

广西铁路投资集团有限公司 公司债券**2016**年半年度报告

二〇一六年八月

重要提示

公司董事、监事、高级管理人员保证本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 1-6 月财务报表未经审计。

本报告所涉及的未来发展战略等前瞻性陈述，不构成本公司对投资者的实质性承诺，请投资者注意投资风险。

重大风险提示

投资者在评价和投资本公司已发行公司债券时，应认真考虑各项可能对本公司已发行公司债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的各项风险因素，并仔细阅读本公司已发行各公司债券募集说明书中“风险因素”等有关章节内容。

目录

第一节释义	5
第二节 公司及相关中介机构简介	6
第三节 公司债券相关情况	10
第四节 财务和资产情况	17
第五节 业务和公司治理情况	22
第六节 重大事项	33
第七节 财务报告	35
第八节 备查文件	36

第一节释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

发行人、公司、本公司、广西铁投	指	广西铁路投资集团有限公司
上交所	指	上海证券交易所
证券登记机构、登记机构	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
报告期	指	2016年上半年
广西区/自治区	指	广西壮族自治区
自治区政府/广西区政府	指	广西壮族自治区人民政府
广西区国资委/自治区国资委	指	广西壮族自治区人民政府国有资产监督管理委员会
工作日	指	中华人民共和国商业银行的对公营业日
交易日	指	上海证券交易所的营业日
法定节假日或休息日	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和/或休息日）
元	指	如无特别说明，指人民币元

第二节 公司及相关中介机构简介

一、公司简介

中文名称:	广西铁路投资集团有限公司
中文简称:	广西铁投
英文名称:	GUANGXI RAILWAY INVESTMENT GROUP CO.,LTD
英文缩写:	GXTT
注册地址:	南宁市青秀区金浦路 33 号港务大厦 27 层
邮政编码:	530021
办公地址:	南宁市青秀区金浦路 33 号港务大厦 27 层
邮政编码:	530021
法定代表人:	何国林
公司网址	http://www.gxrailway.cn

二、信息披露相关事务

信息披露事务负责人:	谭安勇
联系地址:	南宁市青秀区金浦路 33 号港务大厦 27 楼
联系电话:	0771-5883265, 0771-5883263
传真:	0771-5882089
电子信箱:	232718402@qq.com
年度报告披露网址:	http://www.sse.com.cn/
年度报告备置地:	南宁市青秀区金浦路 33 号港务大厦 27 楼

三、报告期内控股股东及实际控制人变更情况

2016 年上半年,公司控股股东及实际控制人未发生变更。截至 2016 年 6 月 30 日,公司控股股东为广西壮族自治区国有资产监督管理委员会,实际控制人为广西壮族自治区国有资产监督管理委员会。

四、报告期内董事、监事、高级管理人员变更情况

(一) 报告期内公司董事、监事、高级管理人员基本情况

姓名	性别	职务	任期起止日期
何国林	男	董事长	2011 年 10 月-至今
罗伟	男	董事、总经理	2014 年 07 月-至今
李跃飞	男	董事	2012 年 11 月-至今

施文寅	男	董事、副总经理	2016年6月-至今
韦增忠	男	监事会主席	2014年05月-至今
邓世敢	男	股东监事	2013年10月-至今
张文东	男	股东监事	2013年11月-至今
唐 敏	男	股东监事	2013年11月-至今
李 晔	男	职工监事	2013年11月-至今
黄福友	男	职工监事	2013年11月-至今
赵锡军	男	副总经理、总法律顾问	2014年08月-至今
周长信	男	副总经理、总会计师	2012年08月-至今
黄伟钊	男	副总经理、总工程师	2012年10月-至今
吴法	男	副总经理	2013年09月-2016年01月
邵广毅	男	副总经理	2013年09月-至今
林春	男	副总经理	2016年01月-至今
冯菊明	男	副总经理	2016年01月-至今

报告期内，本公司董事增加施文寅，监事未发生变更，高级管理人员增加林春、冯菊明，吴法调出。

另外，2016年8月，根据广西壮族自治区人民政府国有资产监督管理委员会《关于做好监事会换届调整工作的通知》（桂国资发〔2016〕62号），广西壮族自治区人民政府国有资产监督管理委员会对原派驻本公司的监事会主席韦增忠同志、监事邓世敢、张文东、唐敏同志进行换届调整，新派驻蒙恒干同志任本公司监事会主席，黄文德、俸凌云、谢冰同志任监事会监事。职工监事李晔、黄福友同志无变动。监事会换届调整不存在对本公司日常管理、正常生产经营及偿债能力造成不利影响。

五、中介机构

（一）会计师事务所

1. 中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）

联系人：李新首

联系地址：北京市海淀区复兴路 47 号天行建商务大厦 22-23 层

电话：0731-84129438

2. 致同会计师事务所(特殊普通合伙)

办公地址：北京市朝阳区建国门外大街 22 号赛特大厦 5 层

签字会计师：史冰、丘树旺

联系人：孙立峰、史冰

联系电话：010-85665858

因中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）服务期已满，自治区国资委通过招标确定了我公司 2015 年度财务报告审计单位为致同会计师事务所(特殊普通合伙)。公司年报会计事务所变更对投资者利益不造成影响。

（二）信用评级机构

1. 【14 桂铁投债】信用评级机构：

机构名称：联合资信评估有限公司

办公地址：北京市朝阳区建国门外大街 2 号中国人保财险大厦 17 层（100022）

联系人：杨明奇

联系电话：010-85679696

2. 【15 桂铁投】信用评级机构：

机构名称：联合信用评级有限公司

办公地址：北京市朝阳区建国门外大街 2 号 PICC 大厦 12 层

联系人：张雪

联系电话：010-85172818

3. 【16 桂铁债】信用评级机构：

机构名称：联合信用评级有限公司

办公地址：北京市朝阳区建国门外大街 2 号 PICC 大厦 12 层

联系人：张雪

联系电话：010-85172818

（三）债券受托管理人

1. 【14 桂铁投债】债券受托管理人：国家开发银行股份有限公司广西壮族自治区分行

联系人：兰柳仁

联系地址：广西南宁市民族大道 149 号

联系电话：0771-8018260

2. 【15 桂铁投】债券受托管理人：中国银河证券股份有限公司

联系人：侯强

联系地址：北京市西城区金融大街 35 号国际企业大厦 C 座二层

联系电话：010-83574559

3. 【16 桂铁债】债券受托管理人：华融证券股份有限公司

联系人：王勖尧、唐恒

联系地址：北京市西城区金融大街 8 号

联系电话：0755-33369930

（四）发行人律师

北京大成（南宁）律师事务所

联系人：黎中利

联系地址：广西南宁市金湖路 63 号金源 CBD 现代城 D 座 19 层

电话：0771-2366856

第三节 公司债券相关情况

一、已发行未到期债券情况

公司所有公开发行并在证券交易所、全国中小企业股份转让系统上市或转让，且在半年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券情况如下：

（一）2014 年广西铁路投资（集团）有限公司公司债券

1. 债券名称：2014 年广西铁路投资（集团）有限公司公司债券

2. 债券简称：14 桂铁投债

3. 债券代码：124830.SH

4. 债券发行日：2014 年 6 月 18 日

5. 债券到期兑付日：本期债券附第 7 年末投资者回售选择权，投资者回购部分到期日兑付为 2021 年 6 月 18 日，未回售的部分到期兑付日为 2024 年 6 月 18 日

6. 债券余额：10 亿元

7. 债券利率：本期债券在存续期内前 7 年票面年利率为 6.89%；在期债券存续期的第 7 年末，发行人可选择上调债券存续期后两年债券票面年利率 0 至 300 个基点（含本数），上调后债券票面年利率为债券存续期前 7 年票面年利率加上上调基点，在债券存续期后 3 年固定不变。本期债券采用单利按年计息，不计复利。

8. 还本付息方式：本期债券每年付息一次，到期一次还本。若投资者在第 7 年末未行使回售选择权，则第 10 年末偿还剩余本金。利息随本金的兑付一起支付，每年付息时按债权登记日日终在托管机构托管名册上登记的各债券持有人所持债券面值所应获利息进行支付。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。

9. 债券上市或转让的交易场所：上海证券交易所、全国银行间债券市场

10. 投资者适当性安排：本期债券面向合格投资者公开发行

11. 报告期内付息兑付情况：“14 桂铁投债”已按期支付了公司债券第二年的利息。

12. 附发行人或投资者选择权条款、可交换条款等特殊条款：发行人有权决定在

本期债券存续期的第 7 年末上调本期债券后 3 年的票面利率，上调幅度为 0 至 300 个基点（含本数）。发行人刊登关于是否调整本期债券票面利率及调整幅度的公告后，投资者有权选择在本期债券的投资者回售登记期内进行登记，将持有的本期债券按面值全部或部分回售给发行人，或选择继续持有本期债券。

在本报告期内，发行人及投资者尚未到行权日期。

（二）广西铁路投资集团有限公司公开发行 2015 年公司债券（第一期）

1. 债券名称：广西铁路投资集团有限公司公开发行 2015 年公司债券（第一期）

2. 债券简称：15 桂铁投

3. 债券代码：136075.SH

4. 债券发行日：2015 年 12 月 07 日

5. 债券到期兑付日：本期债券附第 5 年末投资者回售选择权，投资者回购部分到期日兑付为 2020 年 12 月 07 日，未回售的部分到期兑付日为 2025 年 12 月 07 日

6. 债券余额：10 亿元

7. 债券利率：本期债券在存续期内前 5 年票面年利率为 3.80%；在如发行人行使调整票面利率选择权，则未被回售部分债券在存续期后 5 年的票面利率为债券存续期前 5 年票面利率加上上调基点或减去下调基点，在债券存续期后 5 年固定不变，如发行人未行使调整票面利率选择权，则未被回售部分债券在存续期后 5 年的票面利率仍维持原票面利率不变。本期债券采用单利按年计息，不计复利。

8. 还本付息方式：本期债券按年付息、到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。

9. 债券上市或转让的交易场所：上海证券交易所

10. 投资者适当性安排：本期债券面向合格投资者公开发行。

11. 报告期内付息兑付情况：在本报告期内，“15 桂铁投”无需付息

12. 附发行人或投资者选择权条款、可交换条款等特殊条款：发行人有权决定在本期债券存续期的第五年末上调或下调本期债券存续期后五年的票面利率，调整幅度为 0 至 300 个基点（含本数），其中一个基点为 0.01%。发行人刊登关于是否调整

本期债券票面利率以及调整幅度的公告后，投资者有权选择在本期债券的投资者回售登记期内进行登记，将持有的全部或部分本期债券按票面金额回售给发行人；或放弃投资者回售选择权而继续持有本期债券。

在本报告期内，发行人及投资者尚未到行权日期。

(三) 广西铁路投资集团有限公司公开发行 2016 年公司债券

1. 债券名称：广西铁路投资集团有限公司公开发行 2016 年公司债券

2. 债券简称：16 桂铁债

3. 债券代码：136365.SH

4. 债券发行日：2016 年 4 月 11 日

5. 债券到期兑付日：本期债券附第 5 年末投资者回售选择权，投资者回购部分到期兑付日为 2021 年 4 月 11 日，未回售的部分到期兑付日为 2026 年 4 月 11 日

6. 债券余额：10 亿元

7. 债券利率：本期债券在存续期内前 5 年票面年利率为 3.55%；如发行人行使调整票面利率选择权，则未被回售部分债券在存续期后 5 年的票面利率为债券存续期前 5 年票面利率加上调整基点，在债券存续期后 5 年固定不变，如发行人未行使调整票面利率选择权，则未被回售部分债券在存续期后 5 年的票面利率仍维持原票面利率不变。本期债券采用单利按年计息，不计复利。

8. 还本付息方式：本期债券按年付息、到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。

9. 债券上市或转让的交易场所：上海证券交易所

10. 投资者适当性安排：本期债券面向合格投资者公开发行。

11. 报告期内付息兑付情况：在本报告期内，“16 桂铁债”无需付息

12. 附发行人或投资者选择权条款、可交换条款等特殊条款：发行人有权决定在本期债券存续期的第五年末调整本期债券存续期后五年的票面利率，上调幅度为 0 至 100 个基点（含本数），其中一个基点为 0.01%。发行人刊登关于是否调整本期债券票面利率以及调整幅度的公告后，投资者有权选择在本期债券的投资者回售登记

期内进行登记，将持有的全部或部分本期债券按票面金额回售给发行人；或放弃投资者回售选择权而继续持有本期债券。在本报告期内，发行人及投资者尚未到行权日期。

二、债券募集资金使用情况

（一）2014 年广西铁路投资（集团）有限公司公司债券

1. 债券名称：2014 年广西铁路投资（集团）有限公司公司债券

2. 发行规模：10 亿元

3. 募集资金使用情况说明：该期债券募集资金总额为 10 亿元，全部用于建设南宁至黎塘铁路。目前募集资金 10 亿元已全部投入到位，项目已完工。

发行人开立募集资金专户专项用于募集资金款项的接收、存储及划转活动。发行人、受托管理人与国家开发银行股份有限公司广西壮族自治区分行签订《广西铁路投资（集团）有限公司公司债券资金账户开立和监管协议》，规定由国家开发银行股份有限公司广西壮族自治区分行负责监督募集资金的使用情况。募集资金严格按照募集说明书披露的资金投向，确保专款专用。

截至年度报告批准报出日，各期债券募集资金的使用与募集说明书的相关承诺一致，募集资金专项账户运作正常。

4. 未使用募集资金余额（截至本半年度报告批准报出日）：0 元。

（二）广西铁路投资集团有限公司公开发行 2015 年公司债券（第一期）

1. 债券名称：广西铁路投资集团有限公司公开发行 2015 年公司债券（第一期）

2. 发行规模：10 亿元

3. 募集资金使用情况说明：该期债券募集资金总额为 10 亿元，已按照募集说明书的约定，在扣除发行费用后，用于偿还银行贷款。

发行人开立募集资金专户专项用于募集资金款项的接收、存储及划转活动。发行人、受托管理人与中国建设银行股份有限公司南宁高新支行签订《广西铁路投资集团有限公司公开发行 2015 年公司债券（第一期）账户监管协议》，规定由中国建设银行股份有限公司南宁高新支行负责监督募集资金的使用情况。募集资金严格按

照募集说明书披露的资金投向，确保专款专用。

截至年度报告批准报出日，各期债券募集资金的使用与募集说明书的相关承诺一致，募集资金专项账户运作正常。

4. 未使用募集资金余额（截至本半年度报告批准报出日）：0 元。

（三）广西铁路投资集团有限公司公开发行 2016 年公司债券

1. 债券名称：广西铁路投资集团有限公司公开发行 2016 年公司债券

2. 发行规模：10 亿元

3. 募集资金使用情况说明：该期债券募集资金总额为 10 亿元，已全部用于补充公司营运资金。

发行人开立募集资金专户专项用于募集资金款项的接收、存储及划转活动。发行人、受托管理人与中国光大银行股份有限公司南宁分行签订《广西铁路投资集团有限公司公开发行 2016 年公司债券之募集资金及偿债保障金监管协议》，规定由中国光大银行股份有限公司南宁分行营业部负责监督募集资金的使用情况。募集资金严格按照募集说明书披露的资金投向，确保专款专用。

截至年度报告批准报出日，各期债券募集资金的使用与募集说明书的相关承诺一致，募集资金专项账户运作正常。

4. 未使用募集资金余额（截至本半年度报告批准报出日）：0 元。

三、跟踪评级安排

（一）公开发行公司债券的跟踪评级安排

联合信用评级有限公司和联合资信评估有限公司将在上述债券存续期内，在每年广西铁路投资集团有限公司年度审计报告出具后的两个月内进行一次定期跟踪评级，并在上述债券存续期内根据有关情况进行不定期跟踪评级。跟踪评级报告将在联合评级网站、中国货币网和交易所网站予以公布（交易所网站公布时间不晚于联合评级网站），并同时报送广西铁路投资集团有限公司、监管部门等。

（二）报告期内不定期跟踪评级情况

报告期内，联合资信评估有限公司和联合信用评级有限公司未对本公司进行过

不定期跟踪评级。

四、报告期内其他债券评级情况

2016 年 1-6 月，本公司发行“2016 年非公开发行公司债券”，发行时主体评级 AAA。

五、债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施

（一）2014 年广西铁路投资（集团）有限公司公司债券

1. 增信机制

为无担保债券，目前增信机制无变化。

2. 偿债计划及其他保障措施

报告期内，公司债券的偿债计划及其他保障措施与募集说明书中披露的内容一致，未发生变更，且均得到有效执行。

3. 专项偿债账户运行情况说明

2014 年广西铁路投资（集团）有限公司公司债券设置了专项偿债账户（银行：国家开发银行股份有限公司广西壮族自治区分行；户名：广西铁路投资集团有限公司；账号：45101560043253090000），报告期内，公司专项偿债账户均按照募集说明书中的承诺正常使用。

（二）广西铁路投资集团有限公司公开发行 2015 年公司债券（第一期）

1. 增信机制

为无担保债券，目前增信机制无变化。

2. 偿债计划及其他保障措施

报告期内，公司债券的偿债计划及其他保障措施与募集说明书中披露的内容一致，未发生变更，且均得到有效执行。

3. 专项偿债账户运行情况说明

广西铁路投资集团有限公司公开发行 2015 年公司债券（第一期）设置了专项偿债账户（银行：中国建设银行南宁佛子岭路支行；户名：广西铁路投资集团有限公司；账号：45001604772059899999），报告期内，公司专项偿债账户均按照募集说

