

府谷县国有资产运营有限责任公司
公司债券**2016**年半年度报告

二零一六年八月

重要提示

本公司董事、监事、高级管理人员保证半年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

重大风险提示

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

截至本报告期内，公司面临的风险因素与募集说明书中“风险与对策”、“风险揭示”章节没有发生重大变化。

目 录

重要提示.....	1
重大风险提示.....	2
目 录.....	3
释 义	4
第一节 公司及相关中介机构简介.....	6
第二节 企业债券事项.....	9
第三节 财务和资产情况.....	11
第四节 业务和公司治理情况.....	14
第五节 重大事项.....	18
第六节 财务报告与备查文件目录.....	19

释 义

在本半年度报告中，除非上下文另有规定，下列词汇具有以下含义：

发行人、公司、府谷国有资产、本公司	指	府谷县国有资产运营有限责任公司
本期债券	指	2013年府谷县国有资产运营有限责任公司公司债券
主承销商、海通证券	指	海通证券股份有限公司
本期债券存续期限	指	本期债券自发行首日到规定到期日之前的期间
计息年度	指	本期债券存续期内每一个起息日起至下一个起息日的前一个自然日止的时间跨度
年度付息款项	指	本期债券存续期内用于支付本期债券每个计息期间利息的款项
账户及资金监管人	指	中国工商银行股份有限公司府谷县支行
债权代理人	指	海通证券股份有限公司
中央国债登记公司	指	中央国债登记结算有限责任公司
《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》
《债券管理条例》	指	《企业债券管理条例》
公司章程	指	府谷县国有资产运营有限责任公司章程
报告期/本期	指	2016年1-6月

工作日	指	北京市的商业银行的对公营业日（不包括法定节假日或休息日）
元	指	人民币元

第一节 公司及相关中介机构简介

一、公司概况

(一) 中文名称：府谷县国有资产运营有限责任公司

(二) 中文简称：府谷国资

(三) 法定代表人：张峻燊

(四) 信息披露事务负责人：刘霞、刘娇

1、联系地址：陕西省榆林市府谷县新区财富中心 9 楼

2、联系电话：0912-8719832

3、传真：0912-8719832

4、电子邮箱：fggzgs@163.com

(五) 公司注册地址：陕西省榆林市府谷县新区财富中心 9 楼

(六) 公司办公地址：陕西省榆林市府谷县新区财富中心 9 楼

(七) 公司邮政编码：719499

(八) 信息披露网址：

1、中国债券信息网：<http://www.chinabond.com.cn>

2、上海证券交易所网站：<http://www.sse.com.cn>

(九) 半年度报告备置地：陕西省榆林市府谷县新区财富中心 9 楼

二、报告期内公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员的变更情况

1、控股股东变更情况

截至本报告出具日，发行人股权结构未发生变化。

2、实际控制人变更情况

截至本报告出具日，发行人实际控制人为府谷县人民政府，公司实际控制人未发生变化。

3、董事、监事、高管变更情况：

截至本报告出具日，发行人董事、监事及高管任职情况如下：

公司董事、监事及高管人员任职情况

姓名	性别	职务
张峻堃	男	董事长
党媚强	男	董事、总经理
付伟	男	副总经理
刘霞	女	董事、副总经理
李瑞光	男	副总经理
王小林	男	监事会主席
韩虎忠	男	监事
王永勇	男	监事
郝培斌	男	职工监事

报告期内，发行人董事、监事和高级管理人员未发生变更，不存在持有公司股权和债权的情况。

三、相关中介机构简介

（一）会计师事务所

名称：亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）

办公地址：北京市西城区车公庄大街9号院1号楼（B2）301室

（二）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、尹一婷、郑云桥

电话：010-88027267

（三）报告期内对公司债进行跟踪评级的资信评级机构

名称：东方金诚国际信用评估有限公司

住所：北京市海淀区西直门北大街 54 号伊泰大厦 5 层 501 室

四、中介机构变更情况

报告期内，未发生中介机构变更。

第二节 企业债券事项

一、公司已发行未兑付企业债券情况

公司已发行未兑付债券情况

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额(亿元)	利率(%)	还本付息方式
2013年府谷县国有资产运营有限责任公司公司债券	13府谷债；13府谷债	124452.SH；1380383.IB	2013年12月16日	2020年12月16日	12	8.69	第三至第七个计息年度末分别按照本期债券发行总额的20%的比例偿还债券本金

