

2011年石家庄市城市建设投资控股集团  
有限公司市政项目建设债券

发行人

石家庄市城市建设投资控股集团有限公司

2011年中期报告

## 重 要 提 示

本公司董事会及其董事保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

## 一、公司基本情况简介

- (一) 公司法定名称：石家庄市城市建设投资控股集团有限公司
- (二) 公司法定代表人：李文昌
- (三) 公司注册地址：石家庄市建设北大街34号  
公司办公地址：石家庄市中华北大街358号  
邮政编码：050066
- (四) 信息披露报纸：《中国证券报》
- (五) 公司首次注册登记日期：2005年1月10日  
公司首次注册登记地址：石家庄市建设北大街34号
- (六) 公司企业法人营业执照注册号：130100000224412
- (七) 公司税务登记号码：  
地税：冀石地税桥西字130104682776032
- (八) 公司聘请的会计师事务所  
名称：中磊会计师事务所有限公司  
办公地址：北京市丰台区桥南科学城星火路1号  
电话：0311-85202398

## 二、已发行债券情况

2011年石家庄市城市建设投资控股集团有限公司市政项目建设债券

1. **债券简称：**10石城投债
2. **债券代码：**122867
3. **债券存续期限：**2011年3月9日至2021年3月8日
4. **债券发行额：**人民币壹拾亿元（人民币1,000,000,000 元）
5. **债券年利率和计息方式：**本期债券为固定利率，票面利率为 6.55 %（该利率根据 Shibor 基准利率加上基准利差 1.92 % 制定，基准利率为发行首日前五个工作日全国银行间同业拆借中心在上海银行间同业拆放利率网（[www.shibor.org](http://www.shibor.org)）上公布的一年期 Shibor 利率的算术平均数 4.63 %，基准利率保留两位小数，第三位小数四舍五入），在债券存续期内前 5 年固定不变；在本期债券存续期内的前 5 年末，发行人可选择上调票面利率 0-100 个基点（含本数），债券票面年利率为债券存续期前 5 年票面利率加上上调基点，在债券存续期后 5 年固定不变。投资者有权在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。本期债券采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计利息。
6. **还本付息方式：**每年付息一次，分次还本。从第八个计息年度开始偿还本金，第八、第九、第十个计息年度分别偿还投资者行使回售选择权后的债券存续余额的30%、30%和40%。每年还本时，本金按照债权登记日日终在托管机构名册上登记的各债券持有人所持债券面值占当年债券存续余额的比例进行分配（每名债券持有人所受偿的本金金额计算取位到人民币分位，小于分的金额忽略不计）。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，当年兑付本金部分自兑付首日起不另计利息。
7. **债券信用级别：**经大公国际资信评估有限公司综合评定，发行人的长期主体信用等级为 AA+，本期债券的信用等级为 AA+。
8. **债券上市时间：**2011 年3 月9日

9. **债券上市地点：**上海证券交易所
10. **债券担保：** 无担保
11. **债券主承销商：** 国都证券有限责任公司

### 三、公司所在行业简况

公司的主营业务涵盖城市投资建设、公用事业等领域，主营业务收入仍主要来源于公共交通及自来水销售收入；由于公用事业的公益性特征，公司的主营业务收入稳定增长，但整体毛利率水平不高

石家庄城投是石家庄市政府建设城市、经营城市的载体，除负责石家庄市城市基础设施项目建设外，还负责石家庄市公用事业的运营和管理。公司的主营业务收入主要来自公共交通、供水、工程施工和污水处理等。

2010年以来，公司的主营业务收入保持稳定增长，其中公共交通、供水收入的占比较大，是公司主营业务收入的主要来源，占比分别为 43.25%和 32.71%。公共交通和供水是具有区域专营优势的公用事业，收入稳定并将随着石家庄城市的发展而持续增长。2010年，公共交通完成客运人次 5.1 亿，实现主营业务收入 4.39 亿元，较 2009 年有所增长；实现毛利润-1.27 亿元。2010年，水销售业务实现收入 3.32 亿元，毛利润 1.20 亿元。2010年公共交通和水销售业务营业情况较 2010 年均有所增长，但自身盈利能力较弱，主营业务毛利率不高，利润主要来源于补贴收入。

