

**重庆市万州三峡平湖有限公司
公司债券 2016 年中期报告**

重要提示

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

本公司 2016 年中期财务报告未经审计。

重大风险提示

投资者在评价及购买本期债券之前，应认真考虑下述各种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、公司基础设施建设投资有所扩大，外部融资规模相应上升，面临的偿付压力也随之增大，而在建及拟建项目后续资金需求较大，公司融资压力预计还将进一步上升。

二、公司利润较大部分来自土地平整收入，且账面上拥有较大规模的土地资产，土地出让政策及交易市场的变化将影响公司经营及资产质量。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	5
第一节 公司及相关中介机构简介	6
第二节 公司债券事项	9
第三节 公司财务和资产情况	12
第四节 公司业务和治理情况	17
第五节 重大事项	21
第六节 财务报告	23
第七节 备查文件	24

释义

在本中期报告中，除非文意另有所指，下列词语具有以下含义：

发行人、公司、本公司	指	重庆市万州三峡平湖有限公司
万州区	指	重庆市万州区
股东	指	万州区城乡建设委员会、国开发展基金有限公司
本次债券	指	2015年重庆市万州三峡平湖有限公司公司债券
本次发行	指	发行2015年重庆市万州三峡平湖有限公司公司债券
主承销商	指	申万宏源证券有限公司(原宏源证券股份有限公司)
偿债资金专户开户银行	指	重庆三峡银行股份有限公司万州分行
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
交易所	指	上海证券交易所
证券登记机构	指	中央国债登记结算有限责任公司、中国证券登记结算有限责任公司
发行人律师、律师	指	福建至理律师事务所
会计师事务所、审计机构	指	中兴华会计师事务所(特殊普通合伙)
《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》
《管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
《公司章程》	指	重庆市万州三峡平湖有限公司公司章程
报告期	指	2016年1月1日至2016年6月30日
法定节假日或休息日	指	中华人民共和国的法定节假日或休息日(不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾地区的法定节假日和/或休息日)
交易日	指	上海证券交易所的营业日
工作日	指	中华人民共和国商业银行法定的对公营业日(不包括法定休息日和节假日)
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

注：本中期报告中，部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上存在差异，这些差异是由于四舍五入造成。

