

遵义市投资(集团)有限责任公司
2016年半年度报告



半年度报告签署日期：二零一六年八月

目录

第一节 重要提示和释义.....	3
第二节 公司及相关中介机构简介.....	6
第三节 公司债券事项.....	8
第四节 财务和资产情况.....	16
第六节 重大事项.....	28
第七节 财务报告.....	29
第八节 备查文件目录.....	30

第一节 重要提示和释义

公司董事、监事、高级管理人员保证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。

公司 2016 年半年度财务报告未经审计。

释义

在本报告中，除非另有说明，以下简称和术语具有如下含义：

释义项	指	释义内容
公司、发行人、 本公司	指	遵义市投资(集团)有限责任公司
本报告	指	遵义市投资(集团)有限责任公司 2016 年半年度报告
报告期内	指	2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日
报告期末	指	2016 年 6 月 30 日
会计师事务所	指	中汇会计师事务所（特殊普通合伙）
元	指	人民币元

注：本年度报告中除特别说明外所有数值均保留 2 位小数，若出现各分项数值之和总数尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

重大风险提示

公司经营中面临的风险主要有利率风险、偿付风险、政策风险、经济周期风险等，公司建立了内部控制体系和风险管理体系，确保公司经营在风险可测、可控、可承受的范围开展。

一、利率风险

受国民经济总体运行状况、宏观经济政策以及国际环境变化等因素的影响，在本期债券存续期内，市场利率存在波动的可能性。由于本期债券存续期限较长，可能跨越多个利率波动周期，市场利率的波动可能使投资者面临债券价值变动的不确定性。

二、偿付风险

本期债券存续期内，受国家政策法规、行业和市场等不可控因素影响，公司的经营活动可能没有带来预期的回报，从而不能从预期的还款来源获得足够资金，可能影响本期债券本息的按期偿付。

三、政策风险

公司主要从事项目投资建设、土地开发整理等业务，对地方政府的依赖性较大。这些行业的经营受到国家法律、产业政策等因素的影响，其中，不利变化可能会对公司未来经营及盈利能力造成负面影响。

四、经济周期的风险

城市基础设施建设和交通运输行业的投资规模和收益水平都受到经济周期影响，如果出现经济增长放缓或者衰退，城市基础设施的使用需求可能会同时减少，从而对公司盈利能力产生不利影响。

第二节 公司及相关中介机构简介

一、公司信息

公司的中文名称	遵义市投资(集团)有限责任公司
公司的中文简称	遵义投资集团
公司的外文名称	Zunyi Investment Group limited Company
公司的外文名称缩写	Zunyi Investment Group Co., Ltd.
公司的法定代表人	杜忠俊
公司注册地址	贵州省遵义市汇川区北海路遵投大厦
公司办公地址	遵义市汇川区北海路遵投大厦 15 楼
公司办公地址邮政编码	563000
公司网址	http://www.zystzjt.com/
电子信箱	447536682@qq.com

二、信息披露及年度报告置备点

信息披露事务负责人姓名	王光银
联系地址	遵义市汇川区北海路遵投大厦 15 层
联系电话	0851-28478306
传真	0851-28478319
电子邮箱	447536682@qq.com
公司登载半年度报告的交易场所网站的网址	http://www.sse.com.cn/
半年度报告备置地	贵州省遵义市汇川区北海路遵投大厦

三、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

(一) 公司控股股东、实际控制人变更情况

截至 2016 年 6 月 30 日,公司控股股东及实际控制人为遵义市人民政府,出资比例为 100%。公司董事长于 2016 年 2 月份由余明江变更为杜忠俊,总经理变更为卢超。

除上述变更外，报告期内公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员没有发生变更。

四、相关中介机构信息

(一) 公司聘请的会计师事务所

会计师事务所名称	中汇会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	杭州市江干区新业路8号华联时代大厦A幢601室
签字注册会计师	吴成航、包平荣

(二) 债权代理人

16 遵义投资小微债

债权代理人	中信银行股份有限公司遵义分行
办公地址	贵州省遵义市汇川区厦门路天安酒店
联系人	徐光智
联系电话	0851-28322922

14 遵义投资债

债权代理人	贵阳银行股份有限公司遵义分行
办公地址	遵义市汇川区珠海路海珠广场B、C幢壹层2-5号
联系人	李宁波
联系电话	0851-28685977

12 遵义投资债

债权代理人	遵义市商业银行股份有限公司
办公地址	遵义市汇川区厦门路中段
联系人	张俊杰
联系电话	0851-28663851、28663841

(三) 信用评级机构

16 遵义投资小微债

信用评级机构	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

14 遵义投资债

信用评级机构	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

12 遵义投资债

信用评级机构	鹏元资信评估有限公司
办公地址	深圳市福田区深南大道7008号阳光高尔夫大厦3楼

第三节 公司债券事项

一、 公司债券基本情况

债券名称	2016年遵义市投资(集团)有限责任公司小微企业扶持债券(小微企业增信集合债券)
债券简称	16遵义投资小微债
债券代码	1680207.IB、139094.SH
债券发行日	2016年4月22日
债券到期日	2020年4月22日
债券总额	7亿元
债券期限	4(3+1)年
票面利率	5.68%+调整基点
还本付息方式	每年付息一次,到期一次还本,最后一期利息随本金的兑付一起支付。
上市地点	银行间和上海证券交易所
投资者适当性安排	符合银行间市场及上海证券交易所关于市场投资者适当性管理要求

债券付息兑付情况	将于 2017 年 4 月 22 日第一次付息
债券特殊条款	发行人有权决定在本期债券存续期的第 3 年末调整本期债券后 1 年上调或下调 0 至 300 个基点（含本数），其中 1 个基点为 0.01%。并于本期债券第 3 个计息年度付息日前的第 15 个工作日刊登关于是否调整本期债券利率及调整幅度的公告。

