

张家界市经济发展投资集团有限公司
公司债券半年度报告
（2017 年）

二〇一七年八月

重要提示

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。

本公司半年度报告未经审计。

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) 公司运营风险

公司是张家界市委、市政府大力提升旅游行业发展水平，打造城市、旅游有机结合，实现休闲型世界旅游精品目标而组建的旅游开发建设企业，如果市场信誉下降、资金筹措能力不足、管理能力不足或管理出现重大失误，将影响公司持续融资能力及各项业务盈利能力，进而影响本期债券偿付。

(二) 产业政策风险

公司主要从事市政及旅游基础设施建设，项目投资、开发、建设，建设工程项目管理，旅游服务业等运营业务，受国家政策的影响较大。宏观经济政策、价格政策、地方城市规划等变动会对其收入和利润产生重要影响。

目录

重要提示	2
重大风险提示	3
释义	6
第一节 公司及相关中介机构简介	7
一、 公司基本信息	7
二、 信息披露负责人	7
三、 信息披露网址及置备地	7
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	8
五、 中介机构情况	8
六、 中介机构变更情况	9
第二节 公司债券事项	9
一、 债券基本信息	9
二、 募集资金使用情况	10
三、 资信评级情况	11
四、 报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况	12
五、 持有人会议召开情况	14
六、 受托管理人履职情况	14
第三节 财务和资产情况	15
一、 是否被会计师事务所出具非标准审计报告	15
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	15
三、 主要会计数据和财务指标	15
四、 主要资产和负债变动情况	16
五、 逾期未偿还债务	17
六、 权利受限资产情况	17
七、 其他债券和债务融资工具的付息兑付情况	18
八、 对外担保的增减变动情况	18
九、 银行授信情况及偿还银行贷款情况	27
第四节 业务和公司治理情况	28
一、 公司业务情况	28
二、 公司主要经营情况	28
三、 严重违约情况	30
四、 公司独立性情况	30
五、 非经营性往来占款或资金拆借情况	30
六、 公司治理、内部控制情况	30
第五节 重大事项	30
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项	30
二、 关于破产相关事项	30
三、 关于司法机关调查事项	30
四、 其他重大事项的信息披露情况	31
第六节 发行人认为应当披露的其他事项	31
第七节 备查文件目录	32
附件 审计报告、财务报表及附注	34
母公司资产负债表	37
合并利润表	39
母公司利润表	40
合并现金流量表	41
母公司现金流量表	43

合并所有者权益变动表	45
母公司所有者权益变动表	48
担保人财务报表	52

释义

发行人、本公司	指	张家界市经济发展投资集团有限公司
12 张家界经投债主承销商	指	国开证券有限责任公司
14 张家界经投债主承销商	指	华创证券有限责任公司、国开证券有限责任公司
两期债券	指	发行人发行的总额为人民币 8 亿元的“2012 年张家界市经济发展投资集团有限公司公司债券”和总额为人民币 10 亿元的“2014 年张家界市经济发展投资集团有限公司公司债券”
募集说明书	指	发行人根据有关法律、法规为发行两期债券而分别制作的《2012 年张家界市经济发展投资集团有限公司公司债券募集说明书》《2014 年张家界市经济发展投资集团有限公司公司债券募集说明书》
中央国债登记公司	指	中央国债登记结算有限责任公司
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
《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》
本报告期	指	2016 年 1-6 月
本报告期末	指	2016 年 6 月 30 日
上年同期	指	2015 年 1-6 月
上年度末	指	2015 年 12 月 31 日
元、万元	指	人民币元、人民币万元

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	张家界市经济发展投资集团有限公司
中文简称	张经投
外文名称（如有）	-
外文缩写（如有）	-
法定代表人	谷中元
注册地址	张家界市大庸桥月亮湾花园
办公地址	张家界市大庸桥月亮湾花园
邮政编码	427000
公司网址	无
电子信箱	无

二、信息披露负责人

姓名	郑航
联系地址	张家界市大庸桥月亮湾花园
电话	0744-8355553
传真	0744-8355558
电子信箱	1574595295@qq.com

三、信息披露网址及置备地

登载半年度报告的交易场所网站网址	http://www.sse.com.cn/
半年度报告备置地	张家界市大庸桥月亮湾花园

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、实际控制人没有变动。

(二) 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

√适用 □不适用

报告期内，公司控股董事、监事、高级管理人员没有变动。

五、中介机构情况

债券代码：1280331.IB

债券简称：12 张家界经投债

(一) 会计师事务所

名称	华寅五洲会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市西城区百万庄大街 22 号院 2 号楼 5 层
签字会计师（如有）	袁雄、刘志红

(二) 受托管理人

名称	国家开发银行股份有限公司湖南省分行
办公地址	湖南省长沙市芙蓉中路 106 号湘豪大厦
联系人	屈晓翔
联系电话	0731-84906866

(三) 资信评级机构

名称	鹏元资信评估有限公司
办公地址	深圳市深南大道 7008 号阳光高尔夫大厦 3 楼

债券代码：124657.SH

债券简称：PR 张经投

(一) 会计师事务所

名称	华寅五洲会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市西城区百万庄大街 22 号院 2 号楼 5 层
签字会计师（如有）	袁雄、刘志红

(二) 受托管理人

名称	华创证券有限责任公司
办公地址	北京市西城区锦什坊街 26 号恒奥中心 C 座 5 层
联系人	王湘元
联系电话	010-63214628

(三) 资信评级机构

名称	鹏元资信评估有限公司
办公地址	深圳市深南大道 7008 号阳光高尔夫大厦 3 楼

债券代码：127544.SH

债券简称：17 张家界

（一）会计师事务所

名称	华寅五洲会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市西城区百万庄大街 22 号院 2 号楼 5 层
签字会计师（如有）	袁雄、刘志红

（二）受托管理人

名称	中国农业银行股份有限公司张家界分行
办公地址	张家界永定区教场路 38 号
联系人	鲁黎华
联系电话	0744-8230713

（三）资信评级机构

名称	联合资信评估有限公司
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街 2 号院 2 号楼 17 层

