

长沙市轨道交通集团有限公司
半年度报告（2016年）

二〇一六年八月

重要提示

本公司董事、监事、高级管理人员保证本报告内容的真实、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

投资者在评价及购买本期债券之前，应认真考虑下述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。

一、营业收入波动风险

2015和2014年度，公司营业收入分别为30,941.96万元和362,044.16万元，近两年下降幅度较大，主要原因系发行人2014年土地转让收入较大而2015年无土地转让收入。2016年上半年营业收入17,690.75万元，较2015年同期的15,628.10万元增长了13.20%，主要系轨道交通运营收入的增长。营业收入作为本期债券还本付息的重要保障，如果公司不能在持续期内有效改善公司营业收入状况，将会对本期债券的按时足额偿付产生一定的不利影响。

二、盈利能力风险

公司主要收入来源于土地出让收入和地铁运营收入。目前公司负责整理的土地和建设的地铁项目投资额较大，且未来仍将有持续性的资本支出。受制于土地开发整理和轨道交通行业的特性，项目建设和投资回报周期长、前期资金需求量大，给公司的资金调度与运营造成较大压力，可能导致公司盈利能力有所波动，从而对本期债券的还本付息产生不利影响。

三、利率波动风险

市场利率易受国民经济总体运行状况、经济周期、国家宏观经济、金融政策以及债券市场供求等因素影响，特别是我国正处于经济转型的关键时期，经济调控政策出台密集，未来几年内市场利率发生波动的可能性较大。由于本期债券采用固定利率形式，且期限较长，在本期债券存续期间内，一旦市场利率发生波动，可能会影响本期债券投资收益水平，导致投资者持有本期债券获取的利息收益相对下降。

四、持续投融资风险

公司作为长沙市轨道交通建设的投资主体，主要从事地铁建设项目和土地一级开发等基础设施建设项目的开发经营，由于基础设施项目部分带有较强的公益性，盈利水平相对较低，同时，该类项目投资规模及运营收益水平会受到经济周

期的显著影响。如果未来经济增长放缓、停滞甚至衰退，将可能导致公司出现经营效益下降、现金流减少，从而影响本期债券的按时兑付。另外，公司所在地区的经济发展水平及未来发展趋势也会对公司的发展产生重大影响。

目录

重要提示	1
重大风险提示	2
一、营业收入波动风险.....	2
二、盈利能力风险.....	2
三、利率波动风险.....	2
四、持续投融资风险.....	2
释义	5
第一节公司及相关中介机构简介	6
一、 公司基本信息.....	6
二、 信息披露负责人.....	6
三、 信息披露网址及备置地.....	6
四、 报告期内控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员变更 情况	6
五、 中介机构情况.....	7
第二节公司债券事项	10
一、债券基本情况.....	10
二、募集资金使用情况.....	14
三、资信评级情况.....	15
四、报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更.....	15
五、债券持有人会议召开情况.....	18
六、债权代理人履职情况.....	18
第三节公司财务和资产情况	20
一、主要会计数据和财务指标.....	20
二、主要资产及负债变动情况.....	21
三、逾期未偿还债项.....	24
四、权利受限情况.....	24
五、其他债券和债务融资工具的付息兑付情况.....	24
六、对外担保的增减变动情况.....	24
七、银行授信情况及偿还银行贷款情况.....	24
第四节公司业务和治理情况	26
一、公司业务情况.....	26
二、公司主要经营情况.....	30
三、严重违约情况.....	32
四、非经营性往来占款、资产拆借及违规担保情况.....	32
五、公司治理、内部控制情况.....	32
第五节重大事项	33
第六节备查文件目录	34
附件财务报告	35

释义

在本半年度报告中，除非文中另有所指，下列简称具有如下意义：

本公司、公司、发行人	指	长沙市轨道交通集团有限公司
本报告、半年度报告	指	发行人根据有关法律、法规要求，定期披露的《长沙市轨道交通集团有限公司半年度报告（2016年）》
最近两年	指	2014年、2015年
最近一期、最近半年	指	2016年1-6月
上年同期	指	2015年1-6月
资信评级机构、中诚信	指	中诚信国际信用评级有限责任公司
偿债账户、专项偿债账户	指	发行人设立的用于本期债券偿债资金的接收、储存及划转的银行账户
上交所	指	上海证券交易所
银行间债券市场	指	全国银行间债券市场
《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》
《公司章程》	指	长沙市轨道交通集团有限公司章程
法定节假日	指	中华人民共和国的法定及政府制定节假日或休息日（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）
报告期	指	2016年1-6月
工作日	指	商业银行对公营业日（不包括法定节假日或休息日）
元	指	如无特别说明，指人民币元

本报告中部分合计数与各分项数值之和如存在尾数上的差异，均为四舍五入原因造成，并非计算错误。

第一节 公司及相关中介机构简介

一、 公司基本信息

中文名称	长沙市轨道交通集团有限公司
法定代表人	彭旭峰
注册地址	湖南省长沙市雨花区杜花路 166 号
办公地址	湖南省长沙市雨花区杜花路 166 号轨道交通运营控制中心 20 楼
邮政编码	410000
公司网址	http://www.hncsmtr.com/
电子信箱	info@hncsmtr.com

二、 信息披露负责人

姓名	刘艺、熊文、夏春雷
联系地址	长沙市雨花区杜花路 166 号轨道交通运营控制中心 20 楼
电话	0731-86850502
传真	0731-86853564
电子信箱	csstourongzibu@163.com

三、 信息披露网址及备置地

登载半年度报告的交易场所网站网址	www.sse.com.cn 和 www.chinabond.com.cn
半年度报告备置地	发行人： 长沙市雨花区杜花路166号轨道交通运营控制中心20楼 主承销商： 北京市西城区太平桥大街丰铭国际大厦A座6层 北京市海淀区中关村南大街甲56号方圆大厦23层

四、 报告期内控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员变更情况

（一）报告期内控股股东、实际控制人的变更情况

报告期内公司控股股东、实际控制人未发生变更。

公司是依法成立的国有独资有限责任公司，出资人为长沙市人民政府，由长沙市财政局作为出资人代表，长沙市人民政府授权长沙市国资委对公司履行监管职责和权利，长沙市人民政府是发行人的实际控制人。

（二）报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

报告期内，董事、监事、高级管理人员未发生变更。

五、 中介机构情况

（一）会计师事务所

名称：北京兴华会计师事务所湖南分所（特殊普通合伙）

住所：湖南省长沙市开福区芙蓉中路一段479号2401

签字会计师：颜军、王寅君

联系人：王寅君

联系电话：0731-84427758

（二）债权代理人/监管银行

1、2013年长沙市轨道交通集团有限公司公司债券债权代理人

名称：海通证券股份有限公司

办公地址：北京市海淀区中关村南大街甲56号方圆大厦23层

联系人：伍敏

联系电话：010-88027899

**2、2015年第一期、第二期、第三期长沙市轨道交通集团有限公司公司债券
债权代理人**

名称：交通银行股份有限公司湖南省分行

办公地址：长沙市芙蓉中路三段410号

联系人：王盛

联系电话：0731-85235269

**3、长沙市轨道交通集团有限公司2013年度第一期中期票据、2014年度第一
期中期票据监管银行**

名称：中国光大银行长沙分行

办公地址：湖南省长沙市天心区芙蓉中路三段142号光大发展大厦B座20层

联系人：邓舒放

联系电话：0731-85363831

（三）主承销商

1、2013年长沙市轨道交通集团有限公司公司债券主承销商

名称：海通证券股份有限公司

住所：上海市广东路689号

法定代表人：王开国

联系人：伍敏、郑君、张本金、范明、侯劼、周旭泽、邓晶

联系电话：010-88027899、010-88027189

传真：010-88027190

2、2015年第一期、第二期、第三期长沙市轨道交通集团有限公司公司债券主承销商

名称：华泰联合证券有限责任公司

住所：深圳市福田区中心区中心广场香港中旅大厦第五层（01A、02、03、04）、17A、18A、24A、25A、26A

法定代表人：吴晓东

联系人：姜虹、杨良晨、王伟、王军、曾晔

联系地址：北京市西城区太平桥大街丰盛胡同22号丰铭国际大厦A座6层

联系电话：010-56839300

传真：010-56839400

3、长沙市轨道交通集团有限公司2013年度第一期中期票据、2014年度第一期中期票据主承销商

名称：中国光大银行股份有限公司

住所：北京市西城区太平桥大街25号光大中心B座12层

法定代表人：唐双宁

联系人：崔勐雅、贾蓓、张一文

联系电话：010-63639397，63639517、9520

传真：010-63639384

（四）资信评级机构

名称：中诚信国际信用评级有限责任公司

办公地址：北京市西城区复兴门内大街156号北京招商国际金融中心D座7层

法定代表人：关敬如

联系人：荀正、王梦璇

联系电话：010-66428877

传真：010-66426100

（五）中介机构变更情况

报告期内公司聘请的中介机构未发生变更。

第二节 公司债券事项

截至本公司2016年6月30日，发行人成功发行4期企业债券和2期中期票据，共计债券余额130亿元，具体情况如下：

一、债券基本情况

（一）2013年长沙市轨道交通集团有限公司公司债券

- 1、债券简称：13长沙轨道债、13长轨交
- 2、债券代码：1380179.IB(银行间债券)，124290.SH(上交所)
- 3、发行日：2013年4月23日
- 4、到期日：2023年4月23日
- 5、债券上市时间及地点：本期债券于2013年5月7日在全国银行间债券市场上市交易；于2013年7月5日在上海证券交易所上市交易。
- 6、主承销商、上市推荐人：海通证券股份有限公司。
- 7、债券发行规模：人民币25亿元。
- 8、债券期限和利率：本期债券期限为10年，采用固定利率形式，票面年利率为6.20%，在债券存续期内固定不变，本期债券采用单利按年计息。
- 9、债券余额：22.5亿元（公司于2016年4月23日兑付首期到期本金2.5亿元）。
- 10、还本付息方式：每年付息一次，分次还本。本期债券每年付息一次，分次还本。在本期债券存续期的第3、第4、第5、第6、第7、第8、第9和第10个计息年度末分别偿还本金2.5亿元、2.5亿元、2.5亿元、2.5亿元、3.75亿元、3.75亿元、3.75亿元和3.75亿元。本期债券存续期后8年每年利息随本金一起支付，年度付息款项自付息日起不另计息，到期兑付款项自兑付日起不另计息。
- 11、信用等级：经中诚信国际信用评级有限责任公司综合评定，本期债券发行时发行人的主体信用等级为AA+，本期债券的信用等级为AA+。根据中诚信国际信用评级有限责任公司于2016年6月28日披露的最新一期跟踪评级报告，本公司最新一期主体信用等级由AA+上调至AAA，评级展望稳定，本期债券的债项信用等级由AA+上调至AAA。
- 12、本息兑付情况：本期债券已于2014年4月23日、2015年4月23日、2016年4月23日完成第一期、第二期和第三期利息款支付，2016年4月23日完成2.5亿元本金兑付，不存在兑付兑息违约情况。