公司其他业务包括道路、桥梁、绿化、路灯工程及其配套工程建设等。2010年，公司将餐饮业务进行转让，2011年不再经营该业务。

总体来看，由于公用事业的公益性特征，公司的主营业务收入稳定增长，但整体毛利率水平不高。

### 四、公司业务回顾与展望

公司是石家庄市政府重要的城建投资建设和公用事业运营主体，在城市建设和经济社会发展中具有重要地位，得到政府在财政补贴、资产划拨以及土地经营等方面的有力支持

公司的经营运作得到了石家庄市政府在财政补贴、资产注入以及土地经营等方面的

有力支持。2010年，公司获得补贴收入为4.63亿元。

2010年，市政府授权市石家庄市土地储备中心与石家庄城投签订《新客站区域土地一级开发委托协议》和《新客站区域土地一级开发补充协议》，公司以自筹资金为主进行投资建设。在项目竣工验收合格后，由石家庄市土地储备中心按6%的投资回报安排资金分期回购。同年，市政府授权市财政局作为项目业主与公司签订《石家庄市新胜利大街地下空间利用工程项目投资建设-运营-转让（BOT）协议》，将石家庄市新胜利大街地下空间利用工程项目委托公司建设、经营和维护，运营期从2011年1月1日至2015年12月31日。公司获取项目运营期内一切商业收益，包括地下商业经营租金收入、停车场收入、空间利用广告收入等。

公司已向市政府提出进一步完善投融资补偿机制：一是结合城市基础设施建设参与城市土地经营，主要是土地收储、一级开发和部分二级开发；二是广泛参与城市地上、地下、地面空间的经营，包括城市广告、可经营的停车场、与路桥建设相关的空间资源开发、城市弱电管网的经营开发等；三是由政府授权城投集团从事公用行业特许经营，包括城市供水、垃圾处理，燃气热力、公共交通等。

2010年以来石家庄市经济快速发展，工业实力不断增强，财政收入和支出较快增长，并得到了上级财政的有力支持。公司的公交、供水和污水处理等主营业务具有区域专营优势，收入逐年稳定增长。公司是石家庄市政府重要的城建投资建设和公用事业运营主体，在城市建设和经济社会发展中具有重要地位，得到政府在财政补贴、资产划拨以及土地经营等方面的有力支持。同时，由于公用事业的公益性特征，公司整体盈利水平不高。

## 五、公司财务摘要

### （一） 本公司利润表数据摘要

（金额单位：人民币元）

项 目	截至2011年6月30日止 6个月	截至2010年6月30日止 6个月
主营业务收入	540,081,361	540,081,361
成本费用 <sup>(1)</sup>	698,803,438	612,781,239
净利润	-10,113,879	2,035,490

(1) 成本费用包括主营业务成本、主营业务税金及附加、经营费用、管理费用、财务净收益。

## （二） 本公司资产负债及相关财务数据

（金额单位：人民币元）

项目	2011年6月30日	2010年12月31日
总资产	20,834,100,873	19,522,041,287
总负债	10,347,790,961	9,025,022,197
净资产	10,236,871,013	10,246,984,892
流动比率 <sup>(1)</sup>	5.88	6.14
速动比率 <sup>(2)</sup>	2.31	2.18
资产负债率 <sup>(3)</sup>	49.67%	46.23%

(1) 流动比率是指流动资产除以流动负债的比率；

(2) 速动比率是指扣除存货和预付账款的流动资产除以流动负债的比率；

(3) 资产负债率是指总负债除以总资产的比率；

## 六、 已发行债券兑付兑息是否存在违约以及未来是否存在按期偿付风险的情况说明

本公司已发行债券兑付兑息不存在违约情况，并且尽本公司所知，亦没有迹象表明本公司未来按期偿付存在风险。

## 七、 公司债券所募集资金使用情况

由于本期债券从材料上报到核准发行时间跨度较长，加之我市市政建设计划调整，导致募集资金用途需要做相应变更，此事已得到石家庄市政府的同意。目前，按照国家发改委的相关要求以及《2011年石家庄市城市建设投资控股集团有限公司市政项目建设债券债券持有人会议规则》第二章第五条之规定，定于2011年9月23日召开债券持有人会议，审议表决关于变更“2011年石家庄市城市建设投资控股集团有限公司市政项目建设债券”募集资金投向的议案，以便履行必要的程序。

## 八、 公司涉及的重大诉讼事项

本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，并且尽本公司所知，亦不存在任何潜在的可能产生重大不利影响的诉讼、仲裁或行政程序。