六、中介机构变更情况

☐适用 ☒不适用

第二节 公司债券事项

一、债券基本信息

单位：亿元 币种：人民币

1、债券代码	1280331.IB
2、债券简称	12 张家界经投债
3、债券名称	2012 年张家界市经济发展投资集团有限公司公司债券
4、发行日	2012 年 10 月 18 日
5、到期日	2019 年 10 月 18 日
6、债券余额	4.80
7、利率（%）	7.40
8、还本付息方式	每年付息一次。在债券存续期内的第 3、4、5、6、7 年末分别按照债券发行总额 20%、20%、20%、20%、20%的比例偿还债券本金
9、上市或转让场所	中国银行间债券市场
10、投资者适当性安排	合格投资者，符合中国银行间债券市场关于市场投资者适当性管理的要求
11、报告期内付息兑付情况	报告期内未到付息日。

12、特殊条款的触发及执行情况	无
1、债券代码	124657.SH,1480189.IB
2、债券简称	PR 张经投、14 张家界经投债
3、债券名称	2014 年张家界市经济发展投资集团有限公司公司债券
4、发行日	2014 年 4 月 17 日
5、到期日	2021 年 4 月 17 日
6、债券余额	8
7、利率 (%)	7.8
8、还本付息方式	每年付息一次。分次还本，自本期债券存续期第 3 年起，逐年分别按照债券发行总额 20%、20%、20%、20%和 20%的比例偿还债券本金，当期利息随本金一起支付
9、上市或转让场所	中国银行间债券市场，上海证券交易所
10、投资者适当性安排	合格投资者，符合上海证券交易所关于市场投资者适当性管理的要求
11、报告期内付息兑付情况	2017 年 4 月 17 日按时支付本期债券利息及兑付 20% 债券本金。
12、特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	1780170.IB,127544.SH
2、债券简称	17 张家界
3、债券名称	2017 年张家界市经济发展投资集团有限公司城市地下综合管廊建设专项债券
4、发行日	2017 年 7 月 24 日
5、到期日	2027 年 7 月 24 日
6、债券余额	10
7、利率 (%)	6.47
8、还本付息方式	每年付息一次。从本期债券存续期第 3, 第 4, 第 5, 第 6, 第 7, 第 8, 第 9 和第 10 个计息年度末分别按照本期债券发行总额 10%, 10%, 10%, 10%, 15%, 15%, 15%和 15%的比例偿还债券本金。
9、上市或转让场所	中国银行间债券市场，上海证券交易所
10、投资者适当性安排	合格投资者，符合上海证券交易所关于市场投资者适当性管理的要求
11、报告期内付息兑付情况	报告期内未到付息日。
12、特殊条款的触发及执行情况	无

二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：1280331.IB

债券简称	12 张家界经投债
募集资金专项账户运作情况	12 张家界经投债扣除发行费用之后的净募集资金汇入了发行人指定的募集资金专项账户。该专项账户运作正常。
募集资金总额	8
募集资金期末余额	4.8

募集资金使用情况	截至 2017 年 6 月 30 日，已使用募集资金 8 亿元整，募资金余额 0 元。
募集资金使用履行的程序	按计划履行。
募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定	公司依照募集说明书中承诺的用途和使用计划，将募集资金 8 亿元，全部用于“民惠家园”廉租房小区、“民强家园”廉租房小区、“民惠家园”廉租房小区（二期）、民惠家园二期公共租赁房四个保障性住房项目建设以及张家界市澧水风貌带建设项目。
是否与约定相一致*	是
履行的募集资金用途变更程序（如有）	无变更
募集资金用途变更程序是否与募集说明书约定一致（如有）	不适用
如有违规使用，是否已经及时整改（如有）	不适用
其他需要说明的事项	-

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：124657.SH,1480189.IB

债券简称	PR 张经投、14 张家界经投债
募集资金专项账户运作情况	14 张家界经投债扣除发行费用之后的净募集资金汇入了发行人指定的募集资金专项账户。该专项账户运作正常。
募集资金总额	10
募集资金期末余额	8
募集资金使用情况	截至 2017 年 6 月 30 日，已使用募集资金 10 亿元整，募集资金余额 0 元。
募集资金使用履行的程序	按计划履行。
募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定	公司依照募集说明书中承诺的用途和使用计划，将募集资金 10 亿元，全部用于张家界市沿江旧城改造工程和武陵山大道建设工程项目。
是否与约定相一致*	是
履行的募集资金用途变更程序（如有）	无变更
募集资金用途变更程序是否与募集说明书约定一致（如有）	不适用
如有违规使用，是否已经及时整改（如有）	不适用
其他需要说明的事项	-

三、资信评级情况

（一）跟踪评级情况

√适用 □不适用

债券代码	1280331.IB
债券简称	12 张家界经投债
评级机构	鹏元资信评估有限公司

评级报告出具时间	2017 年 6 月 22 日
评级结论（主体）	AA
评级结论（债项）	AA+
评级展望	稳定
标识所代表的含义	债务安全性很高，违约风险很低
上一次评级结果的对比	不变
对投资者适当性的影响	-

债券代码	124657.SH,1480189.IB
债券简称	PR 张经投、14 张家界经投债
评级机构	鹏元资信评估有限公司
评级报告出具时间	2017 年 6 月 22 日
评级结论（主体）	AA
评级结论（债项）	AA
评级展望	稳定
标识所代表的含义	债务安全性很高，违约风险很低
上一次评级结果的对比	不变
对投资者适当性的影响	-

（二） 主体评级差异

☐适用 ☒不适用

四、报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况

（一） 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况

☐适用 ☒不适用

（二） 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况、变化情况

1、 增信机制

（1）． 保证担保

法人或其他组织保证担保

☐适用 ☒不适用

自然人保证担保

☐适用 ☒不适用

保证人情况在本报告期是否发生变化

☐适用 ☒不适用

保证人是否为发行人控股股东或实际控制人

□适用 √不适用

(2) . 抵押或质押担保

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：1280331.IB

债券简称	12 张家界经投债
担保物账面价值	15.39
担保物评估价值	15.39
评估时点	2013 年 5 月 20 日
担保物已担保的债务总余额	4.8
抵/质押顺序	第一顺位
报告期内担保物的评估、登记、保管等情况	无变化
抵押质押在报告期内的执行情况	-
相关变化对债券持有人利益的影响（如有）	-