截至本报告出具之日，公司已按时支付利息；未触发债券提前偿还条款。

二、债券募集资金使用情况

2013年府谷县国有资产运营有限责任公司公司债券（以下简称“本期债券”）募集资金12亿元人民币，已全部用于神木大柳塔至府谷石马川公路项目建设。

截至本报告出具之日，募集资金使用情况与募集说明书披露的用途一致。

三、债券跟踪评级情况说明

公司已委托东方金诚国际信用评估有限公司担任2013年府谷县国有资产运营有限责任公司公司债券的跟踪评级机构。2016年8月30日，东方金诚国际信用评估有限公司已公布《府谷县国有资产运

营有限责任公司主体及“13 府谷债”2016 年度跟踪评级报告》(东方金诚债跟踪评字【2016】226 号), 其中, 主体评级为 AA, 评级展望调整为负面, 同时维持“13 府谷债”信用等级为 AA, 并在交易所指定媒体、网站披露。

报告期内公司未在中国境内发行了中期票据、短期融资券、超短期融资券、PPN 等其他债务融资工具, 相关资信评级机构不存在评级差异。

四、增信变更情况

本期债券无相关增信措施。

五、债券持有人会议召开情况

报告期内, 无债券持有人会议召开事项。

六、债权代理人履行职责的情况

本期债券存续期内, 债券受托管理人海通证券股份有限公司严格按照《债券受托管理协议》和《债券持有人会议规则》中的约定, 对公司基本情况、资信状况、募集资金使用管理情况、募集资金使用专户及偿债资金专户情况、债券本息偿付情况、抵押资产情况、信息披露情况等进行了持续跟踪, 督促公司履行募集说明书中所约定义务, 积极行使了债券受托管理人职责, 维护债券持有人的合法权益。

第三节 财务和资产情况

一、公司主要财务数据和财务指标

截至本报告出具之日，公司出具了 2016 年半年度未经审计的财务报告。以下所引用的财务数据，非经特别说明，均引自该财务报告。公司 2016 年半年度财务报告详见附件。

公司 2016 年半年度主要财务数据及财务指标

万元

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	变动比率
总资产	977,968.29	974,196.91	0.39%
归属于母公司股东的净资产	308,030.06	300,944.43	2.35%
流动比率	2.17	2.15	0.93%
速动比率	1.98	1.96	1.02%
资产负债率	54.43%	55.38%	-1.72%
贷款偿还率	100%	100%	0
利息偿付率	100%	100%	0
项目	2016年1-6月	2015年1-6月	变动比率
营业收入	18,530.98	19,254.86	-3.76%
归属于母公司股东的净利润	7,085.63	7,027.24	0.83%
经营活动产生的现金流净额	9,966.91	1,527.31	552.58%

- 注：1、流动比率=流动资产/流动负债
2、速动比率=(流动资产-存货)/流动负债
3、资产负债率=负债总额/资产总额
4、贷款偿还率=实际贷款偿还额/应偿还贷款额
5、利息偿付率=实际支付利息/应付利息

报告期内，公司经营活动产生的现金流净额为 9,966.91 万元，较去年同期上涨 552.58%，主要由于公司销售商品、提供劳务收到的现金上涨，同时降低财务费用所致。

二、主要资产和负债变动情况

2016 年 6 月末，公司主要资产和负债变动情况见下表：

发行人 2016 年 6 月末主要资产和负债及变动情况表

单位：元

项 目	期末余额	2015年12月31日	变动幅度(%)
流动资产:			
货币资金	417,827,164.49	491,891,414.62	-15.06
应收账款	156,632,322.77	126,339,378.16	23.98
预付款项	995,906,320.49	986,818,546.04	0.92
应收股利	21,830,715.18	21,830,715.18	0.00
其他应收款	2,120,857,873.99	2,087,061,182.81	1.62
存货	353,158,993.22	362,837,048.29	-2.67
流动资产合计	4,066,213,390.14	4,081,478,533.10	-0.37
非流动资产:			
可供出售金融资产	208,000,000.00	208,000,000.00	0.00
长期股权投资	1,101,423,438.11	1,101,423,438.11	0.00
固定资产净值	1,655,214,365.56	1,632,833,982.74	1.37
在建工程	2,564,621,313.48	2,533,675,542.45	1.22
工程物资	12,467,619.90	12,467,619.90	0.00
无形资产	113,686,544.59	114,033,720.55	-0.30
递延所得税资产	58,056,263.34	58,056,263.34	0.00
非流动资产合计	5,713,469,544.98	5,660,490,567.09	0.94
资产总计	9,779,682,935.12	9,741,969,100.18	0.39