## 九、财务报告

本公司未经审计的2011年中期财务报表，请见本中报附件。

## 十、备查文件

本公司同时提供以下备查文件：

2011年中期财务报表原件；



石家庄市城市建设投资控股集团有限公司

2011年9月20日

李文昌 董事长

---



附件：石家庄市城市建设投资控股集团有限公司未经审计的2011年度中期财务报表（金额单位：人民币元）

石家庄市城市建设投资控股集团有限公司

利润表

自2011年1月1日至2011年6月30日止期间




项 目	截至2011年6月30日止6个月	截至2010年6月30日止6个月
一、主营业务收入	540,081,361.12	515,006,185.74
减：主营业务成本	516,799,817.39	445,163,687.85
主营业务税金及附加	11,597,323.84	11,029,026.14
二、主营业务利润	11,684,219.89	58,813,471.75
加：其他业务利润	12,759,042.86	16,691,068.76
减：经营费用	28,760,648.65	22,247,161.49
管理费用	123,820,801.26	124,534,661.20
财务费用	17,824,847.22	9,806,702.04
三、营业利润	-145,963,034.38	-81,083,984.22
加：投资收益	158,150.00	64,940.00
补贴收入	136,588,000.00	85,000,000.00
营业外收入	117,503.45	176,211.70
减：营业外支出	202,719.40	456,968.03
四、利润总额	-9,302,100.33	3,700,199.45
减：所得税	1,407,077.67	111,580.83
*少数股东损益	-595,299.04	1,553,128.64
六、净利润	-10,113,878.96	2,035,489.98

石家庄市城市建设投资控股集团有限公司

资产负债表

2011年6月30日



项目	2011年6月30日	2010年12月31日
<b>流动资产</b>		
货币资金	1,625,254,955.96	910,870,310.26
应收账款	145,095,355.25	125,539,342.78
其他应收款	2,900,986,470.20	2,835,986,209.79
预付账款	134,941,237.06	107,398,613.79
应收补贴款	357,096,000.00	357,096,000.00
存货	7,621,641,107.30	7,604,117,304.18
待摊费用	1,196,772.61	1,589,275.23
<b>流动资产合计</b>	<b>12,786,211,898.38</b>	<b>11,942,597,056.03</b>
<b>长期投资</b>	-	-
长期股权投资	30,623,556.85	30,623,556.85
长期债权投资	-	-
<b>长期投资合计</b>	<b>30,623,556.85</b>	<b>30,623,556.85</b>
<b>固定资产</b>	-	-
固定资产原价	3,623,828,663.77	3,611,787,788.46
减：累计折旧	1,500,311,117.28	1,402,386,773.63
固定资产净值	2,123,517,546.49	2,209,401,014.83
固定资产净额	2,123,517,546.49	2,209,401,014.83
在建工程	5,691,593,711.54	5,134,101,000.29
固定资产清理	16,121.06	-
<b>固定资产合计</b>	<b>7,815,127,379.09</b>	<b>7,343,502,015.12</b>
<b>无形资产及其他资产</b>	-	-
无形资产	198,159,381.27	200,883,609.36
长期待摊费用	3,978,657.77	4,435,050.00
<b>无形资产及其他资产合计</b>	<b>202,138,039.04</b>	<b>205,318,659.36</b>
<b>流动负债</b>		
短期借款	140,000,000.00	-
应付账款	835,726,845.74	824,526,666.75
预收账款	231,993,956.64	124,229,572.64
应付工资	159,689,327.09	158,674,691.97
应付福利费	248,997.96	-
应交税金	123,023,722.16	116,919,541.98
其他未交款	3,470,816.24	3,190,228.42
其他应付款	677,890,798.19	545,222,028.59
预提费用	2,074,507.26	1,445,562.93
一年内到期的长期负债	-	170,000,000.00