说明书中的承诺正常使用。

(三) 广西铁路投资集团有限公司公开发行 2016 年公司债券

1. 增信机制

为无担保债券，目前增信机制无变化。

2. 偿债计划及其他保障措施

报告期内，公司债券的偿债计划及其他保障措施与募集说明书中披露的内容一致，未发生变更，且均得到有效执行。

3. 专项偿债账户运行情况说明

广西铁路投资集团有限公司公开发行 2016 年公司债券设置了专项偿债账户（银行：光大银行南宁分行营业部；户名：广西铁路投资集团有限公司；账号：78890188000378027），报告期内，公司专项偿债账户均按照募集说明书中的承诺正常使用。

六、报告期内债券持有人会议召开情况

报告期内，公司债券均未召开债券持有人会议。

七、报告期内债券受托管理人履行职责的情况

(一) 2014 年广西铁路投资（集团）有限公司公司债券

债券存续期内，公司聘请国家开发银行股份有限公司广西壮族自治区分行为债券受托管理人。报告期内，该债券受托管理人尽职履职，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，切实督促公司履行公司债券募集说明书中所约定义务，切实防范可能存在的风险，协助、督促公司按相关要求对外披露与债券事项相关各项报告，维护债券持有人的合法权益。该债券受托管理人履职时未发生重要利益冲突情形。

(二) 广西铁路投资集团有限公司公开发行 2015 年公司债券（第一期）

债券存续期内，公司聘请中国银河证券股份有限公司为债券受托管理人。报告期内，该债券受托管理人尽职履职，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，切实督促公司履行公司债券募集说明书中

所约定义务，切实防范可能存在的风险，协助、督促公司按相关要求对外披露与债券事项相关各项报告，维护债券持有人的合法权益。该债券受托管理人履职时未发生重要利益冲突情形。

（三）广西铁路投资集团有限公司公开发行 2016 年公司债券

债券存续期内，公司聘请华融证券股份有限公司为债券受托管理人。报告期内，该债券受托管理人尽职履责，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，切实督促公司履行公司债券募集说明书中所约定义务，切实防范可能存在的风险，协助、督促公司按相关要求对外披露与债券事项相关各项报告，维护债券持有人的合法权益。该债券受托管理人履职时未发生重要利益冲突情形。

第四节 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 2016 年 1-6 月的财务情况。致同会计师事务所（特殊普通合伙）对本公司 2015 年度财务报告进行了审计，并出具了致同审字[2016]第 450ZA0018 号（合并）及致同审字[2016]第 450ZA0035 号（母公司）标准无保留意见的审计报告。2016 年上半年及去年同期数据均未经审计。除特殊说明外，本节引用的财务数据，2015 年度的数据源于经审计的年度财务报告，2016 年上半年及去年同期数据来源于 2016 年上半年财务报告，且均为合并口径。

一、公司会计政策、会计估计变更和重大会计差错更正情况

1. 在本期报告期内，公司不存在会计政策、会计估计变更情况。
2. 公司在本报告期内存在如下前期重大差错更正情况：详见 2016 年上半年财务报告附注

二、主要会计数据和财务指标

（一）主要会计数据

金额单位：万元

项目	2016 年 6 末 / 1-6 月	2015 年末 / 2015 年 1-6 月	同比变动 (%)
总资产	9,063,289.32	8,826,020.89	2.69%
归属于母公司股东的净资产	3,285,703.54	3,000,324.51	9.51%

营业收入	475,132.93	631,741.59	-24.79%
归属于母公司股东的净利润	-18,483.93	8,020.80	-330.45%
息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	74,247.04	113,313.02	-34.48%
经营活动产生的现金流量净额	-5,856.17	78,748.43	-107.44%
投资活动产生的现金流量净额	-369,940.81	-268,300.59	-37.88%
筹资活动产生的现金流量净额	235,363.47	-14,985.57	1670.60%
期末现金及现金等价物余额	852,569.64	993,003.14	-14.14%

注：息税折旧摊销前利润 (EBITDA) = 利润总额 + 列入财务费用的利息支出 + 固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧 + 无形资产摊销 + 长期待摊费用摊销

1. 归属于母公司股东的净利润

2016 年上半年，公司归属于母公司股东的净利润金额为-18,483.93 万元，较上年同期减少了 26,504.73 万元，较去年同期下降了 330.54%，主要原因：一是年初新拓展的业务在上半年尚未能对收入和利润提供明显的贡献，特别是部分投资收益需在下半年才能反映；二是财政补助收入比上年同期减少，年底前逐步到位。

2. 经营活动产生的现金流量净额

2016 年上半年，经营活动产生的现金流量净额为-5,856.17 万元，较上年减少了 84,604.60 万元，较去年同期下降了-107.44%，主要原因：2016 年上半年各种经营业务资金使用增加。

3. 投资活动产生的现金流量净额

2016 年上半年，投资活动产生的现金流量净额为-369,940.81 万元，投资净流出较上年增加了 101,640.22 万元，投资净流出较去年同期上升了 37.88%，主要原因：铁路发展基金投资业务和其他综合经营业务投资支出增加。

4. 筹资活动产生的现金流量净额

2016 年上半年，筹资活动产生的现金流量净额为 235,364.47 万元，较上年同期增加了 250,349.05 万元，较去年同期提高了 1670.60%，主要原因：根据“区市共担”政策，上一轮铁路建设项目沿线各市出资上半年到位资金 28.26 亿元，全部到位完毕。

(二) 主要财务指标

项目	2016 年 6 末 / 1-6 月	2015 年末 / 2015 年 1-6 月	同比变动 (%)
流动比率	3.12	2.69	16.10%

速动比率	2.31	1.88	22.40%
资产负债率	59.30%	61.54%	-2.24%
EBITDA 全部债务比	0.02	0.03	-31.87%
利息保障倍数	0.66	1.03	-35.61%
现金利息保障倍数	1.06	1.37	-22.43%
EBITDA 利息保障倍数	0.67	1.03	-35.27%
贷款偿还率	100%	100%	0.00%
利息偿付率	100%	100%	0.00%

注：

1. 全部债务=短期借款+应付票据+一年内到期的非流动负债+其他应付款中的有息债务 +长期借款+应付债券+长期应付款中的有息债务；

2. 流动比率=流动资产/流动负债；

3. 速动比率=（流动资产-存货）/流动负债；

4. 资产负债率=（负债总额/资产总额）×100%；

5. EBITDA 全部债务比=EBITDA/全部债务；

6. 利息保障倍数=息税前利润/（列入财务费用的利息支出+资本化利息支出）。

7. 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；

8. EBITDA 利息保障倍数=EBITDA/（列入财务费用的利息支出+资本化利息支出）。

EBITDA 全部债务比、利息保障倍数、EBITDA 利息保障倍数同比变动-31.87%、-35.61%、-35.27%，主要原因：利润总额与上年同期相比下降。

三、主要资产和负债变动情况

（一）公司资产负债主要构成情况

报告期资产负债主要构成情况（合并口径）

金额单位：万元

项目	本期期末数		上期期末数（2015 年末）		规模同比变动（%）
	金额	本期期末数占总资产的比例（%）	金额	上期期末数占总资产的比例（%）	
货币资金	852,955.96	9.41%	1,058,729.90	12.00%	-19.44%
预付款项	628,531.75	6.93%	669,608.81	7.59%	-6.13%

其他应收款	1,197,147.48	13.21%	993,808.77	11.26%	20.46%
存货	941,750.94	10.39%	868,713.72	9.81%	8.41%
可供出售金融资产	2,972,710.81	32.80%	2,908,402.08	32.95%	2.21%
在建工程	1,407,364.35	15.53%	1,321,031.69	14.97%	6.54%
(其他)					
短期借款	325,085.42	3.59%	253,929.88	2.88%	28.02%
应付票据	173,509.62	1.91%	427,216.37	4.84%	-59.39%
其他流动负债	101,915.60	1.12%	299,719.30	3.40%	-66.00%
长期借款	2,343,162.68	25.85%	2,601,527.18	29.48%	-9.93%
应付债券	1,274,946.61	14.07%	1,075,656.37	12.19%	18.53%
(其他)					

(二) 主要资产和负债变动原因说明

1. 其他应收款

2016 年上半年, 公司其他应收款较上期期末上升了 20.46%, 主要原因: 2016 年开展各项业务正常增加的应收款项。

2. 短期借款

2016 年上半年, 公司短期借款较上期期末上升了 28.02%, 主要原因是: 2016 年上半年下属公司开展业务导致短期借款增加。

3. 应付票据

2016 年上半年, 公司应付票据较上期期末下降了 59.39%, 主要原因是: 下属公司贸易业务使用票据量减少所致。

4. 其他流动负债

2016 年上半年, 公司其他流动负债较上期期末下降了 66.00%, 主要原因是: 归还到期的超短期融资券。

四、资产受限情况

(一) 公司受限资产

截至 2016 年 6 月 30 日, 公司受限资产总额约 122.71 亿元, 占总资产的比重为 13.53%, 占净资产的比重为 33.27%。具体如下:

金额单位: 万元

受限资产类别	账面价值	占资产总额的比重 (%)	受限原因	担保债务余额
货币资金	56,302.31	0.62%	承兑汇票、开具信用证保证金	311,029.41

存货	11,253.35	0.12%	抵押担保贷款	9,822.00
股权质押	1,159,519.57	12.79%	质押贷款	10,000.00
合计	1,227,075.23	13.53%	-	330,851.41

（二）其他优先偿付负债

除上述受限资产对应的债务外，截至报告末，本公司不存在其他优先偿付负债。

五、其他债券和债务融资工具报告期内付息兑付情况

报告期内，公司其他正在存续的债券和债务融资工具。

债券/债务融资工具名称	起息日	发行规模 (亿元)	上市地点	报告期内付息 兑付情况	到期日
16 桂铁投	2016-03-24	10.0000	深交所	正常	2021-03-24
15 桂铁 01	2015-11-27	10.0000	上交所	正常	2020-11-27
15 桂铁投 SCP003	2015-11-26	10.0000	银行间	正常	2016-08-26
15 桂铁投 SCP002	2015-08-06	10.0000	银行间	正常	2016-05-03
15 桂铁投 SCP001	2015-07-09	10.0000	银行间	正常	2016-04-05
15 桂铁投 PPN001	2015-05-20	10.0000	银行间	正常	2020-05-20
15 桂铁投 MTN001	2015-05-11	8.0000	银行间	正常	2022-05-11
14 桂铁投 MTN002	2014-08-18	10.0000	银行间	正常	2021-08-18
14 桂铁投 MTN001	2014-03-14	12.0000	银行间	正常	2019-03-14
14 桂铁投 PPN001	2014-01-17	10.0000	银行间	正常	2019-01-17
13 桂铁投 PPN001	2013-11-14	10.0000	银行间	正常	2018-11-14
12 桂铁投债	2012-03-29	10.0000	银行间	正常	2022-03-29
12 桂铁投 MTN1	2012-02-07	8.0000	银行间	正常	2017-02-07

其中，报告期内需要付息或兑付的债券有：12 桂铁投 MTN1、12 桂铁投债、14 桂铁投 PPN001、14 桂铁投 MTN001、15 桂铁投 MTN001、15 桂铁投 PPN001、15 桂铁投 SCP001、15 桂铁投 SCP002。

六、对外担保情况

截至 2016 年 6 月 30 日，公司对内（下属子公司用信）担保余额约为 54.77 亿元，公司对外担保余额为 45 亿元。公司对外担保余额占 2016 年 6 月 30 日净资产的 12.20%，与 2015 年末对外担保余额持平。公司对外担保风险可控，对公司偿债能力无重大不利影响。

经自治区国资委核准，2010 年 10 月 29 日为广西民族经济发展资金管理局的工商银行 45 亿元贷款提供最高额保证。保证担保期限为 2009 年 7 月 22 日至 2019 年 7 月 30 日。保证担保范围：包括主债权本金、利息、复利、罚息、违约金、损害赔偿

金、汇率损失以及实现债权的费用。截至 2016 年 6 月 30 日，担保额度人民币 45 亿元（民族资金局已偿还该笔贷款 17.797 亿元，贷款余额 27.203 亿元）。因地方政府债务清理等原因，民族资金管理局已更名并履行其他职责，其原债务已被甄别为政府负有偿还责任的债务，由广西壮族自治区财政厅政府债务管理办公室（以下简称“债务办”）承继，目前被担保主体已变更为债务办。

七、公司授信情况

公司经营稳定，发展趋势良好，具有较好的收益前景，在获取外部银行融资支持方面具有较大优势。公司与金融机构均保持良好的业务合作关系，间接融资渠道通畅。截至 2016 年 6 月 30 日，公司共获得银行授信额度 593.59 亿元，已使用授信额度 324.23 亿元，未使用授信额度 269.36 亿元。报告期内，公司银行贷款等有息债务均按时偿还，不存在有息债务违约、展期或减免情形。

第五节 业务和公司治理情况

一、报告期内公司所从事的主要业务、经营模式及行业情况说明

（一）公司主要业务

本公司是广西区政府授权经营国有资产的企业之一，是广西铁路投资的责任主体，履行中国铁路总公司（原铁道部）和广西铁路合作项目中广西方产权代表的职能，参与新建铁路项目的建设和竣工项目的经营管理。作为广西区唯一从事铁路投资、建设和管理的专业性投资公司，业务垄断优势突出。近年来，为进一步做大做强、增强公司自身盈利能力，公司开始进行糖、石化产品、煤炭、钢材等大宗贸易业务及少量的房地产开发业务。2010 年 9 月，自治区国资委通过桂国资发〔2010〕166 号文件将公司主业明确为三个板块：（1）铁路建设及相关投资与资产管理；（2）大宗贸易及物流服务；（3）铁路沿线相关土地开发与经营。

（二）公司主营业务经营模式

1. 铁路投资业务。根据原铁道部与自治区政府达成的区部合作协议，广西境内新建铁路项目由原铁道部与广西方共同出资建设，其中广西方主要负责铁路项目的

征地拆迁部分和部分工程建设出资。自治区政府指定发行人作为广西方出资代表，依法履行合资铁路项目广西方产权代表职责，负责筹集、使用和管理铁路建设地方配套资金。项目建成通车后，铁路项目由合资铁路公司全面负责项目的运营管理，自主经营，自负盈亏。发行人不直接参与项目的运营管理工作，作为项目股东之一，按持股比例享受项目盈利分红。

2. 大宗货物贸易业务。公司抓住广西临海的区位优势 and 糖业、有色金属产业发达的资源优势，开展白糖、石化产品、水泥等大宗贸易业务。公司依靠大型国有企业良好的信誉度和相对充足的资金规模，贸易业务收入实现快速增长。本公司主要从事国内贸易，贸易模式是基于下游客户需求的：为控制风险，大宗商品贸易均先锁定买方需求，然后针对买方需求进行采购，而不是先购货回来再寻找买家、进行销售，故公司商品贸易业务的毛利润与毛利率较低，但经营风险较小。

3. 土地开发业务。公司在其铁路投资建设项目资本金筹集中，部分项目由自治区政府以作价出资的形式，将土地使用权折抵现金出资。为获得更多资金以支持铁路项目投资建设，经广西国资委批复同意，公司与广西保利置业集团有限公司子公司广西保利前城投资有限公司合作，将政府作价出资注入土地以协议转让大岭投资公司股权方式进行变现，变现总额为 34.46 亿元。截至 2016 年 6 月 30 日，已到位变现资金累计为 34.46 亿元。总体来看，公司通过土地协议转让获取的大额资金为未来铁路项目的投资建设提供了有力保障。

4. 房地产开发业务。目前，公司通过 9 家子公司开展房地产业务，包括桂林市冠信房地产有限公司、广西桂泰地和武宣投资有限公司、广西地产（集团）有限公司、广西吉丽嘉益投资有限公司、广西梧州市苍海建设实业发展有限公司、广西桂泰耕源投资有限公司、广西北海桂泰投资有限公司、广西北海金浦投资有限公司、广西桂泰金浦投资有限公司。

5. 小额贷款业务。公司依托子公司吉信小贷公司开展小额贷款业务。吉信小贷成立于 2012 年 11 月 20 日，注册资本为 26,000.00 万元人民币，由吉大控股 100.00% 持股，为公司的三级子公司。

（三）行业情况说明

1. 铁路投资业务。我国铁路建设取得了长足进步，但与经济社会发展要求还存在一定差距。我国铁路的快速发展尚未从根本上缓解铁路运输能力与客运货运需求之间的压力。相比于国际水平，我国铁路运输还存在着一定的差距，在深化改革、加快转变经济发展方式的攻坚时期，铁路建设和发展仍需保持平稳较快的速度。据此，《国家“十二五”发展纲要》明确提出，“十二五”期间，要按照适度超前原则，统筹各种运输方式发展，基本建成国家快速铁路网和高速公路网，初步形成网络设施配套衔接、技术装备先进适用、运输服务安全高效的综合交通运输体系。