(3) . 其他方式增信

□适用 √不适用

2、 偿债计划或其他偿债保障

√适用 □不适用

债券代码：1280331.IB

债券简称	12 张家界经投债
报告期内偿债计划和其他偿债保障措施执行情况	12 张家界经投债起息日为 2012 年 10 月 18 日，债券利息将于起息日之后在存续期内每年付息 1 次，在本期债券存续期第 3 年至第 7 年，每年分别偿还的本金为本期债券发行总额的 20%。本期债券每年的付息日为 2013 年至 2019 年每年的 10 月 18 日（如遇法定及政府指定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日）。报告期内，本期债券未到付息日。
与募集说明书的相关承诺是否一致	是
与募集说明书的相关承诺不一致的情况（如有）	无
相关变化对债券持有人利益的影响（如有）	无

债券代码：124657.SH,1480189.IB

债券简称	PR 张经投、14 张家界经投债
报告期内偿债计划和其他偿债保障措施执行情况	14 张家界经投债起息日为 2014 年 4 月 17 日，债券利息将于起息日之后在存续期内每年付息 1 次，在本期债券存续期第 3 年至第 7 年，每年分别偿还的本金为本期债券发行总额的 20%。本期债券每年的付息日为 2015 年至 2021 年每年的 4 月 17 日（如遇法定及政府指定节假日

	日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日)。报告期内，公司已按时支付本期债券本息
与募集说明书的相关承诺是否一致	是
与募集说明书的相关承诺不一致的情况（如有）	无
相关变化对债券持有人利益的影响（如有）	无

3、专项偿债账户设置情况

☒ 适用 ☐ 不适用

债券代码：1280331.IB

债券简称	12 张家界经投债
账户资金的提取情况	正常
与募集说明书的相关承诺是否一致	是
与募集说明书的相关承诺不一致的情况（如有）	无
相关变化对债券持有人利益的影响（如有）	无

债券代码：124657.SH,1480189.IB

债券简称	PR 张经投、14 张家界经投债
账户资金的提取情况	正常
与募集说明书的相关承诺是否一致	是
与募集说明书的相关承诺不一致的情况（如有）	无
相关变化对债券持有人利益的影响（如有）	无

五、持有人会议召开情况

☐ 适用 ☒ 不适用

六、受托管理人履职情况

债券代码：1280331.IB

债券简称	12 张家界经投债
受托管理人履行职责情况	国家开发银行股份有限公司湖南省分行持续关注和调查了解了发行人的经营状况、财务状况、资信状况、募集资金使用情况以及可能影响债券持有人权益的重大事项。持续关注和调查了解抵押物状况、增信措施的实施情况以及影响增信措施实施的重大事项。国家开发银行股份有限公司湖南省分行持续督导发行人履行信息披露义务，督促发行人按时偿付债券利息。
是否存在利益冲突，及其风险防范、解决机制	否

债券代码：124657.SH,1480189.IB

债券简称	PR 张经投、14 张家界经投债
受托管理人履行职责情况	华创证券有限责任公司持续关注和调查了解了发行人的经营状况、财务状况、资信状况、募集资金使用情况以及可能影响债券持有人权益的重大事项。华创证券有限责任公司持续督导发行人履行信息披露义务，督促发行人按时偿付债券利息。
是否存在利益冲突，及其风险防范、解决机制	否

第三节 财务和资产情况

一、是否被会计师事务所出具非标准审计报告

半年度财务报告是否被会计师事务所出具非标准审计报告

☐是 ☐否 ☒未经审计

上年度财务报告是否被会计师事务所出具非标准审计报告

☐是 ☒否 ☐未经审计

二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

☐适用 ☒不适用

三、主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据和财务指标（包括但不限于）

单位：元 币种：人民币

项目	本期末	上年末	变动比例 (%)	原因
总资产	30,173,350,521.56	27,811,855,201.51	8.49	-
归属母公司股东的净资产	13,660,476,343.86	13,818,675,636.11	-1.27	-
流动比率	3.21	2.68	19.78	-
速动比率	1.26	0.99	27.27	-
资产负债率 (%)	53.09	48.46	9.55	-
	本期	上年同期	变动比例 (%)	原因
营业收入	521,688,856.67	421,562,746.77	23.75	-
归属母公司股东的	-75,284,584.40	-105,880,151.14	-28.90	-

净利润				
经营活动产生的现金流量净额	-991,921,162.38	13,914,415.89	7,228.73	财务费用及相关成本增加，且财务费用未进行资本化。
EBITDA	489,170,300.13	472,149,812.45	3.6	-
EBITDA 利息倍数	0.92	0.84	9.53	-
贷款偿还率 (%)	100	100	-	-
利息偿付率 (%)	100	100	-	-

四、主要资产和负债变动情况

单位：元 币种：人民币

项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例 (%)	原因
预付款项	165,707,171.03	101,913,454.48	62.60	受税收政策影响，下属子公司支付工程款未开具发票金额增加所致。
长期股权投资	492,124.42	866,976.48	-43.24	系张旅公司权益投资公司减值损失所致。
在建工程	317,074,120.04	201,304,099.52	57.51	系下属资产管理公司及成员公司工程项目建设增加所致。
长期待摊费用	70,666,112.50	190,747,215.02	-62.95	转入无形资产 145,261,000.00 元所致。
递延所得税资产	14,952,935.94	9,769,397.57	53.06	系张旅公司变动所致。
其他非流动资产	547,575.28	1,485,340.33	-63.13	系未抵扣进项税增加所致。
短期借款	542,800,000.00	409,500,000.00	32.55	系下属子公司张旅集团借款增加所致。
应付职工薪酬	10,365,622.28	28,451,974.76	-63.57	本期只提取半年度应付职工薪酬。
一年内到期的非流动负债	450,157,793.01	973,400,000.00	-53.75	系本年度内到期债务减少所致。
长期借款	7,060,722,228.81	4,248,712,228.81	66.18	系下属子公司

				及总部借款增加所致。
其他非流动负债（递延所得税负债）	0.00	35,254,062.71	100.00	-
专项储备	1,746,025.72	955,415.26	82.75	系本期张旅集团提取的专项储备增加所致。