债券名称	2014 年遵义市投资(集团)有限责任公司公司债券
债券简称	14 遵义投资债
债券代码	127060.SH; 1480585.IB
债券发行日	2014 年 12 月 09 日
债券到期日	2021 年 12 月 09 日
债券总额	16 亿元
债券期限	7 年
票面利率	固定利率 6.45%
还本付息方式	每年付息一次，分次还本，在本期债券存续期的第 3 年末到第 7 年末，逐年分别偿还债券本金金额的 20%。第 3 年到第 7 年，每年的应付利息随当年本金的兑付一起支付。
上市地点	银行间和上海证券交易所
投资者适当性安排	符合银行间市场及上海证券交易所关于市场投资者适当性管理要求
债券付息兑付情况	已于 2015 年 12 月 09 日第一次足额付息
债券特殊条款	3 年末到第 7 年末即 2017 年,2018 年,2019 年,2020 年和 2021 年,每年分别偿还债券本金金额的 20%

债券名称	2012 年遵义市投资(集团)有限责任公司公司债券
债券简称	12 遵义投资债
债券代码	1280040.IB; 22583.SH
债券发行日	2012 年 3 月 13 日
债券到期日	2019 年 3 月 13 日
债券总额	10 亿元
债券期限	7 年

票面利率	固定利率 8.53%
还本付息方式	本期债券的本金在债券存续期的第 3 年末到第 7 年末即 2015 年、2016 年、2017 年、2018 年和 2019 年，每年分别偿还债券本金金额的 20%，即 2 亿元。
上市地点	银行间和上海证券交易所
投资者适当性安排	符合银行间市场及上海证券交易所关于市场投资者适当性管理要求
债券付息兑付情况	已于 2013 年、2014 年、2015 年、2016 年分别足额兑付利息
债券特殊条款	在本期债券存续期的第 3 年末到第 7 年末，每年分别偿还债券本金金额的 20%

二、公司债券募集资金使用情况

(一) 募集资金使用情况

募投项目	已使用金额(万元) (截至 2016 年 6 月 30 日)	备注
遵义市市民健身中心周边棚户区改造工程	65,000.00	12 遵投债
遵义市中心城区南部污水处理厂工程	4,160	12 遵投债
补充公司营运资金	20,000.00	12 遵投债
偿还银行流动资金贷款	5,000.00	12 遵投债
遵义市南部片区棚户区改造建设项目	160,000.00	14 遵投债
合计	254,160.00	

注：遵义市中心城区南部污水处理厂工程项目剩余未使用债券资金已到期偿还。

(二) 募集资金使用履行的程序

截至目前，募集资金专项账户余额为 0 亿元，所募资金已全部用于相应的项目。募集资金专项账户已按照募集说明书及相关规定进行规范运作。

本期债券募集资金的使用符合募集说明书承诺的用途，公司严格按照有关规定，规范使用募集资金，严格履行募集资金使用程序，并及时进行信息披露，做到风险可控。

三、资信评级机构跟踪评级情况说明

(一) 最新跟踪评级

(1) 主体评级:

评级机构: 联合资信评估有限公司

评级报告出具时间: 2016年6月21日

评级信息: 主体 AA,

评级展望: 稳定

(2) 债项评级:

16 遵义投资小微债

信用评级机构	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
评级信息	债项 AA, 展望稳定。

14 遵义投资债

信用评级机构	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
评级信息	债项 AA, 展望稳定。

12 遵义投资债

信用评级机构	鹏元资信评估有限公司
办公地址	深圳市福田区深南大道7008号阳光高尔夫大厦3楼
评级信息	债项 AA, 展望稳定。

(二) 不定期跟踪评级情况

主体及债项 AA 评级及展望稳定。

(三) 公司发行其他债券、债务工具对公司主体的评级情况

无差异。

四、债券持有人会议

在本期债券存续期内，没有召开债券持有人会议。

五、偿债保障分析

(一) 增信措施

16 遵义投资小微债

该期债券无担保。

14 遵义投资债

该期债券无担保。

12 遵义投资债

该期债券无担保。

(二) 偿债计划及其他偿债保障措施

发行人是遵义市重要国有企业，业务包括城市基础设施建设、土地整理开发、小额贷款担保、公路交通运输、物资经营和混凝土生产经营等。2013-2015年，公司营业收入分别为3.03亿元、5.09亿元、3.10亿元，经营情况良好。截至2016年6月30日，公司总资产208.83亿元，总负债90.47亿元，资产负债率43.32%。

近年来，发行人的资产规模保持较高的增长速度，生产经营状况持续良好，资产负债结构优良，具有良好的资信和较强的融资能力。如果由于意外情况导致发行人不能及时从预期的还款来源获得足够资金，发行人将凭借其良好的资信状况，以及与金融机构建立的长期合作关系，通过多渠道筹措本期债券还本付息所需资金。

16 遵义投资小微债

本期债券的偿债资金来自小微企业归还或清收的贷款本息(含罚息)。同时,为保证投资者利益,发行人与遵义市人民政府、国海证券股份有限公司、中信银行股份有限公司遵义分行签订了《四方协议》,设置了包括风险储备基金和风险缓释基金在内的多层风险缓释措施:

风险储备基金:募集资金投放过程中带来的资金收入,主要由委托贷款利率与债券发行利率形成的利差收入组成。

风险缓释基金:由地方政府按照发行规模 5%的比例将资金存放在柳州银行股份有限公司开立的风险缓释基金账户,作为本期债券的风险缓释基金。

报告期末,该期债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施按原计划方案实施,未发生变更。

14 遵义投资债

遵义市南部片区棚户区改造建设项目建设完成后,预计将形成住宅和营业房还房超面积部分、广场地下建筑、停车场、住宅和营业房余房等可出售资产。住宅和营业房还房超面积部分将按照优惠价格向原棚户区居民出售,其余可出售资产将按照市场价格出售,保守测算将获得出售总收益 22.04 亿元。