2014年7月1日，广西区政府出台了《全面深化改革推动广西铁路大发展实现市市通高铁工作方案》，提出“四个形成”的目标任务，即形成便捷对接中南、西南重点城市的快速通道；形成北部湾经济区快速客运网；形成便捷、大能力出海客货通道；形成“西江经济带”由江及海的水铁联运通道、开辟进入广东的快速新通道。方案要求2020年前建成“一轴四纵四横”的路网主骨架、“成环配套”城际网，并实现以南宁为中心，1小时通达南宁周边城市，2小时通达区内其他设区市，3小时通达周边省会城市，10小时左右通达国内主要中心城市的“12310”高铁经济圈，实现全区设区市“市市通高铁”。

总体看，受益于政府支持等系列因素影响，近几年广西壮族自治区内铁路发展迅速，且未来仍有较大发展空间。

2. 贸易行业。从国内看，中国经济长期向好的基本面没有改变。工业化、信息化、城镇化、农业现代化深入推进，将创造新的消费和投资需求，对经济增长形成有力支撑。产业结构、区域结构、收入分配结构进一步改善，提升了经济增长潜力。全面深化改革稳步推进，“改革红利”逐步释放，将激发广大经济主体的创新动力和经济发展活力。特别是中国积极推进新一轮扩大开放，上海自由贸易试验区取得的改革开放经验将推广到其他地区甚至全国，丝绸之路经济带和海上丝绸之路战略进入实施阶段，将为中国特别是对外经济贸易创造新的增长空间。国务院出台的支持外贸稳定增长、加强进口等政策措施深入落实，有利于保持外贸持续稳定增

长。

3. 房地产业。房地产业是我国国民经济的重要支柱产业，我国目前正处于工业化和快速发展阶段。“南钦北防”环北部湾经济圈仍处于我国经济发展的洼地，在环北部湾经济圈政策和“一路一带”政策的影响和推动下，各项投资不断增加，经济活力持续激发，国民经济稳定增长，人均收入水平稳步提高，新型城镇化建设带来的城市人口稳步增加，人民生活水平不断提高，在原有刚需性住房需求的同时，逐步出现了改善性住房需求，构成了广西区内房地产市场快速发展的原动力。预计中国城市化水平将保持年均一个百分点的增长速度，在经济活力逐步释放的广西，特别是环北部湾经济圈地区，房地产业的增速在一定时间内应高于全国的平均水平。

二、报告期内主要经营情况

（一）主要业务经营情况

1. 收入和成本变动分析

金额单位：万元

业务板块分类	营业收入	占营业收入比例	比上年增减	同比变动超过 30%的原因	营业成本	占营业成本比例	比上年增减	同比变动超过 30%的原因
商品购销	400,380.45	84.27%	-29.21%	大宗商品交易额下降	398,295.87	98.47%	-27.51%	大宗商品交易额下降
房地产开发	5,106.62	1.07%	740.97%	结转销售收入增加	5,171.15	1.28%	1110.92%	收入增加成本相应增加
利息佣金及其他	1,317.23	0.28%	-9.01%		0	-	-	-
旅游观光	3.74	0.00%	-99.24%	景区升级改造，暂不对外营业	534.71	0.13%	60.91%	景区升级改造导致成本支出增加。
担保费收入	331.6	0.07%	-53.68%	担保业务相对大幅度下降	0	-	-	-
其他	2,973.18	0.63%	-31.40%	其他补偿收入	0	-	-	-
主营业务收入小计	410,112.83	86.32%	-28.45%	-	404,001.74	99.88%	-26.57%	-
其他业务收入小计	65,020.10	13.68%	11.05%	-	504.16	0.12%	254.14%	处置非经常性资产成本增加
合计	475,132.93	100.00%	-24.79%	-	404,505.89	100.00%	-26.41%	-

2.利润、费用和现金流变动分析

金额单位：万元

项目	本期数	上年同期数	变动比例	同比变动超过 30%的原因
营业收入	475,132.93	631,744.59	-24.79%	-
营业成本	404,505.89	549,864.16	-26.44%	-
营业税金及附加	4,405.44	5,893.19	-25.25%	-
销售费用	2,478.16	1,028.29	141.00%	房地产销售费用上升
管理费用	9,345.89	8,077.26	15.71%	-
财务费用	94,388.49	97,017.72	-2.71%	-
营业利润	-27,908.13	-29,640.78	-5.85%	-
营业外收入	17,833.10	48,437.00	-63.18%	收到财政补助减少
营业外支出	501.03	50.50	892.14%	营改增后报表合并，内部交易不能抵扣的进项税额在报表合并时作为营业外支出-税务损失增加。
利润总额	-10,576.06	18,745.72	-156.42%	一是年初新拓展的业务在上半年尚未能对收入和利润提供明显的贡献，特别是部分投资收益需在下半年才能反映；二是财政补助收入比上年同期减少，年底前逐步到位。
净利润	-12,166.59	16,231.53	-174.96%	
归属于母公司所有者的净利润	-18,483.93	8,020.80	-330.45%	2016 年上半年各种经营业务资金使用增加。
经营活动产生的现金流量净额	-5,856.17	78,748.43	-107.44%	
投资活动产生的现金流量净额	-390,040.81	-268,300.59	-45.37%	铁路投资发展基金业务和其他综合经营业务投资支出增加。
筹资活动产生的现金流量净额	255,463.47	-14,985.57	1804.73%	上一轮铁路建设项目区市共担资金各市出资尾数全部到位。上半年融资到位 50 亿元。

3.利润构成源自非主要经营业务情况

报告期内，公司源自非主要经营业务利润主要来源于营业外收入，主要由铁路建设项目政府补助 17,000.00 万元构成。

未来本公司将继续向自治区财政厅申请财政贴息等政府补助，根据《关于印发铁路建设地方配套资金区市共担方案的通知》（桂财建〔2011〕9号）文件，区市共担资金涵盖发行人铁路项目出资额的本息。本公司作为广西方出资代表，依法履行合资铁路项目广西方产权代表职责，未来将继续获得铁路建设财政贴息等政府补助，具体政府补助金额根据自治区财政厅批复的金额确定。

（二）投资状况分析

1. 重大的股权投资

报告期内，公司不存在对外重大股权投资。

2. 重大项目投资情况

报告期内，公司新增铁路项目投资约 6.73 亿元，比 2015 年上半年的 10.30 亿元减少了 3.57 亿元，下降了 34.66%，新增投资主要为柳州站房改造工程、黎湛铁路电气化、贵广铁路和云桂铁路等项目支出。下降的主要原因是：贵南客专、防东铁路、南凭铁路等项目上半年尚未获得国家发改委审批，新增投资有限。

单位：万元

项目名称	项目类型	投资金额	项目情况
柳州站房改造工程	铁路项目	30,000	在建
黎湛铁路电气化项目	铁路项目	10,000	在建
云桂铁路项目	铁路项目	10,000	已通车
贵广铁路项目	铁路项目	15,000	已通车

三、公司未来发展战略

（一）行业竞争格局和发展趋势

详见本节“一、报告期内公司所从事的主要业务、经营模式及行业情况说明”之“（三）行业情况说明”

（二）公司发展战略

1. 抓好公司管理架构建设，规范法人治理结构，促进集团的整体协调发展。按照现代企业的治理要求和公司章程，形成出资人、董事会、监事会、经理层各负其责、协调运转、有效制衡的公司治理机构；完善公司授权和管控，建立规范、高效、有效的决策和运营管理机制，确保二、三级公司形成关于集团整体战略和目标、风险偏好的共识；认真履行对子公司的出资人职责，建立健全包括重大事项报告制度、重大投资核准制度、审计制度在内的多种内控管理制度，切实加强对子公司的监管。

2. 抓好产权管理工作，优化治理结构，有效维护广西方在合资公司中的权益。理顺集团公司与投资企业之间以资产为纽带的投资关系和股权关系，进一步规范优

化产权代表的工作机制。坚持产权管理“依法行权、健全机构、区分重点、分级管理”的四个原则，重点在完善组织架构、派好产权代表、优化工作流程、规范运行监控和加强制度建设这五个方面，构建完善适合我区铁路投资模式特点、运行有效的产权管理体系，推动合资公司早日实现经营效益，确保国有资产的保值增值。密切关注区外各省的发展经验，积极开展对合资铁路经营、管理及成本测算研究，研究相关合资铁路建成后的运价模式、分配模式、运输管理、监管等经营管理模式，更好服务于合资铁路的长远发展。

3. 抓好征拆资金管理，强化验工计价工作，确保资金使用安全和征拆工作顺利推进。一是深入贯彻落实《关于进一步加快铁路建设的若干意见》、《广西壮族自治区铁路交通基础设施重大建设项目征地拆迁工作实施办法》等文件精神，为进一步做好铁路建设征地拆迁资金管理工作提供制度保证。二是严格按照《广西壮族自治区铁路建设项目征地拆迁资金管理暂行办法》（桂财建〔2009〕306号）文件规定，认真审核拨付征拆资金，配合自治区铁建办、国土厅及时协调解决各市县征拆工作中遇到的问题，确保征拆资金按照征拆进度及时足额到位。三是根据铁路建设项目业主与自治区、市政府签订的《铁路工程广西境内征地拆迁协议》和验工计价的相关制度文件，重点做好资料收集整理、逐级审核和“三方”确认工作，确保广西方征拆资金出资足额计入项目股份。四是继续抓好跟踪审计工作，强化征拆资金管理的事前、事中控制和事后监督，积极推动专项治理工作的深入开展，保障广西铁路建设征拆资金安全。

4. 抓好支（专）线铁路建设管理，探索新型经营模式，尽快走出一条自我发展道路。与铁道部、自治区合资干线铁路建成后委托南宁铁路局运营管理的模式不同，集团公司将承担广西部分支（专）线铁路的运营管理任务，通过按《公司法》与地方政府或重点企业组建铁路合资公司、建立健全项目公司法人治理结构等形式，实现项目自主规范经营、自负盈亏；通过统筹实施项目前期规划布点、建设期合理降造、运营期力拓货运市场营销并开展仓储物流装卸等多元经营，同时，积极争取政府财政、税收、运价等政策扶持等，实现项目公司正常运营并早有收益。

5. 抓好综合经营，选准主导产业，拓展公司自身可持续发展的空间。在核定的公司主业领域内，继续坚持综合经营的发展道路，特别是在地产综合开发，沿线仓储物流业，以战略性、资源性、能源性商品为主的大宗商品贸易这三大领域进一步发挥规模化经营优势，同时注重建设上述产业完整的增值链条；研究落实与南宁铁路局合资成立多种经营公司，共同开发双方优势互补、具有广阔市场前景的铁路沿线物流传媒业务；适时引进战略投资者，完善公司股权结构，稳健扩大公司多元化发展的深度和广度，持续提升公司的核心竞争力和整体价值。

6. 抓好风险防范，建立全面风险管理体系，实现公司的平稳健康发展。切实提高风险防范和应对能力，建立健全覆盖整个铁投集团系统，“积极应对、分层管理、统一协调、多种手段、循环往复”的全面风险管理体系。紧紧围绕企业发展战略与规划，以建立健全风险防控机制为核心，通过与知名咨询管理公司合作，开展重大风险识别与评估，构建重大风险数据库，规范和改进内部控制流程体系，搭建涵盖制度、岗位、流程等重构与优化的全面风险管理体系，设计风险管理处置预案，形成内控与风险管理手册等。加强重点环节和领域的风险防控，培育良好的风险意识和合规文化，形成有效防控风险的组织体系、责任体系、制度体系和工作流程，确保公司在铁路项目建设、筹融资、招投标等各个环节实现规范运作、科学管理，把驾驭风险的能力练就成为公司的竞争力。

（三）2016年下半年经营计划

2016年下半年，我们要把思想行动统一到对中央、自治区对当前经济形势的战略和对经济工作的决策部署上来，坚定决心贯彻落实稳增长、稳投资和提质增效的要求，树立信心千方百计完成全年工作目标，全力加快广西“市市通高铁”建设，实现“十三五”良好开局。

1. 围绕“市市通高铁”的目标，按进度推进铁路建设运营工作。（1）做好铁路建设前期工作。重点推进贵南客专项目后续环评工作和社会稳定风险评估，力争今年9月份批复可研；尽快稳定防东铁路线路方案，力争今年8月批复可研实现年内开工建设；南凭铁路项目力争今年8月底完成项目可研报告，9月份开展可研报告评

审。(2)推进在建铁路项目建设。全面开工合浦到湛江铁路、黎湛铁路电气化改造、柳州站站房扩建工程、桂林动车所、湘桂铁路桂林西货运中心等项目，力争竣工投产云桂铁路百色至昆明段，配合做好续建项目黎湛铁路电气化改造、南昆铁路南宁至百色段增建二线，推进湘桂、焦柳、南昆等既有线扩能改造前期工作。(3)完成梧州赤水铁路专用线收尾和运营筹备工作，确保8月份完成正式验收并开通运营。

(4)推动合资铁路运营管理体制完善，继续推动解决湘桂北项目广西方出资落地和南环线资产移交遗留问题。

2.加大多渠道筹融资工作力度，切实提高资金使用效益。一是配合做好下半年的铁路建设项目专项建设基金申请，争取贵南铁路项目、防东铁路项目、南凭铁路项目获得专项建设基金。二是继续努力争取财政资金支持。继续贯彻落实区市共担资金方案，推动各地市铁路建设出资特别是土地出资落实。三是发挥广西铁路发展投资基金作用，吸引更多社会资金参与铁路建设和投资。加强广西铁路发展投资基金第二期募集工作，引进社会资本投资铁路建设项目，按市场化原则开展多元化投资。四是多渠道拓宽筹融资渠道，通过银团贷款、注册发行超短融、中票、定向债、引入境外融资和开展保险债权融资等方式筹措资金。五是探索上市融资筹措铁路建设及企业经营发展所需资金。

3.审慎稳妥开展综合经营，夯实铁路筹融资基础。坚持控规模调结构转方式，做到有保有压，努力开拓新的增长点。一方面扎实稳健开展既有业务。同时大力拓展新领域业务，寻求新增长点。

4.进一步理清工作体制机制，有序推进土地收储和开发工作。推进自治区本级土地收储开发，理顺自治区本级土地储备收益分配机制。理顺铁路沿线土地综合开发工作机制，推进贵南客专、防东铁路等项目沿线土地综合开发工作。推进土地开垦项目建设，加快实施融水、柳城县等土地开垦项目。逐步清理现有市县合作项目，尽快回笼资金，实现投资收益。

5.建立健全风险管控机制，切实提高风险防控能力。健全法务、风险管理工作机构和工作机制，进一步完善两级风险管理的集团化管控工作机制。加强市场分析

研判和投资项目准入管理，建立合作对象企业信用评级制度，完善风险预警监控指标，树立底线思维，严格管控增量风险。

6. 坚持从严治党，切实加强党建和纪检监察工作。全面落实从严治党责任，严格执行“一岗双责”，坚持民主集中决策制度，把党建工作与中心工作摆在同等重要位置，把党建工作纳入公司经营业绩考核体系。加强学习型、服务型、创新型党组织建设，完善理论学习制度，推进“三严三实”整改落实工作，完善民主决策制度，进一步发挥党委在“三重一大”中的集体决策作用。切实落实党风廉政建设党委主体责任和纪委监督责任，健全报告工作制度，加强党内监督，建立健全并组织实施述职述廉和问题约谈诫勉制度。

7. 加强企业内部建设，提升科学化管理水平。加强顶层设计，建立现代企业制度，理顺产权管理关系，强化集团管控体系建设，建立健全运转协调、有效制衡、结构清晰、构架合理的公司法人治理结构。优化薪酬管理和绩效考评工作，满足综合经营改革对人力资源工作的新要求。加强企业文化建设，继续弘扬铁投集团“三不”精神，促进企业文化融合。提高全体员工的凝聚力和战斗力。抓好企业发展规划工作，认真编制集团公司“十三五”规划，明确当前和今后一个时期集团公司战略定位、发展目标、保障措施等，指导集团公司科学发展。

（四）可能面临的风险

1. 项目建设风险。根据自治区与原铁道部签订的区部共建协议，广西方主要负责铁路征地拆迁出资和部分工程建设出资。在征地拆迁方面，由于补偿标准的提高、设计漏项和设计变更等因素，征拆成本不断上升。在工程建设方面，由于在建设项目众多，部分项目建设周期较长，在项目建设期间，将受到原材料价格波动及劳动力成本上涨等因素的影响，还可能遇到不可抗拒的自然灾害或意外事故，或其他不可预见的困难或情况。这些不利因素都将导致总成本上升，从而增加公司资本性支出。

2. 市场竞争风险。贸易行业竞争非常激烈，随着广西经济不断发展，入驻广西地区的贸易企业将越来越多，竞争对手的发展会在一定程度上影响公司贸易市场占

有率。另外，随着国务院《关于鼓励和引导民间投资健康发展的若干意见》的出台，未来会有更多的民间资本进入铁路建设等垄断行业，公司未来面临的市场竞争压力可能有所增加。

同时，随着广西境内公路、港口航运和航空等其他交通运输网络的发展和完善，铁路运输业面临其他交通工具的替代性竞争，可能会冲击现有的客货运整体格局，对现有和预测的铁路客货运量产生一定的分流效应，对铁路运营收入的持续增长不利，将影响公司铁路投资板块业务的经营业绩。

3. 多元经营风险。公司成立时间虽短，但涉及的领域较广，成员企业数目不断增多，跨地域分布、多元化经营趋势明显。虽然经营多元化可以增加利润增长点，增强抵御市场非系统风险的能力，但产品结构的相对分散给经营效率和资本安全等方面增加了难度。