五、逾期未偿还债务

☐ 适用 ☒ 不适用

六、权利受限资产情况

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：亿元 币种：人民币

受限资产	受限资产账面价值	受限原因	其他事项
张国用（2009）第 0057 号	15.02	抵押借款	-
张国用（2009）字第 0059 号、	4.14	抵押借款	-
杨家界土地使用权抵押（张国用 2012 第 0945、0946、0947、0948 号）	0.4402	抵押借款	-
慈国用（2015）第 0000170 号	0.0382	抵押借款	-
景区门票分成收入质押、张家界景区门票收益权	18.74	质押借款	-
张家界股票 4900 万股	3.1135	质押借款	-
张家界股票 90 万股	0.88	质押借款	-
张家界股票 2500 万股	1.5	质押借款	-
武陵源核心景区门票分成收费权	10.68	质押借款	-
10 台大型客车	0.00019	质押借款	-
武陵源核心景区道路交通客运收费权质押	2.36	质押借款	-
宝峰湖旅游景区门票经营收费权	3.5447	质押借款	-
合计	60.45679	—	—

七、其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

√适用 □不适用

债项类型	代码（如有）	简称（如有）	报告期内付息兑付情况
PPN	031675007	16 张家经投 PPN001	2017 年 3 月 16 日付息 4850 万元
PPN	031675014	16 张家经投 PPN002	无
短期融资券	041675002	16 张家经发 CP001	无

八、对外担保的增减变动情况

单位：亿元 币种：人民币

公司报告期对外担保的增减变动情况：增加 26.50 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：60.15 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额是否超过报告期末净资产 30%：√是 □否

被担保单位名称	注册资本	主要业务	资信状况	担保余额	担保类型	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
张家界市沙堤新区开发有限责任公司	10,000	承担沙堤片区范围内项目投资；城市基础设施建设投资与开发	无	5	贷款	2024-10-25	无
张家界市公共交通发展有限公司	5,000	汽车、有轨电车、无轨电车、小公共汽车城市客运；其他与城市公交相关的业务。	无	4.5	贷款	2017-12-10	无
张家界市土地房产开发有限责任公司	10,000	房地产开发经营（三级）	无	3.8	贷款	2021-11-14	
张家界市公共交通发展有限	5,000	汽车、有轨电车、无	无	2	贷款	2017-12-10	无

公司		轨电车、小公共汽车城市客运；其他与城市公交相关的业务。					
张家界市公共交通发展有限公司	5,000	汽车、有轨电车、无轨电车、小公共汽车城市客运；其他与城市公交相关的业务。	无	2	贷款	2019-01-25	无
张家界市绕城公路建设开发有限公司	100	张家界市绕城公路建设；张花高速公路张家界西互通连接线建设	无	1.4	贷款	2021-03-31	无
张家界市交通建设投资集团有限公司	12,000	对授权范围内国有资产实施经营管理；重大交通基础设施的投资、开发、建设、养护、经营和管理	无	1.2	贷款	2021-01-01	无
张家界市公共交通发展有限公司	5,000	汽车、有轨电车、无轨电车、小公	无	0.8	贷款	2019-01-25	无

		共汽车城市客运；其他与城市公交相关的业务。					
张家界茅岩河旅游开发股份有限公司	8,000	旅游产业投资，旅游资源开发、经营（国家有专项规定的另行报批）	无	0.72	贷款	2018-09-26	无
张家界老道湾旅游休闲发展有限公司	20,833.33	旅游景点开发经营	无	0.4	贷款	2018-10-01	无
张家界市公共交通发展有限公司	5,000	汽车、有轨电车、无轨电车、小公共汽车城市客运；其他与城市公交相关的业务。	无	0.4	贷款	2019-06-30	无
张家界市市场开发建设有限责任公司	5,800	综合贸易市场投资、开发、建设；市场经营管理服务	无	0.35	贷款	2021-11-25	无
张家界市市场开发建设有限责任公司	5,800	综合贸易市场投资、开发、建设；市场经营管理服务	无	0.3	贷款	2020-01-01	无
张家界金	200	殡葬（	无	0.15	贷款	2019-09-07	无

山陵园有 限责任公 司		殡仪馆、公墓山)开发; 殡葬用品销售。					
张家界市 澧水风貌 带建设开 发有限责 任公司	5,000	旅游及相关产业、环保产业、信息产业及高科技产业开发; 城市基础设施投资、建设及开发; 市政公用事业项目投资、建设及管理; 城市土地开发经营	无	1.064	贷款	2019-03-02	无
张家界市 澧水风貌 带建设开 发有限责 任公司	5,000	旅游及相关产业、环保产业、信息产业及高科技产业开发; 城市基础设施投资、建设及开发; 市政公用事业项目投资、建设及管理; 城市土地开发经营	无	0.851	贷款	2019-10-28	无
张家界市	5,000	旅游及	无	0.6	贷款	2020-	无

澧水风貌带建设开发有限公司		相关产业、环保产业、信息产业及高科技产业开发；城市基础设施投资、建设及开发；市政公用事业项目投资、建设及管理；城市土地开发经营				01-13	
张家界市澧水风貌带建设开发有限公司	5,000	旅游及相关产业、环保产业、信息产业及高科技产业开发；城市基础设施投资、建设及开发；市政公用事业项目投资、建设及管理；城市土地开发经营	无	0.532	贷款	2019-01-06	无
张家界市澧水风貌带建设开发有限公司	5,000	旅游及相关产业、环保产业、信息产业及高科技产业开	无	0.5	贷款	2018-11-27	无

		发；城市基础设施投资、建设及开发；市政公用事业项目投资、建设及管理；城市土地开发经营					
张家界市澧水风貌带建设开发有限公司	5,000	旅游及相关产业、环保产业、信息产业及高科技产业开发；城市基础设施投资、建设及开发；市政公用事业项目投资、建设及管理；城市土地开发经营	无	0.3	贷款	2020-01-03	无
张家界市澧水风貌带建设开发有限公司	5,000	旅游及相关产业、环保产业、信息产业及高科技产业开发；城市基础设施投资、建设及开发；市政公用	无	0.3	贷款	2020-08-25	无

		事业项目投资、建设及管理；城市土地开发经营					
张家界市沙堤新区开发有限责任公司	10,000	承担沙堤片区范围内项目投资；城市基础设施建设投资与开发	无	6.5	贷款	2026-12-31	无
张家界市城市建设投资有限公司	10,000	以自有资产进行投资兴办实业；市政建设；土地一级开发；法律、法规允许的经济活动及旅游服务	无	5	贷款	2026-12-29	无
张家界市棚户区改造投资有限公司	10,000	承担市城区棚户区改造项目投资，城市基础设施建设投资、建设及开发；城市公用事业项目投资、建设及管理；商业性房地产开发建设、	无	4.98	贷款	2022-05-24	无