（二）2015年第一期长沙市轨道交通集团有限公司公司债券

- 1、债券简称：15长轨01，15长沙轨道债01
- 2、债券代码：127145.SH(上交所)，1580090.IB(银行间债券)
- 3、发行日：2015年4月3日
- 4、到期日：2025年4月3日
- 5、债券上市时间及地点：本期债券于2015年4月16日在全国银行间债券市场上市交易；于2015年5月26日在上海证券交易所上市交易。
- 6、主承销商、上市推荐人：华泰联合证券有限责任公司。
- 7、债券发行规模：人民币30亿元。
- 8、债券期限和利率：本期债券期限为10年，采用固定利率形式，票面年利率为5.97%，在债券存续期内固定不变，本期债券采用单利按年计息。
- 9、债券余额：30亿元。
- 10、还本付息方式：每年付息一次，分次还本。本期债券每年付息一次，分次还本。在本期债券存续期的第3、第4、第5、第6、第7、第8、第9和第10个计息年度末分别偿还本金3亿元、3亿元、3亿元、3亿元、4.5亿元、4.5亿元、4.5亿元和4.5亿元。本期债券存续期后8年每年利息随本金一起支付，年度付息款项自付息日起不另计息，到期兑付款项自兑付日起不另计息。
- 11、信用等级：经中诚信国际信用评级有限责任公司综合评定，本期债券发行时发行人的主体信用等级为AA+，本期债券的信用等级为AA+。根据中诚信国际信用评级有限责任公司于2016年6月28日披露的最新一期跟踪评级报告，本公司最新一期主体信用等级由AA+上调至AAA，评级展望稳定，本期债券的债项信用等级由AA+上调至AAA。
- 12、本息兑付情况：本期债券已于2016年4月3日完成第一期利息款兑付，不存在兑付兑息违约情况。

（三）2015年第二期长沙市轨道交通集团有限公司公司债券

- 1、债券简称：15长轨02，15长沙轨道债02
- 2、债券代码：127232.SH(上交所)，1580182.IB(银行间债券)
- 3、发行日：2015年7月14日
- 4、到期日：2025年7月14日

5、债券上市时间及地点：本期债券于2015年7月17日在全国银行间债券市场上市交易；于2015年9月10日在上海证券交易所上市交易。

6、主承销商、上市推荐人：华泰联合证券有限责任公司。

7、债券发行规模：人民币30亿元。

8、债券期限和利率：本期债券期限为10年，采用固定利率形式，票面年利率为5.40%，在债券存续期内固定不变，本期债券采用单利按年计息。

9、债券余额：30亿元。

10、还本付息方式：每年付息一次，分次还本。本期债券每年付息一次，分次还本。在本期债券存续期的第3、第4、第5、第6、第7、第8、第9和第10个计息年度末分别偿还本金3亿元、3亿元、3亿元、3亿元、4.5亿元、4.5亿元、4.5亿元和4.5亿元。本期债券存续期后8年每年利息随本金一起支付，年度付息款项自付息日起不另计息，到期兑付款项自兑付日起不另计息。

11、信用等级：经中诚信国际信用评级有限责任公司综合评定，本期债券发行时发行人的主体信用等级为AA+，本期债券的信用等级为AA+。根据中诚信国际信用评级有限责任公司于2016年6月28日披露的最新一期跟踪评级报告，本公司最新一期主体信用等级由AA+上调至AAA，评级展望稳定，本期债券的债项信用等级由AA+上调至AAA。

12、本息兑付情况：本期债券已于2016年7月14日完成第一期利息款兑付，不存在兑付兑息违约情况。

（四）2015年第三期长沙市轨道交通集团有限公司公司债券

1、债券简称：15长轨03，15长沙轨道债03

2、债券代码：127328.SH(上交所)，1580306.IB(银行间债券)

3、发行日：2015年12月21日

4、到期日：2025年12月21日

5、债券上市时间及地点：本期债券于2015年12月24日在全国银行间债券市场上市交易；于2016年1月14日在上海证券交易所上市交易。

6、主承销商、上市推荐人：华泰联合证券有限责任公司。

7、债券发行规模：人民币20亿元。

8、债券期限和利率：本期债券期限为10年，采用固定利率形式，票面年利率为4.10%，在债券存续期内固定不变，本期债券采用单利按年计息。

9、债券余额：20亿元。

10、还本付息方式：每年付息一次，分次还本。本期债券每年付息一次，分次还本。在本期债券存续期的第3、第4、第5、第6、第7、第8、第9和第10个计息年度末分别偿还本金2亿元、2亿元、2亿元、2亿元、3亿元、3亿元、3亿元和3亿元。本期债券存续期后8年每年利息随本金一起支付，年度付息款项自付息日起不另计息，到期兑付款项自兑付日起不另计息。

11、信用等级：经中诚信国际信用评级有限责任公司综合评定，本期债券发行时发行人的主体信用等级为AA+，本期债券的信用等级为AA+。根据中诚信国际信用评级有限责任公司于2016年6月28日披露的最新一期跟踪评级报告，本公司最新一期主体信用等级由AA+上调至AAA，评级展望稳定，本期债券的债项信用等级由AA+上调至AAA。

12、本息兑付情况：本期债券尚未开始本金、利息款兑付，不存在兑付兑息违约情况。

（五）长沙市轨道交通集团有限公司2013年度第一期中期票据

1、债券简称：13长沙轨交MTN001

2、债券代码：101361015.IB (银行间债券)

3、发行日：2013年10月22日

4、到期日：2018年10月23日

5、债券上市时间及地点：本期债券于2013年10月24日在全国银行间债券市场上市交易。

6、主承销商、上市推荐人：中国光大银行股份有限公司。

7、债券发行规模：人民币15亿元。

8、债券期限和利率：本期债券期限为5年，采用固定利率形式，票面年利率为6.70%，在债券存续期内固定不变，本期债券采用单利按年计息。

9、债券余额：15亿元。

10、还本付息方式：本期中期票据每次付息日前5个工作日，由发行人按有关规定在指定的信息媒体上刊登《付息公告》，并在付息日按票面利率由银行间市场清算所股份有限公司代理完成付息工作。

11、信用等级：经中诚信国际信用评级有限责任公司综合评定，本期债券发行时发行人的主体信用等级为AA+，本期债券的信用等级为AA+。根据中诚信国

际信用评级有限责任公司于2016年6月28日披露的最新一期跟踪评级报告，本公司最新一期主体信用等级由AA+上调至AAA，评级展望稳定，本期债券的债项信用等级由AA+上调至AAA。

12、本息兑付情况：本期债券已于2014年10月23日、2015年10月23日完成第一期和第二期利息款兑付，不存在兑付兑息违约情况。

（六）长沙市轨道交通集团有限公司2014年度第一期中期票据

1、债券简称：14长沙轨交MTN001

2、债券代码：101461005.IB(银行间债券)

3、发行日：2014年5月7日

4、到期日：2019年5月8日

5、债券上市时间及地点：本期债券于2014年5月9日在全国银行间债券市场上市交易。

6、主承销商、上市推荐人：中国光大银行股份有限公司。

7、债券发行规模：人民币10亿元。

8、债券期限和利率：本期债券期限为5年，采用固定利率形式，票面年利率为6.40%，在债券存续期内固定不变，本期债券采用单利按年计息。

9、债券余额：10亿元。

10、还本付息方式：本期中期票据每次付息日前5个工作日，由发行人按有关规定在指定的信息媒体上刊登《付息公告》，并在付息日按票面利率由银行间市场清算所股份有限公司代理完成付息工作。

11、信用等级：经中诚信国际信用评级有限责任公司综合评定，本期债券发行时发行人的主体信用等级为AA+，本期债券的信用等级为AA+。根据中诚信国际信用评级有限责任公司于2016年6月28日披露的最新一期跟踪评级报告，本公司最新一期主体信用等级由AA+上调至AAA，评级展望稳定，本期债券的债项信用等级由AA+上调至AAA。

12、本息兑付情况：本期债券已于2015年5月8日、2016年5月8日完成第一期和第二期利息款兑付，不存在兑付兑息违约情况。

二、募集资金使用情况

2013年长沙市轨道交通集团有限公司公司债券募集资金总额为25亿元，全部用于长沙市轨道交通1号线一期工程项目。2015年第一期长沙市轨道交通集团有

限公司公司债券募集资金人民币30亿元，全部用于长沙市轨道交通3号线一期工程项目。2015年第二期长沙市轨道交通集团有限公司公司债券募集资金人民币30亿元，全部用于长沙市轨道交通3号线一期工程项目。2015年第三期长沙市轨道交通集团有限公司公司债券募集资金人民币20亿元，全部用于长沙市轨道交通3号线一期工程项目。长沙市轨道交通集团有限公司2013年度第一期中期票据募集资金总额为15亿元，其中12亿元用于长沙市轨道交通1、2号线一期工程建设，3亿元用于偿还公司本部银行贷款。长沙市轨道交通集团有限公司2014年度第一期中期票据募集资金总额为10亿元，全部用于偿还到期银行借款。上述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规范。

三、资信评级情况

本公司已委托中诚信国际信用评级有限责任公司担任上述债券的跟踪评级机构，最新一期跟踪评级报告已于2016年6月28日披露至指定场所。本公司最新一期主体信用等级由AA+上调至AAA，评级展望稳定。“13长沙轨交MTN001”、“14长沙轨交MTN001”、“13长沙轨道债/PR长轨交”、“15长沙轨道债01/15长轨01”、“15长沙轨道债02/15长轨02”和“15长沙轨道债03/15长轨03”的债项信用等级AA+上调至AAA。

四、报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更

报告期内，本期债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施并未发生变更。现将具体情况披露如下：

（一）增信机制

2013年长沙市轨道交通集团有限公司公司债券、2015年第一期长沙市轨道交通集团有限公司公司债券、2015年第二期长沙市轨道交通集团有限公司公司债券、2015年第三期长沙市轨道交通集团有限公司公司债券、长沙市轨道交通集团有限公司2013年度第一期中期票据和长沙市轨道交通集团有限公司2014年度第一期中期票据均未设置增信担保措施。

（二）偿债计划

1、2013年长沙市轨道交通集团有限公司公司债券

该债券发行总额为25亿元、10年期，同时设置本金提前偿付条款。在本期债券存续期的第3、第4、第5、第6、第7、第8、第9和第10个计息年度末分

别偿还本金 2.5 亿元、2.5 亿元、2.5 亿元、2.5 亿元、3.75 亿元、3.75 亿元、3.75 亿元和 3.75 亿元，最后 8 年每年的应付利息随当年兑付的本金部分一起支付。本期债券从存续期的第 3 年即开始安排偿还本金，充分减轻发行人一次性还本的压力。可有效保证本期债券本息的按时兑付，最大程度降低投资者的风险。

2、2015 年第一期长沙市轨道交通集团有限公司公司债券

该债券发行总额为 30 亿元、10 年期，同时设置本金提前偿付条款。在本期债券存续期的第 3、第 4、第 5、第 6、第 7、第 8、第 9 和第 10 个计息年度末分别偿还本金 3 亿元、3 亿元、3 亿元、3 亿元、4.5 亿元、4.5 亿元、4.5 亿元和 4.5 亿元。最后 8 年每年的应付利息随当年兑付的本金部分一起支付。本期债券从存续期的第 3 年即开始安排偿还本金，充分减轻发行人一次性还本的压力。可有效保证本期债券本息的按时兑付，最大程度降低投资者的风险。

3、2015 年第二期长沙市轨道交通集团有限公司公司债券

该债券发行总额为 30 亿元、10 年期，同时设置本金提前偿付条款。在本期债券存续期的第 3、第 4、第 5、第 6、第 7、第 8、第 9 和第 10 个计息年度末分别偿还本金 3 亿元、3 亿元、3 亿元、3 亿元、4.5 亿元、4.5 亿元、4.5 亿元和 4.5 亿元。最后 8 年每年的应付利息随当年兑付的本金部分一起支付。本期债券从存续期的第 3 年即开始安排偿还本金，充分减轻发行人一次性还本的压力。可有效保证本期债券本息的按时兑付，最大程度降低投资者的风险。