4. 铁路项目未来收益不确定风险。截至 2016 年 6 月 30 日，已开通的铁路项目共 13 条，投资在建铁路项目共计 10 个，未来拟新建铁路项目 10 个。本公司作为各合资铁路项目公司的股东之一，在铁路建成后享有经营收益权。但由于铁路建成投入运营初期基本亏损，且未来收益权具有不确定性，导致本公司的未来盈利能力具有不确定性。

四、公司与主要客户往来违约情况

报告期内，本公司与主要客户往来时，未发生严重违约事项。

五、公司经营独立性说明

公司具有独立完整的业务、资产、人员、机构和财务体系，是自主经营、自负盈亏的独立法人。不存在被控股股东占用资金、资产等情况。

六、非经营往来占款或资金拆借、违规关联方担保情形

报告期内，本公司存在非经营往来占款或资金拆借情形，不存在资金被控股股东、实际控制人违规占用，或违规为控股股东、实际控制人提供担保的情形。

非经营往来占款(含资金拆借) 101,356.90 万元，约占合并财务报表净资产的 2.75%，其中：资金拆借 91,664.19 万元。

本公司投资项目决策权限、决策程序：决策权限、决策程序均严格按照《广西壮族自治区人民政府国有资产监督管理委员会履行出资人职责企业投资管理办法》、《广西铁路投资集团有限公司“三重一大”决策制度实施办法》、《广西铁路投资集团有限公司投资管理办法》及相关规定执行。集团公司董事会是集团公司的投资决策机构，依据“三重一大”决策制度对重大投资项目进行审批。本公司投资项目的定价机制：根据具体项目随行就市，在确保国有资产保值增值的前提下，按市场化原则协议定价。

本公司将遵循真实、准确、完整的信息披露原则，往来占款事项的变动对本公司偿债能力产生重大不利影响时，在上海证券交易所网站上对相关情况进行公告。

七、公司治理及内部控制运行情况说明

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

第六节 重大事项

一、重大诉讼、仲裁或受到的重大行政处罚情形

报告期内，公司未发生对公司财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生较大影响的重大诉讼、仲裁或受到的重大行政处罚。

二、破产重组相关事项

报告期内，公司未发生破产重组相关事项。

三、公司债券面临暂停或终止上市风险说明

报告期内，公司未发生公司债券面临暂停或终止上市的风险。

四、涉及司法机关立案调查事项说明

报告期内，公司未发生涉及司法机关立案调查的事项。

五、其他重大事项

报告期内，公司对《公司债券发行与交易管理办法》第四十五条列示的各重大事项的适用情况如下：

(一) 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。

不适用。

(二) 债券信用评级发生变化。

不适用。

(三) 发行人主要资产被查封、扣押、冻结。

不适用。

(四) 发行人发生未能清偿到期债务的违约情况。

不适用。

(五) 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百分之二十。

1. 报告期内，公司累计新增借款（含其他债务融资工具）超过 2015 年末净资产的百分之二十。

不适用。

2. 新增对外提供担保未超过上年末净资产的百分之二十。

不适用。

(六) 发行人放弃债权或财产，超过上年末净资产的百分之十。

不适用。

(七) 发行人发生超过上年末净资产百分之十的重大损失。

不适用。

(八) 发行人作出减资、合并、分立、解散及申请破产的决定。

不适用。

(九) 发行人涉及重大诉讼、仲裁事项或受到重大行政处罚。

不适用。

(十) 保证人、担保物或者其他偿债保障措施发生重大变化。

不适用。

(十一) 发行人情况发生重大变化导致可能不符合公司债券上市条件。

不适用。

(十二) 发行人涉嫌犯罪被司法机关立案调查，发行人董事、监事、高级管理人员涉嫌犯罪被司法机关采取强制措施。

不适用。

(十三) 其他对投资者作出投资决策有重大影响的事项。

不适用。

第七节 财务报告

一、公司财务报告

公司 2016 年上半年财务报告未经审计。

本公司 2016 年上半年财务报告请参见附件。

第八节 备查文件

一、2016 年度上半年报告的备查文件

（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）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；

（三）按照境内外其他监管机构、交易场所等的要求公开披露的半年度报告、半年度财务信息。

二、备查文件查阅地点

本公司办公场所

（以下无正文）

（本页无正文，为《广西铁路投资集团有限公司公司债券 2016 年半年度报告》
之盖章页）



[合并表]

2016 年 6 月企业财务会计报表

企业名称: 广西铁路投资集团有限公司(合并) (公章)

企业统一代码: 680140831

组织形式: 国有独资公司

法定代表人: 何国林 (签章)

总会计师: 周志云 (签章)

会计机构负责人: 李伟 (签章)

编制人: 朱布森 (签章)

联系电话: 0771-5883001

通讯地址: 广西南宁市金浦路 33 号港务大厦 27 楼

填制日期: 2016 年 7 月 15 日



资产负债表

2016 年 6 月 30 日

会企01表

单位名称：广西铁路投资集团有限公司

单位：人民币元

资	序号	期末余额		年初余额	
		合并数	母公司	合并数	母公司
一、流动资产：	1				
货币资金	2	8,529,559,572.78	4,794,971,333.26	10,587,299,042.45	4,918,812,472.47
交易性金融资产	3	8,844,877.51	-	8,483,297.51	
应收票据	1	12,576,000.00	-	34,630,000.00	
应收账款	5	1,598,795,893.81	-	1,747,215,601.75	
预付账款	6	6,285,317,503.34	493,067,611.44	6,696,088,108.42	491,814,186.78
△应收保费	7				
应收利息	8	340,043,029.70	-	282,404,345.28	
应收股利	9	-	207,830,437.24		150,000,000.00
其它应收款	10	11,971,474,796.48	18,958,371,918.07	9,938,087,685.25	14,958,664,907.24
存货	11	9,417,509,416.39	-	8,687,137,225.70	
一年内到期的非流动资产	12	749,129,560.69	-	1,563,338,299.00	14,406,799.00
其它流动资产	13	10,145,954.77	-	2,273,187,954.36	
流动资产合计	14	38,923,396,605.47	24,454,241,300.01	41,817,871,559.72	20,533,698,365.49
二、非流动资产：	15				
△发放贷款及垫款	16				
可供出售金融资产	17	29,727,108,130.00	28,135,974,333.89	29,084,020,807.26	27,985,974,333.89
持有至到期投资	18	6,296,004,602.60	1,100,000,000.00	1,100,000,000.00	1,100,000,000.00
长期应收款	19	50,070,000.00	-	7,070,000.00	
长期股权投资	20	183,778,175.37	6,769,142,951.89	131,861,997.97	6,188,142,951.89
投资性房地产	21	375,620,419.52	9,904,658.55	79,027,785.33	10,043,315.79
固定资产原价	22	91,072,970.45	18,287,979.19	88,587,384.47	16,856,691.75
减：累计折旧	23	32,884,480.08	6,713,906.40	28,192,101.31	4,935,870.48
固定资产净值	24	58,188,490.37	11,574,072.79	60,395,283.16	11,920,821.27
减：固定资产减值准备	25				
固定资产净额	26	58,188,490.37	11,574,072.79	60,395,283.16	11,920,821.27
在建工程	27	14,073,643,453.49	13,158,110,499.25	13,210,316,862.08	12,533,243,424.93
工程物资	28				
固定资产清理	29				
生产性生物资产	30				
油气资产	31				
无形资产	32	478,449,253.87	1,966,361.51	380,689,857.20	1,999,086.70
开发支出	33	-	-		
商誉	34	19,995,746.69	-	19,995,724.69	
长期待摊费用	35	45,285,998.92	37,920,993.50	38,209,112.47	30,717,594.00
递延所得税资产	36	188,631,018.37	-	184,121,698.69	
其他非流动资产	37	212,721,310.00	-	2,146,628,259.00	
非流动资产合计	38	51,709,496,599.20	49,224,593,871.38	46,442,337,387.85	47,862,041,528.47
资产总计	39	90,632,893,204.67	73,678,835,171.39	88,260,208,947.57	68,395,739,893.96

法定代表人：

总会计师：

会计机构负责人：

编制人：

(Signature)

(Signature)

(Signature)

(Signature)



资产负债表（续）

2016 年 6 月 30 日

单位名称：广西铁路投资集团有限公司

单位：人民币元

负债和所有者权益	序号	期末余额		年初余额	
		合并数	母公司	合并数	母公司
三、流动负债：	40				
短期借款	41	3,250,854,212.21	790,000,000.00	2,539,298,797.74	300,000,000.00
△拆入资金	42				
交易性金融负债	43	1,100,000.00	-	1,100,000.00	
应付票据	44	1,735,096,173.32	-	4,272,163,653.53	
应付账款	45	632,533,980.22	-	280,040,633.38	
预收账款	46	580,062,541.13	-	522,794,828.38	
应付职工薪酬	47	51,623,399.26	9,143,425.79	78,353,842.89	16,368,040.69
应交税费	48	-111,644,883.10	1,895,008.27	152,681,887.84	13,957,710.45
应付利息	49	313,969,238.77	309,664,771.20	403,363,951.60	392,902,787.69
应付股利	50	27,561,586.34	-	27,561,586.34	
其他应付款	51	3,232,956,242.77	46,684,314.47	1,790,924,118.09	46,506,590.59
△保险合同准备金	52				
一年内到期的非流动负债	53	1,730,318,000.00	1,017,750,000.00	2,480,890,000.00	942,140,000.00
其他流动负债	54	1,019,156,027.39	1,019,156,027.39	2,997,193,009.50	2,991,710,000.00
流动负债合计	55	12,463,586,518.31	3,194,293,547.12	15,546,366,309.29	4,703,585,129.42
四、非流动负债：	56				
长期借款	57	23,431,626,830.00	20,925,306,830.00	26,015,271,830.00	23,257,656,830.00
应付债券	58	12,749,466,149.32	12,749,466,149.32	10,756,563,710.98	10,756,563,710.98
长期应付款	59	5,032,807,050.00	4,932,050,000.00	1,902,460,000.00	620,000,000.00
专项应付款	60	36,280,200.00	26,280,200.00	36,751,700.00	26,751,700.00
预计负债	61				
递延收益	62	31,641,513.00	-	45,830,731.00	
递延所得税负债	63	2,439,272.50	-	2,439,272.50	
其他非流动负债	64	-	-	12,100,000.00	
非流动负债合计	65	41,284,261,014.82	38,633,103,179.32	38,771,417,244.48	34,660,972,240.98
负债合计	66	53,747,847,533.13	41,827,396,726.44	54,317,783,553.77	39,364,557,370.40
五、股东权益：	67				
实收资本	68	14,207,833,356.89	14,207,833,356.89	14,207,833,356.89	14,207,833,356.89
其中：国有资本	69	14,207,833,356.89	14,207,833,356.89	14,207,833,356.89	14,207,833,356.89
集体资本	70				
民营资本	71				
外商资本	72				
资本公积	73	17,656,041,848.62	17,638,041,848.62	14,615,851,348.62	14,597,851,348.62
减：库存股	74				
其他综合收益	75	299,986,572.10	-	301,547,460.89	
盈余公积	76	31,763,642.79	31,763,642.79	31,763,642.79	31,763,642.79
其中：法定公积金	77	31,763,642.79	31,763,642.79	31,763,642.79	31,763,642.79
任意公积金	78				
未分配利润	79	661,409,962.75	-26,200,403.35	846,249,272.14	193,734,175.26
归属于母公司所有者权益合计	80	32,857,035,383.15	31,851,438,444.95	30,003,245,081.33	29,031,182,523.56
少数股东权益	81	4,028,010,288.39	-	3,939,180,312.47	-
所有者权益合计	82	36,885,045,671.54	31,851,438,444.95	33,942,425,393.80	29,031,182,523.56
负债和所有者权益合计	83	90,632,893,204.67	73,678,835,171.39	88,260,208,947.57	68,395,739,893.96

法定代表人：

总会计师：

会计机构负责人：

编制人：



利润表

2016年6月

企企02表

编制单位:广西铁路投资集团有限公司

单位:人民币元

项 目	行次	本期金额		上期金额	
		合并数	母公司	合并数	母公司
一、营业总收入	1	4,751,329,330.35	133,561,181.77	6,317,445,935.57	196,095,088.37
其中:营业收入	2	4,751,329,330.35	133,561,181.77	6,317,445,935.57	196,095,088.37
△利息收入	3				
△已赚保费	4				
二、营业总成本	5	5,151,238,624.95	577,063,342.33	6,616,106,162.87	712,471,281.27
其中:营业成本	6	4,045,058,928.00	138,657.24	5,498,641,570.79	-
△利息支出	7				
△提取保险合同准备金净额	8				
营业税金及附加	9	44,054,354.50	6,580,255.05	58,931,912.84	11,990,071.62
销售费用	10	24,781,593.24	-	10,282,887.62	-
管理费用	11	93,458,855.99	17,235,438.42	80,772,552.21	9,850,171.96
其中:研究与开发费	12				
财务费用	13	943,884,893.22	553,108,991.62	970,177,239.41	690,631,037.69
其中:利息支出	14	842,455,375.36	582,965,610.54	942,882,604.22	677,882,652.41
利息收入	15	84,685,605.88	57,381,549.38	82,201,108.24	20,254,318.05
汇兑净损失(净收益以“-”号填列)	16	-3,213,071.37	-	-1,993,179.84	
资产减值损失	17	-	-	-2,700,000.00	-
加:公允价值变动收益(净损失以“-”号填列)	18	361,580.00	-		
投资收益(净损失以“-”号填列)	19	120,466,405.59	53,578,353.91	2,252,444.44	82,627,615.91
其中:对联营企业和合营企业的投资收益	20				
三、营业利润(亏损以“-”号填列)	21	-279,081,309.01	-389,923,806.65	-296,407,782.86	-433,748,576.99
加:营业外收入	22	178,330,992.98	170,016,981.14	484,369,984.64	352,046,111.11
其中:非流动资产处置利得	23				
非货币性资产交换利得	24				
政府补助	25				
债务重组利得	26				
减:营业外支出	27	5,010,256.65	27,753.10	504,962.38	36,840.75
其中:非流动资产处置损失	28				
非货币性资产交换损失	29				
债务重组损失	30				
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	31	-105,760,572.67	-219,934,578.61	187,457,239.40	-81,739,306.63
减:所得税费用	32	15,905,288.59	-	25,141,945.94	9,814,683.85
五、净利润(净亏损以“-”号填列)	33	-121,665,861.26	-219,934,578.61	162,315,293.46	-91,553,990.48
归属于母公司所有者的净利润	34	-184,839,309.39	-219,934,578.61	80,208,016.21	-91,553,990.48
*少数股东损益	35	63,173,448.13	-	82,107,277.25	-

法定代表人:

总会计师:

会计机构负责人:

编制人:

朱布森



现金流量表

2016年6月

会计报表

单位：人民币元

单位名称：广东铁路投资集团有限公司

项目	行次	本期金额		上期金额	
		合并数	母公司	合并数	母公司
一、经营活动产生的现金流量：	1				
销售商品、提供劳务收到的现金	2	6,088,901,588.72	-	7,695,914,681.47	-
△向其他金融机构拆入资金净增加额	3				
△收到原保险合同保费取得的现金	4				
△收取利息、手续费及佣金的现金	5				
收到的税费返还	6				
收到的其他与经营活动有关的现金	7	6,321,668,822.30	2,920,908,351.09	2,992,690,822.46	371,809,935.92
经营活动现金流入小计	8	12,410,570,411.02	2,920,908,351.09	10,688,605,503.93	371,809,935.92
△客户贷款及垫款净增加额	9				
△支付原保险合同赔付款项的现金	10				
购买商品、接受劳务支付的现金	11	5,174,197,417.21	-	7,771,315,481.59	-
支付给职工以及为职工支付的现金	12	63,190,342.51	13,920,496.34	54,592,530.70	10,932,539.14
支付的各项税费	13	317,279,044.83	25,192,887.86	230,907,859.02	33,469,909.25
支付的其他与经营活动有关的现金	14	6,914,465,298.50	2,718,423,280.06	1,844,305,324.57	26,666,858.01
经营活动现金流出小计	15	12,469,132,103.05	2,757,536,664.26	9,901,121,195.88	71,069,306.40
经营活动产生的现金流量净额	16	-58,561,692.03	163,371,686.83	787,484,308.05	300,740,629.52
二、投资活动产生的现金流量：	17				
收回投资所收到的现金	18	555,159,322.00	-		
取得投资收益所收到的现金	19	5,524,945.11	-	80,699,055.00	79,627,615.91
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	20	200,085,359.00	200,000,000.00		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	21	-	-		
收到的其他与投资活动有关的现金	22	1,151,609,727.51	3,003,030,000.33	2,427,202,716.89	3,663,501,887.35
投资活动现金流入小计	23	1,912,379,353.62	3,203,030,000.33	2,507,901,771.89	3,743,129,503.26
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	24	730,676,615.20	500,142,493.07	1,220,110,093.98	791,579,850.00
投资所支付的现金	25	1,886,364,570.00	81,000,000.00	176,330,000.00	132,450,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	26	-	-	8,000,000.00	-
支付的其他与投资活动有关的现金	27	2,994,746,263.85	6,860,813,424.66	3,786,467,612.35	5,683,361,575.35
投资活动现金流出小计	28	5,611,787,449.05	7,441,955,917.73	5,190,907,706.33	6,607,391,425.35
投资活动产生的现金流量净额	29	-3,699,408,095.43	-4,238,925,917.40	-2,683,005,934.44	-2,864,261,922.09
三、筹资活动产生的现金流量：	30				
吸收投资所收到的现金	31	3,341,825,500.00	3,240,190,500.00	1,622,249,000.00	112,248,500.00
借款所收到的现金	32	3,483,203,340.00	2,100,000,000.00	4,629,292,272.65	3,129,000,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金	33	5,090,193,374.62	2,890,075,823.52	1,162,805,000.00	800,000,000.00
筹资活动现金流入小计	34	11,915,222,214.62	8,230,266,323.52	7,414,346,272.65	4,041,248,500.00
偿还债务所支付的现金	35	5,516,787,850.83	2,512,400,695.23	5,045,773,803.52	1,936,520,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	36	1,339,776,032.98	1,056,150,453.60	1,574,193,317.05	1,148,132,297.12
支付的其他与筹资活动有关的现金	37	2,705,023,601.81	710,002,083.33	944,234,894.86	20,627,840.93
筹资活动现金流出小计	38	9,561,587,485.62	4,278,553,232.16	7,564,202,015.43	3,105,280,138.05
筹资活动产生的现金流量净额	39	2,353,634,729.00	3,951,713,091.36	-149,855,742.78	935,968,361.95
四、汇率变动对现金的影响额	40			6,256,601.12	
五、现金及现金等价物净增加额	41	-1,404,335,058.46	-123,841,139.21	-2,045,377,369.17	-1,627,552,930.62
加：期初现金及现金等价物余额	42	9,930,031,439.90	4,918,812,472.47	6,426,592,726.12	3,208,943,500.59
六、期末现金及现金等价物余额	46	8,525,696,381.44	4,794,971,333.26	4,381,215,356.95	1,581,390,569.97