根据《遵义市人民政府关于遵义市南部片区棚户区改造建设项目成本补偿的通知》(遵府发[2014]13号),遵义市人民政府将在未来拨付不低于 22 亿元土地出让净收益给发行人,用于平衡发行人建设

遵义市南部片区棚户区改造建设项目的成本。用于拨付的土地出让净收益将来源于遵义市红花岗区南部的两宗土地,该两宗土地面积合计 2,878 亩,扣除整理成本和规费后,预计将实现土地出让净收益 22.56 亿元。遵义市政府拟将上述土地净收益按不低于 22 亿元的总金额从 2017 年至 2021 年逐年安排拨付至发行人。发行人获得的上述项目平衡资金,将优先用于本期债券的偿付。

报告期末,该期债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施按原计划方案实施,未发生变更。

12 遵义投资债

本期债券募集资金将投入于遵义市市民健身中心周边棚户区改造工程和遵义市中心城区南部污水处理厂工程等两个项目。遵义市市民健身中心周边棚户区改造工程能够享受土地开发整理收益,项目能够基本实现收益平衡,且资金回收速度有保障;遵义市中心城区南部污水处理厂工程财务内部收益率为 7.72%。项目收益预期良好,能稳定较快收回投资,为本期公司债券本息的偿付提供了强有力的保证。该期债券偿债保障措施为:发行人具有良好的经营状况、发行人拥有丰富的土地使用权、发行人拥有优良的资信及强大的融资能力。为保证该期债券本息及时、足额兑付,保障债券持有人的合法权益,发行人将成立债券偿付工作领导小组,并指定专门人员具体负责债券事务。

为保证本期债券按时还本付息,在本期债券存续期内第 1 年的付息日前 10 个工作日,发行人将按时足额提取偿债资金,提取的偿债

资金为 0.8 亿元。为进一步保证本期债券按期还本付息，在本期债券存续期内第 2 年的付息日或兑付日前 10 个工作日，发行人提取偿债资金 3.6 亿元。发行人在完成当年债券付息后，偿债账户内沉淀 2.8 亿元资金进行储备。在债券剩余存续期限内，每年均照此提前提取相应的偿债资金，使得偿债账户内，当年沉淀的资金不少于第二年应偿还债券本息金额之和。

报告期末，该期债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施按原计划方案实施，未发生变更。

综上所述，发行人制定了具体、切实可行的偿债计划，采取了多项有效的偿债保障措施，为及时足额的偿付提供了足够的保障。

六、债券受托管理人履行职责的情况

16 遵义投资小微债、14 遵义投资债、12 遵义投资债属于企业债券，未设立债券受托管理人。

第四节 财务和资产情况

一、主要财务数据

(一) 合并财务报表主要财务数据

单位：万元

项目	2016年1-6月	2015年12月31日 /2015年1-6月	变动幅度(%)
总资产	2,088,284.91	1,986,589.68	5.12
归属于母公司股东的净资产	1,181,616.74	1,183,643.22	-0.17
营业收入	15,192.05	16,175.43	-6.08
归属于母公司股东的净利润	-2,028.39	-229.90	-782.29
息税折旧摊销前利润(EBITDA)	17,218.05	19,074.35	-9.73
经营活动产生的现金流量净额	-6,347.95	-44,562.54	85.75
投资活动产生的现金流量净额	-5,746.47	79.18	-7357.48
筹资活动产生的现金流量净额	58,497.20	-38,575.15	251.64
期末现金及现金等价物余额	98,492.00	21,739.08	353.06

(二) 合并财务报表主要财务指标

项目	2016年1-6月	2015年12月31日 /2015年1-6月	变动幅度(%)
流动比率 ¹ (倍)	4.21	4.54	-7.27
速动比率 ² (倍)	1.57	1.55	1.29
资产负债率 ³ (%)	43.32	40.32	7.44
贷款偿还率 ⁸ (%)	100%	100%	0%
利息偿付率 ⁹ (%)	100%	100%	0%

上述财务指标的计算方法如下:

- 1.流动比率=流动资产/流动负债
- 2.速动比率=(流动资产-存货)/流动负债
- 3.资产负债率=总负债/总资产
- 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

二、会计数据和财务指标变动主要原因

（一）归属于母公司股东的净利润

2016年度归属于母公司股东的净利润较上年下降782.29%。主要系因本年度销售的市民健身中心棚户区改造的余房款，还未达到收入确认条件，待年底达到收入确认条件后，利润会增加。

（二）经营活动产生的现金流量净额

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额为-6,347.95万元，较去年增加了85.75%，主要系公司2016年1—6月应收账款及其他应收款回收情况较好，公司2016年上半年度公司经营状况良好。

（三）投资活动产生的现金流量净额

报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额为-5,746.47万元，较上年同期变化幅度较大，主要是由公司资金拆借款及资金拆借利息合计数与支付的资金拆借款净额减少所致。

（四）筹资活动产生的现金流量净额

报告期内，公司筹资活动产生的现金流量净额较上年大幅上升，主要系2016年上半年，公司发行1.8亿短期融资券、7亿元遵义小微企业债券，筹资活动现金流入较高所致。

（五）期末现金及现金等价物余额

报告期内，公司期末现金及现金等价物余额为98,492.00万元，同比增加353.06%，主要系公司2015年同期期初现金及现金等价物余额较大所致。

三、公司主要资产及负债变动情况

截止 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：

单位：万元

项目	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	变动幅度(%)
流动资产：			
货币资金	124,867.07	79,821.91	56.43
存货	1,162,108.91	1,151,348.90	0.93
流动资产合计	1,853,964.93	1,750,463.89	5.91
非流动资产：			
长期应收款	157,285.36	157,285.36	0.00
固定资产	31,914.25	47,872.71	-33.34
非流动资产合计	234,319.98	236,125.79	-0.76
资产总计	2,088,284.91	1,986,589.68	5.12
流动负债			
短期借款	140,342.20	125,100.00	12.18
其他应付款	192,212.13	132,360.80	45.22
一年内到期的非流动负债	75,700.00	82,362.36	-8.09
流动负债合计	439,791.66	385,562.46	14.06
非流动负债：			
长期借款	173,680.04	189,363.55	-8.28
应付债券	280,909.84	218,173.47	28.76
非流动负债合计	464,933.59	415,395.49	11.93
负债总计	904,725.24	800,957.95	12.96
所有者权益：			
实收资本	20,000.00	20,000.00	0.00
资本公积	1,042,732.72	1,042,732.72	0.00
盈余公积	15,392.17	15,392.17	0.00
未分配利润	103,123.48	105,151.87	-1.93
所有者权益合计	1,183,559.67	1,185,631.73	-0.17
负债和所有者权益合计	2,088,284.91	1,986,589.68	5.12