4、2015 年第三期长沙市轨道交通集团有限公司公司债券

该债券发行总额为 20 亿元、10 年期，同时设置本金提前偿付条款。在本期债券存续期的第 3、第 4、第 5、第 6、第 7、第 8、第 9 和第 10 个计息年度末分别偿还本金 2 亿元、2 亿元、2 亿元、2 亿元、3 亿元、3 亿元、3 亿元和 3 亿元，最后 8 年每年的应付利息随当年兑付的本金部分一起支付。本期债券从存续期的第 3 年即开始安排偿还本金，充分减轻发行人一次性还本的压力。可有效保证本期债券本息的按时兑付，最大程度降低投资者的风险。

5、长沙市轨道交通集团有限公司 2013 年度第一期中期票据

该债券每年支付利息，到期一次还本。

6、长沙市轨道交通集团有限公司 2014 年度第一期中期票据

该债券每年支付利息，到期一次还本。

（三）偿债保障措施

1、公司良好的发展势头及未来较强的盈利能力是偿付的根本保障

公司作为长沙市城市轨道交通项目投资、开发、建设、管理以及轨道交通空间资源整合等方面的唯一主体，具有区域垄断优势，市场稳定。长沙市地铁 1、2、3 号线贯穿长沙市主城腹地，把主城区经济文化繁华区及对外交通口等客流集散点连接起来，建成后将成为长沙市主要骨干交通线，充足的客流量将为长沙轨道每年提供稳定的票务收入。同时长沙轨道将大力开展地铁信息业务、地铁商业开发等业务。根据长沙市政府《关于市轨道交通集团公司第二轮建设规划项目融资工作有关问题的会议纪要》精神，目前发行人共负责承建五一广场、芙蓉广场和杜花路地下空间等项目，总面积约 17 万平方米，长沙市政府将地下空间将全部归集到发行人名下，由发行人统筹建设、管理、运营，所有收入全部用于轨道建设。轨道交通沿线土地也将得到有效升值，预计将会取得良好的地铁物业收益。一方面通过移动通信覆盖业务、光纤租赁业务以及传媒业务等地铁信息业务的开发来为长沙轨道提供稳定的现金流，另一方面通过轨道交通网络站点、站厅及通道内的商业租赁、经营和管理工作来发展地铁商业，采取有效手段将地铁“乘客流”转变为“顾客流”，发展饮食、零售以及娱乐等商业活动，增加长沙轨道的非票务收入。此外，发行人对地铁沿线的可开发土地具有统一规划、统一经营及统一开发权，相关土地测量工作正在进行。轨道交通 1、2、3 号线的开通将有力带动周边地区土地及物业的升值，发行人地铁沿线的房地产开发业务以及土地转让收益前景良好。2014-2015 年，发行人实现净利润分别为 11.10 亿元和 12.20 亿元。随着未来发行人经营业务的多元化发展和资产结构的调整，发行人的盈利能力将进一步得到提升。

2、湖南省及长沙市财政对轨道交通建设的财政支持为本期债券到期偿付提供了进一步保障

为缓解长沙市地面交通拥挤状况，改善城市空间结构和生态环境，提升城市综合功能，长沙市政府对发行人的城市轨道交通建设给予大力支持。根据长沙市政府《关于设立长沙市轨道交通发展专项资金的通知》(长政函[2009]8 号)及 2010 年 4 月 6 日印发的长政发【2010】8 号文件《长沙市人民政府关于印发〈长沙市轨道交通发展专项资金管理办法〉的通知》的相关精神，长沙市政府成立了“长沙市轨道交通发展专项资金”专项用于轨道交通项目建设、补贴以及偿债，该专项资金在年度财政预算中编列，并统一纳入市财政局财政专项资金专户管理和核

算。

长沙作为湖南省省会，轨道交通项目是湖南省重大工程项目、长沙市最大的投资项目，轨道交通的建成将影响、辐射、改善和促进湖南省交通状况和经济发展。随着国家对地方投资的宏观调控，长沙市轨道交通建设项目在湖南省的建设工作中的地位将不断得到提升，湖南省政府对该项目的支持力度趋于增强。目前长沙市正积极争取湖南省政府对轨道交通项目的政策、财政、税费等多元化的支持。湖南省及长沙市财政对发行人募集资金投资项目的有力支持，将为本期债券到期偿付提供有力保障。

近年来，长沙市依托其自身丰富的资源、广阔的市场和良好的经济基础，抓住国家发展“中部崛起”的历史机遇，大力调整经济结构，积极扩大开放，深化体制改革，加快基础设施建设，经济社会得到全面发展，综合实力得到迅速提高。2015 年长沙市全年实现地区生产总值 8,510.13 亿元，比上年增长 9.90%，实现公共财政预算收入 718.95 亿元，同比增长 13.61%。长沙市经济总量的上升，财政收入的增加，经济环境的持续向好以及城镇化水平的不断提高，为发行人的业务经营活动创造了良好的客观经济基础，经济及城市化的快速发展对长沙市的交通条件及其他基础设施条件提出了新的要求，发行人轨道交通业务有较好的发展强劲，其他相关业务经营规模也可随之扩大，持续盈利能力必将随之增强。

3、公司优良的资信情况为债券偿付提供有力支撑

公司经营管理规范，财务状况良好，具有非常畅通的融资渠道。在国内银行具有良好的信用记录，与各大银行保持着长期良好的合作关系，多家银行均给予发行人高额的授信额度。即使发行人出现临时性现金不足，也完全有能力通过银行融资进行资金周转以偿付到期债务。充足的银行授信也将是发行人按期偿还募集资金本息的有力支撑。

五、债券持有人会议召开情况

报告期内，发行人无债券持有人会议召开事项。

六、债权代理人履职情况

发行人聘请了海通证券股份有限公司为 2013 年长沙市轨道交通集团有限公司公司债券的债权代理人，聘请了交通银行股份有限公司湖南省分行为 2015 年第一、二、三期长沙市轨道交通集团有限公司公司债券的监管银行和债权代理人。

报告期内债券代理人负责监管发行人的募集和偿债资金，较好地履行了债权人代理人 and 账户监管人的职责，为保护本期债券投资者的利益发挥了积极作用。

发行人聘请了中国光大银行股份有限公司长沙分行为长沙市轨道交通集团有限公司 2013 年度第一期中期票据、长沙市轨道交通集团有限公司 2014 年度第一期中期票据监管银行，报告期内较好地履行了账户监管人的职责，为保护本期债券投资者的利益发挥了积极作用。

第三节 公司财务和资产情况

本节的财务会计信息及有关分析反映了本公司报告期和上年度财务和资产情况。北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）对本公司 2015 年年报的财务报表进行了审计，并出具了【2016】京会兴审字第 56000015 号标准无保留意见的审计报告。本节所引用 2015 年度末财务数据摘自上述经审计的审计报告。本节所引用的 2016 年半年度数据和 2015 年半年度的数据均引用 2016 年未经审计的半年度财务报告。

一、主要会计数据和财务指标

公司报告期及上年末的主要会计数据以及财务指标列示如下：

表3-1：报告期末和上年末主要会计数据

单位：万元

项目	2016 年 6 月末	2015 年度末	变动率
总资产	9,402,410.35	8,498,330.29	10.64%
归属于母公司的净资产	4,067,072.12	4,060,782.50	0.15%
期末现金及现金等价物余额	744,196.23	626,318.88	18.82%

表3-2：报告期和上年同期主要会计数据

单位：万元

项目	2016 年 1-6 月	2015 年 1-6 月	同期变动率
营业收入	17,690.75	15,628.10	13.20%
净利润	-34,866.71	-36,030.40	-3.23%
经营活动产生的现金流量净额	-1,988.20	39.69	-5,109.31
投资活动产生的现金流量净额	-513,119.08	-480,434.18	6.80%
筹资活动产生的现金流量净额	632,984.63	548,863.73	15.33%

表3-3：报告期末和上年末主要财务指标

项目	2016 年 6 月末	2015 年度末	变动率
流动比率	5.75	8.16	-29.53%
速动比率	1.51	1.95	-22.56%
资产负债率	53.55%	49.63%	7.90%
EBITDA 利息保障倍数	-	0.68	-
贷款偿还率	100%	100%	0.00%
利息偿付率	100%	100%	0.00%

EBITDA利息保障倍数 = 息税折旧摊销前利润 / (计入财务费用的利息支出 + 资本化的利息支出)

贷款偿还率 = 实际贷款偿还额 / 应偿还贷款额

利息偿付率 = 实际支付利息 / 应付利息

报告期内经营活动产生的现金流量净额为-1,988.20万元，上年同期为39.69万元，同比变动率为-5,109.31%，变动的主要原因系支付给职工的现金大幅增加。

二、主要资产及负债变动情况

截至2016年6月30日，本公司主要资产及负债变动情况如下表所示：

表3-4：资产明细

单位：万元

资产	2016年6月末	2015年末	变动
流动资产：			
货币资金	744,196.23	626,318.88	18.82%
应收账款	247.71	229.31	8.02%
其他应收款	411,958.91	384,623.69	7.11%
预付款项	2,210.81	1,934.64	14.28%
存货	3,237,240.36	3,236,723.71	0.02%
流动资产合计	4,395,854.02	4,249,830.23	3.44%
非流动资产：			
长期股权投资	102,327.05	102,413.09	-0.08%
固定资产净额	1,587,788.34	1,357,309.54	16.98%
在建工程	3,308,715.10	2,781,017.50	18.97%
无形资产	2,148.34	2,182.42	-1.56%
长期待摊费用	5,577.50	5,577.50	0.00%
非流动资产合计	5,006,556.33	4,248,500.05	17.84%
资产总计	9,402,410.35	8,498,330.29	10.64%

表3-5：负债及所有者权益明细

单位：万元

负债和股东权益	2016年6月末	2015年末	变动
流动负债：			
短期借款	5,000.00	5,000.00	0.00%
应付账款	309,548.34	148,841.96	107.97%
预收账款	2,209.27	1,721.00	28.37%
应付职工薪酬	168.47	2,477.25	-93.20%
应交税费	-1,807.23	281.20	-742.68%
其他应付款	419,110.02	271,899.07	54.14%
一年内到期的非流动负债	30,900.00	90,500.00	-65.86%
流动负债合计	765,128.87	520,720.48	46.94%
长期负债：			
长期借款	2,310,085.15	1,850,185.15	24.86%
应付债券	1,275,000.00	1,275,000.00	0.00%
长期应付款	674,053.58	571,571.72	17.93%
专项应付款	11,070.43	70.43	15,618.34%
其他非流动负债	0.20	-	-
非流动负债合计	4,270,209.36	3,696,827.31	15.51%
负债合计	5,035,338.23	4,217,547.78	19.39%
所有者权益：			
实收资本（或股本）	500,000.00	500,000.00	0.00%

资本公积	3,040,447.32	2,999,291.00	1.37%
盈余公积	30.16	30.16	0.00%
未分配利润	526,594.64	561,461.35	-6.21%
归属于母公司所有者权益合计	4,067,072.12	4,060,782.50	0.15%
少数股东权益	300,000.00	220,000.00	36.36%
所有者权益合计	4,367,072.12	4,280,782.50	2.02%
负债和所有者权益总计	9,402,410.35	8,498,330.29	10.64%

资产项目中波动较大的科目分析：

（一）货币资金

表3-6：货币资金明细

单位：万元

项目	2016年6月末	2015年末	变动
现金	0.90	0.88	2.27%
银行存款	744,195.33	626,318.00	18.82%
其他货币资金	-	-	-
合计	744,196.23	626,318.88	18.82%

2016年6月末货币资金余额为744,196.23万元，较2015年末的626,318.88万元增长了18.82%，货币资金增加较快的主要原因系上半年到位融资资金较多。