法定代表人：

总会计师：

会计机构负责人：

编制人：



所有者权益变动表

编制单位：广西铁路投资集团有限公司(母公司) 2016年6月 金额单位：元

行次	项目	本年金额										少数股东权益	所有者权益合计
		实收资本 (或股本)	其他权益 工具	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项 储备	盈余公积	△一般风 险准备	未分配利润	其他	小计	
1	一、上年年末余额	14,207,833,356.89	—	14,597,851,348.62	—	—	—	31,763,642.79	—	193,734,175.26	—	29,031,182,523.56	13
2	加：会计政策变更	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
3	前期差错更正	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
4	其他	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
5	二、本年年初余额	14,207,833,356.89	—	14,597,851,348.62	—	—	—	31,763,642.79	—	193,734,175.26	—	29,031,182,523.56	—
6	三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	—	—	3,040,190,500.00	—	—	—	—	—	-219,934,578.61	—	2,820,255,921.39	—
7	(一)综合收益总额	—	—	—	—	—	—	—	—	-219,934,578.61	—	-219,934,578.61	—
8	(二)所有者投入和减少资本	—	—	3,040,190,500.00	—	—	—	—	—	—	—	3,040,190,500.00	—
9	1.所有者投入的普通股	—	—	3,040,190,500.00	—	—	—	—	—	—	—	3,040,190,500.00	—
10	2.其他权益工具持有者投入资本	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
11	3.股份支付计入所有者权益的金额	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
12	4.其他	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
13	(三)专项储备提取和使用	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
14	1.提取专项储备	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
15	2.使用专项储备	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
16	(四)利润分配	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
17	1.提取盈余公积	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
18	其中：法定公积金	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
19	任意公积金	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
20	#储备基金	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
21	#企业发展基金	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
22	#利润归还投资	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
23	2.提取一般风险准备	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
24	3.对所有者(或股东)的分配	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
25	4.其他	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
26	(五)所有者权益内部结转	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
27	1.资本公积转增资本(或股本)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
28	2.盈余公积转增资本(或股本)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
29	3.盈余公积弥补亏损	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
30	4.结构重估计量设定受益计划净资产或净负债所产生的变动	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
31	5.其他	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
32	四、本年年末余额	14,207,833,356.89	—	17,638,041,848.62	—	—	—	31,763,642.79	—	-26,200,403.35	—	31,851,438,444.95	31,851,438,444.95

法定代表人： 财务总监： 会计机构负责人： 编制人： 冯斯那



所有者权益变动表

编制单位：广西铁路投资集团有限公司(母公司) 2016年6月 金额单位：元

项 目		行次	上年金额											少数股东权益	所有者权益合计
			归属于母公司所有者权益												
			实收资本（或股本）	其他权益工具	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	△一般风险准备	未分配利润	其他	小计		
		14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25		
一、上年年末余额		1	14,207,833,356.89		12,312,846,348.62			31,763,642.79		237,513,408.35		26,789,956,756.65	26,789,956,756.65		
加：会计政策变更		2													
前期差错更正		3													
其他		4													
二、本年初余额		5	14,207,833,356.89		12,312,846,348.62			31,763,642.79		237,513,408.35		26,789,956,756.65	26,789,956,756.65		
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）		6			2,285,005,000.00					-43,779,233.09		2,241,225,766.91	2,241,225,766.91		
（一）综合收益总额		7								-5,449,333.09		-5,449,333.09	-5,449,333.09		
（二）所有者投入和减少资本		8			2,285,005,000.00							2,285,005,000.00	2,285,005,000.00		
1.所有者投入的普通股		9			2,285,005,000.00							2,285,005,000.00	2,285,005,000.00		
2.其他权益工具持有者投入资本		10													
3.股份支付计入所有者权益的金额		11													
4.其他		12													
（三）专项储备提取和使用		13													
1.提取专项储备		14													
2.使用专项储备		15													
（四）利润分配		16								-38,329,900.00		-38,329,900.00	-38,329,900.00		
1.提取盈余公积		17													
其中：法定公积金		18													
任意公积金		19													
#储备基金		20													
#企业发展基金		21													
#利润归还投资		22													
2.提取一般风险准备		23													
3.对所有者（或股东）的分配		24								-38,329,900.00		-38,329,900.00	-38,329,900.00		
4.其他		25													
（五）所有者权益内部结转		26													
1.资本公积转增资本（或股本）		27													
2.盈余公积转增资本（或股本）		28													
3.盈余公积弥补亏损		29													
4.结转重新计量设定受益计划净资产或净负债所产生的变动		30													
5.其他		31													
四、本年年末余额		32	14,207,833,356.89		14,597,851,348.62			31,763,642.79		193,734,175.26		29,031,182,523.56	29,031,182,523.56		

注：加△具体项目为金融类企业专用。

法定代表人：

总会计师：

会计机构负责人：

编制人：



所有者权益变动表

企财04表
金额单位：元

编制单位：广西铁路投资集团有限公司(合并)

2016年6月

项 目	行次	本年金额											所有者权益合计	
		归属于母公司所有者权益												
		实收资本 (或股本)	其他权益 工具	资本公积	减：库存 股	其他综合收益	专项 储备	盈余公积	△一般 风险准 备	未分配利润	其他	小计		
次	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	
一、上年年末余额	1	14,207,833,356.89		14,615,851,348.62		301,547,460.89		31,763,642.79		846,249,272.14		30,003,245,081.33	3,939,180,312.47	33,942,425,393.80
加：会计政策变更	2													
前期差错更正	3													
其他	4													
二、本年初余额	5	14,207,833,356.89		14,615,851,348.62		301,547,460.89		31,763,642.79		846,249,272.14		30,003,245,081.33	3,939,180,312.47	33,942,425,393.80
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	6			3,040,190,500.00		-1,550,888.79				-184,839,309.39		2,853,790,301.82	88,829,975.92	2,942,620,277.74
（一）综合收益总额	7					-1,550,888.79				-184,839,309.39		-186,400,198.18	63,173,448.13	-123,226,750.05
（二）所有者投入和减少资本	8			3,040,190,500.00								3,040,190,500.00	105,635,000.00	3,145,825,500.00
1.所有者投入的普通股	9			3,040,190,500.00								3,040,190,500.00	105,635,000.00	3,145,825,500.00
2.其他权益工具持有者投入资本	10													
3.股份支付计入所有者权益的金额	11													
4.其他	12													
（三）专项储备提取和使用	13													
1.提取专项储备	14													
2.使用专项储备	15													
（四）利润分配	16													
1.提取盈余公积	17												-79,978,472.21	-79,978,472.21
其中：法定公积金	18													
任意公积金	19													
2.储备基金	20													
3.企业发展基金	21													
4.利润归还投资	22													
5.提取一般风险准备	23													
6.对所有者（或股东）的分配	24												-79,978,472.21	-79,978,472.21
7.其他	25													
（五）所有者权益内部结转	26													
1.资本公积转增资本（或股本）	27													
2.盈余公积转增资本（或股本）	28													
3.盈余公积弥补亏损	29													
4.结转重新计量设定受益计划净资产或净负债所产生的变动	30													
5.其他	31													
四、本年年末余额	32	14,207,833,356.89		17,636,041,848.62		299,986,572.10		31,763,642.79		661,409,562.75		32,857,035,383.15	4,028,010,288.39	36,885,045,671.54

注：加△指项目为金融类企业专用。

法定代表人：

总会计师：

会计机构负责人：

编制人：



所有者权益变动表

编制单位: 广西铁路投资集团有限公司 (含井) 2016年6月 金额单位: 元

行次	项 目	上年金额										所有者权益合计
		归属于母公司所有者权益										所有者权益合计
		实收资本 (或股本)	其他权益工具	资本公积	减: 库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	△一般风险准备	未分配利润	其他	
1	一、上年年末余额	14,207,833,356.89	15	12,312,846,348.62	17	301,547,460.89	18	31,763,642.79	20	1,034,208,203.19	23	26
2	加: 会计政策变更											
3	前期差错更正											
4	其他											
5	二、本年年末余额	14,207,833,356.89		12,312,846,348.62		301,547,460.89	0.00	31,763,642.79		1,034,208,203.19		30,032,149,030.41
6	三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)			2,303,005,000.00						-187,958,331.05		3,910,276,363.39
7	(一) 综合收益总额									-149,629,031.05		301,109,372.01
8	(二) 所有者投入和减少资本			2,285,005,000.00								3,802,005,500.00
9	1. 所有者投入的普通股			2,285,005,000.00								3,761,385,636.40
10	2. 其他权益工具持有者投入资本											
11	3. 股份支付计入所有者权益的金额											
12	4. 其他			18,000,000.00								40,619,863.60
13	(三) 专项储备提取和使用											
14	1. 提取专项储备											
15	2. 使用专项储备											
16	(四) 利润分配											
17	1. 提取盈余公积											
18	其中: 法定公积金											
19	任意公积金											
20	#储备基金											
21	#企业发展基金											
22	#利润归还投资											
23	2. 提取一般风险准备											
24	3. 对所有者 (或股东) 的分配									-38,329,900.00		-233,458,372.22
25	4. 其他											
26	(五) 所有者权益内部结转											
27	1. 资本公积转增资本 (或股本)											
28	2. 盈余公积转增资本 (或股本)											
29	3. 盈余公积弥补亏损											
30	4. 结转重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动											
31	5. 其他											
32	四、本年年末余额	14,207,833,356.89		14,615,851,346.62		301,547,460.89		31,763,642.79		846,249,272.14		33,942,425,393.80

注: 加△附体项目为金融类企业专用。

法定代表人:

总会计师:

会计机构负责人:

编制人:

广西铁路投资集团有限公司 2016 年上半年财务报表附注

一、公司基本情况

广西铁路投资集团有限公司（以下简称“公司”）是根据《广西壮族自治区人民政府关于同意设立广西铁路投资（集团）有限公司的批复》（桂政函[2008]136 号）文批准设立、隶属自治区政府的国有独资公司。主要职能是负责使用和管理自治区投入铁路建设发展的各项资金，并筹措部分铁路建设资金；履行自治区与铁道部合资铁路广西方产权代表的权利和义务；拟订合资铁路和地方铁路广西方的资本金筹措方案；负责自治区人民政府授权的国有资产运营；开展围绕铁路建设和运营的综合开发。公司注册资本为 142.08 亿元。

法定代表人：何国林

注册地址：广西南宁市青秀区金浦路 33 号港务大厦 27 层。

二、财务报表的编制基础

公司执行财政部 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则-基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定（以下简称“企业会计准则”）。2016 年财务报表为公司按照企业会计准则以及下述重要会计政策和会计估计编制的财务报表。

三、遵循企业会计准则的声明

公司基于上述编制基础编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况以及经营成果和现金流量等有关信息。

四、重要会计政策和会计估计

（一）会计年度

本公司会计年度为公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

（二）记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

（三）记账基础和计价原则

本公司采用借贷记账法，以权责发生制为记账基础，以历史成本计量为主。以公允价值计量且其变动记入当期损益的金融资产和金融负债、可供出售金融资产和衍生金融工具等以公允价值计量；采购时超过正常信用条件延期支付的存货、固定资产等，以购买价款的现值计量；发生减值损失的存货以可变现净值计量，其他减值资产按可收回金额与现值孰高计量；盘盈资产等按重置成本计量。

本报告期各财务报表项目会计计量属性未发生变化。

（四）应收款项

本公司应收款项（包含应收票据、应收账款、预付账款、其他应收款、长期应收款等。）按合同或协议价款作为初始入账金额。凡因债务人破产，依照法律清偿程序清偿后仍无法收回；或因债务人死亡，既无遗产可供清偿，又无义务承担人，确实无法收回；或因债务人逾期未能履行偿债义务，经法定程序审核批准，该等应收款项列为坏账损失。

本公司把一般业务应收款项分为“未逾期应收款项”和“逾期应收款项”两小类。

第一、对于未逾期应收款项，在资产负债表日，对于单项金额重大（金额大于或等于 500 万元）的应收款项，单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，确认资产减值损失，测试后未作为单项计提坏账准备的，应转入账龄信用风险特征组合，按照账龄分析法计提坏账准备；对于单项金额非重大的应收款项则按信用风险和账龄特征予以组合，集中进行减值测试。

本公司制定的信用政策在充分考虑了不同市场、不同客户的风险情况下，将单项金额非重大的应收款项，以应收款项的信用期和账龄作为风险特征的标志进行组合，并按组合在资产负债表日余额的一定比例计提坏账准备，具体如下：

未逾期应收款项坏账准备计提比例表

类别	风险特征组合	计提比例
按合同规定未到期的应收款项	信用期	
1 年以内（含 1 年）的应收款项	账龄	0%
1—2 年（含 2 年）的应收款项	账龄	10%
2—3 年（含 3 年）的应收款项	账龄	20%

3—4 年（含 4 年）的应收款项	账龄	50%
4—5 年（含 5 年）的应收款项	账龄	80%
5 年以上的应收款项	账龄	100%

第二、对于逾期应收款项，首先，对所有的逾期应收款项进行逐笔减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额确认其减值额，计提坏账准备。逐笔进行减值测试未单独计提坏账准备的逾期应收账款按不同逾期账龄进行分组，分别按各组相应的计提标准计提坏账准备，具体计提标准如下：

逾期应收款项坏账准备计提比例表

类别	风险特征组合	计提比例
按合同规定已逾期的应收款项	信用期	
逾期不超过 1 年（不含 1 年）的应收款项	账龄	30%
逾期 1-2 年（1 年，不含 2 年）的应收款项	账龄	50%
逾期 2-3 年（含 2 年，不含 3 年）的应收款项	账龄	80%
逾期 3 年以上（含 3 年）的应收款项	账龄	100%

本公司原则上，对关联方作为组合的应收款项不计提坏账准备；如果有确凿证据表明关联方（债务单位）已撤销、破产、资不抵债、现金流量严重不足等，并且不准备对应收款项进行重组或无其他收回方式的，则采用个别认定法，对预计无法收回的应收关联方的款项全额计提坏账准备。财政类应收款项本公司原则上不计提坏账准备。

本公司收回应收款项时，将取得的价款和应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

（五）固定资产

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本公司，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。

1. 固定资产计价

购建的固定资产，按购建时实际成本计价；非货币性资产交换、债务重组、企业合并和融资租赁取得的固定资产的成本，分别按照《企业会计准则——非货币性资产交换》、《企业会计准则——债务重组》、《企业会计准则——企业合并》和《企业会计准则——租赁》确定。

2. 固定资产折旧方法

本公司固定资产折旧采用年限平均法计提。各类固定资产的估计使用年限、预计净残值及年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋建筑物	40	5	2.4
机器设备	10	5	9.5
运输工具	10	5	9.5
电子设备	5	5	19
办公设备	5	5	19
其他通用设备	5	5	19
家具、用具	5	5	19

对于已计提减值准备的固定资产在计提折旧时，按照该项固定资产的账面价值（即固定资产原价减去累计折旧和已计提的减值准备），以及尚可使用年限重新计算确定折旧率和折旧额。本公司至少于每年年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，必要时进行调整。

3. 固定资产后续支出

与固定资产有关的后续支出，仅在与有关的经济利益很可能流入本公司，且其成本能够可靠地计量时才予以确认，否则发生时计入当期损益。

4. 固定资产减值准备

资产负债表日，有迹象表明固定资产发生减值的，按相关资产（资产组）的可收回金额低于其账面价值的差额计提固定资产减值准备。

减值迹象主要包括：（1）市价持续下跌；（2）技术陈旧；（3）损坏；（4）长期闲置等原因导致固定资产可收回金额低于其账面价值；（5）产生大量不合格品。

固定资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

五、会计政策、会计估计变更、重大前期差错更正及其他事项调整的说明

（一）会计政策变更

公司本期无会计政策变更事项。

（二）会计估计变更

公司本期无会计估计变更事项。

（三）会计差错更正

1、广西铁路投资集团有限公司本部于本期调整了应于 2015 年计提的企业所得税，应调增年初应交税费 2,383,689.51 元，调减年初未分配利润 2,383,689.51 元。

