

项 目	期初金额	本期增加额	本期减少额	期末金额
一、无形资产原值				
软件	3,400,335.00	326,287.44	150,500.00	3,576,122.44
其他无形资产	260,111.00	-	-	260,111.00
合 计	3,660,446.00	326,287.44	150,500.00	3,836,233.44
二、累计摊销				

软件	1,245,558.88	173,385.01	150,500.00	1,268,443.89
其他无形资产	67,104.61	13,007.56	-	80,112.17
合 计	1,312,663.49	186,392.57	150,500.00	1,348,556.06
三、无形资产减值准备				
四、无形资产账面价值				
软件	2,154,776.12	152,902.43	-	2,307,678.55
其他无形资产	193,006.39	-13,007.56	-	179,998.83
合 计	2,347,782.51	139,894.87	-	2,487,677.38

17、长期待摊费用

项 目	期初金额	本期增加额	本期减少额 (摊销)	期末金额
许可使用费	99,999.94	1,950,000.00	506,250.02	1,543,749.92
房屋装修费	460,594.30	37,972.38	321,923.44	176,643.24
合 计	560,594.24	1,987,972.38	828,173.46	1,720,393.16

18、递延所得税资产

已确认递延所得税资产及可抵扣暂时性差异

项 目	期末金额		期初金额	
	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异
增信责任准备金	437,736,010.00	1,750,944,040.00	437,736,010.00	1,750,944,040.00
提取资产减值	-	-	-	-
其他	33,941,768.85	135,767,075.39	33,941,768.85	135,767,075.39
合计	471,677,778.85	1,886,711,115.39	471,677,778.85	1,886,711,115.39

19、卖出回购金融资产款

项目	期末金额	期初金额
债券	4,032,740,000.00	5,317,800,000.00
合计	4,032,740,000.00	5,317,800,000.00

20、预收账款

项目	期末金额		期初金额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	964,600.00	6.07	964,600.00	3.06
1-3 年	14,933,160.00	93.93	30,515,760.00	96.94
合计	15,897,760.00	100.00	31,480,360.00	100.00

21、应付职工薪酬

项目	期初金额	本年增加	本年减少	期末金额
短期薪酬	138,560,066.45	36,260,968.96	58,164,874.93	116,656,160.48
离职后福利- 设定提存计划	571,153.73	6,131,043.97	5,633,100.41	1,069,097.29
合计	139,131,220.18	42,392,012.93	63,797,975.34	117,725,257.77

22、应交税费

项目	期初金额	本期增加	本期减少	期末金额
营业税	2,030,957.46	16,778,906.83	19,604,751.94	-794,887.65
城市维护建设税	142,167.99	1,615,979.58	1,584,322.48	173,825.09
教育费附加	60,929.24	692,562.69	678,995.35	74,496.58
地方教育费附加	40,619.16	461,708.46	452,663.56	49,664.06
企业所得税	184,352,663.86	100,320,099.88	229,410,729.14	55,262,034.60
个人所得税	480,677.97	14,958,267.30	14,796,260.72	642,684.55
增值税	-	13,790,344.55	9,792,932.09	3,997,412.46
待抵扣进项税额	-	-	242,880.08	-242,880.08
合计	187,108,015.68	148,617,869.29	276,563,535.36	59,162,349.61

23、应付利息

项目	期末金额	期初金额
债券正回购	976,800.90	1,893,835.38
银行贷款	1,374,846.52	1,485,926.00
合计	2,351,647.42	3,379,761.38

24、其他应付款

项目	期末金额		期初金额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	527,052.25	88.87	7,539,742.75	99.13
1 年以上	66,000.00	11.13	66,000.00	0.87
合计	593,052.25	100	7,605,742.75	100.00

25、其他流动负债

项目	期末金额	期初金额
信托融资资金	100,000,000.00	1,069,128,771.00
合计	100,000,000.00	1,069,128,771.00

26、长期借款

项目	期末金额	期初金额
银行贷款	1,045,838,490.00	1,069,128,771.00
合计	1,045,838,490.00	1,069,128,771.00

注：公司于 2014 年 7 月 25 日与中国工商银行签订借款合同，借款期限为 120 个月，借款条件为阶段信用方式，待公司房产具备抵押条件时，将办理房产及土地使用权抵押担保。该笔借款为本公司办公楼建设的专门借款。

27、风险准备金

项目	期末金额	期初金额
增信业务准备金	1,780,534,050.00	1,750,944,040.00
合计	1,780,534,050.00	1,750,944,040.00

28、递延所得税负债

项目	期末金额		期初金额	
	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异
可供出售金融资产公允价值变动	91,073,634.26	364,294,537.02	91,073,634.26	364,294,537.02
交易性金融资产	3,828,442.50	15,313,770.00	3,828,442.50	15,313,770.00
合计	94,902,076.76	379,608,307.02	94,902,076.76	379,608,307.02

29、实收资本

股东	期初金额	比例	期末金额	比例
中国石油天然气集团公司	990,000,000.00	16.50%	990,000,000.00	16.50%
英大国际控股集团有限公司	990,000,000.00	16.50%	990,000,000.00	16.50%
中国中化股份有限公司	990,000,000.00	16.50%	990,000,000.00	16.50%
北京国有资本经营管理中心	990,000,000.00	16.50%	990,000,000.00	16.50%
中银投资资产管理有限公司	990,000,000.00	16.50%	990,000,000.00	16.50%
首都钢铁集团总公司	990,000,000.00	16.50%	990,000,000.00	16.50%
中国银行间市场交易商协会	60,000,000.00	1.00%	60,000,000.00	1.00%
合计	6,000,000,000.00	100.00%	6,000,000,000.00	100.00%