第一节 公司及相关中介机构简介

一、 发行人

(一) 中文名称：重庆市万州三峡平湖有限公司

(二) 法定代表人：何天才

(三) 公司地址：

注册地址：重庆市万州区沙龙路三段 488 号

办公地址：重庆市万州区沙龙路三段 488 号

邮政编码：404000

(四) 信息披露事务负责人：

姓名：曹亚美

联系地址：重庆市万州区沙龙路三段 488 号

联系电话：023-58300236

传真：023-58233439

(五) 中期报告查询地址：

查询网址：www.chinabond.com.cn、www.sse.com.cn

备置地

发行人：重庆市万州区沙龙路三段 488 号

主承销商：北京市西城区太平桥大街 19 号

(六) 报告期内董事、监事、高级管理人员变更情况：

报告期内公司的实际控制人、董事、监事、高级管理人员均无变更。

二、 会计师事务所

名称：中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）

办公地址：南京市山西路 67 号世界贸易中心大厦 A 栋 16 楼

联系人：张晶

联系电话：025-83248772

传真：025-83206200

三、 主承销商

(一) 主承销商

名称：申万宏源证券有限公司（原宏源证券股份有限公司）

办公地址：北京市西城区太平桥大街 19 号

联系人：詹联众

联系电话：010-88013857

传真：010-88085373

(三) 分销商

1、中信建投证券股份有限公司

办公地址：北京市东城区朝内大街 2 号凯恒中心 B 座 2 层

联系人：黄鹏

联系电话：010-65608356

传真：010-65608440

2、东北证券股份有限公司

办公地址：北京市西城区锦什坊街 28 号恒奥中心 D 座 7 层

联系人：沙沙

联系电话：010-63210782

传真：010-63210784

四、 跟踪评级机构

名称：上海新世纪资信评估投资服务有限公司

办公地址：上海市黄浦区汉口路398号14楼

联系人：刘道恒、周晓庆

联系电话：021-63501349、63504376

传真：021-63500872

五、 债权代理人、账户监管人

名称：重庆三峡银行股份有限公司万州分行

办公地址：万州区白岩路3号

联系人：张凌

联系电话：023-58146617

传真：023-58150985

第二节 公司债券事项

截至 2016 年 6 月 30 日，本公司已发行且尚未兑付的公司债券和企业债券相关情况如下：

一、 债券基本情况

- (一) 债券名称：2015 年重庆市万州三峡平湖有限公司公司债券。
- (二) 债券简称：15 万州平湖债（银行间市场）；15 平湖债（上海证券交易所）。
- (三) 债券代码：1580208（银行间市场）；127255（上海证券交易所）。
- (四) 发行首日：2015 年 8 月 25 日。
- (五) 到期日：2022 年 8 月 24 日。
- (六) 债券上市时间及地点：2015 年 11 月 4 日在上海证券交易所上市。
- (七) 主承销商、上市推荐人：申万宏源证券有限公司（原宏源证券股份有限公司）
- (八) 债券发行规模：15 亿元。
- (九) 债券期限和利率：7 年期，利率为 4.95%。
- (十) 债券本金余额：15 亿元。
- (十一) 还本付息方式：每年付息一次，同时设置本金提前偿付条款，自本期债券存续期第三年末起至第七年末止，分别偿还本期债券本金金额的 20%、20%、20%、20%，每年的应付利息随当年兑付的本金部分一起支付。
- (十二) 信用等级：2015 年 6 月 23 日，上海新世纪资信评估投资服务有限公司对公司及本期债券进行了评级，评定公司的主体信用级别为 AA，本期债券的信用级别为 AAA。

(十三) 本息兑付情况:

截至 2016 年 6 月 30 日，2015 年重庆市万州三峡平湖有限公司公司债券因未到付息及兑付日期，故未曾发生付息兑付事项。

(十四) 特殊条款执行情况：本期债券无特殊条款。

二、募集资金使用情况

本期债券募集资金总额为 15 亿元，其中 6 亿元用于“万州区高速公路天城连接路还房工程”、9 亿元用于“重庆市万州区商贸移民微型企业园区”。公司于 2015 年 12 月 1 日在中国债券信息网发布《关于变更股权结构及拟变更债券募集资金用途的公告》，将募集资金用途变更为：7 亿元用于“万州区高速公路天城连接路还房工程”，1.7 亿元用于“万州区高速公路天城连接路还房工程（地块一）”，1.4 亿元用于“万州区高速公路天城连接路还房工程（地块二）”，0.9 亿元用于“万州区玉安还房工程”，4 亿元用于补充运营资金。变更公告发布之日起 15 日内投资者无异议，募集资金投向变更经重庆市发改委备案登记（登记号为第 201509 号）。具体使用情况如下表所示：

单位：万元

项目名称	总投资	拟使用债券资金	已使用债券资金
万州区高速公路天城连接路还房工程	100,128	70,000	47,000
万州区高速公路天城连接路还房工程（地块一）	38,000	17,000	17,000
万州区高速公路天城连接路还房工程（地块二）	30,000	14,000	14,000
万州区玉安还房工程	14,000	9,000	1,293
补充营运资金		40,000	40,000

“万州区高速公路天城连接路还房工程”于 2014 年 1 月开工建设，总投资 100,128 万元，截至 2016 年 6 月 30 日，该项目累计投入 47,228 万元，使用募集

资金 47,000 万元。

“万州区高速公路天城连接路还房工程（地块一）”于 2014 年 4 月开工建设，总投资 38,000 万元，截至 2016 年 6 月 30 日，该项目累计投入 25,678 万元，使用募集资金 17,000 万元。

“万州区高速公路天城连接路还房工程（地块二）”于 2014 年 9 月开工建设，总投资 30,000 万元，截至 2016 年 6 月 30 日，该项目累计投入 21,498 万元，使用募集资金 14,000 万元。

“万州区玉安还房工程”于 2015 年 8 月开工建设，总投资 14,000 万元，截至 2016 年 6 月 30 日，该项目累计投入 3,820 万元，使用募集资金 1,293 万元。

三、 评级机构跟踪评级情况

2016 年 6 月 29 日，上海新世纪资信评估投资服务有限公司对公司及本期债券进行了评级，并分别在上海证券交易所和中国债券信息网进行了披露。此次评级，公司主体信用等级为 AA，本期债券的债项信用等级为 AAA。

四、 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况

报告期内，本期债券的增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施没有变更。

五、 债券持有人会议召开情况

报告期内，没有召开债券持有人会议。

六、 债权代理人履职情况

公司聘请重庆三峡银行股份有限公司万州分行为本期债券的债券代理人，监督公司的经营状况和募集资金使用状况。报告期内，债券代理人没有发现公司未按募集说明书约定用途使用资金的情况，没有发行其他与债券持有人存在利益冲突事项。