2、子公司冠信公司补提以前年度房地产项目房产税，应调增年初其他应收款 3,293,164.40 元，调增年初应交税费 3,293,164.40 元。补提存货芳烃成本，应调增年初存货 4,900,599.35 元，应调减年初未分配利润 4,900,599.35 元。

3、孙公司方辰公司补提 2015 年度企业所得税，调增年初应交税费 2,162,309.55 元，调减年初未分配利润 2,162,309.55 元。

4、金伍岳公司以债务抵消方式转让信投公司股权给冠信公司，形成冠信子公司信投公司。在股权转让过渡期，信投公司原负责人垫付资金维持该公司正常运转，该垫付资金应冲减股权转让价款，应调增年初其他应付款 246,036.50 元，调减年初未分配利润 246,036.50 元。

5、孙公司北海桂泰公司、桂泰耕源公司、桂泰源和及桂泰金田补提 2015 年企业所得税费用，应调减年初其他应收款 200,000 元，调增年初应交税费 3,274,167.31 元，调减年初未分配利润 3,474,167.31 元。孙公司桂泰耕源公司和桂泰地和公司补提 2015 年度办公室租赁费及物业费，应调增年初其他应付款 1,786,725.44 元，调减年初未分配利润 1,786,725.44 元。

（四）其他事项调整

无。

六、税项

（一）适用税种及税率

主要税项	计税基础	税率
增值税	纳税收入额	17%、4%

主要税项	计税基础	税率
营业税	劳务收入、资金使用权收入	5%
城市维护建设税	应纳流转税额	7%
教育费附加	应纳流转税额	3%
地方教育费附加	应纳流转税额	1%
房产和城市房地产税	自用房产入账价值	1.2%
企业所得税	应纳税所得额	25%

七、合并财务报表的编制

本公司将拥有实际控制权的子公司和特殊目的主体纳入合并财务报表范围。

本公司合并财务报表按照《企业会计准则第 33 号 - 合并财务报表》及相关规定的要求编制，合并时抵销合并范围内的所有重大内部交易和往来。子公司的股东权益中不属于母公司所拥有的部分作为少数股东权益在合并财务报表中股东权益项下单独列示。

子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

对于非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整；对于同一控制下企业合并取得的子公司，视同该企业合并于合并当期的年初已经发生，从合并当期的年初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表。

（一）本年纳入合并报表范围的子企业及其基本情况

1、子公司情况

子公司全称	子公司类型	企业类型	注册地	法定代表人	业务性质	注册资本(万元)	持股比例(%)	表决权比例(%)	组织机构代码或社会信用代码
广西铁投冠信贸易有限公司	控股子公司	有限公司	南宁	陆廷宝	房地产开发及、国内贸易等	114,287	70	100	685153279
广西梧州新港铁路投资有限公司	控股子公司	有限公司	梧州	聂敏轩	铁路建设、经营	15,600	60	60	554735164

广西铁路投资集团有限公司 2016 年上半年财务报表附注（合并）

子公司全称	子公司类型	企业类型	注册地	法定代表人	业务性质	注册资本(万元)	持股比例(%)	表决权比例(%)	组织机构代码或社会信用代码
广西铁投资产管理有限责任公司	全资子公司	有限公司	南宁	周长信	资产管理；受托管理股权投资基金等 从事对未上市的企业投资，以及相关咨询服务	10,000	100	100	093389878
广西铁路发展投资基金（有限合伙）	合伙企业	有限合伙企业	南宁	—	从事对未上市的企业投资，以及相关咨询服务	500,000	90	90	310147163
广西铁路发展二期投资基金合伙企业（有限合伙）	合伙企业	有限合伙企业	南宁	—	从事对未上市的企业投资，以及相关咨询服务	200,000	67	67	33072178
广西地产（集团）有限公司	全资子公司	有限公司	南宁	何国林	房地产开发、土地储备	30,000	100	100	584313229
广西铁投三岸投资有限公司	全资子公司	有限公司	南宁	蒙钦蓉	土地开发投资、房地产开发经营等	1,000	100	100	330818411
广西铁投创新资本投资有限公司	全资子公司	有限公司	南宁	郎广毅	股权投资、实业投资、对金融业的投资、投资管理及咨询服务	20,000	100	100	340305361
广西铁投润益股权投资基金管理有限公司	控股子公司	有限公司	南宁	郎广毅	股权投资、投资管理、咨询服务	1,000	30	60	91450100MA5KA1GJ99
广西铁投润益股权投资基金管理中心（有限合伙）	合伙企业	有限合伙企业	南宁	—	投资管理	—	99	99	91450103MA5KBPAG71

2、广西铁投冠信贸易有限公司子公司情况

子公司全称	子公司类型	企业类型	注册地	法定代表人	业务性质	注册资本(万元)	持股比例(%)	表决权比例(%)	组织机构代码
桂林市冠信房地产有限公司	全资子公司	有限责任公司	桂林	何晖	房地产开发	3001	100	100	788432369

广西铁路投资集团有限公司 2016 年上半年财务报表附注（合并）

子公司全称	子公司类型	企业类型	注册地	法定代表人	业务性质	注册资本(万元)	持股比例(%)	表决权比例(%)	组织机构代码
广西北宁矿产物资公司	控股子公司	有限责任	南宁	陈业盛	矿产品经营	500	60	60	672462873
广西铁投吉大控股有限公司	全资子公司	有限责任	南宁	刘仁超	对文化产业、物流业等投资，房地产开发，农副产品购销代理	60,000	100	100	593208068
广西铁投方展发展有限公司	全资子公司	有限责任	南宁	李俊鹏	土地开发，房地产开发，金属材料购销代理，对仓储、物流业投资	60,000	100	100	593208113
南宁糖旺贸易有限公司	全资子公司	有限责任	南宁	韦品先	白糖贸易	50	100	100	589824044
北海冠信物流有限公司	全资子公司	有限责任	北海	施永源	物流、贸易	4,500	100	100	079081009
钦州凯禹源新能源有限公司	全资子公司	有限责任	钦州	施永源	物流、贸易	4,300	100	100	552252812
南宁市吉信小额贷款有限责任公司	全资子公司	有限责任	南宁	黎兵	办理各项小额贷款，办理小企业发展、管理、财务等咨询业务	26,000	100	100	057524403
广西铁投吉鸿融资担保有限公司	全资子公司	有限责任	南宁	黎兵	各项融资担保业务	20,000	100	100	086523987
广西吉大丽源有限责任公司	控股子公司	有限责任	南宁	黄丽东	旅游及产品开发	10,000	40	51	054398122
广西吉丽嘉益投资有限公司	全资子公司	有限责任	南宁	张小宁	对房地产、交通能源、公路等的投资；房地产开发与经营；同业信息咨询服务。	3,000	100	100	079098484
广西铁投金源汽车城开发有限公司	控股子公司	有限责任	南宁	赵钰龙	对汽车市场的投资等	15,600	70	70	06544549X
广西信投置业有限公司	全资子公司	有限责任	南宁	蓝哲宇	房地产	3,000	100	100	91450000059515447E
南宁市顺捷置业投资有限公司	全资子公司	有限责任	南宁	何晖	房地产	50	99.9	99.9	322580255
广西贵港市万能	控股	有限责任	贵港	罗昱	煤炭批发；石油	1,000	40	40	675003496

广西铁路投资集团有限公司 2016 年上半年财务报表附注（合并）

子公司全称	子公司类型	企业类型	注册地	法定代表人	业务性质	注册资本(万元)	持股比例(%)	表决权比例(%)	组织机构代码
贵港市万能源贸易有限公司	子公司				焦、有色金属、矿产品、机电产品等批发零售。				
广西中房联合投资有限公司	控股子公司	有限责任	梧州	叶凌峰	房地产及土地开发	20,000	51	51	576844257
广西梧州市苍海建设投资有限公司	控股子公司	有限责任	梧州	叶凌峰	房地产及土地开发	25500	60	60	579438115
广西梧州市苍海建设实业发展有限公司	控股子公司	有限责任	梧州	叶凌峰	房地产及土地开发	20000	60	60	595143202
南宁冠信物流有限公司	全资子公司	有限责任	南宁	施永源	对物流业、科技产业的投资等	10000	100	100	348581424
广西铁投冠信瑞泰实业有限公司	控股子公司	有限责任	南宁	陈业盛	煤炭投资、煤炭经营、煤炭深加工	2000	46	67	073870672
广西铁投冠信财富投资有限公司	控股子公司	有限责任	南宁	陈业盛	对物流业、仓储业的投资，食品批发、农副产品、矿产品、化工产品、贵金属的销售	2000	40	67	340452329
深圳前海冠信贸易有限公司	控股子公司	有限责任	深圳	陆廷宝	化工产品销售	2000	100	100	326498929
茂名市方辰房地产开发有限公司	全资子公司	有限责任	茂名	林北水	房地产	3,480	100	100	337981342
广西铁投资产管理公司	全资子公司	有限责任	南宁	黎兵	受托资产管理、投资管理信息咨询	1,000	100	100	91450100MA5KCF9B8U
广西铁投大唐农业发展有限公司	控股子公司	有限责任	南宁	张秀球	瓜果的种植与销售；生物农业技术的研究	5,000	40	67	91450100MA5KC7YD1M
天津冠信恒泰有限公司	控股子公司	有限责任	天津	焦晖	燃料油及化工产品、煤炭、润滑油、矿石等批发	5,000	20	67	91120118MA06W29347

说明：广西贵港市万能源贸易有限公司为广西铁投方辰发展有限公司下属子公司，虽然广西铁投方辰发展有限公司只拥有其 40%的股权，但是根据广西贵港市万能源贸易有限公司章程，广西铁投方辰发展有限公司可控制其财

务和经营政策。

3、广西铁投资产管理有限公司子公司情况

子公司全称	子公司类型	企业类型	注册地	法定代表人	业务性质	注册资本(万元)	持股比例(%)	表决权比例(%)	组织机构代码
广西铁投发展基金管理有限公司	控股子公司	有限责任公司	南宁	周长信	非证券类股权投资 投资基金受托 管理：从事投融资 管理及相关 咨询服务。	1,000	45	85	310147163
深圳前海桂金融融资租赁有限公司	控股子公司	有限责任公司	深圳	黄永刚	融资租赁业务、 租赁业务	50,000	75	75	91440300MA 5DACMC33

4、广西地产（集团）有限公司子公司情况

子公司全称	子公司类型	企业类型	注册地	法定代表人	业务性质	注册资本(万元)	持股比例(%)	表决权比例(%)	组织机构代码
广西桂泰地和投资有限公司	全资子公司	有限责任公司	南宁	陆兰勋	对土地的开发等	10,000	100	100	58981092H
广西桂泰耕源投资有限公司	控股子公司	有限责任公司	南宁	陆兰勋	对土地开发整理等	20,000	100	100	5968962735
广西桂泰源和投资有限公司	全资子公司	有限责任公司	柳州	仇伟平	对房地产业的 投资等	10,000	100	100	07199167-3
广西桂泰金田投资有限公司	全资子公司	有限责任公司	贵港	韩福政	对房地产业的 投资等	4,000	100	100	91450800068 891030Y
广西桂泰地和武宣投资有限公司	全资子公司	有限责任公司	来宾	李成忠	对房地产业的 投资等	3,000	100	100	05754848-0
广西金瀚投资发展有限公司	全资子公司	有限责任公司	桂林	何定波	对房地产业的 投资等	3,000	100	100	07197934-0
广西桂中鑫地置业有限公司	全资子公司	有限责任公司	来宾	李成忠	对房地产业的 投资等	10,000	100	100	07197248-0
广西南宁市和沁房地产有限公司	全资子公司	有限责任公司	南宁	盘德峰	对房地产业的 投资等	200	100	100	063571185Y
广西南宁市和泽房地产有限公司	全资子公司	有限责任公司	南宁	盘德峰	对房地产业的 投资等	5,300	100	100	0510357991
广西桂泰东晖投资有限公司	全资子公司	有限责任公司	百色	盘德峰	对房地产业的 投资等	2,000	100	100	0719526153
广西北海桂泰投资有限公司	全资子公司	有限责任公司	北海	盘德峰	对房地产业的 投资等	1,000	100	100	075249150A
柳江县源和房地产开发有限公司	全资子公司	有限责任公司	柳州	仇伟平	房地产开发	1,000	100	100	91450221315 85772XF

子公司全称	子公司类型	企业类型	注册地	法定代表人	业务性质	注册资本(万元)	持股比例(%)	表决权比例(%)	组织机构代码
广西北海金浦投资有限公司	全资子公司	有限责任公司	北海	覃荣斌	对房地产业的投资等	200	100	100	083643529E
广西桂泰金浦投资有限公司	全资子公司	有限责任公司	北海	覃荣斌	对房地产业的投资等	500	100	100	315991419X
广西置地物业管理有限公司	全资子公司	有限责任公司	来宾	梁欢	物业管理	100	100	100	91451300310189937G
广西桂中鑫元投资有限公司	全资子公司	有限责任公司	来宾	李成忠	房地产开发	1,000	100	100	9145130031010768XC
广西柳城裕弘置业投资有限公司	全资子公司	有限责任公司	柳城县	钟声远	房地产开发	200	100	100	322650989
融水县源和房地产开发有限公司	全资子公司	有限责任公司	融水县	仇伟平	房地产开发	1,000	100	100	321721220

八、合并财务报表主要项目注释（以下注释项目除特别注明之外，金额单位为人民币元）

1、货币资金

项目	币种	期末余额	年初余额
现金	人民币	227,583.41	264,128.79
银行存款	人民币	7,926,231,448.96	9,314,989,459.27
其他货币资金	人民币	603,100,540.41	1,272,045,454.39
合计		8,529,559,572.78	10,587,299,042.45

2、交易性金融资产

项目	币种	期末余额	年初余额
股票债券型基金产品	人民币	175,207.51	175,207.51
银行理财产品	人民币	8,669,670.00	8,308,090.00
...	人民币		
合计		8,844,877.51	8,483,297.51

3、应收票据

项目	币种	期末余额	年初余额
银行承兑汇票	人民币	12,076,000.00	34,630,000.00
商业承兑汇票	人民币	500,000.00	
合计		12,576,000.00	34,630,000.00

4、应收帐款

(1) 明细情况:

账龄	期末余额			年初余额		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例%		金额	比例%	
1 年以内	1,135,589,122.37	64.78%	2,915,715.68	1,283,267,201.04	67.49%	17,781,849.47
1-2 年	267,715,181.88	15.27%	35,529,268.80	384,743,281.75	20.23%	20,663,135.01
2 年以上	349,809,907.17	19.95%	115,873,333.14	233,523,436.57	12.28%	115,873,333.14
合计	1,753,114,211.42	100%	154,318,317.61	1,901,533,919.36	100%	154,318,317.61

(2) 期末无持有本公司 5%(含 5%)以上股份的股东单位或个人欠款。

(3) 应收账款金额前五名单位情况:

排名	欠款单位	年末余额	欠款时间	欠款内容
1	广西建燃燃料有限责任公司	168,829,163.60	1 年以内 (含 1 年)	煤炭、燃料油货款
2	广西永和贸易有限责任公司	151,049,230.53	1-2 年	混合煤油
3	上海泽俞石油化工有限公司	141,285,422.79	1 年以内 (含 1 年)	化工品货款
4	珠海市华峰石化有限公司	108,361,056.06	1 年以内	重质油
5	广州市星都贸易有限公司	79,266,220.66	1 年以内 (含 1 年)	化工品货款
	合计	648,791,093.64		
	占应收账款总额的比例%	37.01%		

5、预付款项

账龄	期末余额			年初余额		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例%		金额	比例%	
1 年以内	4,208,684,304.54	66.39%	293,796.54	3,901,049,644.52	57.74%	6,226,296.54
1-2 年	1,197,805,287.63	18.89%	46,572,755.03	1,982,160,178.94	29.34%	46,572,755.03
2 年以上	933,064,070.51	14.72%	7,369,607.77	873,046,944.30	12.92%	7,369,607.77
合计	6,339,553,662.68	100.00%	54,236,159.34	6,756,256,767.76	100.00%	60,168,659.34

(1) 预付款项金额前五名单位情况:

排名	欠款单位	年末余额	欠款时间	欠款内容
1	广西金伍岳能源集团有限公司	1,716,045,137.69	1-2 年	煤炭
2	广西合信精煤加工有限责任公司	507,692,522.93	1 年以内	煤炭
3	梧州市苍海项目龙圩区指挥部	358,571,883.02	1 年内、1-2 年	征地款

	征地工作分指挥部		2 年以上	
4	梧州市苍海项目苍梧县指挥部	347,800,642.56	2 年以上	征地款
5	梧州市南岸苍梧县征地指挥部	235,161,778.78	2 年以上	征地款
	合计	3,165,271,964.98		
	占预付账款总额的比例%	49.93%		