30、资本公积

项目	期初金额	本期增加	本期减少	期末金额
以后将重分类进损益的其他综合收益	273,220,902.55	-74,234,877.77	6,787,397.94	192,198,626.84
其中：可供出售金融资产公允价值变动损益	273,220,902.55	-74,234,877.77	6,787,397.94	192,198,626.84
合计	273,220,902.55	-74,234,877.77	6,787,397.94	192,198,626.84

31、盈余公积

项目	期初金额	本期增加	本期减少	期末金额
法定盈余公积	247,126,167.73	-	-	247,126,167.73
合计	247,126,167.73	-	-	247,126,167.73

32、未分配利润

项目	本期金额	上期金额
本期期初金额	964,135,509.74	982,591,825.48
本期增加	365,869,965.91	235,869,147.16
其中：本期归属于母公司所有者的净利润转入	365,869,965.91	235,869,147.16
其他调整因素	-	-
本期减少	300,000,000.00	300,000,000.00
其中：本期提取盈余公积数	-	-
本期分配现金股利数	300,000,000.00	300,000,000.00
转增资本	-	-
其他减少	-	-
本期期末金额	1,030,005,475.65	918,460,972.64

33、增信业务收入

项目	本期金额	上期金额
信用增进服务收入	376,204,280.28	358,325,571.14
合计	376,204,280.28	358,325,571.14

34、利息收入

项目	本期金额	上期金额
活期及同业存款	1,548,521.38	519,618.49
债券逆回购	1,019,516.66	2,066,823.54
拆出资金	3,066,326.35	433,750.01
合计	5,634,364.39	3,020,192.04

35、投资收益

项目	本期金额	上期金额
债券投资	241,740,782.33	259,839,579.49
股票投资	2,533,132.07	-
信托投资	35,099,666.28	-
应收款投资	2,271,970.65	-
可转债投资	-	2,342,430.34
合计	281,645,551.33	262,182,009.83

36、公允价值变动收益

项目	本期金额	上期金额
债券投资	-5,506,210.00	-881,910.00
合计	-5,506,210.00	-881,910.00

37、增信业务成本

项目	本期金额	上期金额
主营业务成本	51,900.00	-
合计	51,900.00	-

38、提取风险准备金

项目	本期金额	上期金额
信用增进业务	29,590,010.00	179,740,457.00
合计	29,590,010.00	179,740,457.00

39、利息支出

项目	本期金额	上期金额
债券回购	46,684,249.81	40,635,934.89
资金拆借	700,154.96	2,051,697.20
银行贷款	657,848.33	708,958.00
合计	48,042,253.10	43,396,590.09

40、营业税金及附加

项目	本期金额	上期金额
营业税	16,778,906.83	20,288,621.93
城市维护建设税	1,615,979.58	1,420,203.58
教育费附加	692,562.69	608,658.68
地方教育费附加	461,708.46	405,772.42
合计	19,549,157.56	22,723,256.61

41、营业费用

项目	本期金额	上期金额
职工工资及福利	45,264,099.11	43,502,561.28
折旧与摊销	2,209,850.82	1,181,158.56
广告及业务宣传费	17,780.00	57,175.00
租赁及物业费	21,417,369.36	20,468,591.06
业务运营及管理费用支出	8,909,248.46	5,199,205.99
房产税	3,491,655.01	7,218,464.32
合计	81,310,002.76	77,627,156.21

42、资产减值损失

项目	本期金额	上期金额
可供出售金融资产	13,767,902.68	-498,280.00
合计	13,767,902.68	-498,280.00

43、营业外收入

项目	本期金额	上期金额
政府税源奖励	569,859.63	-
其他	30,000.00	45,000.00
合计	599,859.53	45,000.00

44、营业外支出

项目	本期金额	上期金额
非流动资产处置损失	76,553.64	-
其他	-	176,852.38
合计	76,553.64	176,852.38

45、所得税费用

项目	本期金额	上期金额
当期所得税	100,320,099.88	63,655,683.56
合计	100,320,099.88	63,655,683.56

二、信用增进责任

截至 2016 年 6 月 30 日，本公司承担的信用增进责任情况如下（单位：人民币亿元）：

（1）按增信企业的信用级别

序号	增信企业信用级别	增信责任余额	占比
1	AA+及以上	384.50	36.66%
2	AA	505.00	48.15%
3	AA-	127.00	12.11%
4	A-至 A+	16.30	1.55%
5	BBB-至 BBB+	10.90	1.04%
6	BB+及以下	5.09	0.49%
	合计	1048.79	100.00%

（2）按增信合同约定的期限

序号	到期时间	增信责任余额	占比
1	2016 年本年到期	112.79	10.75%
2	2017 年至 2018 年到期	290.50	27.69%
3	2019 年及以后年度到期	645.50	61.54%
	合计	1048.79	100.00%

中债信用增进投资股份有限公司

二〇一六年六月三十日