公司资产负债指标变动同比超过30%情况的说明:

(一) 货币资金

截至2016年6月30日,货币资金余额较上年变化56.43%,主要系公司2016年小微企业债券资金还暂存于公司账户,正在向小微企业发放贷款。

(二) 固定资产

截至2016年6月30日,固定资产较上年减少33.34%,主要系:

(1)公司2016年子公司贵州省遵义汽车运输(集团)有限公司及其下属单位由于部分承包车辆经营模式及车辆使用权归属的改变——将固定资产中运输工具原值累计折旧后的净值与其他应付款(车辆承包人)余额相抵。(2)固定资产本期折旧使得固定资产净值减少。

(三) 其他应付款

截至2016年6月30日,其他应付款较上年变化45.22%,主要系公司2016年财政局债务置换资金、企业间的资金拆借等暂挂此科目。

四、公司资产受限情况

截止报告期末,公司受限资产情况具体明细如下:

单位:万元

序号	资产名称	受限金额	质权人	出质人	备注
1	应收账款	44,267.00	华能贵诚信托有限公司	遵义市投资(集团)有限责任公司	
2	货币资金	4,000.00	长安信托股份有限公司		
3		18,000.00	中国光大银行股份有限公司遵义分行		
4		10.00			履约保证金

5		5,722.69			存出担保保证金
	合计	71,999.69			

单位：万元

序号	项目	期末余额	抵押权人	抵押人
1	遵市国用(2012)第500号	80,789.43	国家开发银行贵州省分行	遵义市投资(集团)有限责任公司
2	遵市国用(2012)第501号			
3	遵市国用(2012)第502号			
4	遵市国用(2013)第318号	16,772.29	中信银行股份有限公司遵义分行	
5	遵市国用(2014)第163号	22,719.11		
6	遵市国用(2014)第135号	22,251.30		
7	遵市国用(2015)第2号	16,464.85		
8	遵市国用(2014)第801号	40,000.00	华能贵诚信托有限公司	
9	遵市国用(2014)第802号			
10	遵市国用(2013)第30号	25,716.03		
11	黔(2015)遵义市不动产权第0002750号、黔(2015)遵义市不动产权第0002748号、黔(2015)遵义市不动产权第0002738号、遵房权证遵义市字第00037173号、遵房权证遵义市字第00037170号、黔(2015)遵义市不动产权第0006254号、黔(2015)遵义市不动产权第0006252号、遵房权证监字第0101810号、遵房权证监字第0101811号、遵房权证监字第0101813号、遵房权证监字第200704014号、遵房权证监字第200811423号、遵房权证监字第200704026号、遵房权证监字第200704018号、遵房权证监字第200704019号、遵房权证监字第200704022号、遵房权证监字第200704025号	4,508.14	贵州银行股份有限公司遵义分行	贵州省遵义汽车运输(集团)有限责任公司
12	遵房权证监字第201320524号、遵房权证监字第201320523号、遵房权证监字第201320518号			
13	遵房权证监字第201208012号、遵房权证监字第201208011号、遵房权证监字第0101809号、遵房权证监字第			

	201208016号、遵房权证监字第201208017号、遵房权证监字第201208013号		营业部	
14	遵房权证监字第201208012号、遵房权证监字第201208011号、遵房权证监字第0101809号、遵房权证监字第201208016号、遵房权证监字第201208017号、遵房权证监字第201208013号		遵义市汇川区农村信用合作联社营业部	
15	遵房权证监字第52884号、遵房权证监字第52886号、遵房权证监字第51687号、遵房权证监字第37173号、遵房权证监字第37170号、遵房权证监字第32588号、遵房权证监字第32587号、遵房权证监字第0101810号、遵房权证监字第0101811号、遵房权证监字第0101813号、遵房权证监字第200704014号、遵房权证监字第200704026号、遵房权证监字第200704018号、遵房权证监字第200704019号、遵房权证监字第200704022号、遵房权证监字第200704025号、遵房权证监字第200811423号		贵州银行遵义分行营业部	
16	遵房权证余庆县字第00019165号	2,612.91	贵州银行股份有限公司遵义分行	贵州省遵义汽车运输(集团)余庆金阳驾驶培训有限责任公司
	合并	231,834.06		

五、对外担保变动情况

报告期末，公司对外提供担保金额为231,834.06万元，为向遵义市土储中心、贵州鑫名天建筑工程有限公司、贵州盛鑫名旺土地开发有限公司借款等提供的担保。上述被担保单位经营状况良好，财务状况健康，未来公司代偿其债务的可能性较小。

六、公司其他债券和债务融资工具情况

募集产品	2016年6月30日 余额(万元)
华能贵诚信托有限公司	20,000.00
华能贵诚信托有限公司	20,000.00

银杏私募债券 2 期	4,400.00
华能贵诚信托有限公司	3,000.00
华能贵诚信托有限公司	15,327.00
长安国际信托股份有限公司	3,742.20