6、应收利息

账龄	期末余额			年初余额		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例%		金额	比例%	
1 年内	296,735,841.49	80.10%	22,608,821.87	180,158,222.93	63.79%	
1—2 年	73,713,376.75	19.90%	7,797,366.67	102,246,122.35	36.21%	
合计	370,449,218.24	100.00%	30,406,188.54	282,404,345.28	100.00%	

7、其他应收款

（1）明细情况：

账龄	期末余额			年初余额		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例%		金额	比例%	
1 年内	7,360,445,053.94	60.53%	9,554,405.62	4,011,815,535.72	39.61%	599,461.83
1—2 年	3,823,775,534.67	31.44%	38,140,937.80	4,649,541,749.08	45.91%	19,630,140.50
2 年以上	976,036,274.54	8.03%	141,086,723.24	1,466,108,479.32	14.48%	169,148,476.54
合计	12,160,256,863.15	100.00%	188,782,066.67	10,127,465,764.12	100.00%	189,378,078.87

（2）其他应收款金额前五名单位情况：

排名	欠款单位	年末余额	欠款时间	欠款原因
1	茂名市世和城建房地产开发有限公司	2,192,921,020.83	1-2 年	借款及利息
2	桂林市正中房地产开发有限公司	529,611,111.10	2-3 年	借款及利息
3	广东振海能源投资有限公司	348,588,410.48	2 年以上	贷款
4	兴安盟神马矿业有限责任公司	312,040,713.36	1 年内、1-2 年	借款
5	广西梧州中恒集团钦州北部湾房地产有限公司	258,000,000.00	1-2 年	借款及利息
	合计	3,641,161,255.77		
	占其他应收款总额的比例%	29.94%		

8、存货

项 目	期末余额	年初余额
一、库存商品	1,096,184,876.85	1,304,867,788.21
煤炭	93,529,771.49	59,271,933.89

项 目	期 末 余 额	年 初 余 额
铁矿石	23,612,324.76	25,428,851.77
锌精矿	9,018,252.34	18,648,166.24
白糖	240,480,633.23	142,268,791.44
重质油	205,525,015.36	298,933,333.43
生物燃料油	119,324,636.30	119,324,636.30
轻质循环油	-	13,206,520.32
螺纹钢	16,487,572.01	16,487,572.01
盘螺	5,346,970.09	5,346,970.09
线材	15,454,002.70	15,454,002.70
锰矿	-	23,937,878.09
二甲苯	139,708.03	6,761,774.46
喷气燃料	3,831,412.60	19,769,059.71
芳烃	58,569,921.74	170,750,393.23
凝析油	6,356,791.25	47,372,673.67
地块	226,713,789.55	226,713,789.55
纸品	61,760,957.00	
其他	10,033,118.40	95,191,441.31
二、房地产开发产品	398,083,487.94	336,158,648.96
三、房地产开发成本	7,923,241,051.60	7,046,110,788.53
合计	9,417,509,416.39	8,687,137,225.70

9、一年内到期的非流动资产

项 目	币 种	期 末 余 额	年 初 余 额
委托贷款	人民币	749,129,560.69	1,563,338,299.00
合计		749,129,560.69	1,563,338,299.00

10、其他流动资产

项 目	币 种	期 末 余 额	年 初 余 额
税费重分类	人民币	4,145,954.77	177,834,847.10
委托贷款	人民币	-	1,878,176,842.88
融资费用及其他	人民币	6,000,000.00	217,176,264.38
合计		10,145,954.77	2,273,187,954.36

11、可供出售金融资产

(1) 可供出售金融资产分项目列示

项 目	币 种	期 末 余 额	年 初 余 额
可供出售权益工具	人民币		

其中：按成本计量	人民币	28,254,534,333.89	28,076,024,333.89
按公允价值计量	人民币	1,472,573,796.11	1,007,996,473.37
合计		29,727,108,130.00	29,084,020,807.26

(2) 采用成本计量的可供出售权益工具

被投资单位	期末账面余额	期末减值准备	期末账面价值	期末持股比例
广西沿海铁路股份有限公司	9,990,882,150.26		9,990,882,150.26	39.64%
田德铁路有限责任公司	661,240,303.05		661,240,303.05	49%
柳南铁路有限责任公司	6,344,608,189.32		6,344,608,189.32	49%
黎南铁路有限责任公司	4,280,859,386.24		4,280,859,386.24	49%
南广铁路有限责任公司	5,443,917,310.60		5,443,917,310.60	23.40%
贵广铁路有限责任公司	1,414,466,994.42		1,414,466,994.42	2.07%
桂铁九鼎项目	118,510,000.00		118,510,000.00	-
广西德艺投资管理有限公司	50,000.00		50,000.00	1%

说明：本公司在代表广西方与中铁总公司合作修建铁路项目所成立的合资铁路公司中的持股比例在 2.07% 与 49% 之间。据现时铁路行业体制管理，各合营铁路公司需要与南宁铁路局签订委托运输管理协议，合资铁路公司自身不能自主组织运输经营，公司对各合资铁路公司影响有限，按可供出售金融资产核算。

12、持有至到期投资

项 目	币 种	期末余额	年初余额
国开基金	人民币	100,000,000.00	100,000,000.00
交银国际信托	人民币	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00
委托贷款	人民币	5,196,004,602.60	
合 计		6,296,004,602.60	1,100,000,000.00

13、长期应收款

项 目	期末余额	年初余额
售后回租项目	43,000,000.00	-
其他	7,070,000.00	7,070,000.00
合 计	50,070,000.00	7,070,000.00

说明：其他系铁投冠信对外的投资款，约定二年后由被投资企业其他股东回购。

14、长期股权投资

序号	公司名称	年初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
1	广西美源汽车投资有限公司	8,000,000.00			8,000,000.00
2	广西嘉元房地产有	1,963,443.36			1,963,443.36

序号	公司名称	年初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
	有限责任公司				
3	广西仁和桂东投资有限公司	2,105,680.62			2,105,680.62
4	桂平市金港置业投资有限公司	23,072,000.00			23,072,000.00
5	广西桂鹏房地产开发有限公司	42,000,000.00			42,000,000.00
6	广西振邦房地产开发有限公司	1,100,000.00			1,100,000.00
7	广西汇泽房地产开发有限公司	2,103,207.20			2103207.2
8	桂林锦瀚投资发展有限公司	1,723,549.97			1723549.97
9	广西创新创业投资基金管理中心（有限合伙）	48,206,614.08	51,900,000.00	327104.54	99,779,509.54
10	广西中创创业投资基金管理有限公司	427,504.55		321950.79	105,553.76
11	广西红土铁投创业投资有限公司	377,289.02	100,000.00	19754	457,535.02
12	广西红土创业投资基金管理有限公司	782,709.17	584,986.73		1,367,695.90
	小 计	131,861,997.97	52,584,986.73	668,809.33	183,778,175.37

15、投资性房地产

项 目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、账面原值合计	80,800,511.34	297,552,105.65		378,352,616.99
1、土地使用权				
2、出租建筑物	80,800,511.34	297,552,105.65		378,352,616.99
二、累计折旧和累计摊销合计	1,772,726.01	959,471.46		2,732,197.47
1、土地使用权				
2、出租建筑物	1,772,726.01	959,471.46		2,732,197.47
三、投资性房地产账面净值合计	79,027,785.33			375,620,419.52
1、土地使用权				
2、出租建筑物	79,027,785.33			375,620,419.52
四、投资性房地产减值准备累计金额合计				
1、土地使用权				

项 目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
2、出租建筑物				
五、投资性房地产账面价值合计	79,027,785.33			375,620,419.52
1、土地使用权				
2、出租建筑物	79,027,785.33			375,620,419.52

16、固定资产

(1) 明细情况

项 目	年初余额	本年增加	本年减少	期末余额
一、原值				
房屋建筑物	34,143,822.39	-		34,143,822.39
通用设备	52,088,571.11	1,451,658.05		53,540,251.16
其中：机器设备	474,226.60	262,542.65		736,769.25
运输工具	36,931,742.53	1,324,691.77		38,256,456.30
电子设备	6,379,306.00	214,715.55		6,594,021.55
办公设备	6,883,695.98	-133,279.92		6,750,416.06
其他	1,419,600.00	-217,012.00		1,202,588.00
家具、用具	2,354,990.97	1,033,927.93		3,388,918.90
固定资产原值合计	88,587,384.47	2,485,585.98		91,072,992.45
二、累计折旧		34,016.19		34,016.19
房屋建筑物	2,878,796.43	405,436.73		3,284,233.16
通用设备	24,331,115.14	3,336,741.28		27,667,856.42
其中：机器设备	266,052.47	114,990.07		381,042.54
运输工具	16,791,535.30	2,875,433.61		19,666,968.91
电子设备	2,830,820.87	627,458.11		3,458,278.98
办公设备	3,623,399.65	214,062.67		3,837,462.32
其他	819,306.85	-495,203.18		324,103.67
家具、用具	982,189.74	950,200.76		1,932,390.50
累计折旧合计	28,192,101.31	4,692,378.77		32,884,480.08
三、减值准备	-			-
房屋建筑物	-			-
通用设备	-	-	-	-
其中：机器设备	-	-	-	-
运输工具	-	-	-	-
电子设备	-	-	-	-
办公设备	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
家具、用具	-	-	-	-

项 目	年初余额	本年增加	本年减少	期末余额
减值准备合计	-	-	-	-
四、固定资产净值	-	-	-	-
房屋建筑物	31,265,025.96			30,859,589.23
通用设备	27,757,455.97			25,872,394.74
其中：机器设备	208,174.13			355,726.71
运输工具	20,140,207.23			18,589,487.39
电子设备	3,548,485.13			3,135,742.57
办公设备	3,260,296.33			2,912,953.74
其他	600,293.15			878,484.33
家具、用具	1,372,801.23			1,456,528.40
固定资产净值合计	60,395,283.16			58,188,512.37

（2）相关说明

①截至 2016 年 6 月 30 日，无固定资产用作抵押以获取银行贷款；

②期末固定资产未发现减值情形，故未计提减值准备。

17、在建工程

（1）明细情况：

项 目	年初余额	本年增加	期末余额
湘桂北段铁路建设项目	5,542,202,652.75	-	5,542,202,652.75
云桂铁路建设项目	5,574,852,602.32	215,798,761.96	5,790,651,364.28
柳南电气化工程	51,000,000.00	10,350,000.00	61,350,000.00
南凭铁路项目	1,200,000.00	-	1,200,000.00
黎湛铁路电气化工程	287,418,836.53	101,870,159.58	389,288,996.11
南百二线工程	1,174,610,000.00	5,493,947.22	1,180,103,947.22
合湛线工程	108,859,333.33	744,205.56	109,603,538.89
柳梧铁路工程	50,000.00	-	50,000.00
柳州站站房扩建工程	50,000.00	300,960,000.00	301,010,000.00
南环线外移工程	100,000,000.00	-	100,000,000.00
钦州石化仓储项目	30,000.00	-	30,000.00
广西壮都项目	78,818,260.96	42,280,279.54	121,098,540.50
广西五象汽车文化园	577,698.10	-	577,698.10
铁山港铁路支线铁山站第二货场	20,440,269.92	20,413,222.48	40,853,492.40
沙井物流园	1,064,486.59	49,709.82	1,114,196.41
梧州赤水码头铁路项目	207,794,607.22	150,953,067.78	358,747,675.00
凤凰宾馆项目	61,198,114.36	14,413,237.47	75,611,351.83
售楼仿真会议系统	150,000.00	-	150,000.00
合 计	13,210,316,862.08	863,326,591.41	14,073,643,453.49

18、无形资产

项 目	期末余额	年初余额
土地使用权	476,038,341.40	378,571,391.40
软件	2,410,912.47	2,118,465.80
合计	478,449,253.87	380,689,857.20

19、商誉

序号	被投资单位名称	期末账面价值	期末减值准备	期初账面余额
1	钦州凯禹源新能源有限公司	10,384,038.74		10,384,038.74
2	广西万能源贸易有限公司	548,270.76		548,270.76
3	广西信投置业投资有限公司	9,063,415.19		9,063,415.19
	合 计	19,995,724.69	-	19,995,724.69

20、长期待摊费用

项 目	期末余额	年初余额
办公室装修费	8,703,198.18	10,189,917.49
租赁费	36,302,518.56	27,910,182.76
其他	280,282.18	109,012.22
合计	45,285,998.92	38,209,112.47

21、递延所得税资产

项 目	币 种	期末余额	年初余额
坏账准备 (可抵扣暂时性差异)	人民币	113,789,761.43	134,463,699.38
存货跌价准备	人民币	28,822,129.41	5,324,653.85
其他	人民币	46,019,127.52	44,333,345.46
合计		188,631,018.37	184,121,698.69

22、其他非流动资产

项 目	年末账面价值	年初账面价值
委托贷款	120,499,911.00	2,037,306,860.00
政府项目合作垫支款	92,221,399.00	109,321,399.00
合 计	212,721,310.00	2,146,628,259.00

23、短期借款

借款类型	期末余额	年初余额
保证借款	1,240,289,925.09	1,748,682,672.65
质押借款	1,220,564,287.12	440,286,125.09
信用借款	790,000,000.00	350,330,000.00
.....		
合计	3,250,854,212.21	2,539,298,797.74

（1）本报告期内无已到期未偿还的短期借款。

24、应付票据

项目	期末余额	年初余额
银行承兑汇票	148,794,501.76	1,065,496,986.97
商业承兑汇票	160,000,000.00	999,000,000.00
信用证	1,426,301,671.56	2,207,666,666.56
合计	1,735,096,173.32	4,272,163,653.53

25、应付账款

账龄	期末余额		年初余额	
	账面余额	比例%	账面余额	比例%
1 年以内	606,649,012.94	95.91%	235,534,096.61	84.11%
1—2 年	14,138,360.46	2.24%	34,060,366.10	12.16%
2—3 年	11,746,606.82	1.86%	10,446,170.67	3.73%
合计	632,533,980.22	100.00%	280,040,633.38	100.00%

26、预收款项

账龄	期末余额		年初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	454,324,448.02	78.32%	437,421,226.57	83.67%
1—2 年	102,103,163.11	17.60%	84,133,601.81	16.09%
2 年以上	23,634,930.00	4.07%	1,240,000.00	0.24%
合计	580,062,541.13	100.00%	522,794,828.38	100.00%

27、应付职工薪酬

项目	期末余额	年初余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	47,196,550.36	77,166,846.70
二、职工福利费	12,535.90	
三、社会保险费	23,483.96	291,600.29

项 目	期末余额	年初余额
其中：1. 医疗保险费	51,876.12	78,681.58
2. 基本养老保险费	-9,906.40	202,048.78
3. 年金缴费	-	
4. 失业保险费	6,989.65	24,737.94
5. 工伤保险费	-17,166.14	-13,193.35
6. 生育保险费	-8,309.27	-674.66
四、住房公积金	204,348.41	232,896.02
五、工会经费和职工教育经费	559,585.74	659,219.88
六、非货币性福利	-	
七、因解除劳动关系给予的补偿	-	
八、其他	3,626,894.89	3,280.00
其中：以现金结算的股份支付		
合 计	51,623,399.26	78,353,842.89

28、应交税费

税费项目	期末余额	年初余额
营业税	-6,218,043.47	29,311,205.44
城建税	1,203,812.03	3,533,745.05
教育附加费	938,056.96	1,959,805.43
企业所得税	-31,078,112.58	101,017,858.46
个人所得税	291,055.86	363,453.99
防洪保安费	219,292.59	
印花税	-1,110,563.10	
增值税	-79,273,644.71	12,315,859.25
应交土地增值税	-1,405,687.41	
水利建设基金	3,498,442.97	
房产税	628,605.49	4,179,960.22
其他	661,902.27	
合 计	-111,644,883.10	152,681,887.84

29、应付利息

项目	期末余额	年初余额
银行借款利息	57,052,916.80	17,409,985.81
企业债券利息	256,916,321.97	385,953,965.79
合 计	313,969,238.77	403,363,951.60

30、其他应付款

(1) 账龄分析

账龄	期末余额		年初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	1,841,140,608.80	56.95%	399,108,484.12	22.29%
1—2 年	827,243,186.67	25.59%	880,565,533.79	49.17%
2 年以上	564,572,447.30	17.46%	511,250,100.18	28.55%
合计	3,232,956,242.77	100.00%	1,790,924,118.09	100.00%

(1) 期末其他应付款无欠持本公司 5%（含 5%）以上股份的股东单位或个人款项。

31、一年内到期的非流动负债

项目	期末余额	年初余额
银行借款	1,728,500,000.00	2,480,890,000.00
长期应付款	1,818,000.00	
合 计	1,730,318,000.00	2,480,890,000.00

32、其他流动负债

项目	期末余额	年初余额
短期应付债券	1,019,156,027.39	2,991,710,000.00
未到期责任准备金	-	3,583,009.50
担保赔偿准备金	-	1,900,000.00
合 计	1,019,156,027.39	2,997,193,009.50

33、长期借款

借款类型	期末余额	年初余额
质押借款	13,395,695,000.00	17,120,780,000.00
抵押借款	511,220,000.00	2,295,740,000.00
保证借款	1,825,650,000.00	2,688,000,000.00
信用借款	7,699,061,830.00	3,910,751,830.00
合计	23,431,626,830.00	26,015,271,830.00