项目	2011年6月30日	2010年12月31日
<b>流动负债合计</b>	<b>2,174,118,971.28</b>	<b>1,944,208,293.28</b>
长期负债：		
长期借款	2,390,791,086.66	2,390,791,086.66
应付债券	1,000,000,000.00	-
专项应付款	3,949,062,213.00	3,833,154,127.00
其他长期负债	833,818,689.79	856,868,689.79
<b>长期负债合计</b>	<b>8,173,671,989.45</b>	<b>7,080,813,903.45</b>
<b>负 债 合 计</b>	<b>10,347,790,960.73</b>	<b>9,025,022,196.73</b>
<b>少数股东权益</b>	<b>249,438,899.80</b>	<b>250,034,198.84</b>
股东权益：		-
实收资本	5,677,089,900.00	5,677,089,900.00
资本公积	3,730,692,260.97	3,730,692,260.97
盈余公积	83,920,261.39	83,920,261.39
未分配利润	745,168,590.47	755,282,469.43
<b>股东权益合计</b>	<b>10,236,871,012.83</b>	<b>10,246,984,891.79</b>
<b>负债及股东权益合计</b>	<b>20,834,100,873.36</b>	<b>19,522,041,287.36</b>

石家庄市城市建设投资控股集团有限公司

现金流量表

自 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日止期间

项 目	截至2011年6月30日止 6个月	截至2010年6月30日止 6个月
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	363,017,520.58	356,411,021.98
收到的税费返还		-
收到的其他与经营活动有关的现金	27,825,353.22	95,759,226.99
<b>现金流入小计</b>	<b>390,842,873.80</b>	<b>452,170,248.97</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	151,144,619.05	153,215,844.50
支付给职工以及为职工支付的现金	149,492,524.28	164,875,638.33
支付的各项税费	19,249,555.17	28,824,090.65
支付的其他与经营活动有关的现金	53,586,778.53	92,003,613.29
<b>现金流出小计</b>	<b>373,473,477.02</b>	<b>438,919,186.76</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>17,369,396.78</b>	<b>13,251,062.21</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		-
收回投资所收到的现金		-
其中：出售子公司所收到的现金		-
取得投资收益所收到的现金		-
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		579,510.18
收到的其他与投资活动有关的现金	273,965,078.87	1,209,330,832.19
<b>现金流入小计</b>	<b>273,965,078.87</b>	<b>1,209,910,342.37</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的 现金	525,921,949.00	1,130,851,588.89
投资所支付的现金		
支付的其他与投资活动有关的现金		
<b>现金流出小计</b>	<b>525,921,949.00</b>	<b>1,130,851,588.89</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-251,956,870.13</b>	<b>79,058,753.48</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资所收到的现金		
借款所收到的现金	1,140,000,000.00	28,000,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金		
<b>现金流入小计</b>	<b>1,140,000,000.00</b>	<b>28,000,000.00</b>
偿还债务所支付的现金	170,000,000.00	
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	21,027,880.95	17,387,142.00
支付的其他与筹资活动有关的现金		
<b>现金流出小计</b>	<b>191,027,880.95</b>	<b>17,387,142.00</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>948,972,119.05</b>	<b>10,612,858.00</b>
四、汇率变动对现金的影响		
<b>六、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>714,384,645.70</b>	<b>102,922,673.69</b>

项 目	截至2011年6月30日止 6个月	截至2010年6月30日止 6个月
<b>现金流量表补充说明：</b>		
<b>1、将净利润调节为经营活动现金流量：</b>		
净利润	-10,113,878.96	2,035,489.98
加：*少数股东损益	-595,299.04	1,553,128.64
加：计提的资产减值准备	1,756,589.89	3,284,059.37
固定资产折旧	97,924,343.65	98,271,320.16
无形资产摊销	2,724,228.09	6,744,690.36
长期待摊费用摊销	456,392.23	974,665.26
待摊费用减少（减：增加）	392,502.62	3,200,043.88
预提费用增加（减：减少）	628,944.33	691,726.56
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失 （减：收益）	202,719.40	456,968.03
固定资产报废损失		
财务费用	17,824,847.22	9,806,702.04
投资损失（减：收益）	-158,150.00	-64,940.00
存货的减少（减：增加）	-17,523,803.12	-4,488,068.73
经营性应收项目的减少（减：增加）	-112,098,896.15	-178,691,282.41
经营性应付项目的增加（减：减少）	35,948,856.62	69,476,559.08
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>17,369,396.78</b>	<b>13,251,062.21</b>
<b>3、现金及现金等价物净增加情况：</b>		
现金的期末余额	1,625,254,955.96	1,266,361,167.65
减：现金的期初余额	910,870,310.26	1,369,283,841.34
加：现金等价物的期末余额	-	-
减：现金等价物的期初余额	-	-
<b>现金及现金等价物净增加额</b>	<b>714,384,645.70</b>	<b>-102,922,673.69</b>