报告期内，发行人已发行的企业债券、信托融资产品以及其他债务未处于违约或者延迟支付本息的状态；除上述债券及信托计划外，发行人及其全资或控股子公司无已发行尚未兑付的企业(公司)债券、中期票据、短期融资券、资产证券化、信托计划、保险债权计划、理财产品及其他各类私募债权品种情况。

七、银行授信情况

公司与多家金融机构保持良好的长期合作关系，间接融资能力较强，截止报告期末，公司银行授信总额为 463,200 万元，已使用授信额度 463,200 万元，未使用授信额度 0 万元。报告期内，本公司均已按时还本付息，不存在任何违约事项，截止本报告批准报出日，本公司不存在逾期未偿还债项。

八、公司偿还银行贷款情况

2016 年上半年度，公司均按时偿还银行贷款，未有展期及减免情况发生。

第五节 公司业务和公司治理情况

一、报告期内公司经营情况

报告期内,公司业务未发生重大变化,仅新增武装押运板块业务。总体来说,公司业务领域较多,主要业务为物业管理、爆破工程、商品销售、运输、物流服务等,

公司作为遵义市城市基础设施建设和国有资产运营的重要载体和领头军,一直受到市政府的重点支持,在开展业务过程中与各级政府部门始终保持着良好的关系,各项业务都得到政府的大力支持。公司自成立以来,先后建成了一大批与人民生活息息相关的城市基础设施重大项目,包括万里路片区棚户区改造、九节滩城市入口改造、官井隧道、湘江路环境整治等。公司作为遵义市人民政府国有资产运营的重要载体,具有较强的优势。

(一) 公司总体经营情况

截至2016年6月30日,公司实现营业收入15,192.05万元,同比减小6.08%。公司2016年上半年度实现净利润-2,073.97万元,同比下降553.38%。主要系公司利润多集中于年底审计入账。

(二) 最近两年主营业务经营分析

公司主营业务收入来源包括物业管理收入、爆破工程收入、商品销售收入、培训收入、运输、物流服务收入、土地整理收入和其他服务费收入,新增板块为武装押运收入。具体占比如下:

单位:万元

业务板块	2016年1-6月	2015年1-6月
------	-----------	-----------

	金额	占比	金额	占比
物业管理收入	407.75	2.68%	290.76	1.80%
爆破工程收入	763.21	5.02%	2,528.16	15.62%
商品销售收入	2,618.16	17.23%	3,864.94	24.13%
培训收入	773.58	5.09%	914.40	5.65%
运输、物流服务收入	7,786.2	51.25%	6,905.88	42.70%
武装押运收入	464.93	3.06%	—	—
其他服务费收入	281.86	1.86%	927.16	5.50%
主营业务收入合计	13,095.69	86.20%	15,431.30	95.40%
其他业务收入	2,096.36	13.80%	744.13	4.60%
营业收入合计	15,192.05	100%	16,175.43	100.00%

报告期内，公司主营业务收入为 13,095.69 万元，较 2015 年度同期减少 15.14%，主要因为 2016 年公司爆破工程及商品销售收入下降较多，导致公司主营业务收入整体略微减少。

（三）由非主营业务引起利润构成或利润来源发生重大变化的情形

2015 年度，公司营业利润为 -643.85 万元，净利润为 10,160.01 万元，公司利润实现主要依赖于营业外收入即政府补贴，2015 年度财政补贴为 11,540.07 万元。这是因为公司作为遵义市国有资产投资、经营、保值和增值及城市基础设施建设、运营的实施主体，近年来承担了大量遵义市基础设施建设，经营规模和实力不断壮大，各级政府不断加大对公司项目建设的补贴力度，公司近三年年均补贴收入为 14,860.02 万元，具有可持续性。

（四）投资状况

2016 年度公司未有投资超过净资产 20%的重大项目。

二、公司未来发展战略

（一）总体思路

公司以实现可持续发展为目的，不断完善企业管理制度、进一步实现多元化经营、积极打造公司的产业基础和利润增长点，使公司持续、健康发展。

（二）经营战略

公司未来将逐步按照“产权明晰、权责明确、政企分开、管理科学”的要求，进一步完善公司的现代企业制度，建立起符合市场化运作的科学决策机制、运行机制、约束机制和激励机制；进一步吸纳符合国家产业政策导向的企业，通过合并、参股、控股等方式，组建企业集团，通过资本结构的调整，优化资源，实现进一步的多元化经营。同时，公司将积极参加市场竞争，稳固现有业务，并积极开发符合产业政策和市场规律的经营性项目，打造公司的产业基础和利润增长点，使公司步入持续、健康的发展轨道。

从主要业务工程建设方面讲，公司未来主要在建项目为共青大道项目，该项目占地面积约 3,341 亩，建筑面积约 669 万平方米，项目正在规划中，投资额尚未明确，同时考虑到公司的自建项目，未来几年将是公司投资高峰期，公司对外融资需求上升。从项目资金来源看，由于项目规模大，需求资金量将比较高，项目将配备适度的自有资金，同时借助公司融资能力较好的优势，进行多元化融资，以确保项目建设的顺利推进。

（三）面临的风险

1、发行人目前主要从事城市基础设施建设行业和交通运输行业，受到国家产业政策的支持。在我国国民经济的不同发展阶段，国家和地方的产业政策有不同程度的调整。相关产业政策的变动可能会在一定程度上影响发行人的经营活动及盈利能力。

2、发行人的投资项目建设周期长、投资规模大、投资回收周期长。随着发行人大批项目进入建设期和投入高峰期，公司将面临持续性融资需求，使公司未来面临一定的筹资压力。发行人外部融资以银行贷款为主，一旦银行贷款的融资成本和融资条件发生不利于发行人的变化，将对发行人的持续融资能力产生不利影响。

3、发行人主要从事项目投资建设、土地开发整理等业务，对地方政府的依赖性较大。这些行业的经营受到国家法律、产业政策等因素的影响，这些因素的不利变化可能会对发行人未来经营及盈利能力造成负面影响。