		经营管理；城市土地开发经营等其他业务					
张家界经济开发区建设有限公司	20,000	道路和基础设施建设投资；农业产业化投资；土地开发活动；不动产租赁；物业管理。	无	4	贷款	2037-05-28	无
张家界度假酒店有限公司	6,000	住宿服务；餐饮服务；KTV、酒吧娱乐服务、足浴、保健按摩服务、游泳池、二次供水；	无	2.872	贷款	2027-01-25	无
张家界市城市建设投资有限公司	10,000	以自有资产进行投资兴办实业；市政建设；土地一级开发；法律、法规允许的经济活动及旅游服务	无	2.448	贷款	2031-05-15	无
张家界市城市建设投资有限公司	10,000	以自有资产进行投资兴办实	无	2.196	贷款	2031-05-15	无

		业；市政建设；土地一级开发；法律、法规允许的经济活动及旅游服务					
张家界市城市建设投资有限公司	10,000	以自有资产进行投资兴办实业；市政建设；土地一级开发；法律、法规允许的经济活动及旅游服务	无	1.236	贷款	2031-05-15	无
张家界市棚户区改造投资有限公司	10,000	承担市城区棚户区改造项目投资，城市基础设施建设投资、建设及开发；城市公用事业项目投资、建设及管理；商业性房地产开发建设、经营管理；城市土地开发经营等其	无	0.65	贷款	2022-06-18	无

		他业务					
张家界机动车驾驶人考试教育服务有限公司	3,000	为机动车驾驶人申领驾驶证提供培训、教育咨询服务；考试场地及场地租赁服务；住宿、餐饮服务；日用百货零售。	无	0.6	贷款	2022-06-18	无
张家界茅岩河旅游开发股份有限公司	8,000	旅游产业投资，旅游资源开发、经营（国家有专项规定的另行报批）	无	2.500	贷款	2031.11.30	
合计	—	—	—	60.15	—	—	—

九、银行授信情况及偿还银行贷款情况

单位：万元 币种：人民币

银行名称	综合授信额度	剩余额度	报告期内贷款偿还情况
工商银行张家界市分行	46,580.00	0.00	按时偿还
建设银行张家界市分行	212,000.00	143,000.00	按时偿还
农商银行张家界市分行	30,000.00	6,100.00	按时偿还
国家开发银行湖南省分行	364,700.00	194,500.00	按时偿还
合计	653,280.00	343,600.00	—

第四节 业务和公司治理情况

一、公司业务情况

公司从事的主要业务	法律、法规允许的经济投资活动及旅游服务；政策允许的信息产业、高科技产业及国内贸易开发、经营以及城市基础设施建设开发；景区维护。
主要产品及其用途	旅游产业；主要从事招徕、接待游客，为其提供交通、游览、住宿、餐饮、购物和娱乐等。
经营模式	土地经营开发、景点营运、景区客运、城市公交、宾馆酒店、旅行社、殡葬服务、融资担保和市政项目投资建设等业务。
所属行业的发展阶段、周期性特点、行业地位	公司作为张家界旅游业经营开发的重要主体以及张家界市政府最大的城市基础设施建设投融资平台，在依托张家界著名景区资源的同时，获得政府的多项优质旅游资产注入及财政补贴等支持，在旅游业务运营方面占据独特优势。
报告期内的重大变化及对经营情况和偿债能力的影响	无重大变化，中长期偿债能力较好。

二、公司主要经营情况

（一） 主要经营数据的增减变动情况

单位：元 币种：人民币

项目	报告期	上年同期	变动比率 (%)	原因
营业收入	521,688,856.67	421,562,746.77	23.75	-
营业成本	185,267,957.23	178,895,538.84	3.56	-
销售费用	15,480,139.44	12,356,218.03	25.28	-
管理费用	67,420,364.06	41,668,559.36	61.80	下属子公司业务扩展，成员增加。
财务费用	365,383,995.59	254,419,657.47	43.61	贷款增加。
经营活动现金流量净额	-991,921,162.38	13,914,415.89	-7,228.73	财务费用及相关成本增加，且财务费用未进行资本化。
投资活动现金流量净额	-687,774,602.45	-1,132,551,001.43	-39.27	在建工程项目增加
筹资活动现金流量净额	2,506,564,657.15	1,020,668,165.18	145.58	贷款增加。

(二) 经营业务构成情况

单位：亿元 币种：人民币

项目	本期			上年同期		
	收入	成本	收入占比 (%)	收入	成本	收入占比 (%)
主营业务						
酒店服务业	0.1134	0.1245	2.20%	0.0999	0.1242	2.37%
旅行社服务业	0.5589	0.5227	10.83%	0.6957	0.6378	16.54%
旅游服务业	0.6889	0.3972	13.35%	0.7754	0.3874	18.43%
旅游客运行业	0.9066	0.4204	17.56%	0.8556	0.3691	20.34%
门票收入	2.6165	0.00	50.69%	1.5000	0.00	35.65%
销售服务业	0.0058	0.0048	0.11%	0.00	0.00	0.00%
租赁服务业	0.0073	0.0038	0.14%	0.0106	0.0041	0.25%
殡葬	0.0291 0	0.0108	0.56%	0.0297	0.0169	0.71%
公车收入	0.2356	0.3489	4.56%	0.1948	0.2257	4.63%
房产销售	0.00	0.00	0.00%	0.0455	0.0105	1.08%
主营业务小计	5.1621	1.8330	100%	4.2072	1.7760	100%
其他业务						
其他业务	0.0547	0.0197	100%	0.0084	0.0130	100%
其他业务小计	0.0547	0.0197	100%	0.0084	0.0130	100%
合计	5.2168	1.8527	100%	4.2156	1.789	100%