（二）预付款项

表3-7：预付账款明细

单位：万元

项目	2016年6月末	2015年末	变动
预付款项	2,210.81	1,934.64	14.28%

2016年6月末预付账款的期末余额为2,210.81万元，较2015年末的1,934.64万元增加了14.27%，主要原因系公司支付相关服务费用增多。

（三）固定资产

表3-8：固定资产明细

单位：万元

项目	2016年6月末	2015年末	变动
固定资产	1,587,788.34	1,357,309.54	16.98%

2016年6月末固定资产净额为1,587,788.34万元，较2015年末的1,357,309.54万元增加了16.94%，主要原因系2号线西延线开通试运营转固。

（四）在建工程

表3-9：在建工程

单位：万元

项目	2016年6月末	2015年末	变动
在建工程	3,308,715.10	2,781,017.50	18.97%

2016年6月末在建工程期末金额为3,308,715.10万元，较2015年末的2,781,017.50万元增长了18.97%，主要原因系由于公司工程项目投入增加。

负债项目中波动较大的科目分析:

(五) 应付账款

表3-10: 应付账款

单位: 万元

项目	2016年6月末	2015年末	变动
应付账款	309,548.34	148,841.96	107.97%

2016年6月末应付账款余额为309,548.34万元, 较2015年末的148,841.96万元大幅增加107.97%, 主要原因系2号线西延线转固及工程项目按计量数入账。

(六) 预收账款

表3-11: 预收账款

单位: 万元

项目	2016年6月末	2015年末	变动
预收账款	2,209.27	1,721.00	28.37%

2016年6月末预收账款余额为2,209.27万元, 较2015年末的1,721.00万元增长了28.37%, 主要原因系预收租赁款。

(七) 应付职工薪酬

表3-12: 应付职工薪酬

单位: 万元

项目	2016年6月末	2015年末	变动
应付职工薪酬	168.47	2,477.25	-93.20%

2016年6月末应付职工薪酬余额为168.47万元, 较2015年末的2,477.25万元大幅减少93.20%, 主要原因系2015年末计提的工资于2016年已发放。

(八) 应交税费

表3-13: 应交税费

单位: 万元

项目	2016年6月末	2015年末	变动
应交税费	-1,807.23	281.20	-742.68%

2016年6月末应交税费项余额为-1,807.23万元, 较2015年末的281.20万元大幅减少742.68%, 报告期内应交税费降为负数的主要原因系营改增后进项税额增加。

(九) 其他应付款

表3-14: 其他应付款

单位: 万元

项目	2016年6月末	2015年末	变动
其他应付款	419,110.02	271,899.07	54.14%

2016年6月末其他应付款期末余额为419,110.02万元, 较2015年末的271,899.07万元大幅增加了54.14%, 主要原因系公司新收取财政资金。

(十) 一年内到期的非流动负债

表3-15：一年内到期的非流动负债

单位：万元

项目	2016年6月末	2015年末	变动
一年内到期的非流动负债	30,900.00	90,500.00	-65.86%

2016年6月末一年内到期的非流动负债期末余额为30,900.00万元，较2015年末的90,500.00万元大幅减少了65.86%，主要原因系公司一年内到期的银行贷款减少所致。

（十一）专项应付款

表3-16：专项应付款

单位：万元

项目	2016年6月末	2015年末	变动
专项应付款	11,070.43	70.43	15,618.34%

2016年6月末专项应付款期末余额为11,070.43万元，较2015年末的70.43万元大幅增加了15618.34%，主要原因系收取地下综合管廊专项补助资金。

三、逾期未偿还债项

公司无逾期未偿还债项。

四、权利受限情况

截至2016年6月末，发行人无受限资产。

五、其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

报告期内，公司发行的长沙市轨道交通集团有限公司 2014 年度第一期中期票据正常付息。

六、对外担保的增减变动情况

报告期内，公司实际对外担保金额合计20亿元，本期新增担保金额合计0亿元。明细如下：

表3-17对外担保情况

单位：万元

担保对象		担保类型	实际担保余额
名称	企业性质		
湖南磁浮交通发展股份有限公司	国企	连带责任担保	20 亿元

七、银行授信情况及偿还银行贷款情况

公司与银行等金融机构保持良好的长期合作关系，并获得较高的授信额度，间接债务融资能力较强。截至2016年6月末，公司获得银行授信额度累计791.15亿元，已使用357.35亿元，可使用额度为433.80亿元。具体情况如下：

表3-18银行授信情况

单位：亿元

授信银行	被授信主体	授信额度	已用额度	剩余额度
建设银行	轨道集团	83.80	33.70	50.10
中国银行	轨道集团	99.50	58.44	41.06
农业银行	轨道集团	104.50	51.06	53.44
工商银行	轨道集团	78.00	18.68	59.32
交通银行	轨道集团	106.50	62.00	44.50
进出口银行	轨道集团	41.50	13.40	28.10
国家开发银行	轨道集团	79.13	40.33	38.80
邮储银行	轨道集团	42.00	4.29	37.71
招商银行	轨道集团	20.50	8.74	11.76
光大银行	轨道集团	27.10	25.80	1.30
兴业银行	轨道集团	13.00	12.00	1.00
民生银行	轨道集团	2.00	2.00	0.00
长沙银行	轨道集团	9.00	6.02	2.98
北京银行	轨道集团	2.00	2.00	0.00
渤海银行	轨道集团	14.60	9.30	5.30
浦发银行	轨道集团	5.00	0.83	4.17
中信银行	轨道集团	7.00	0.00	7.00
中建（委托贷款-建行）	轨道集团	27.00	2.00	25.00
中电建（委托贷款-建行）	轨道集团	23.00	2.00	21.00
农村合作银行	轨道集团	4.02	2.76	1.26
委托贷款（国开行）	轨道集团	2.00	2.00	0.00
合计		791.15	357.35	433.80

2016年1-6月，发行人累计偿还银行贷款1,17691.39万元，均按时偿还，不存在展期及减免情况。

第四节 公司业务和治理情况

发行人是长沙市唯一的城市轨道交通项目投资、开发、建设、管理主体，以及长沙市城市基础设施建设领域的重要主体。在“长株潭经济一体化”的大背景下，发行人依托其在长沙市轨道交通项目及城市基础设施建设领域的独特优势，在长沙市政府的大力支持下，抓住长沙市经济快速发展的机遇，积极拓展发展空间，充分利用政府赋予的政策优势，逐步形成了以轨道交通、土地开发整理以及城市基础设施建设为主业的业务体系，同时涉及建筑材料销售、地铁商业及物业管理等业务领域。发行人严格按照《公司法》及中国其它有关法律、法规的要求，依据《公司章程》的约定，不断完善公司的治理，强化内部管理，规范公司经营运作。

一、公司业务情况

（一）行业发展趋势展望和地区经济状况

1、城市轨道交通行业发展概况

改革开放以来，随着国民经济的不断发展，我国的城市化进程也在逐步加快。据国家统计局发布的数据显示，自2011年起，中国城市人口超过乡村人口，城市化水平超过50%，2015年城镇常住人口77,116万人，比上年末增加2,200万人，乡村常住人口60,346万人，减少1,520万人，城镇人口占总人口比重为56.1%。经济的发展，人们生活水平的提高，城市规模的扩大，城市人口密集度不断提升，车辆不断增加，城市路面交通系统面临前所未有的压力，现有的道路交通设施已难以满足日益增长的交通需求，迫切需要发展地下公共交通来缓解城市交通拥堵的压力。地铁这种动力大、不占用地面空间的交通运输设施，正在大中城市建设中悄然兴起，并成为解决城市交通问题的最佳选择。国家发改委、交通运输部于2016年3月发布的《交通基础设施重大工程建设三年行动计划》提出，将加大力度推进国际已批复规划的城市轨道交通项目实施，完善北京、上海、广州等超大城市和大城市中心城区轨道交通建设，构建多层次、多模式、一体化的城市轨道交通系统。“十三五”时期是交通基础设施重大工程建设的重要阶段，2016~2018年拟重点推进铁路、公路、水路、机场、城市轨道交通项目303项，涉及项目总投资约4.7万亿元。城市轨道交通方面，加强规划建设管理，有序推进城市轨道交

通建设，逐步优化大城市轨道交通结构，重点推进103个项目前期工作，新建城市轨道交通2,000公里以上，涉及投资约1.6万亿元。

轨道交通项目投入运营后，地铁沿线的商贸、广告等经营性业务也一并交由地铁公司管理，一般由地铁公司联合专业化投资者对地铁沿线的广告商贸统一开发，实现规模和专业化管理。同时，在市区地域高密度开发、居住成本不断攀升、居住环境难以改善的背景下，越来越多的人开始关注城郊地带，轨道交通的分布在很大程度上影响着人们居住地的选择，并能带动沿线的经济发展，增加沿线的人口密度，形成居住区，带动沿线土地升值，拉动沿线商业服务需求。可以预见未来几年我国的轨道交通建设将迎来新一轮高潮。

2、土地开发整理行业发展

近年来，长沙市经济得到持续快速发展，综合经济实力显著增强。2015年长沙市全年实现地区生产总值8,510.13亿元，比上年增长9.90%，实现公共财政预算收入718.95亿元，同比增长13.61%。经济的迅速发展以及人口的大量增加，使长沙市住宅用地、商业用地以及工业用地的需求大量增加，并呈长期增长趋势，土地需求压力在短期内难以缓解。随着长沙市城市轨道交通线路的逐渐投入运营，长沙市的城市空间布局将得到进一步优化，长沙市土地开发整理行业也将呈现稳步发展趋势。

3、湖南省及长沙市财政对轨道交通建设的财政支持

发行人是长沙市唯一的城市轨道交通项目投资、开发、建设、管理主体，以及长沙市城市基础设施建设领域的重要主体。2015年长沙市全年实现地区生产总值（GDP）8,510.13亿元，比上年增长9.9%，高于全国GDP增速3个百分点，按常住人口计算，人均GDP达115,443元，比上年增长8.4%。近年来，长沙市固定资产投资规模不断增加，2015年全市完成固定资产投资6,363.29亿元，同比增长17.1%，全年基础设施建设完成投资1,333.83亿元，增长34.0%。2015年，长沙市实现公共财政预算收入718.95亿元，比上年增长13.61%。总体来看，长沙市经济继续保持稳步增长态势，财政实力不断增强，在充足的财政收入保障下，长沙市将继续加大对城市基础设施建设等方面的投入，未来几年长沙市的轨道交通建设行业将得到更大的财政支持和发展。

（二）公司发展战略及下一年度经营计划

1、公司发展战略

“十三五”是长沙轨道交通发展征程中重大机遇最为集中的时期，是各种优势潜力最能有效释放的时期，是破解难题补齐短板最为紧要的时期，是推进一主多元结构又好又快发展最为宝贵的时期。机遇承载使命，挑战考验担当。

“十三五”时期长沙轨道交通的主要目标是：纳入湖南省“十三五”6,700亿完善立体交通网大目标，服务综合交通逐步由“规模增量型”向“质量提升型”、“省内、中部畅通型”向“全国、全球联通型”、“行业单独发展型”向“三维一体立体型”发展；实现第一轮建设规划核心线路全运营，力争实现第二轮建设规划绝大部分骨干线路运营，抓好第三轮建设规划，建设总投资1,162亿元，初步构建长沙轨道交通路网骨架；以“创新、协调、绿色、开放、共享”发展理念为统领，实现新常态下年均经营业绩指数与经营效益高于同位城市地铁企业，集团总资产实现翻番；集团公司进一步做大做强，跻身同行业大型企业、湖南省骨干企业；实施职工收入递增计划，持续改进职工生产生活条件，让职工工作更爽，更有获得感。积极盘活优势资源，全面对接市场，加快资本经营、资源归集、特色经营“一主多元”可持续发展进程。