(1) 质押标的：借款人与广西壮族自治区签订的铁路项目委托代建协议项下享有的全部权益和收益。

（2）本报告期内无已到期未偿还的长期借款。

34、应付债券

种类	发行期限	发行日期	面值总额	本期应计利息	期末余额
2012 年企业债券	10 年	2012-4-1	1,000,000,000	34,995,616.44	995,478,430.16
2014 年企业债券	10 年	2014-6-23	1,000,000,000	34,544,383.56	993,781,071.25
2012 年中期票据	5 年	2012-2-8	800,000,000	21,619,068.49	797,672,479.48
2014 年中期票据	5 年	2014-3-17	1,200,000,000	40,911,780.82	1,197,759,369.86
2014 年第二期中票	7 年	2014-8-19	1,000,000,000	30,332,876.71	999,568,630.14
2015 年第一期中票	7 年	2015-5-12	800,000,000	23,063,013.70	800,215,671.22
2013 年定向债	5 年	2013-11-18	1,000,000,000	36,098,630.14	998,727,087.67
2014 年定向债	5 年	2014-1-23	1,000,000,000	40,610,958.91	998,519,601.34
2015 年定向债	5 年	2015-5-21	1,000,000,000	28,578,082.19	994,836,712.31
2015 年第一期公司债（私募）	10 年	2015-11-30	1,000,000,000	22,469,589.05	993,207,671.22
2015 年第一期公司债（公募）	10 年	2015-12-7	1,000,000,000	19,025,753.42	992,113,972.61
2016 年第一期公司债（私募）	5 年	2016-3-25	1,000,000,000	13,041,643.84	987,490,136.99
2016 年第一期公司债（公募）	10 年	2016-4-14	1,000,000,000	6,905,479.45	1,000,095,315.07
合 计			12,800,000,000	352,196,876.72	12,749,466,149.32

35、长期应付款

项 目	期末余额	年初余额
信达资产管理股份公司	-	1,282,460,000.00
政府置换债	4,932,050,000.00	620,000,000.00
售后回租	100,757,050.00	
合 计	5,032,807,050.00	1,902,460,000.00

36、专项应付款

项 目	期末余额	年初余额
铁路项目前期经费	18,930,200.00	19,401,700.00
大榄坪保税港区海城使用金返还	5,550,000.00	5,550,000.00
铁路项目专项建设资金	1,800,000.00	1,800,000.00
金田起义遗址博物馆项目	10,000,000.00	10,000,000.00

项 目	期末余额	年初余额
合计	36,280,200.00	36,751,700.00

37、递延收益

项 目	期末余额	年初余额
政府补助	1,000,490.00	11,000,000.00
土地开发收益分成	30,641,023.00	34,830,731.00
合计	31,641,513.00	45,830,731.00

38、实收资本

股东名称	年初余额	本期增减变动	期末余额
广西壮族自治区国资委	14,207,833,356.89		14,207,833,356.89
合 计	14,207,833,356.89		14,207,833,356.89

39、资本公积

项 目	年初余额	本期增减变动	期末余额
一、资本（或股本）溢价			
二、其他资本公积	14,615,851,348.62	3,040,190,500.00	17,656,041,848.62
三、原制度资本公积转入			
合计	14,615,851,348.62	3,040,190,500.00	17,656,041,848.62

40、盈余公积

(1) 明细情况

项目	年初余额	本期增减变动	期末余额
法定盈余公积金	31,763,642.79		31,763,642.79
合计	31,763,642.79		31,763,642.79

41、未分配利润

项目	本年发生数
本年净利润	-121,665,861.26
减：少数股东损益	63,173,448.13
归属于母公司所有者的净利润	-184,839,309.39
加：年初未分配利润	846,249,272.14
减：提取法定盈余公积	
提取任意盈余公积	
应付普通股股利	

项目	本年发生数
转作股本的普通股股利	
上缴国有资本收益	
年末未分配利润	661,409,962.75

42、营业收入

序号	项目	本年发生额	上年发生额
一、	主营业务收入	4,101,128,308.34	5,731,964,265.86
1	商品购销收入	4,003,804,537.05	5,655,982,480.28
2	房地产开发收入	51,066,227.64	6,072,326.76
3	利息及手续费、佣金收入	13,172,327.10	14,476,409.59
4	旅游观光业务收入	37,410.00	4,935,037.23
5	其他	33,047,806.55	50,498,012.00
二、	其他业务收入	650,201,022.01	585,481,669.71
	合计	4,751,329,330.35	6,317,445,935.57

43、营业成本

序号	项目	本年发生额	上年发生额
一、	主营业务成本	4,040,017,357.67	5,501,912,399.10
1	商品购销成本	3,982,958,714.76	5,494,318,901.83
2	房地产开发成本	51,711,530.80	4,270,430.94
3	利息及手续费、佣金成本	-	-
4	旅游观光业务成本	5,347,112.11	3,323,066.33
二、	其他业务成本	5,041,570.33	-3,270,828.31
	合计	4,045,058,928.00	5,498,641,570.79

44、营业税金及附加

序号	项目	本年发生额	上年发生额
1	营业税	33,377,154.35	51,838,474.57
2	城建税	4,176,100.05	3,883,390.69
3	教育费附加	2,640,777.97	2,738,634.59
4	其他	3,860,322.13	471,412.99
5	合计	44,054,354.50	58,931,912.84

45、销售费用

项目	本年发生额	上年发生额
职工薪酬	1,262,848.87	1,015,520.66
办公费	636,258.26	50,248.86
差旅费	6,092.40	11,951.60
商检费	75,858.50	38,554.14
港务费	25,630.56	1,026.00
运输费	3,452,933.41	322,244.58
仓储费	6,940,642.38	4,658,377.49

项目	本年发生额	上年发生额
租赁费	14,442.00	-
报关代理费	18,867.92	-
广告费	6,990,972.14	2,331,024.16
销售服务费	1,029,821.24	5,000.00
接待费用	12,320.00	-
汽车费用	1,270.00	39,120.30
折旧费用	61,218.35	125,631.92
中介机构费用	-	404,430.00
各项税费	-	22,000.00
佣金	711,858.37	1,036,669.35
策划费	1,569,758.60	-
其他	1,970,800.24	221,088.56
合计	24,781,593.24	10,282,887.62

46、管理费用

项目	本年发生额	上年发生额
职工薪酬	39,616,425.75	31,872,517.90
办公费用	14,799,491.37	7,954,034.16
汽车费用	1,649,701.93	3,312,708.33
接待费用	1,711,691.36	3,583,420.46
差旅费用	2,786,745.01	1,942,358.67
固定资产折旧	3,137,347.33	3,867,211.41
宣传费	53,504.50	59,450.00
各项税费	10,840,601.77	8,827,639.40
中介机构费用	10,460,609.34	5,460,964.72
会议费用	64,964.00	217,481.00
无形资产摊销	658,203.80	941,961.63
咨询费	4,500.00	169,000.00
租赁费	640,616.84	8,550,497.00
其他费用	7,034,452.99	4,013,307.53
合计	93,458,855.99	80,772,552.21

47、财务费用

项目	本年发生额	上年发生额
利息支出	842,455,375.36	942,882,604.22
利息收入（以负数填列）	-84,685,605.88	-82,201,108.24
汇兑损益（收益以复数填列）	-3,213,071.37	-1,993,179.84
其他	19,956,983.35	111,488,923.27
合计	943,884,893.22	970,177,239.41

48、资产减值损失

项目	本年发生额	上年发生额
坏账损失	-	-2,700,000.00
.....		
合计	-	-2,700,000.00

49、公允价值变动收益

项目	本年发生额	上年发生额
期货	361,580.00	
合计	361,580.00	

50、投资收益

项目	本年发生额	上年发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-83,822.60	-
处置长期股权投资产生的投资收益	-	-
持有以公允价值计量且其变动计入当期损益 金融资产期间取得的投资收益	36,554,100.44	-
持有至到期投资期间取得的投资收益	-	2,252,444.44
持有可供出售金融资产期间取得的投资收益	17,396,797.10	-
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益 金融资产取得的投资收益	-	-
处置持有至到期投资取得的投资收益	-	-
处置可供出售金融资产取得的投资收益	-	-
其他	66,599,330.65	-
合 计	120,466,405.59	2,252,444.44

51、营业外收入

项 目	本年发生额	上年发生额
固定资产处置收益	-	-
政府补助	170,000,000.00	350,000,000.00
捐赠收入	-	-
盘盈收益	-	-
违约金	5,666,237.84	4,296,111.11
其他	2,664,755.14	130,073,873.53
合计	178,330,992.98	484,369,984.64

52、营业外支出

项目	本年发生额	上年发生额
捐赠	5,174.00	352,418.10
债务重组损失	-	-
处置资产损失	8,790.88	-
其他	4,996,291.77	152,544.28
合计	5,010,256.65	504,962.38

53、所得税费用

项目	本年发生额	上年发生额
按税法及相关规定计算的当期所得税	15,905,288.59	25,141,945.94
递延所得税调整	-	-
合计	15,905,288.59	25,141,945.94

九、关联方关系及其交易

（一）子公司情况

企业名称	注册地	主营业务	经济性质或类型	与本企业关系	法定代表人
广西铁投冠信贸易有限公司	南宁	房地产开发及国内贸易等	有限责任	子公司	陆廷宝
桂林市冠信房地产有限公司	桂林	房地产开发	有限责任	子公司	何晖
广西北宁矿产物资公司	南宁	矿产品经营	有限责任	子公司	陈业盛
广西铁投吉大控股有限责任公司	南宁	对文化产业、物流业等投资，房地产开发，农副产品购销代理	有限责任	子公司	刘仁超
广西铁投方辰发展有限公司	南宁	土地开发，房地产开发，金属材料等购销代理，对仓储、物流业投资	有限责任	子公司	李俊鹏
南宁糖旺贸易有限公司	南宁	白糖贸易	有限责任	子公司	韦品先
北海冠信物流有限公司	北海	物流、贸易	有限责任	子公司	施永源
钦州凯禹源新能源有限公司	钦州	物流、投资	有限责任	子公司	施永源
南宁市吉信小额贷款有限责任公司	南宁	办理各项小额贷款，办理小企业发展、管理、财务等咨询业务	有限责任	子公司	黎兵
广西铁投吉鸿融资性担保有限公司	南宁	各项融资担保业务	有限责任	子公司	黎兵
广西吉大丽源有限责任公司	南宁	旅游及产品开发	有限责任	子公司	黄丽东
广西吉丽益益投资有限公司	南宁	对房地产、交通能源、	有限责任	子公司	张小宁

企业名称	注册地	主营业务	经济性质或类型	与本企业关系	法定代表人
		公路等的投资；房地产开发与经营；商业信息咨询服务。			
广西铁投金源汽车城开发有限公司	南宁	对汽车市场的投资等	有限责任	子公司	赵巨龙
广西贵港市万能源贸易有限公司	贵港	煤炭批发；石油焦、有色金属、矿产品、机电产品等批发零售。	有限责任	子公司	罗呈
梧州新港铁路投资有限公司	梧州	轨道交通项目的投资、建设、运营管理和部分沿线土地开发；与轨道交通项目相关的服务业等	有限责任	子公司	聂敏轩
广西铁投资产管理有限公司	南宁	资产管理；受托管理股权投资基金等	有限责任	子公司	周长信
广西铁投发展基金管理有限公司	南宁	非证券类股权投资基金受托管理；从事投融资管理及相关咨询服务。	有限责任	子公司	周长信
广西铁路发展投资基金（有限合伙）	南宁	从事对未上市的企业投资，对上市公司非公开发行股票的投资以及相关咨询服务	有限合伙	子公司	—
广西铁路发展二期投资基金合伙企业（有限合伙）	南宁	从事对未上市的企业投资，对上市公司非公开发行股票的投资以及相关咨询服务	有限合伙	子公司	—
南宁市顺捷置业投资有限公司	南宁	置业投资	有限责任	子公司	何晖
广西地产（集团）有限公司	南宁	房地产开发、土地储备	有限责任	子公司	何国林
广西桂泰地和投资有限公司	南宁	其他房地产业	有限责任	子公司	陆兰勤
广西桂泰桐源投资有限公司	南宁	其他房地产业	有限责任	子公司	陆兰勤
广西桂泰源和投资有限公司	柳州	其他房地产业	有限责任	子公司	仇伟平
广西桂泰金田投资有限公司	贵港	其他房地产业	有限责任	子公司	韩望政
广西桂泰地和武宣投资有限公司	武宣	其他房地产业	有限责任	子公司	李成忠
广西金瀚投资发展有限公司	桂林	其他房地产业	有限责任	子公司	何定波
广西桂中鑫地置业有限公司	来宾	其他房地产业	有限责任	子公司	李成忠
广西南宁市和沁房地产有限公司	南宁	其他房地产业	有限责任	子公司	盘俊峰
广西南宁市和泽房地产有限公司	南宁	其他房地产业	有限责任	子公司	盘俊峰
广西桂泰东晖投资有限公司	百色	其他房地产业	有限责任	子公司	盘俊峰
广西北海桂泰投资有限公司	北海	其他房地产业	有限责任	子公司	盘俊峰
柳江县源和房地产开发有限公司	柳江	房地产开发	有限责任	子公司	仇伟平

广西铁路投资集团有限公司 2016 年上半年财务报表附注（合并）

企业名称	注册地	主营业务	经济性质或类型	与本企业关系	法定代表人
广西北海金浦投资有限公司	北海	其他房地产业	有限责任	子公司	邓宗斌
广西桂泰金浦投资有限公司	浦北	其他房地产业	有限责任	子公司	邓宗斌
广西鑫地物业管理有限公司	来宾	物业管理	有限责任	子公司	梁欢
广西中房联合投资有限公司	梧州	房地产及土地开发	有限责任	子公司	叶凌峰
广西梧州市苍海建设投资有限公司	梧州	房地产及土地开发	有限责任	子公司	叶凌峰
广西梧州市苍海建设实业发展有限公司	梧州	房地产及土地开发	有限责任	子公司	叶凌峰
广西铁投三岸投资有限公司	南宁	房地产及土地开发	有限责任	子公司	蒙钦蓉
广西铁投创新资本投资有限公司	南宁	房地产及土地开发	有限责任	子公司	赵玉龙
南宁冠信物流有限公司	南宁	对物流业的投资等	有限责任	子公司	施永源
广西铁投冠信瑞泰实业有限公司	南宁	煤炭投资、煤炭经营	有限责任	子公司	陈业盛
广西铁投冠信财富投资有限公司	南宁	对物流业、仓储业的投资，食品批发、农副产品、矿产品、化工产品、贵金属的销售	有限责任	子公司	陈业盛
深圳前海冠信贸易有限公司	深圳	化工产品销售	有限责任	子公司	陆廷宝
广西信投置业有限公司	南宁	房地产	有限责任	子公司	盘哲辛
茂名市方辰房地产开发有限公司	茂名	房地产	有限责任	子公司	林北水
广西铁控资产管理有限公司	南宁	受托资产管理，投资管理 信息咨询	有限责任	子公司	黎兵
广西铁投大唐农业发展有限公司	南宁	瓜果的种植与销售；生物 农业技术的研究	有限责任	子公司	张秀球
天津冠信恒泰有限公司	天津	燃料油及化工产品、煤 炭、润滑油、矿石等批发	有限责任	子公司	焦晖
深圳前海桂金融资租赁有限公司	深圳	从事投融资管理及相关 咨询服务。	有限责任	子公司	黄永刚
广西桂中鑫元投资有限公司	来宾	房地产开发	有限责任	子公司	李成忠
广西柳城翰弘置业投资有限公司	柳城	房地产开发	有限责任	子公司	钟声远
融水县源和房地产开发有限公司	融水	房地产开发	有限责任	子公司	仇伟平
广西铁投润钰股权投资基金管理 有限公司	南宁	股权投资，投资管理及 咨询服务	有限责任	子公司	赵玉龙
广西铁投润钰股权投资基金管理 中心（有限合伙）	南宁	投资管理	有限责任	子公司	—

（二）关联往来情况

单位	年初余额	期末余额	备注
田德铁路公司	77,912,419.56	93,892,408.74	其他应收款
沿海铁路公司	1,155,226,303.45	1,110,390,303.35	其他应收款
黎南铁路公司		4,649.64	其他应收款

云桂铁路公司	5,000,000.00	5,000,000.00	其他应收款
合计	1,238,138,723.01	1,209,287,361.73	—

（三）关联方交易情况

无。

十、承诺事项

截止 2016 年 6 月 30 日，公司无对正常生产经营活动有重大影响需特别披露的合同和承诺事项。

十一、或有事项

经自治区国资委核准，2010 年 10 月 29 日为广西民族经济发展资金管理局（以下简称“民族资金局”）的工商银行 45 亿元贷款提供最高额保证。保证担保期限为 2009 年 7 月 22 日至 2019 年 7 月 30 日。保证担保范围：包括主债权本金、利息、复利、罚息、违约金、损害赔偿金、汇率损失以及实现债权的费用。因地方政府债务清理原因，民族资金局已更名并履行其他职责，该债务由广西财政厅债务管理办公室承担，因此担保对象变更为广西财政厅债务管理办公室，并按规定重新办理了担保手续。截至 2016 年 6 月 30 日，担保额度人民币 45 亿元。

十二、资产负债表日后非调整事项

无。

十三、其他重要事项

无。

公司负责人（签章）：

主管会计工作负责人（签章）：

会计机构负责人（签章）：

编制人（签章）：

2016 年 8 月 15 日