(三) 其他损益来源情况

单位：亿元 币种：人民币

报告期利润总额：-0.7081

报告期非经常性损益总额：0.0282

本期公司利润构成或利润来源的重大变化源自非主要经营业务：☐适用 ☒不适用

(四) 投资状况

1、报告期内新增投资情况

无。

2、重大股权投资

☐适用 ☒不适用

3、重大非股权投资

☐适用 ☒不适用

三、严重违约情况

☐适用 ☒不适用

四、公司独立性情况

公司独立经营。

五、非经营性往来占款或资金拆借情况

(一) 非经营性往来占款和资金拆借

单位：亿元 币种：人民币

报告期内是否存在非经营性往来占款或资金拆借的情形：
不存在。

报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：-

占合并口径净资产的比例（%）：-

是否超过 10%：☐是 ☒否

(二) 违规担保

☐适用 ☒不适用

六、公司治理、内部控制情况

是否存在违反公司法、公司章程规定

☐是 ☒否

执行募集说明书相关约定或承诺的情况
是

第五节 重大事项

一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

☐适用 ☒不适用

二、关于破产相关事项

☐适用 ☒不适用

三、关于司法机关调查事项

☐适用 ☒不适用

四、其他重大事项的信息披露情况

(一) 《公司债券发行与交易管理办法》第四十五条

重大事项	有/无	临时公告披露日期	最新进展	对公司经营情况和偿债能力的影响
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	无			
债券信用评级发生变化	无			
发行人主要资产被查封、扣押、冻结	无			
发行人发生未能清偿到期债务的违约情况	无			
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	无			
发行人放弃债权或财产，超过上年末净资产的百分之十	无			
发行人发生超过上年末净资产百分之十的重大损失	无			
发行人作出减资、合并、分立、解散的决定	无			
保证人、担保物或者其他偿债保障措施发生重大变化	无			
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	无			

(二) 提交股东大会审议的事项

□适用 √不适用

(三) 公司董事会或有权机构判断为重大的事项

□适用 √不适用

第六节 发行人认为应当披露的其他事项

无。

第七节 备查文件目录

一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表；

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

三、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；

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

（以下无正文）

（本页无正文，为《张家界市经济发展投资集团有限公司公司债券
2017 年半年度报告》之盖章页）

张家界市经济发展投资集团有限公司



2017 年 8 月 29 日

附件 审计报告、财务报表及附注

合并资产负债表

2017 年 6 月 30 日

编制单位：张家界市经济发展投资集团有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	期末余额	年初余额
流动资产：		
货币资金	4,025,700,647.93	3,199,931,755.61
结算备付金		
拆出资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	55,063,776.44	53,051,231.86
预付款项	165,707,171.03	101,913,454.48
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息		
应收股利		
其他应收款	2,823,400,511.72	2,436,187,683.74
买入返售金融资产		
存货	10,856,107,930.57	9,951,083,945.98
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	21,022,304.32	20,102,252.88
流动资产合计	17,947,002,342.01	15,762,270,324.55
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
可供出售金融资产	61,000,000.00	56,000,000.00
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	492,124.42	866,976.48
投资性房地产	19,806,023.25	20,327,486.55
固定资产	806,802,525.17	814,735,580.18
在建工程	317,074,120.04	201,304,099.52
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	10,682,902,798.41	10,550,622,435.25
开发支出		
商誉	252,103,964.54	203,726,346.06
长期待摊费用	70,666,112.50	190,747,215.02
递延所得税资产	14,952,935.94	9,769,397.57
其他非流动资产	547,575.28	1,485,340.33
非流动资产合计	12,226,348,179.55	12,049,584,876.96
资产总计	30,173,350,521.56	27,811,855,201.51

流动负债：		
短期借款	542,800,000.00	409,500,000.00
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	658,191,052.45	678,793,186.40
预收款项	861,633,428.09	762,315,150.72
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	10,365,622.28	28,451,974.76
应交税费	10,821,331.02	9,150,208.64
应付利息	158,361,495.58	158,730,724.83
应付股利	1,683.00	1,683.00
其他应付款	1,899,698,951.95	1,855,916,985.30
应付分保账款		
保险合同准备金		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	450,157,793.01	973,400,000.00
其他流动负债	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00
流动负债合计	5,592,031,357.38	5,876,259,913.65
非流动负债：		
长期借款	7,060,722,228.81	4,248,712,228.81
应付债券	2,620,000,000.00	2,620,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	203,537,176.71	209,246,006.83
长期应付职工薪酬		
专项应付款	180,255,876.21	180,260,376.21
预计负债		
递延收益	363,192,723.70	306,929,729.46
递延所得税负债	0.00	35,254,062.71
其他非流动负债		
非流动负债合计	10,427,708,005.43	7,600,402,404.02
负债合计	16,019,739,362.81	13,476,662,317.67
所有者权益：		
股本	100,000,000.00	100,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	12,504,521,658.59	12,488,563,464.43
减：库存股		
其他综合收益		

专项储备	1,746,025.72	955,415.26
盈余公积	123,415,039.72	122,695,552.17
一般风险准备		
未分配利润	930,793,619.83	1,106,461,204.25
归属于母公司所有者权益合计	13,660,476,343.86	13,818,675,636.11
少数股东权益	493,134,814.89	516,517,247.73
所有者权益合计	14,153,611,158.75	14,335,192,883.84
负债和所有者权益总计	30,173,350,521.56	27,811,855,201.51

法定代表人：谷中元 主管会计工作负责人：赵文胜 会计机构负责人：王君玲

母公司资产负债表

2017 年 6 月 30 日

编制单位：张家界市经济发展投资集团有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	期末余额	年初余额
流动资产：		
货币资金	2,518,126,977.99	2,145,534,959.26
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	48,300,000.00	48,300,000.00
应收账款	40,629,857.70	30,629,857.70
预付款项		
应收利息		
应收股利		
其他应收款	3,409,074,374.49	3,241,897,160.44
存货	9,911,513,551.17	9,235,000,093.85
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	15,927,644,761.35	14,701,362,071.25
非流动资产：		
可供出售金融资产	8,000,000.00	8,000,000.00
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	573,722,093.53	518,717,180.03
投资性房地产		
固定资产	17,605,322.24	18,086,864.97
在建工程		
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	9,340,661,846.50	9,340,607,846.50
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产		