2、公司经营计划

为支持长沙市城市轨道交通建设的发展，长沙市政府在资本金、资源配置和政策等方面给予了公司很大的支持。公司除了轨道交通建设项目的直接票务收入外，长沙市政府一方面授予公司长沙市所有地下空间资源统一经营控制权和地铁沿线部分棚户区改造项目开发权，另一方面将大量土地划拨给公司用作轨道交通建设融资用地，并明确相关土地收益及市本级的税费将全部归公司所有。

轨道交通建设方面，截至2016年6月末，公司已完工项目为2号线一期和2号线西延一期，目前在建线路有1号线一期、3号线一期、4号线一期、5号线一期和磁悬浮线，除磁悬浮线外均为长沙轨道控股，1号线一期于2016年6月28日开始试运营。2号线一期2015年全年票务收入21,315.41万元，比2014年大幅增长了88.78%，长沙地铁1号线开始试运行后，1、2号线初步成网，由于1、2号线均处于客流密集的核心地带，预计公司票务收入将大幅提升。

土地资源开发方面，截至2016年6月末，公司拥有的主要地块为武广片区、黄兴镇片区、河西先导区范围内7000亩、苏托垅片区和高坪塘片区，其中武广片区已处于开发建设过程中，截至2016年6月末，已完成投资14.62亿元，实现一级土地开发收入3.98亿元，其余地块具体投资计划尚未确定。

棚户区改造方面，本公司继续推进 湾镇棚改项目二期开发，工程占地约30亩。根据长沙市发改委及长沙市安居工程和棚户区改造工作领导小组办公室的相关文件，同意将华狮棚改项目的建设主体由长沙市土地储备中心变更为长沙轨道，目前公司已完成华狮棚改项目立项的主体变更，项目前期的可行性研究等。总占地面积为86.47亩，其中36.23亩被规划为道路和绿地，涉及被征收面积5.76万平方米，包括厂房3.3万平方米，商住楼1.68万平方米，住宅 0.78 万平方米，单位5个，住户114户，项目预计前期整理所需资金为12.39亿元人民币，由雨花区政府组织征收拆迁等工作。

土地出让方面，2016年至2018年公司计划陆续将1,060.00亩土地挂牌出让，预计回收资金67.81亿元。其中主要为高铁新城的土地，该地块2013年和2014年已分别出让308亩和296亩，分别得到出让收入21.39亿元和25.29亿元。2016年公司计划出让该地块338亩土地，其中住宅133亩，商业205亩，出让价格预计为住宅500万/亩,商业600万/亩，计划实现出让收入为24.45亿元；2017年计划出让该地块344亩土地，其中住宅107亩，商业237亩，出让价格预计为住宅500万/亩，商业600万/亩，计划实现出让收入为20.43亿元；2018年计划出让该地块378亩土地，其中住宅70亩商业308亩，出让价格预计为住宅500万/亩，商业600万/亩，计划实现出让收入为22.93亿元，高铁新城土地可持续出让至2025年，共计4,646亩，预计获得出让收入293.42亿元。

周边及地下空间开发建设方面，抓实沿线物业开花结果，力争启动 湾镇地下空间项目建设；启动沙湾广场项目建设，推进锦泰广场项目以及火车站地下连接通道项目，确保五一广场、国金中心、九龙仓等地下空间项目投运，芙蓉广场地下空间项目正在办理前期手续；完成1、2号线站点商业空间的物业交付，实现租金收入923万元、广告收入2637万元；实现西广场停车费自营收入793万元；推进光达上盖项目，启动项目主体工程建设及地铁科技大楼的相关工作，抓实3号线城南东路站上盖物业，解放垵、高塘岭、苏托垵、隆平高科等片区相关工作。

推动经营结构优化转变。关注“供给侧”改革，对接旅客和市民的需求，在供给结构和经营产品上加快品质升级与个性化打造；引入“互联网+”新业态经营模式，探索运用“大数据”分析平台提领地铁运营、经营开发、风险控制等，以客流价值的开发，积极打造移动商城和商业空间，激发旅客二次消费和跨行业消费。同时，加大对本地企业的扶持力度，力争实现轨道交通产业本地化。

（三）可能面临的风险

公司主营业务为地铁建设投资和土地一二级开发等基础设施建设，项目部分带有较强的公益性，盈利能力相对较弱，将在一定程度上影响本公司的盈利水平。同时，地铁建设投资项目具有投资规模大、建设工期长、回报周期久的特点，建设期内的施工成本受建筑材料、设备价格和劳动力成本等多种因素影响，项目实际投资可能超出投资预算。在项目管理的过程当中，可能会由于项目管理制度不健全或项目管理能力不足等原因对募投项目产生不利影响，进而影响项目的收益实现和本期债券本息的按时偿付。

二、公司主要经营情况

（一）最近半年及上年同期经营状况分析

表4-1:报告期和上年同期经营情况

单位：万元

项目	2016年1-6月	2015年1-6月	同比变动
一、营业总收入	17,690.75	15,628.10	13.20%
其中：营业收入	17,690.75	15,628.10	13.20%
其中：土地转让收入	0	0	-
轨道交通运营收入	12,998.47	9,705.87	33.92%
其他收入	4,692.28	5,922.23	-20.77%
二、营业总成本	52,543.80	51,855.71	1.33%
其中：营业成本	16,701.71	12,796.59	30.52%
其中：土地转让成本	0	0	-
轨道交通运营成本	16,173.94	12,295.20	31.55%
其他成本	527.77	501.39	5.26%
营业税金及附加	290.90	350.79	-17.07%
销售费用	-	-	-
管理费用	3,915.02	3,076.93	27.24%
财务费用	31,636.17	35,631.39	-11.21%
投资收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	-34,853.04	-36,227.61	-3.79%
加：营业外收入	86.33	199.71	-56.77%
其中：补贴收入	0	0	-
减：营业外支出	100.00	2.50	3905.48%
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-34,866.71	-36,030.40	-3.23%
五、经营活动产生的现金流量			
销售商品、提供劳务收到的现金	18,402.02	17,542.24	4.90%
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	2,231.66	254.28	777.64%
经营活动现金流入小计	20,633.68	17,796.51	15.94%
购买商品、接受劳务支付的现金	7,660.31	6,404.65	19.61%

支付给职工以及为职工支付的现金	13,015.69	9,419.60	38.18%
支付的各项税费	1,141.04	948.06	20.36%
支付其他与经营活动有关的现金	804.84	984.51	-18.25%
经营活动现金流出小计	22,621.88	17,756.82	27.40%
经营活动产生的现金流量净额	-1,988.20	39.69	-5,109.32%

2016年1-6月本公司实现营业收入17,690.75万元，2015年1-6月的营业收入为15,628.10万元，同期增长13.20%。其中，报告期内，土地转让业务收入为0万元；轨道交通运营收入为12,998.47万元，占营业收入比重为73.48%，较去年同期增长了33.92%，变动的主要原因系2号线西延线开通试运营使收入增长；其他业务收入4,692.28万元，占营业收入比重为26.52%，较去年同期减少了20.77%，变动的主要原因系广告位租赁收入减少。因2016年上半年公司未将所有土地进行转让，故未实现土地转让业务收入，轨道交通运营收入随着地铁线路的逐渐开通运营，相关收入逐渐增长。

2016年1-6月本公司营业成本16,701.71万元，2015年1-6月营业成本为12,796.59万元，同比增加30.52%。其中，报告期内，土地转让业务成本为0万元；轨道交通运营成本为16,173.94万元，占营业成本比重为96.84%；其他业务成本527.77万元，占营业成本比重为3.16%。各板块营业成本的变动与营业收入相对应，公司未发生土地转让业务成本，轨道交通运营成本因其业务特点成本基本保持平衡。

2016年1-6月本公司的营业外收入为86.33万元，较去年同期的199.71万元减少了56.77%，主要原因系资产处置减少。公司的营业外支出为100.00万元，较去年同期的2.50万元增加了3905.48%，主要原因系增加对外扶贫支出。

2016年1-6月本公司的利润总额为-34,866.71万元，营业利润为负的原因主要系公司运营成本较高，及报告期内公司发行的企业债券、中期票据及公司的银行贷款等在上半年的付息金额较高，相应的财务费用较高。

2016年1-6月公司收到其他与经营活动有关的现金为2,231.66万元，较去年同期的254.28万元增长了777.65%，主要原因系收到的利息收入和保证金增加。公司支付给职工以及为职工支付的现金为13,015.69万元，较去年同期的9,419.60万元增长了38.18%，主要原因系报告期内公司人员增加，支付给员工的工资增加。

（二）报告期内投资情况分析

报告期内，公司无投资额超过公司上年度末经审计净资产20%的重大投资。

表4-2:报告期和上年同期投资支出情况

单位: 万元

项目	2016 年 1-6 月	2015 年 1-6 月	同比变动
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	521,280.86	356,100.65	46.39%
投资支付的现金	0.00	41,170.00	-100.00%
支付其他与投资活动有关的现金	23,887.46	120,441.66	-80.17%
投资活动现金流出小计	545,168.32	517,712.31	5.30%

公司2016年1-6月购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金为521,280.86万元,较去年同期增长了165,180.21万元,增幅为46.39%。主要原因系公司工程项目投入增加。

三、严重违约情况

报告期内,公司与主要客户发生业务往来时,未有严重违约事项发生。同时,本公司在业务、人员、资产、机构、财务等方面均能与公司控股股东保持独立性,具备自主经营能力。

四、非经营性往来占款、资产拆借及违规担保情况

报告期内,公司无非经营性往来占款、资金拆借情况。

报告期内,公司对外担保情况详见“第三节公司财务和资产情况”之“四、对外担保变动情况”。

五、公司治理、内部控制情况

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,同时公司如约执行募集说明书中的相关约定和承诺,确保债券投资者应享有的利益。

第五节 重大事项

截至2016年6月30日，经中诚信国际信用评级有限责任公司评定，本公司最新一期主体信用等级由AA+上调至AAA，评级展望稳定。“13长沙轨交MTN001”、“14长沙轨交MTN001”、“13长沙轨道债/PR长轨交”、“15长沙轨道债01/15长轨01”、“15长沙轨道债02/15长轨02”和“15长沙轨道债03/15长轨03”的债项信用等级由AA+上调至AAA。主体与债项评级的整体上调表明了本公司经营状况稳定，具备较强的偿债能力。

截至2016年6月30日，本公司没有正在进行的或未决的会对本公司财务状况及运营情况产生重大不利影响的任何诉讼、仲裁或行政程序、无破产重组以及控股股东、实际控制人涉嫌犯罪等应披露重大事项发生。

具体情况如下：

表 5-1 重大事项

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；	是
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百分之二十；	否
6	发行人放弃债权或财产，超过上年末净资产的百分之十；	否
7	发行人发生超过上年末净资产百分之十的重大损失；	否
8	发行人作出减资、合并、分立、解散、申请破产的决定；	否
9	发行人涉及重大诉讼、仲裁事项或者受到重大行政处罚；	否
10	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；	否
11	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；	否
12	保证人、担保物或者其他偿债保障措施发生重大变化(如有)；	否
13	其他对债券持有人权益有重大影响的事项。	否

第六节 备查文件目录

- 1、长沙市轨道交通集团有限公司2016年半年度财务报表；
- 2、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正本及公告的原稿；
- 3、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。

附件 财务报告

本公司2016年未经审计的半年度财务报告请参见附件。

（以下无正文）

(本页无正文，为《长沙市轨道交通集团有限公司半年度报告（2016年）》之盖章页)