4、城市基础设施建设和交通运输行业的投资规模和收益水平都受到经济周期影响，如果出现经济增长放缓或者衰退，城市基础设施的使用需求可能同时减少，从而对发行人盈利能力产生不利影响。

三、报告期内，与客户往来时是否发生严重违约事项

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。

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

报告期内，公司与实际控制人在业务、人员、资产、机构、财务

等方面不存在不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况。

五、报告期内，公司是否存在非经营性往来占款、资金拆借，违规担保的情形。

无。

六、公司治理、内部控制执行情况

在报告期内，我公司在公司治理、内部控制等方面未有违反《公司法》、《公司章程》规定的情况。公司严格按照相关法律法规、规范性文件和现代企业制度的要求，不断完善法人治理结构，股东会、董事会和监事会依法规范运作，已经形成权力机构、决策机构、监督机构与经理层之间权责分明、各司其职、有效制衡、科学决策、协调运作的法人治理结构，确保了公司的规范运作。

第六节 重大事项

一、公司重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

报告期内，公司无重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项。

二、破产重整相关事项

报告期内，公司无破产重整相关事项。

三、公司债券面临暂停上市或终止上市风险

报告期内，公司未有发生可能影响已发行的公司债券面临暂停上市或终止上市的事件。

四、公司重大诉讼情形

报告期内，公司及其控股股东、实际控制人未有被司法机关立案调查情形；公司董事、监事、高级管理人员未有涉及犯罪被司法机关采取强制措施的情形。

第七节 财务报告

本公司未经审计的 2016 年半年度财务报表，请参见附件。

第八节 备查文件目录

一、备查文件

(一) 公司 2016 年半年度财务报表;

(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。

二、查询地点、方式、联系人

投资者可以在本期债券发行期限内到下列地点或网址查阅上述备查文件:

联系地址: 遵义市投资(集团)有限责任公司

联系人: 王光银

联系电话: 0851-28322439

传真: 0851-28478319

邮编: 563000

(本页以下无正文)

(此页无正文,为《遵义市投资(集团)有限责任公司 2016 年半年度报告》之盖章页)



遵义市投资(集团)有限责任公司
2016年8月30日

基本情况表

项目	内 容
被审计单位名称	遵义市投资（集团）有限责任公司
会计报表截止日	2016年6月30日星期四
法定代表人	杜忠俊
主管会计工作负责人	卢 超
会计机构负责人	何小琴
序号	工作表名称
1	合并资产负债表
2	母公司资产负债表
3	合并利润表
4	母公司利润表
5	合并现金流量表
6	母公司现金流量表
7	本期权益变动表（合并）
8	上期权益变动表（合并）
9	本期权益变动表（母公司）
10	上期权益变动表（母公司）

资产负债表

2016年6月30日

编制单位：遵义铝业(集团)有限责任公司



资产	行次	期末数		期初数		负债和所有者权益	行次	期末数		期初数	
		合并	母公司	合并	母公司			合并	母公司	合并	母公司
流动资产：						流动负债：					
货币资金	1	1,248,670,668.00	840,542,958.11	798,219,070.29	348,544,399.26	短期借款	32	1,403,422,000.00	1,168,000,000.00	1,251,000,000.00	1,128,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	2					以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	33				
应收票据	3					应付票据	34	61,583,560.32	29,251,750.00	103,025,246.38	24,037,677.61
应收账款	4	569,462,287.82	442,674,238.53	520,444,033.94	442,674,238.53	应付账款	35	131,044,661.03		41,257,155.70	5,000,000.00
预付款项	5	52,133,737.86	35,116,042.55	67,482,697.86	60,683,946.42	预收款项	36	7,020,054.72		22,236,113.73	
应收利息	6					应付职工薪酬	37	71,446.17		426,981.96	
应收股利	7					应交税费	38	2,221,283.06		-1,565,614.08	
其他应收款	8	-584,992.21	1,303,028.64	4,601,783,689.43	4,490,752,574.68	应付利息	39	54,965,917.81	54,965,917.81	70,632,071.58	36,005.57
存货	9	5,048,836,350.94	4,732,434,488.19	4,601,783,689.43	4,490,752,574.68	其他应付款	40	71,446.17	1,314,030,493.93	1,323,607,991.52	719,903,878.62
一年内到期的非流动资产	10	11,621,089,080.01	11,323,505,987.58	11,513,489,027.33	11,265,470,946.19	一年内到期的非流动负债	41				
其他流动资产	11	42,214.94		1,014,541.27	94,180.86	其他流动负债	42	757,000,000.00	58,466,358.00	823,623,589.44	965,623,589.44
流动资产合计	12	18,539,649,327.36	17,375,576,743.60	17,504,638,949.01	16,609,523,314.58	非流动负债合计	43	4,397,916,583.21	2,564,682,557.66	2,122,178,650.00	2,910,553,255.92
可供出售金融资产	13					长期借款	44				
持有至到期投资	14	68,776,625.71	500,000.00	68,776,625.71	500,000.00	应付债券	45	1,726,800,377.07	1,673,270,000.00	1,893,635,475.77	1,585,000,000.00
长期应收款	15	1,572,853,611.67	1,572,853,611.67	1,572,853,611.67	1,572,853,611.67	长期应付款	46	2,809,098,439.97	3,233,098,439.97	2,181,734,739.44	2,181,734,739.44
长期股权投资	16	13,559,240.54	282,626,047.83	13,523,785.50	281,421,285.78	专项应付款	47	15,588,270.43	82,195,797.08		
投资性房地产	17					预计负债	48				
固定资产	18	319,142,502.81	100,839,896.53	478,727,148.21	98,275,489.75	递延收益	49				
在建工程	19	137,791,881.38		113,230,044.57	315,224.96	递延所得税负债	50				
工程物资	20					其他非流动负债	51				
固定资产清理	21					非流动负债合计	52	5,652,973.05	4,906,368,439.97	7,534,411.00	3,781,734,739.44
生产性生物资产	22					负债合计	53	4,649,335,857.60	7,471,050,997.63	4,153,954,913.74	6,692,287,995.36
油气资产	23					所有者权益：	54	9,047,292,440.81	8,009,579,499.23	71,050,287.53	15,000,000.00
无形资产	24	181,229,829.50	289,421.51	106,007,673.10	496,363.83	实收资本	55	200,000,000.00	200,000,000.00	200,000,000.00	200,000,000.00
开发支出	25					资本公积	56	10,427,327,227.53	10,426,922,225.07	10,427,327,227.53	10,426,922,225.07
商誉	26					减：库存股	57				
长期待摊费用	27	8,026,074.16		6,471,289.28		其他综合收益	58				
递延所得税资产	28					专项储备	59	3,683,646.63		3,664,637.19	
其他非流动资产	29	41,820,000.00		1,667,705.19		盈余公积	60	153,921,666.98	153,921,666.98	153,921,666.98	153,921,666.98
						未分配利润	61	1,031,234,828.52	1,080,790,831.86	1,051,518,688.50	1,090,253,383.16
						归属于母公司所有者权益合计	62	11,816,167,369.66	11,861,634,723.91	11,836,432,220.20	11,871,097,275.21
						少数股东权益	63	19,429,282.66		19,885,112.81	
						所有者权益合计	64	11,835,596,652.32	11,861,634,723.91	11,856,317,333.01	11,871,097,275.21
						负债和所有者权益总计	65	20,882,849,093.13	19,332,685,721.54	19,865,896,832.24	18,563,385,270.57
资产总计	30	20,882,849,093.13	19,332,685,721.54	19,865,896,832.24	18,563,385,270.57						