报告期末，公司主要资产和负债较去年年末未发生重大变化。

三、公司本期财务报表被出具非标准审计报告的事项及影响无。

四、逾期未偿还债项

截至2016年6月30日，公司无债项逾期未偿还。

五、其他债券和债务融资工具

截止本报告出具之日，公司无其他已发行尚未到期的其他债券和债务融资工具。

六、对外担保

截至2016年6月30日，发行人对外提供担保的情况如下：

单位：万元

序号	被担保人	担保贷款余额	是否逾期	担保方式
1	陕西省府谷县人民医院	3,400	否	保证担保

序号	被担保人	担保贷款余额	是否逾期	担保方式
2	府谷县惠兴民供水有限责任公司	9,500	否	保证担保
3	府谷县供热有限公司	5,600	否	保证担保
4	陕西省府谷县煤炭公司	7,000	否	保证担保
5	府谷县新区金世纪建设发展有限责任公司	14,000	否	保证担保
6	府谷县惠泉水务有限责任公司	6,920	否	不可撤销保证书
7	府谷县煤化工集团有限责任公司	17,000	否	保证担保
8	府谷县煤炭总公司	20,000	否	保证担保
9	府谷交通建设集团有限公司	4,000	否	保证担保
10	陕西省府谷县沙沟岔煤矿	85,701	否	保证担保
11	府谷交通建设集团有限公司	95,300	否	质押、保证担保
合计		268,421	-	-

七、银行授信状况及偿还银行贷款状况

截至 2016 年 6 月 30 日，公司未获得银行授信额度。

八、会计政策、会计估计变更和重大会计差错更正

报告期内无会计政策变更及会计估计变更事项。

第四节 业务和公司治理情况

一、公司经营情况概述

发行人及其控股子公司所在行业主要由城市基础设施建设、电力供应、公路交通建设、水务、煤炭等，均为关系国计民生，对国民经济发展具有全局性、先导性影响的基础行业，对经济社会的可持续发展具有推动作用和保障功能。

作为府谷县唯一的国有独资公司，发行人主要职能是代表政府行使出资人权利，投资县内外重大项目，培育骨干财源。公司目前投资领域覆盖资源开发、能源转化、煤炭运销、城市投资管理、交通设施建设和运营、供水、供热、供电、融资担保等。目前，发行人已基本形成了以对外投资为载体，以城市及公路建设和公用事业运营为支持的多元化经营体系。

（一）电力供应业务运营

发行人的电力业务主要由控股子公司陕西府谷热电有限公司负责具体实施。府谷热电主营业务为生产和销售电、电力设备、器材、原材料供应、电力设备安装、维修、供变电。公司产品为火力发电。

（二）水务业务运营

发行人的水务业务主要由控股子公司府谷县惠泉水务有限责任公司和府谷县惠兴民供水有限公司负责实施。公司所从事的工业供水、居民供水、给排水等业务，成为公司重要的营业收入来源。供水业务是发行人主营业务之一，其保障着府谷县的县区生产、生活用水

和其他各项建设用水服务。发行人依托府谷县人民政府授予的供水特许经营权，在经营区域范围内，独家从事供水服务，负责供排水设施的建设、经营、维护等业务。

（三）担保业务运营

发行人子公司府谷县银丰担保有限责任公司为府谷县内中小企业提供 10 亿元以内的贷款担保。公司自注册后，积极为县内中小企业进行融资贷款，担保倍数和担保业绩连年居全省同行业前列。

（四）煤炭销售

由发行人子公司陕西府谷热电有限责任公司控股的府谷县华秦煤矿有限公司承担煤炭开采和销售业务。华秦煤矿坐落于陕西省府谷县老高川镇秦家沟村贺氏梁自然村，设计能力为 90 万吨/年。

二、报告期内的主要经营情况

（一）主要经营情况

报告期内，公司营业收入合计 18,530.98 万元，较去年同期降低 3.76%，公司营业成本合计为 16,240.19 万元，较去年同期降低 8.71%。

（二）未来前景展望

根据发行人未来三年业务发展规划，公司将积极参与陕北能源化工基地建设，以煤为龙头、电力为基础、煤化工和载能工业为延伸，重点支持煤电转化、煤转化工、煤电向载能工业品转化等深度转化项目，坚持走新型工业化道路，优化产业结构，实现项目园区化、园区产业化、产业规模化，形成综合开发、相互配套、相互支撑的产业集群。通过交建集团、城投集团、水务公司等下属公司，完善“七区八园”配套产业项目建设，提升园区辐射带动作用。