长沙市轨道交通集团有限公司

2016 年 8 月 29 日

资产负债表

编制单位：长沙市轨道交通集团有限公司

单位：元

资产	合并		母公司	
	2016年6月30日	2016年1月1日	2016年6月30日	2016年1月1日
流动资产：				
货币资金	7,441,962,321.94	6,263,188,784.15	3,102,205,768.12	2,671,215,375.23
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
应收票据				
应收账款	2,477,117.09	2,293,133.87		
预付款项	22,108,078.47	19,346,387.75	6,834,224.19	4,784,552.35
应收利息				
应收股利				
其他应收款	4,119,589,103.22	3,846,236,949.18	21,682,816,468.84	18,397,550,970.09
存货	32,372,403,567.31	32,367,237,093.97	3,133,788,520.00	3,133,788,520.00
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产				
流动资产合计：	43,958,540,188.03	42,498,302,348.92	27,925,644,981.15	24,207,339,417.67
非流动资产：				
可供出售金融资产				
持有至到期投资				
长期应收款				
长期股权投资	1,023,270,538.85	1,024,130,897.29	2,332,798,493.46	2,260,798,493.46
投资性房地产				
固定资产	15,926,271,985.81	13,618,758,984.61	1,420,556,263.41	1,420,362,955.14
减：累计折旧	48,388,565.35	45,663,540.05	20,340,130.18	20,048,216.96
固定资产净值	15,877,883,420.46	13,573,095,444.56	1,400,216,133.23	1,400,314,738.18
减：固定资产减值准备				
固定资产净额	15,877,883,420.46	13,573,095,444.56	1,400,216,133.23	1,400,314,738.18
在建工程	33,087,151,001.42	27,810,174,952.12	333,338,588.24	168,624,718.65
工程物资				
固定资产清理				
无形资产	21,483,356.69	21,824,227.15	83,113.92	102,927.22
开发支出				
商誉				
长期待摊费用	55,775,000.00	55,775,000.00		
递延所得税资产				
其他非流动资产			7,399,037,494.01	7,893,776,910.19
非流动资产合计	50,065,563,317.42	42,485,000,521.12	11,465,473,822.86	11,723,617,787.70
资产总计	94,024,103,505.45	84,983,302,870.04	39,391,118,804.01	35,930,957,205.37

法定代表人：



主管会计工作的负责人：

(Handwritten signature)

会计机构负责人：

(Handwritten signature)

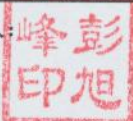
资产负债表（续）

编制单位：长沙市轨道交通集团有限公司

单位：元

负债和股东权益	合并		母公司	
	2016年6月30日	2016年1月1日	2016年6月30日	2016年1月1日
流动负债：				
短期借款	50,000,000.00	50,000,000.00	50,000,000.00	50,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债				
应付票据				
应付账款	3,095,483,401.84	1,488,419,556.02	81,012,635.01	100,687,165.01
预收款项	22,092,679.32	17,209,999.50		
应付职工薪酬	1,684,697.46	24,772,497.43	1,147,538.19	770,533.43
应交税费	-18,072,262.59	2,811,977.88	67,852.31	1,494,169.46
应付利息				
应付股利				
其他应付款	4,191,100,155.54	2,718,990,719.64	3,819,356,827.19	2,403,795,069.76
一年内到期的非流动负债	309,000,000.00	905,000,000.00	3,500,000.00	284,000,000.00
其他流动负债				
流动负债合计	7,651,288,671.57	5,207,204,750.47	3,955,084,852.70	2,840,746,937.66
非流动负债：				
长期借款	23,100,851,500.00	18,501,851,500.00	11,192,500,000.00	9,994,500,000.00
应付债券	12,750,000,000.00	12,750,000,000.00	12,750,000,000.00	12,750,000,000.00
长期应付款	6,740,535,844.21	5,715,717,239.35	5,697,384,856.54	4,623,329,901.85
专项应付款	110,704,340.00	704,340.00		
预计负债				
递延收益				
递延所得税负债				
其他非流动负债	1,960.00			
非流动负债合计	42,702,093,644.21	36,968,273,079.35	29,639,884,856.54	27,367,829,901.85
负债合计	50,353,382,315.78	42,175,477,829.82	33,594,969,709.24	30,208,576,839.51
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	5,000,000,000.00	5,000,000,000.00	5,000,000,000.00	5,000,000,000.00
资本公积	30,404,473,171.68	29,992,909,953.69	938,466,509.33	835,459,715.47
其他综合收益				
盈余公积	301,620.08	301,620.08	301,620.08	301,620.08
其中：法定公积金			301,620.08	301,620.08
任意公积金				
未分配利润	5,265,946,397.91	5,614,613,466.45	-142,619,034.64	-113,380,969.69
未确认投资损失				
少数股东权益	3,000,000,000.00	2,200,000,000.00		
所有者权益合计	43,670,721,189.67	42,807,825,040.22	5,796,149,094.77	5,722,380,365.86
负债和股东权益总计	94,024,103,505.45	84,983,302,870.04	39,391,118,804.01	35,930,957,205.37

法定代表人：



主管会计工作的负责人：

[Handwritten signature]

会计机构负责人：

[Handwritten signature]

利润表

编制单位：长沙市轨道交通集团有限公司

单位：元

项目	合并		母公司	
	2016年1-6月	2015年1-6月	2016年1-6月	2015年1-6月
一、营业总收入	176,907,543.04	156,281,007.29	6,066,666.67	
二、营业总成本	525,437,960.11	518,557,081.81	35,004,731.62	39,156,648.92
其中：营业成本	167,017,064.00	127,965,933.87		
营业税金及附加	2,908,991.96	3,507,921.68	343,373.33	
销售费用				
管理费用	39,150,212.39	30,769,300.88	9,519,528.70	7,390,529.31
财务费用	316,361,691.76	356,313,925.38	25,141,829.59	31,766,119.61
资产减值损失				
其他				
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）				
投资收益（损失以“-”号填列）				
其中：对联营企业和合营企业的投资收益				
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	-348,530,417.07	-362,276,074.52	-28,938,064.95	-39,156,648.92
加：营业外收入	863,348.53	1,997,061.74	700,000.00	6,308.05
其中：非流动资产处置利得		6,342.97		6,308.05
减：营业外支出	1,000,000.00	24,965.77	1,000,000.00	11,399.90
其中：非流动资产处置损失		23,190.94		11,399.90
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-348,667,068.54	-360,303,978.55	-29,238,064.95	-39,161,740.77
减：所得税费用				
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	-348,667,068.54	-360,303,978.55	-29,238,064.95	-39,161,740.77
六、其他综合收益的税后净额				
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益				
其中：1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动				
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额				
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益				
其中：1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额				
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益				
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益				
4. 现金流量套期损益的有效部分				
5. 外币财务报表折算差额				
七、综合收益总额	-348,667,068.54	-360,303,978.55	-29,238,064.95	-39,161,740.77

法定代表人：



主管会计工作的负责人：

[Handwritten signature]

会计机构负责人：

[Handwritten signature]

现金流量表

编制单位：长沙市轨道交通集团有限公司

单位：元

项目	合并		母公司	
	2016年1-6月	2015年1-6月	2016年1-6月	2015年1-6月
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	184,020,212.35	175,422,366.69		
收到的税费返还				
收到其他与经营活动有关的现金	22,316,600.02	2,542,762.47	6,872,096.67	50,000.00
经营活动现金流入小计	206,336,812.37	177,965,129.16	6,872,096.67	50,000.00
购买商品、接受劳务支付的现金	76,603,134.56	64,046,489.52		
支付给职工以及为职工支付的现金	130,156,880.48	94,196,016.72	7,769,760.06	5,217,083.30
支付的各项税费	11,410,397.81	9,480,595.42	1,477,451.69	1,247,234.21
支付其他与经营活动有关的现金	8,048,395.06	9,845,123.64	66,623,966.93	1,814,745.47
经营活动现金流出小计	226,218,807.91	177,568,225.30	75,871,178.68	8,279,062.98
经营活动产生的现金流量净额	-19,881,995.54	396,903.86	-68,999,082.01	-8,229,062.98
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金				
取得投资收益收到的现金	860,358.44	536,186.33		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金		1,140.00		
收到其他与投资活动有关的现金	319,632,086.53	372,244,024.20	975,015,097.89	1,111,836,397.22
投资活动现金流入小计	320,492,444.97	372,781,350.53	975,015,097.89	1,111,836,397.22
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	5,212,808,598.93	3,561,006,542.84	68,023,722.00	86,425,294.52
投资支付的现金		411,700,000.00	72,000,000.00	411,700,000.00
支付其他与投资活动有关的现金	238,874,642.85	1,204,416,577.97	3,181,306,936.99	3,938,511,351.07
投资活动现金流出小计	5,451,683,241.78	5,177,123,120.81	3,221,330,658.99	4,436,636,645.59
投资活动产生的现金流量净额	-5,131,190,796.81	-4,804,341,770.28	-2,346,315,561.10	-3,324,800,248.37
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	800,000,000.00			
借款收到的现金	4,801,000,000.00	5,328,500,000.00	1,200,000,000.00	3,039,500,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	2,982,989,858.81	2,552,958,491.58	2,967,805,687.10	2,302,928,884.16
筹资活动现金流入小计	8,583,989,858.81	7,881,458,491.58	4,167,805,687.10	5,342,428,884.16
偿还债务支付的现金	858,000,000.00	1,141,500,000.00	282,500,000.00	400,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,006,871,821.28	831,788,285.78	729,359,727.06	568,055,788.37
支付其他与筹资活动有关的现金	389,271,707.39	419,532,922.63	309,640,924.04	329,823,662.73
筹资活动现金流出小计	2,254,143,528.67	2,392,821,208.41	1,321,500,651.10	1,297,879,451.10
筹资活动产生的现金流量净额	6,329,846,330.14	5,488,637,283.17	2,846,305,036.00	4,044,549,433.06
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	1,178,773,537.79	684,692,416.75	430,990,392.89	711,520,121.71
加：期初现金及现金等价物余额	6,263,188,784.15	3,743,864,133.92	2,671,215,375.23	1,151,224,811.18
六、期末现金及现金等价物余额	7,441,962,321.94	4,428,556,550.67	3,102,205,768.12	1,862,744,932.89

法定代表人：



主管会计工作的负责人：

彭旭

会计机构负责人：

刘俊

现金流量表-补充资料

编制单位：长沙市轨道交通集团有限公司

单位：元

项目	合并		母公司	
	2016年1-6月	2015年1-6月	2016年1-6月	2015年1-6月
1、将净利润调节为经营活动现金流量：				
净利润	-348,667,068.54	-360,303,978.55	-29,238,064.95	-39,161,740.77
加：计提的资产减值准备				
固定资产折旧	2,267,376.45	945,442.90		
无形资产摊销	16,903.22			
待摊费用的减少				
长期待摊费用摊销				
处置固定资产、无形资产和其他资产的损失...		3,116,681.84		5,091.85
固定资产报废损失		4,112.89		
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）				
财务费用（减：收入）	316,829,349.53	356,409,358.82	25,129,445.92	31,753,358.68
投资损失（减：收益）				
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）				
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）				
存货的减少（减：增加）	-4,122,936.74	-3,543,463.79		
经营性应收项目的减少（减：增加）	44,683,067.81	60,343,494.24	-65,002,300.00	-1,080,617.20
经营性应付项目的增加（减：减少）	-30,888,869.37	-56,574,744.49	111,837.02	254,844.46
其他	182.00			
经营活动产生的现金流量净额	-19,881,995.64	396,903.86	-68,999,082.01	-8,229,062.98
2、不涉及现金收支的投资和筹资活动：				
债务转为资本				
一年内到期的可转换公司债券				
融资租入固定资产				
3、现金及现金等价物净增加情况：				
现金的期末余额	7,441,962,321.94	4,428,556,550.67	3,102,205,768.12	1,862,744,932.89
减：现金的期初余额	6,263,188,784.15	3,743,864,133.92	2,671,215,375.23	1,151,224,811.18
加：现金等价物的期末余额				
减：现金等价物的期初余额				
现金及现金等价物净增加额	1,178,773,537.79	684,692,416.75	430,990,392.89	711,520,121.71