忠俊

泰

小

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

金额单位：人民币元



利 润 表

2016年1-6月

编制单位：遵义投资(集团)有限责任公司

会企02表

金额单位：人民币元

项 目	行次	本期数		上年数同期数	
		合并	母公司	合并	母公司
一、营业收入	1	151,920,482.12	840,865.23	161,754,337.05	2,182,602.43
减：营业成本	2	80,944,777.43		83,171,849.78	-
营业税金及附加	3	2,703,884.50	79,327.41	1,323,463.06	141,776.89
销售费用	4	10,420,251.40		6,088,008.70	-
管理费用	5	73,480,986.95	9,180,944.75	69,745,015.57	5,854,825.07
财务费用	6	6,576,093.80	723,144.37	7,252,845.34	1,991,899.39
资产减值损失	7			-	-
加：公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	8			-	-
投资收益(损失以“-”号填列)	9	5,221,348.42	550,000.00	4,686,110.02	500,000.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	10			-	-
二、营业利润(亏损以“-”号填列)	11	-16,984,163.54	-8,592,551.30	-1,140,735.38	-5,305,898.92
加：营业外收入	12	283,466.33		437,443.82	
其中：非流动资产处置利得	13				
减：营业外支出	14	2,942,423.35	870,000.00	376,809.08	30,000.00
其中：非流动资产处置损失	15				
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	16	-19,643,120.56	-9,462,551.30	-1,080,100.64	-5,335,898.92
减：所得税费用	17	1,096,569.57		2,094,120.91	
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	18	-20,739,690.13	-9,462,551.30	-3,174,221.55	-5,335,898.92
归属于母公司所有者的净利润	19	-20,283,859.98	-9,462,551.30	-2,298,955.52	-5,335,898.92
少数股东损益	20	-455,830.15		-875,266.03	
五、其他综合收益的税后净额	21			-	-
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	22			-	-
(一)以后不能重分类进损益的其他综合收益	23			-	-
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动	24				
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	25				
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益	26				
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	27				
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	28				
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	29				
4.现金流量套期损益的有效部分	30				
5.外币财务报表折算差额	31				
6.其他	32				
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	33				
六、综合收益总额(综合亏损总额以“-”号填列)	34	-20,739,690.13	-9,462,551.30	-3,174,221.55	-5,335,898.92
归属于母公司所有者的综合收益总额	35	-20,283,859.98	-9,462,551.30	-2,298,955.52	-5,335,898.92
归属于少数股东的综合收益总额	36	-455,830.15		-875,266.03	
七、每股收益：					
(一)基本每股收益	37				
(二)稀释每股收益	38				