其他非流动资产		
非流动资产合计	9,939,989,262.27	9,885,411,891.50
资产总计	25,867,634,023.62	24,586,773,962.75
流动负债：		
短期借款		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	4,454,000.00	4,454,000.00
预收款项	854,775,530.77	754,739,377.17
应付职工薪酬		
应交税费	-2,202.10	259,693.91
应付利息	155,654,192.56	155,654,192.56
应付股利		
其他应付款	1,899,882,286.03	1,894,205,208.27
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	241,685,174.34	718,000,000.00
其他流动负债	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00
流动负债合计	4,156,448,981.60	4,527,312,471.91
非流动负债：		
长期借款	5,025,522,228.81	3,180,522,228.81
应付债券	2,620,000,000.00	2,620,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	199,229,548.69	206,183,240.63
长期应付职工薪酬	71,560,376.21	71,560,376.21
专项应付款		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	190,430,000.00	190,430,000.00
其他非流动负债		
非流动负债合计	8,106,742,153.71	6,268,695,845.65
负债合计	12,263,191,135.31	10,796,008,317.56
所有者权益：		
股本	100,000,000.00	100,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	12,514,177,841.43	12,514,177,841.43
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	122,695,552.17	122,695,552.17
未分配利润	867,569,494.71	1,053,892,251.59
所有者权益合计	13,604,442,888.31	13,790,765,645.19
负债和所有者权益总计	25,867,634,023.62	24,586,773,962.75

法定代表人：谷中元 主管会计工作负责人：赵文胜 会计机构负责人：王君玲

合并利润表

2017 年 1—6 月

编制单位：张家界市经济发展投资集团有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期金额	上期金额
一、营业总收入	521,688,856.67	421,562,746.77
其中：营业收入	521,688,856.67	421,562,746.77
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	641,926,135.44	494,804,683.24
其中：营业成本	185,267,957.23	178,895,538.84
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	8,027,169.25	7,051,760.97
销售费用	15,480,139.44	12,356,218.03
管理费用	67,420,364.06	41,668,559.36
财务费用	365,383,995.59	254,419,657.47
资产减值损失	346,509.87	412,948.57
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）	3,171,147.91	-64,103.51
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
汇兑收益（损失以“－”号填列）		
其他收益		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	-117,066,130.86	-73,306,039.98
加：营业外收入	55,756,507.18	13,050,795.65
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出	9,502,212.29	5,969,878.57
其中：非流动资产处置损失		
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-70,811,835.97	-66,225,122.90
减：所得税费用	6,844,211.47	15,239,455.16
以前年度调整损益	0.00	1,254,137.32
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	-77,656,047.44	-82,718,715.38
归属于母公司所有者的净利润	-75,284,584.40	-105,880,151.14
少数股东损益	-2,371,463.04	23,161,435.76
六、其他综合收益的税后净额		
归属母公司所有者的其他综合收益的		

税后净额		
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		
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		
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		
6.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额		
归属于母公司所有者的综合收益总额		
归属于少数股东的综合收益总额		
八、每股收益：		
（一）基本每股收益（元/股）		
（二）稀释每股收益（元/股）		

法定代表人：谷中元 主管会计工作负责人：赵文胜 会计机构负责人：王君玲

母公司利润表

2017 年 1—6 月

编制单位：张家界市经济发展投资集团有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期金额	上期金额
一、营业收入	261,647,277.00	162,976,305.00
减：营业成本	590,000.00	2,093,194.03
税金及附加	4,250,269.51	104,180.46
销售费用		
管理费用	7,179,989.89	7,817,766.22
财务费用	343,027,163.08	203,012,936.79
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）	210,000.00	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		

其他收益		
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	-93,190,145.48	-50,051,772.50
加：营业外收入	16,710,000.00	23,240.60
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出	6,012,611.40	942,362.50
其中：非流动资产处置损失		
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-82,492,756.88	-50,970,894.40
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	-82,492,756.88	-50,970,894.40
五、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		
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		
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		
6.其他		
六、综合收益总额		
七、每股收益：		
（一）基本每股收益（元/股）		
（二）稀释每股收益（元/股）		

法定代表人：谷中元 主管会计工作负责人：赵文胜 会计机构负责人：王君玲

合并现金流量表 2017 年 1—6 月

编制单位：张家界市经济发展投资集团有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期金额	上期金额
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	526,932,535.23	419,095,708.29
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保险业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		

处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
收到的税费返还	-995.53	0.00
收到其他与经营活动有关的现金	1,613,195,418.96	444,624,704.34
经营活动现金流入小计	2,140,126,958.66	863,720,412.63
购买商品、接受劳务支付的现金	1,056,872,614.25	299,566,242.83
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	92,176,885.06	74,797,459.06
支付的各项税费	39,997,994.42	45,853,716.66
支付其他与经营活动有关的现金	1,943,000,627.31	429,588,578.19
经营活动现金流出小计	3,132,048,121.04	849,805,996.74
经营活动产生的现金流量净额	-991,921,162.38	13,914,415.89
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	3,546,000.00	0.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	24,046,824.13	98,663.88
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	58,191,600.00	50,160,000.00
投资活动现金流入小计	85,784,424.13	50,258,663.88
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	187,324,132.76	1,148,031,086.31
投资支付的现金	65,004,913.50	30,000,000.00
质押贷款净增加额		
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	521,229,980.32	4,778,579.00
投资活动现金流出小计	773,559,026.58	1,182,809,665.31
投资活动产生的现金流量净额	-687,774,602.45	-1,132,551,001.43
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	0.00	4,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	3,637,020,000.00	1,939,571,796.43
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	61,949.29	288,455,215.18
筹资活动现金流入小计	3,637,081,949.29	2,232,027,011.61
偿还债务支付的现金	682,850,302.33	891,615,675.57
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	447,630,281.48	319,743,170.86

其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金	36,708.33	0.00
筹资活动现金流出小计	1,130,517,292.14	1,211,358,846.43
筹资活动产生的现金流量净额	2,506,564,657.15	1,020,668,165.18
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	826,868,892.32	-97,968,420.36
加：期初现金及现金等价物余额	3,198,831,755.61	788,660,586.52
六、期末现金及现金等价物余额	4,025,700,647.93	690,692,166.16