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：



彭旭

彭旭



所有者权益变动表

编制单位：长沙轨道交通集团有限公司（合并） 2016年6月30日 金额单位：元

项 目	行次	本年金额										上年金额									
		归属于母公司所有者权益										归属于母公司所有者权益									
		实收资本	其他权益工具	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	其他	小计	少数股东权益	所有者权益合计	实收资本	其他权益工具	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	其他	小计	少数股东权益	所有者权益合计
一、上年年末余额	1	5,000,000,000.00		29,992,909,953.69		301,620.08	5,614,613,466.45		40,607,825,040.22	2,200,000,000.00	42,807,825,040.22	5,000,000,000.00		29,895,591,185.32	301,620.08	4,394,148,131.00		39,290,040,936.40		39,290,040,936.40	
加：会计政策变更	2																				
前期差错更正	3																				
其他	4																				
二、本年年初余额	5	5,000,000,000.00		29,992,909,953.69		301,620.08	5,614,613,466.45		40,607,825,040.22	2,200,000,000.00	42,807,825,040.22	5,000,000,000.00		29,895,591,185.32	301,620.08	4,394,148,131.00		39,290,040,936.40		39,290,040,936.40	
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	6			411,563,217.99			-348,667,068.54		62,896,149.45	800,000,000.00	862,896,149.45			97,318,768.37		1,220,465,335.45		1,317,784,103.82		3,517,784,103.82	
（一）综合收益总额	7						-348,667,068.54		-348,667,068.54		-348,667,068.54					1,220,465,335.45		1,220,465,335.45		1,220,465,335.45	
（二）所有者投入和减少资本	8			411,563,217.99					411,563,217.99	800,000,000.00	1,211,563,217.99			97,318,768.37				97,318,768.37		2,297,318,768.37	
1.所有者投入的资本	9									800,000,000.00	800,000,000.00									2,200,000,000.00	
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			411,563,217.99					411,563,217.99		411,563,217.99			97,318,768.37				97,318,768.37		97,318,768.37	
（三）利润分配	16																				
1.提取盈余公积	17																				
其中：法定公积金	18																				
任意公积金	19																				
2.对所有者的分配	24																				
3.其他	25																				
（四）所有者权益内部结转	26																				
1.资本公积转增资本	27																				
2.盈余公积转增资本	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负债或净资产所产生的变动	30																				
5.其他	31																				
四、本年年末余额	32	5,000,000,000.00		30,404,473,171.68		301,620.08	5,265,946,397.91		40,670,721,189.67	3,000,000,000.00	43,670,721,189.67	5,000,000,000.00		29,992,909,953.69	301,620.08	5,614,613,466.45		40,697,825,040.22		42,807,825,040.22	

法定代表人：彭峰

主管会计工作的负责人：彭峰

会计机构负责人：彭峰



所有者权益变动表

单位: 元

2016年6月30日

编制单位: 长沙轨道交通集团有限公司 (母公司)

项 目	行次	本年金额										上年金额				
		归属于母公司所有者权益										归属于母公司所有者权益				
		实收资本	其他权益工具	资本公积	盈余公积	未分配利润	其他	小计	少数股东权益	所有者权益合计		实收资本	其他权益工具	资本公积	盈余公积	未分配利润
一、上年年末余额	1	5,000,000,000.00		835,459,715.47	301,620.08	-113,380,969.69		5,722,380,365.86	5,722,380,365.86	5,722,380,365.86		5,000,000,000.00		29,909,750,545.32	441,053,027.21	3,969,477,244.79
加: 会计政策变更	2							0.00		0.00				-29,135,964,547.27	-440,751,407.13	-3,989,955,030.74
前期差错更正	3							0.00		0.00						
其他	4							0.00		0.00						
二、本年年末余额	5	5,000,000,000.00		835,459,715.47	301,620.08	-113,380,969.69		5,722,380,365.86	5,722,380,365.86	5,722,380,365.86		5,000,000,000.00		773,785,998.05	301,620.08	-20,477,785.95
三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)	6			103,006,793.86		-29,238,064.95		73,768,728.91	73,768,728.91	73,768,728.91				61,673,717.42		-92,503,183.74
(一) 综合收益总额	7					-29,238,064.95		-29,238,064.95	-29,238,064.95	-29,238,064.95				61,673,717.42		-92,503,183.74
(二) 所有者投入和减少资本	8			103,006,793.86				103,006,793.86	103,006,793.86	103,006,793.86				61,673,717.42		61,673,717.42
1. 所有者投入的资本	9							0.00	0.00	0.00						0.00
2. 其他权益工具持有者投入资本	10							0.00	0.00	0.00						0.00
3. 股份支付计入所有者权益的金额	11							0.00	0.00	0.00						0.00
4. 其他	12			103,006,793.86				103,006,793.86	103,006,793.86	103,006,793.86				61,673,717.42		61,673,717.42
(三) 利润分配	16							0.00	0.00	0.00						0.00
1. 提取盈余公积	17							0.00	0.00	0.00						0.00
其中: 法定公积金	18							0.00	0.00	0.00						0.00
任意公积金	19							0.00	0.00	0.00						0.00
2. 对所有者分配	24							0.00	0.00	0.00						0.00
3. 其他	25							0.00	0.00	0.00						0.00
(四) 所有者权益内部结转	26							0.00	0.00	0.00						0.00
1. 资本公积转增资本	27							0.00	0.00	0.00						0.00
2. 盈余公积转增资本	28							0.00	0.00	0.00						0.00
3. 盈余公积弥补亏损	29							0.00	0.00	0.00						0.00
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	30							0.00	0.00	0.00						0.00
5. 其他	31							0.00	0.00	0.00						0.00
四、本年年末余额	32	5,000,000,000.00		938,466,509.33	301,620.08	-142,619,034.64		5,796,149,094.77	5,796,149,094.77	5,796,149,094.77		5,000,000,000.00		835,459,715.47	301,620.08	-113,380,969.69

主管会计工作的负责人:

会计机构负责人:

彭旭印

彭旭

长沙市轨道交通集团有限公司

2016年6月份财务报表附注

(金额单位: 人民币元)

一、公司基本情况

长沙市轨道交通集团有限公司(以下简称“本公司”或“公司”)是于 2007 年 11 月 29 日在中华人民共和国(“中国”)境内成立的国有独资有限责任公司, 总部位于湖南长沙。截至 2016 年 6 月 30 日, 本公司注册资本为人民币 5,000,000,000.00 元, 实收资本为人民币 5,000,000,000.00 元, 股东为长沙市财政局; 法定代表人: 彭旭峰; 住所: 湖南省长沙市雨花区杜花路 166 号。

本公司经营范围包括: 轨道项目投资、建设、运营管理; 土地一级整理、开发; 市政基础设施的建设; 建筑材料的销售。(依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动)

2016 年 2 月 24 日, 公司取得长沙市工商行政管理局核发的统一社会信用代码为 91430100668581060A 的《企业法人营业执照》。本公司的经营期限为: 2007 年 11 月 29 日至 2057 年 11 月 28 日。

二、本年度合并财务报表范围

本期纳入合并范围的子公司包括 17 家, 详见下表:

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围
长沙市轨道交通一号线建设发展有限公司	全资子公司	湖南省长沙市雨花区杜花路 166 号	轨道交通建设	100,000,000.00	城市轨道交通; 城市地铁隧道工程服务; 市政设施管理; 城市地下综合管廊的投资、开发、建设、运营和管理; 土地管理服务; 土地整理、复垦; 以自有资产进行项目投资(不得从事吸收存款、集资收款、受托贷款、发放贷款等国家金融单监管及财政信用业务); 房屋租赁; 场地租赁; 机械设备租赁; 其他广告服务; 广告设计; 票务服务; 广告制作服务、发布服务。(依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动)
长沙市轨道交通五号线建设发展有限公司	控股子公司	湖南省长沙市雨花区杜花路 166 号	轨道交通建设	77,000,000.00	城市轨道交通; 交通设施工程服务; 广告制作服务、发布服务、国内代理服务; 城市地铁隧道工程服务; 市政设施管理; 土地管理服务; 土地整理、复垦; 项目投资; 房屋租赁; 场地租赁; 其他机械与设备租赁; 广告设计; 票务服务。(依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动)
长沙市轨道交通三号线建设发展有限公司	控股子公司	湖南省长沙市雨花区杜花路 166 号	轨道交通建设	77,000,000.00	城市轨道交通、交通设施工程服务; 广告制作服务、发布服务、国内代理服务; 城市地铁隧道工程服务; 市政设施管理; 土地管理服务; 土地整理、复垦; 项目投资; 房屋租赁; 场地租赁; 其他机械与设备租赁; 广告设计; 票务服务。(依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动)

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围
长沙市轨道交通二号线建设发展有限公司	全资子公司	湖南省长沙市雨花区杜花路 166 号	轨道交通建设	100,000,000.00	城市轨道交通、交通设施工程服务；城市地铁隧道工程服务；市政设施管理；城市地下综合管廊投资、开发、建设、运营和管理；土地管理服务；土地整理、复垦；以自有资产进行项目投资（不得从事吸收存款、集资收款、受托贷款、发放贷款等国家金融监管及财政信用业务）；房屋租赁；场地租赁；其他机械与设备租赁；票务服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）
长沙市轨道交通二号线西延线建设发展有限公司	全资子公司	湖南省长沙市雨花区杜花路 166 号	轨道交通建设	60,000,000.00	城市轨道交通、交通设施工程服务；广告制作服务、发布服务、国内代理服务；城市地铁隧道工程服务；市政设施管理；城市地下综合管廊投资、开发、建设、运营和管理；土地管理服务；土地整理、复垦；以自有资产进行项目投资（不得从事吸收存款、集资收款、受托贷款、发放贷款等国家金融监管及财政信用业务）；房屋租赁；场地租赁；其他机械与设备租赁；广告设计；票务服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）
长沙市轨道交通四号线建设发展有限公司	控股子公司	湖南省长沙市雨花区杜花路 166 号	轨道交通建设	77,000,000.00	城市轨道交通；交通设施工程服务；广告制作服务、发布服务、国内代理服务；城市地铁隧道工程服务；市政设施管理；土地管理服务；土地整理、复垦；项目投资；房屋租赁；场地租赁；其他机械与设备租赁；广告设计；票务服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）
长沙市轨道交通基础设施建设有限公司	全资子公司	湖南省长沙市雨花区杜花路 166 号	轨道交通建设	10,000,000.00	轨道交通基础设施的开发、建设。（涉及许可审批的经营项目，凭许可证或者审批文件方可经营）
长沙市轨道交通保安服务有限公司	全资子公司	湖南省长沙市雨花区杜花路 166 号	保安服务	2,200,000.00	保安服务；安全系统监控服务；保安培训；保安器材、服装的销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
长沙市长东投资发展有限公司	全资子公司	湖南省长沙市雨花区杜花路 166 号	城市基础设施建设	200,000,000.00	以自有资产进行城市基础设施项目、土地开发项目的投资、建设、经营管理（不得从事吸收存款、集资收款、受托贷款、发放贷款等国家金融监管及财政信用业务）；一级土地整理、开发；设计、制作、发布、代理国内各类广告；燃气经营；污水处理。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
长沙市武广新城开发建设有限公司	全资子公司	湖南省长沙市雨花区杜花路 166 号	武广配套设施建设	500,000,000.00	城市基础设施投资、开发、建设；房地产开发；建筑材料的销售；一级土地整理、开发。（涉及许可审批的经营项目，凭许可证或者审批文件方可经营）
长沙市轨道交通实业有限公司	控股子公司	湖南省长沙市雨花区杜花路 166 号十二楼	经营开发	100,000,000.00	以自有资产进行房地产、商业、贸易、城市地下空间投资（不得从事吸收存款、集资收款、受托贷款、发放贷款等国家金融监管及财政信用业务）；土地