对于煤炭产业，国资公司将继续加大煤炭资源整合力度，引进先进技术服务和管理模式，鼓励国家和省级煤炭企业参股整合矿井建设、生产活动，淘汰“30万吨/年”以下矿井，提高矿井回采率，基本实现煤炭资源开采的规模化、现代化、集约化。并且，公司将以煤炭资源为依托，推动产业升级，大力发展煤焦化工、煤化工、煤焦油加氢等加工转化项目，大力发展煤化工产品、高附加值载能产品，改变以初级原料输出为主的传统资源开发现状。着力打造煤电、煤电载能、煤焦化三大产业链，发展循环经济，实现资源循环利用和产业优化升级，提升产业集中度和关联度，提高产业增长质量和效益，增强产业竞争力。

未来公司将协助府谷县内民营企业优化融资结构，引导企业创新融资模式，通过发行企业债券、集合票据等方式，提高直接融资比重，保证县内铁路专线项目、煤转电项目等大型工业项目资金需求，促进县内工业经济稳定增长。

（三）经营违约事项

公司在报告期内与主要客户发生业务往来时，并未发生任何违约事项。

（四）独立性

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

（五）非经营性往来占款或资金拆借的情形

报告期内公司未发生非经营性往来占款或资金拆借，或者违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形。

（六）公司治理和内部控制的合规情况

报告期内，公司在与公司治理、内部控制有关的所有重大方面严格按照《公司法》、《公司章程》规定开展经营管理活动，充分执行了募集说明书的相关约定和承诺，有效保障了债券投资者的合法权益。

第五节 重大事项

一、重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

公司没有正在进行的或未决的会对本公司的财务状况和运营业绩产生重大不利影响的任何诉讼、仲裁或行政程序,并且尽公司所知,亦不存在任何潜在的可能涉及影响债券按期偿付的重大诉讼、仲裁或行政程序。

二、破产重整事项

报告期内,本公司并未发生向法院申请重整、和解或破产清算等事项。

三、企业债券暂停上市或终止上市的风险

本期半年度报告披露后,所发行之企业债券并未面临暂停上市或终止上市的风险。

四、管理层涉嫌违法犯罪的事项

报告期内,本公司及其控股股东、实际控制人并无涉嫌犯罪被司法机关立案调查,或公司董事、监事、高级管理人员涉嫌犯罪被司法机关采取强制措施等事项。

五、报告期内其他事项

报告期内本公司并未发生列示的重大事项以及公司董事会或有权机构判断为重大的事项。

第六节 财务报告与备查文件

一、府谷县国有资产运营有限责任公司 2016 年 1-6 月未经审计财务报表。

二、报告期内在上交所网站上公开披露过的所有文件原件均在公司办公地址备查。

（本页以下无正文）

(本页无正文，为《府谷县国有资产运营有限责任公司公司债券
2016年半年度报告》之盖章页)

府谷县国有资产运营有限责任公司



2016年8月31日



合并资产负债表

编制单位：府谷县国有资产运营有限责任公司

2016年6月30日

金额单位：元

项 目	年初余额	期末余额
流动资产：		
货币资金	491,891,414.62	417,827,164.49
交易性金融资产		
应收票据	2,700,248.00	
应收账款	126,339,378.16	156,632,322.77
预付款项	986,818,546.04	995,906,320.49
应收利息		
应收股利	21,830,715.18	21,830,715.18
其他应收款	2,087,061,182.81	2,120,857,873.99
存货	362,837,048.29	353,158,993.22
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	2,000,000.00	
流动资产合计	4,081,478,533.10	4,066,213,390.14
非流动资产：		
可供出售金融资产	208,000,000.00	208,000,000.00
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	1,101,423,438.11	1,101,423,438.11
投资性房地产		
固定资产净值	1,632,833,982.74	1,655,214,365.56
在建工程	2,533,675,542.45	2,564,621,313.48
工程物资	12,467,619.90	12,467,619.90
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	114,033,720.55	113,686,544.59
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	58,056,263.34	58,056,263.34
其他非流动资产		
非流动资产合计	5,660,490,567.09	5,713,469,544.98
资产总计	9,741,969,100.18	9,779,682,935.12