法定代表人：谷中元 主管会计工作负责人：赵文胜 会计机构负责人：王君玲

母公司现金流量表

2017 年 1—6 月

编制单位：张家界市经济发展投资集团有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期金额	上期金额
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	261,647,277.00	150,455,510.19
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	1,001,985,196.27	1,017,945,550.74
经营活动现金流入小计	1,263,632,473.27	1,168,401,060.93
购买商品、接受劳务支付的现金	676,392,614.54	
支付给职工以及为职工支付的现金	2,720,566.59	3,438,985.15
支付的各项税费	65,510,979.53	1,381,039.73
支付其他与经营活动有关的现金	1,088,297,971.00	530,762,684.58
经营活动现金流出小计	1,832,922,131.66	535,582,709.46
经营活动产生的现金流量净额	-569,289,658.39	632,818,351.47
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	210,000.00	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		58,460.00
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	210,000.00	58,460.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	280,159.00	656,294,780.51
投资支付的现金	4,295,683.30	65,000,000.00
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	55,752,030.20	
投资活动现金流出小计	60,327,872.50	721,294,780.51
投资活动产生的现金流量净额	-60,117,872.50	-721,236,320.51
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	1,845,000,000.00	1,000,000,000.00
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	1,845,000,000.00	1,000,000,000.00
偿还债务支付的现金	477,450,302.33	866,739,575.57
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	365,550,148.05	243,509,705.39
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	843,000,450.38	1,110,249,280.96
筹资活动产生的现金流量净额	1,001,999,549.62	-110,249,280.96
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	372,592,018.73	-198,667,250.00
加：期初现金及现金等价物余额	2,145,534,959.26	603,331,324.60
六、期末现金及现金等价物余额	2,518,126,977.99	404,664,074.60

法定代表人：谷中元 主管会计工作负责人：赵文胜 会计机构负责人：王君玲

合并所有者权益变动表
2017 年 1—6 月

编制单位：张家界市经济发展投资集团有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
优先股		永续债	其他										
一、上年年末余额	100,000,000.00				12,488,563,464.43			955,415.26	122,695,552.17		1,106,461,204.25	516,517,247.73	14,335,192,883.84
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年初余额	100,000,000.00				12,488,563,464.43			955,415.26	122,695,552.17		1,106,461,204.25	516,517,247.73	14,335,192,883.84
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					15,958,194.16			790,610.46	719,487.55		-175,667,584.42	-23,382,432.84	-181,581,725.09
（一）综合收益总额											-75,284,584.42		-75,284,584.42
（二）所有者投入和减少资本					15,958,194.16							-23,382,432.84	-6,704,751.13
1．所有者投入资本													
2．其他权益工具持有者投入资本													
3．股份支付计入所有者													

权益的金额													
4. 其他					15,958,194.16				719,487.55			-23,382,432.84	-6,704,751.13
(三) 利润分配											-100,383,000.00		-100,383,000.00
1. 提取盈余公积													
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配											-100,383,000.00		-100,383,000.00
4. 其他													
(四) 所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本（或股本）													
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他													
(五) 专项储备								790,610.46					790,610.46
1. 本期提取								876,066.36					876,066.36
2. 本期使用								85,455.90					85,455.90
(六) 其他													
四、本期期末余额	100,000,000.00				12,504,521,658.59			1,746,025.72	123,415,039.72		930,793,619.83	493,134,814.89	14,153,611,158.75

项目	上期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
优先股		永续债	其他										
一、上年年末余额	100,000,000.00				5,783,273,648.52			387,901.16	122,695,552.17		1,190,003,318.64	416,080,861.06	7,612,441,281.55
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年初余额	100,000,000.00				5,783,273,648.52			387,901.16	122,695,552.17		1,190,003,318.64	416,080,861.06	7,612,441,281.55
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					6,705,289,815.91			567,514.10			-83,542,114.39	100,436,386.67	6,722,751,602.29
（一）综合收益总额											16,457,885.61	99,045,991.68	115,503,877.29
（二）所有者投入和减少资本					6,705,289,815.91			-28,937.13					6,705,260,878.78
1．所有者投入资本													
2．其他权益工具持有者投入资本													
3．股份支付计入所有者权益的金额													
4．其他					6,705,289,815.91			-28,937.13					6,705,260,878.78
（三）利润分配											-100,000,000.00		-100,000,000.00

											00		
1. 提取盈余公积													
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配											- 100,000,000.0		- 100,000,000.0
4. 其他													
（四）所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本（或股本）													
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他													
（五）专项储备								596,451.23				1,390,394.99	1,986,846.22
1. 本期提取								2,104,948.28				4,906,871.45	7,011,819.73
2. 本期使用								1,508,497.05				3,516,476.46	5,024,973.51
（六）其他													
四、本期期末余额	100,000,000.00				12,488,563,464.43			955,415.26	122,695,552.17		1,106,461,204.25	516,517,247.73	14,335,192,883.84

法定代表人：谷中元 主管会计工作负责人：赵文胜 会计机构负责人：王君玲

母公司所有者权益变动表
2017 年 1—6 月

编制单位：张家界市经济发展投资集团有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期
----	----

	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	100,000,000.00				12,514,177,841.43				122,695,552.17	1,053,892,251.59	13,790,765,645.19
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年初余额	100,000,000.00				12,514,177,841.43				122,695,552.17	1,053,892,251.59	13,790,765,645.19
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）										-186,322,756.88	-186,322,756.88
（一）综合收益总额										-82,492,756.88	-82,492,756.88
（二）所有者投入和减少资本											
1．所有者投入资本											
2．其他权益工具持有者投入资本											
3．股份支付计入所有者权益的金额											
4．其他											
（三）利润分配										-103,830,000.00	-103,830,000.00
1．提取盈余公积											
2．对所有者（或股东）的分配										-103,830,000.00	-103,830,000.00

3. 其他											
(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本 (或股本)											
2. 盈余公积转增资本 (或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	100,000,000.00				12,514,177,841.43				122,695,552.17	867,569,494.71	13,604,442,888.31

项目	上期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	100,000,000.00				5,801,999,341.43				122,695,552.17	1,116,814,958.65	7,141,509,852.25
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	100,000,000.00				5,801,999,341.43				122,695,552.17	1,116,814,958.65	7,141,509,852.25
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					6,712,178,500.00					-62,922,707.06	6,649,255,792.94
（一）综合收益总额										37,077,292.94	37,077,292.94

(二) 所有者投入和减少资本					6,712,178,500.00						6,712,178,500.00
1. 所有者投入资本											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他					6,712,178,500.00						6,712,178,500.00
(三) 利润分配										-100,000,000.00	-100,000,000.00
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者(或股东)的分配											
3. 其他										-100,000,000.00	-100,000,000.00
(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本(或股本)											
2. 盈余公积转增资本(或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	100,000,000.00				12,514,177,841.43				122,695,552.17	1,053,892,251.59	13,790,765,645.19

法定代表人：谷中元 主管会计工作负责人：赵文胜 会计机构负责人：王君玲

担保人财务报表

☐适用 ☒不适用