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围
					整理、复垦；建材销售；机械设备、五金产品及电子产品批发。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
长沙市轨道交通房地产开发有限公司	控股子公司	长沙市雨花区桂花路166号1203、1204房	房地产开发	100,000,000.00	房地产开发经营；以自有资产进行房地产投资（不得从事吸收存款、集资收款、受托贷款、发放贷款等国家金融监管及财政信用业务）；城市基础设施建设；建材、机电设备的销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
长沙市轨道交通广告有限公司	全资子公司	湖南省长沙市雨花区桂花路166号十二楼	广告业	2,200,000.00	设计、制作、发布、代理国内各类广告；广告位租赁。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
长沙市轨道交通经贸有限公司	控股子公司	长沙市雨花区劳动东路174号福乐康城综合楼401、402房	商业	5,000,000.00	交通设施、建筑材料、五金交电、机电设备的销售；建筑设备的租赁；计算机软硬件的销售及咨询服务。（涉及行政许可的凭许可证经营）
长沙市轨道交通物业管理有限公司	全资子公司	湖南省长沙市雨花区桂花路166号14楼	物业管理	2,200,000.00	物业管理；市政基础设施的管理。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
长沙市轨道交通资产管理有限公司	全资子公司	长沙市雨花区桂花路166号14楼	资产管理	2,200,000.00	资产管理。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
长沙市轨道交通运营有限公司	全资子公司	湖南省长沙市雨花区桂花路166号	轨道运营	10,000,000.00	城市轨道交通运营的管理及咨询；轨道交通设备的维护；物业管理。（涉及许可审批的经营项目，凭许可证或者审批文件方可经营）

三、财务报表主要项目注释

（以下金额单位若未特别注明者均为人民币元，凡未注明年初余额的均为期末余额。）

（一）货币资金

项目	期末余额	年初余额
现金	9,049.64	8,790.28
银行存款	7,441,953,272.3	6,263,179,993.87
其他货币资金		
合计	7,441,962,321.94	6,263,188,784.15

（二）其他应收款

项目	期末余额		
	账面余额	坏账准备	账面净值
其他应收款	4,138,700,002.8	19,110,899.58	4,119,589,103.22
合计	4,138,700,002.8	19,110,899.58	4,119,589,103.22

项目	年初余额		
	账面余额	坏账准备	账面净值
其他应收款	3,865,347,848.76	19,110,899.58	3,846,236,949.18
合计	3,865,347,848.76	19,110,899.58	3,846,236,949.18

(三) 存货

项目	期末余额			年初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	9,383,629.75		9,383,629.75	5,260,693.01		5,260,693.01
开发成本	32,363,019,937.56		32,363,019,937.56	32,361,976,400.96		32,361,976,400.96
合计	32,372,403,567.31		32,372,403,567.31	32,367,237,093.97		32,367,237,093.97

(四) 固定资产

1、固定资产账面原值

项目	期末余额	年初余额
固定资产	15,926,271,985.81	13,618,758,984.61
合 计	15,926,271,985.81	13,618,758,984.61

2、累计折旧

项目	期末余额	年初余额
累计折旧	48,388,565.35	45,663,540.05
合 计	48,388,565.35	45,663,540.05

3、固定资产净额

项目	期末余额	年初余额
固定资产净额	15,877,883,420.46	13,573,095,444.56
合 计	15,877,883,420.46	13,573,095,444.56

注：本期固定资产增加，主要是轨道 2 号线西延线开通试运营，由在建工程转入固定资产 22.92 亿元。

(五) 短期借款

类别	期末余额	年初余额
信用借款	50,000,000.00	50,000,000.00
合 计	50,000,000.00	50,000,000.00

(六) 应付账款

项目	期末余额	年初余额
应付账款	3,095,483,401.84	1,488,419,556.02
合计	3,095,483,401.84	1,488,419,556.02

注：本期应付账款增加，主要原因是轨道 2 号线西延线转固及工程项目按计量数入账。

(七) 应交税费

项目	期末余额	年初余额
应交税费	-18,072,262.59	2,811,977.88
合计	-18,072,262.59	2,811,977.88

注：本期应交税费降低，主要原因是营改增后公司进项税额增加。

（八）其他应付款

项目	期末余额	年初余额
其他应付款	4,191,100,155.54	2,718,990,719.64
合计	4,191,100,155.54	2,718,990,719.64

（九）一年内到期的非流动负债

1、一年内到期的非流动负债明细

项目	期末余额	年初余额
1 年内到期的长期借款	309,000,000.00	655,000,000.00
1 年内到期的应付债券		250,000,000.00
合计	309,000,000.00	905,000,000.00

2、1 年内到期的长期借款

（1）1 年内到期的长期借款

借款类别	期末余额	年初余额
信用借款	1,000,000.00	30,000,000.00
保证借款	146,500,000.00	162,000,000.00
质押借款	161,500,000.00	463,000,000.00
合计	309,000,000.00	655,000,000.00

（2）期末借款明细

贷款单位	借款单位全称	余 额	借款类别	保证人/抵（质）押物
渤海银行股份有限公司	长沙市轨道交通一号线建设发展有限公司	20,000,000.00	保证	长沙市轨道交通集团有限公司
国家开发银行湖南省分行	长沙市武广新城开发建设有限责任公司	159,000,000.00	质押	土地出让的应收款质押
中国银行湖南省分行	长沙市武广新城开发建设有限责任公司	115,000,000.00	保证	长沙市轨道交通集团有限公司
长沙芙蓉农村合作银行	长沙市武广新城开发建设有限责任公司	500,000.00	保证	长沙市轨道交通集团有限公司
长沙芙蓉农村合作银行	长沙市长东投资发展有限公司	1,000,000.00	保证	长沙市轨道交通集团有限公司
中国建设银行	长沙市轨道交通集团有限公司	1,000,000.00	信用	
交通银行湖南省分行	长沙市轨道交通集团有限公司	2,500,000.00	质押	长沙市轨道交通集团有限公司/应收账款（关于收费权益）
渤海银行股份有限公司	长沙市轨道交通实业有限公司	10,000,000.00	保证	长沙市轨道交通集团

				有限公司
合计		309,000,000.00		

3、1 年内到期的应付债券

债券名称	面值	发行日期	债券期限	利率(%)	年初余额	期末余额
海通企业债	2,500,000,000.00	2013/4/23	10 年	6.20	250,000,000.00	0.00
合计	—	—	—	—	250,000,000.00	0.00

(十) 长期借款

1、长期借款分类

类别	期末余额	年初余额
信用借款	5,198,000,000.00	4,000,000,000.00
保证借款	4,003,000,000.00	2,582,000,000.00
质押借款	13,899,851,500.00	11,919,851,500.00
合计	23,100,851,500.00	18,501,851,500.00

2、期末借款明细

贷款单位	借款单位	余 额	信用/保证 抵押/质押	保证人/抵(质)押物
国家开发银行湖南省分行	长沙市轨道交通一号线建设发展有限公司	5,429,351,500.00	质押	长沙市轨道交通集团有限公司/应收账款(关于收费权益)
渤海银行股份有限公司	长沙市轨道交通一号线建设发展有限公司	380,000,000.00	保证	长沙市轨道交通集团有限公司
交通银行湖南省分行	长沙市轨道交通三号线建设发展有限公司	1,676,000,000.00	质押	长沙市轨道交通集团有限公司/应收账款(关于收费权益)
中国银行湖南省分行	长沙市武广新城开发建设有限责任公司	200,000,000.00	保证	长沙市轨道交通集团有限公司
中国建设银行	长沙市武广新城开发建设有限责任公司	580,000,000.00	保证	长沙市轨道交通集团有限公司
中国工商银行	长沙市武广新城开发建设有限责任公司	800,000,000.00	信用	
长沙芙蓉农村合作银行	长沙市武广新城开发建设有限责任公司	47,000,000.00	保证	长沙市轨道交通集团有限公司
渤海银行股份有限公司	长沙市武广新城开发建设有限责任公司	400,000,000.00	保证	长沙市轨道交通集团有限公司
长沙芙蓉农村合作银行	长沙市长东投资发展有限公司	175,000,000.00	保证	长沙市轨道交通集团有限公司
光大银行	长沙市长东投资发展有限公司	80,000,000.00	保证	长沙市轨道交通集团有限公司
渤海银行股份有限公司	长沙市轨道交通实业有限公司	90,000,000.00	保证	长沙市轨道交通集团有限公司
交通银行湖南省分行	长沙市轨道交通实业有限公司	1,000,000.00	保证	长沙市轨道交通集团有限公司

交通银行湖南省分行	长沙市轨道交通集团有限公司	6,794,500,000.00	质押	长沙市轨道交通集团有限公司/应收账款（关于收费权益）
上海国际信托有限公司	长沙市轨道交通集团有限公司	3,000,000,000.00	信用	
中国建设银行	长沙市轨道交通集团有限公司	1,398,000,000.00	信用	
中国农业银行	长沙市轨道交通二号线西延线建设发展有限公司	1,200,000,000.00	保证	长沙市轨道交通集团有限公司
中国建设银行	长沙市轨道交通四号线建设发展有限公司	850,000,000.00	保证	长沙市轨道交通集团有限公司
合计		23,100,851,500.00		

（十一）应付债券

债券名称	债券期限	发行日期	利率（%）	期末余额	年初余额
海通企业债	10 年	2013/4/23	6.20	2,250,000,000.00	2,250,000,000.00
光大银行中期票据	5 年	2013/10/22	6.70	1,500,000,000.00	1,500,000,000.00
光大银行中期票据	5 年	2014/5/7	6.40	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00
15 长沙轨道债 01	10 年	2015/4/3	5.97	3,000,000,000.00	3,000,000,000.00
15 长沙轨道债 02	10 年	2015/7/14	5.40	3,000,000,000.00	3,000,000,000.00
15 长沙轨道债 03	10 年	2015/12/21	4.10	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00
合 计				12,750,000,000.00	12,750,000,000.00

（十二）长期应付款

单 位	期末余额	年初余额
交银金融租赁有限责任公司	1,225,840,132.66	1,264,902,206.30
工银金融租赁有限公司	3,277,659,868.62	3,358,427,695.55
浦银金融租赁股份有限公司	1,737,035,842.93	1,092,387,337.50
兴业金融租赁有限责任公司	500,000,000.00	
合 计	6,740,535,844.21	5,715,717,239.35

（十三）资本公积

类别	期末余额	年初余额
其他资本公积	30,404,473,171.68	29,992,909,953.69
其中：财政拨款	1,041,237,411.61	744,884,521.68
合 计	30,404,473,171.68	29,992,909,953.69

（十四）营业收入、营业成本

1、营业收入

项目	本期发生额	上年同期发生额
地铁运营收入	129,984,731.26	97,058,732.29

其他	46,922,811.78	59,222,275.0
合计	176,907,543.04	156,281,007.29

2、营业成本

项目	本期发生额	上年同期发生额
地铁运营成本	161,739,405.46	122,951,990.10
其他	5,277,658.54	5,013,943.77
合计	167,017,064.00	127,965,933.87



长沙市轨道交通集团有限公司
二〇一六年八月二十六日