法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：





现金流量表

2016年1-6月

金额单位：人民币元

项 目	行次	本期数		上年同期数		项 目	行次	本期数		上年同期数	
		合并	母公司	合并	母公司			合并	母公司		
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	1	150,206,289.42	30,110,197.48	28,151,903.52	2,012,322.43	取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	19	559,619,322.58	319,619,322.58	200,341,673.29	200,003,600.00
收到的税费返还	2					支付其他与投资活动有关的现金	20	574,507,314.46	342,198,513.58	201,774,945.09	201,415,891.00
收到其他与投资活动有关的现金	3	183,330,906.22	23,099,810.12	1,639,693,044.14	1,347,204,698.73	投资活动现金流出小计	21	-57,464,723.33	174,656,421.80	791,771.58	982,465.17
经营活动现金流入小计	4	333,537,175.64	53,210,007.60	1,667,844,947.66	1,349,217,021.16	三、筹资活动产生的现金流量：	22				
购买商品、接受劳务支付的现金	5	101,820,843.82	62,758,504.68	54,906,913.36	44,176,590.79	吸收投资收到的现金	23	400,000.00			
支付给职工以及为职工支付的现金	6	70,906,222.21	6,803,854.01	9,394,746.50	4,328,860.27	其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	24				
支付的各项税费	7	9,173,448.70	1,284,087.60	6,099,801.67	1,455,171.23	取得借款收到的现金	25	525,920,000.00	230,420,000.00	354,743,000.00	325,543,000.00
支付其他与经营活动有关的现金	8	215,116,188.19	25,113,404.16	2,043,068,878.40	1,455,633,229.81	发行债券收到的现金	26	880,000,000.00	200,000,000.00		
经营活动现金流出小计	9	397,016,702.92	95,939,860.45	2,113,470,339.93	1,505,613,852.10	收到其他与筹资活动有关的现金	27	134,120,000.45	134,120,000.45	276,403,852.17	271,403,852.17
经营活动产生的现金流量净额	10	-63,479,527.28	-42,729,852.85	-445,625,392.27	-156,396,830.94	筹资活动现金流入小计	28	1,540,040,000.45	564,540,000.45	631,146,852.17	596,946,852.17
二、投资活动产生的现金流量：						偿还债务支付的现金	29	846,939,152.76	782,699,004.18	601,120,929.58	574,620,929.58
收回投资收到的现金	11					其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	30	91,340,307.34	84,980,485.37	116,661,143.47	115,870,344.99
取得投资收益收到的现金	12	550,000.00	550,000.00	2,586,716.67	2,398,356.17	分配股利、利润或偿付利息支付的现金	31	702,005.61			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	13					其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	32	16,788,521.00	16,788,521.00	299,116,550.00	296,841,250.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	14	5,600.00				支付其他与筹资活动有关的现金	33	955,067,991.10	884,468,010.55	1,016,898,323.05	987,332,524.57
收到其他与投资活动有关的现金	15					筹资活动产生的现金流量净额	34	584,572,009.35	-319,928,010.10	-385,751,470.88	-390,385,672.40
投资活动现金流入小计	16	516,486,990.93	516,300,935.38	200,000,000.00	200,000,000.00	四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	35				
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	17	12,433,448.88	124,648.00	83,271.80	62,291.00	五、现金及现金等价物净增加额	36	464,027,758.54	-188,001,441.15	-830,585,091.57	-545,800,038.17
投资支付的现金	18	2,454,533.00	2,454,533.00	1,350,000.00	1,350,000.00	加：期初现金及现金等价物余额	37	520,892,192.96	348,544,399.26	1,047,975,883.10	614,124,827.65
筹资活动产生的现金流量净额						六、期末现金及现金等价物余额	38	984,919,951.50	160,542,958.11	217,290,791.53	68,324,789.48

法定代表人： 卢超

主管会计工作负责人： 卢超

会计机构负责人： 琴何小



合并所有者权益变动表

2016年1-6月



项目	本期数						上期数									
	行次	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计	
一、上期期末余额	1	200,000,000.00	10,427,327,227.53		3,654,637.19	153,921,666.98	1,051,518,688.50	11,856,317,333.01	200,000,000.00	10,455,590,574.77		2,633,518.84	153,921,666.98	952,227,087.50	12,739,665.06	11,777,462,513.15
二、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	2															
（一）综合收益总额	3				19,009.44	153,921,666.98	1,051,518,688.50	11,856,317,333.01				2,633,518.84	153,921,666.98	952,227,087.50	12,739,665.06	11,777,462,513.15
（二）所有者投入和减少资本	4	200,000,000.00							200,000,000.00							78,854,819.86
1.所有者投入资本	5															
2.股份支付计入所有者权益的金额	6															
3.其他	7															
（三）利润分配	8															
1.提取盈余公积	9															
2.对所有者权益的分配	10															
3.其他	11															
（四）所有者权益内部结转	12															
1.资本公积转增资本	13															
2.盈余公积转增资本	14															
3.盈余公积弥补亏损	15															
4.其他	16															
（五）专项储备	17															
1.本期提取	18															
2.本期使用	19															
（六）其他	20															
四、本期期末余额	21	200,000,000.00	10,427,327,227.53		3,684,646.63	153,921,666.98	1,051,518,688.50	11,856,317,333.01	200,000,000.00	10,427,327,227.53		3,654,637.19	153,921,666.98	1,051,518,688.50	11,856,317,333.01	

主审会计工作负责人：**卢超**

主审会计工作负责人：**卢超**

会计机构负责人：**琴何小**

会计机构负责人：**琴何小**

会计机构负责人：**琴何小**

编制单位：建义投资(集团)有限责任公司

母公司所有者权益变动表

2016年1-6月

金额单位：人民币元

项 目	行次	本期数					上年数										
		实收资本	资本公积	库存股 (减项)	其他综合 收益	专项储 备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计	实收资本	资本公积	库存股 (减项)	其他综合 收益	专项储 备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上期期末余额	1	200,000,000.00	10,426,922,225.07				153,921,666.98	1,090,253,383.16	11,871,097,275.21	200,000,000.00	10,455,331,036.51				153,921,666.98	1,000,432,157.15	11,809,684,860.64
加：会计政策变更	2																
前期差错更正	3																
二、本期期初余额	4	200,000,000.00	10,426,922,225.07				153,921,666.98	1,090,253,383.16	11,871,097,275.21	200,000,000.00	10,455,331,036.51				153,921,666.98	1,000,432,157.15	11,809,684,860.64
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	5																
(一) 综合收益总额	6																
(二) 所有者投入和减少资本	7																
1. 所有者投入资本	8																
2. 股份支付计入所有者权益的金额	9																
3. 其他	10																
(三) 利润分配	11																
1. 提取盈余公积	12																
2. 对所有者分配的分配	13																
3. 其他	14																
(四) 所有者权益内部结转	15																
1. 资本公积转增资本	16																
2. 盈余公积转增资本	17																
3. 盈余公积弥补亏损	18																
4. 其他	19																
(五) 专项储备	20																
1. 本期提取	21																
2. 本期使用	22																
(六) 其他	23																
四、本期期末余额	24	200,000,000.00	10,426,922,225.07				153,921,666.98	1,090,250,831.68	11,891,634,728.91	200,000,000.00	10,426,922,225.07				153,921,666.98	1,090,253,383.16	11,871,097,275.21

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

卢超

卢超

何小琴