法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：





合并资产负债表（续）

编制单位：府谷县国有资产运营有限责任公司

2016年6月30日

金额单位：元

项 目	年初余额	期末余额
流动负债：		
短期借款	293,500,000.00	275,500,000.00
交易性金融负债		
应付票据		
应付账款	78,415,667.46	82,463,214.58
预收款项	71,947,156.85	68,457,412.15
应付职工薪酬	5,696,585.36	4,516,386.46
应交税费	145,179,601.83	140,256,901.81
应付利息	104,902,993.62	100,521,654.11
应付股利	21,051,926.61	21,051,926.61
其他应付款	1,106,140,172.21	1,112,546,525.43
一年内到期的非流动负债	40,000,000.00	40,000,000.00
其他流动负债	28,468,308.65	28,468,308.65
流动负债合计	1,895,302,412.59	1,873,782,329.80
非流动负债：		
长期借款	1,763,041,177.78	1,712,545,478.69
应付债券	1,190,713,518.63	1,190,713,518.63
长期应付款	209,448,337.53	209,448,337.53
专项应付款	336,478,300.00	336,478,300.00
预计负债		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	3,499,681,333.94	3,449,185,634.85
负债合计	5,394,983,746.53	5,322,967,964.65
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	180,000,000.00	180,000,000.00
资本公积	2,638,339,875.90	2,638,339,875.90
减：库存股		
专项储备		
盈余公积	109,340,316.80	109,340,316.80
一般风险准备	11,873,772.53	11,873,772.53
未分配利润	69,890,325.19	140,746,670.87
归属于母公司所有者权益合计	3,009,444,290.42	3,080,300,636.10
少数股东权益	1,337,541,063.23	1,376,414,334.37
所有者权益合计	4,346,985,353.65	4,456,714,970.47
负债和所有者权益总计	9,741,969,100.18	9,779,682,935.12

法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：





合并利润表

编制单位：郿谷县国有资产运营有限责任公司

2016年1-6月

金额单位：元

项 目	本月数	本年累计数
一、营业总收入	28,204,125.87	185,309,845.25
二、营业总成本	24,684,521.54	162,401,863.58
减：营业成本	12,705,408.41	87,751,905.18
营业税金及附加	354,216.94	2,204,227.74
销售费用	257,912.88	1,828,409.88
管理费用	2,823,658.75	18,358,675.24
财务费用	8,543,324.56	52,258,645.54
资产减值损失		
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）	3,519,604.33	22,907,981.67
加：营业外收入	9,546,325.78	58,632,415.64
减：营业外支出	485,236.58	3,425,689.26
其中：非流动资产处置损失		
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	12,580,693.53	78,114,708.05
减：所得税费用		
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	12,580,693.53	78,114,708.05
归属于母公司所有者的净利润		70,856,345.68
少数股东损益		7,258,362.37
六、综合收益总额		78,114,708.05
归属于母公司所有者的综合收益总额		70,856,345.68
归属于少数股东的综合收益总额		7,258,362.37

法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：





合并现金流量表

编制单位：郿谷县国有资产运营有限责任公司

2016年6月

单位：元

项 目	本期金额
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	185,730,077.62
收到的税费返还	
收到其他与经营活动有关的现金	98,653,677.63
经营活动现金流入小计	284,383,755.25
购买商品、接受劳务支付的现金	89,256,710.80
支付给职工以及为职工支付的现金	11,974,097.93
支付的各项税费	23,711,777.57
支付其他与经营活动有关的现金	59,772,096.56
经营活动现金流出小计	184,714,682.86
经营活动产生的现金流量净额	99,669,072.39
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	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	347,175.96
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	
收到其他与投资活动有关的现金	
投资活动现金流入小计	347,175.96
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	53,326,153.85
投资支付的现金	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	
支付其他与投资活动有关的现金	
投资活动现金流出小计	53,326,153.85
投资活动产生的现金流量净额	-52,978,977.89
三、筹资活动产生的现金流量：	
吸收投资收到的现金	
取得借款收到的现金	275,500,000.00
发行债券收到的现金	
收到其他与筹资活动有关的现金	
筹资活动现金流入小计	275,500,000.00
偿还债务支付的现金	343,995,699.09
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	52,258,645.54
支付其他与筹资活动有关的现金	
筹资活动现金流出小计	396,254,344.63
筹资活动产生的现金流量净额	-120,754,344.63
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	-74,064,250.13
加：期初现金及现金等价物余额	491,891,414.62
六、期末现金及现金等价物余额	417,827,164.49

法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：