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 2016 年度 1-6 月财务和资产情况。2016 年度中期报告未经审计，本节所引用财务数据均摘自上述未经审计的财务报告。

一、 会计政策、会计估计和会计差错更正情况

报告期内无会计政策和会计估计变更以及差错更正。

二、 主要财务会计信息

公司最近两年主要会计数据及财务指标列示如下：

(一) 主要财务信息

单位：万元

	2016年6月30日	2015年12月31日	同比变动 (%)
总资产	1,846,259.58	1,589,638.84	16.14
总负债	1,204,930.46	954,450.85	26.24
归属母公司股东净资产	641,329.12	635,187.99	0.97
	2016年1-6月	2015年1-6月	同比变动 (%)
营业收入	47,651.01	2,636.36	1707.45
营业成本	24,484.01	2,616.59	873.94
利润总额	9,141.12	-12,008.51	-
净利润	9,141.12	-12,008.51	-
归属母公司股东净利润	9,141.12	-12,008.51	-
息税折摊前利润 (EBITDA)	24,859.54	-6,309.74	-
经营活动产生现金流量净额	19,045.28	7,536.65	152.70
投资活动产生现金流量净额	-113,781.28	-38,516.02	-
筹资活动产生现金流量净额	182,688.61	111,033.25	64.54

期末现金及现金等价物余额	182,638.81	107,969.88	69.16
--------------	------------	------------	-------

2016 年 1-6 月，公司营业收入同比增长 1707.45%，主要原因整理开发的土地大幅增加；营业成本同比增长 873.94%，增幅低于营业收入增幅主要是因为以前年度整理开发并完成出让的土地在报告期内又发生部分整理支出；利润总额、净利润、归属于母公司股东净利润、EBITDA 由负转正；经营活动产生的现金流量净额同比增长 152.70%，主要因为收到其他与经营活动有关的现金增加；投资活动产生的现金流量净额大幅减少，主要因为报告期内建设项目增加所致；筹资活动产生的现金流量净额同比增长 64.54%，主要因为报告期内公司发行了一期短期融资券，发行规模为 7 亿元。

(二)、主要财务指标

	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	同比变动 (%)
流动比率	2.94	3.30	-10.89
速动比率	1.47	1.65	-10.66
资产负债率	65.26%	60.04%	8.70
	2016 年 1-6 月	2015 年度 1-6 月	同比变动
EBITDA 全部债务比	0.03	-0.01	-
利息保障倍数	1.58	-1.13	-
现金利息保障倍数	1.22	1.34	-9.13
EBITDA 利息保障倍数	1.59	-1.12	-
贷款偿还率	100%	100%	-
利息偿付率	100%	100%	-

由于收入增加，引起 EBITDA 由负转正，经营性现金流量增加，对利息的保障实力更强。

注：

- 1、全部债务=（应付票据+短期借款+交易性金融负债+应付短期债券+一年内到期的非流动负债）+（长期借款+应付债券）
- 2、EBITDA= 利润总额+计入财务费用的利息支出+折旧+无形资产摊销+长期待摊费用摊销
- 3、EBITDA 全部债务比 = EBITDA÷全部债务
- 4、利息保障倍数=（利润总额+计入财务费用的利息支出）÷（计入财务费用的利息支出+资本化利息支出）
- 5、现金利息保障倍数=经营活动产生的现金流量净额÷（计入财务费用的利息支出+资本化利息支出）
- 6、EBITDA 利息保障倍数 = EBITDA÷（计入财务费用的利息支出+资本化利息）
- 7、贷款偿还率=实际贷款偿还额÷应偿还贷款额

8、利息偿付率=实际支付利息÷应付利息

三、 主要资产及负债变动情况

(一)、主要资产项目

单位：万元

	2016年6月30日	2015年12月31日	同比变动(%)
货币资金	303,045.81	190,846.19	58.79
应收账款	106,925.68	76,201.90	40.32
预付款项	184,174.64	139,553.89	31.97
其他应收款	47,980.07	69,365.06	-30.83
存货	641,074.53	477,644.94	34.22
投资性房地产	243,370.57	243,370.57	0.00
在建工程	275,399.45	239,972.15	14.76
其他非流动资产	0.00	108,330.56	-100.00

2015年末、2016年6月末，公司货币资金余额同比增长 58.79%，主要是银行存款增加；应收账款余额同比增长 40.32%，主要是应收重庆市万州区财政局的土地开发整理及项目代建工程款增加；预付款项余额同比增长 31.97%，主要是预付重庆市万州区第二土地收购储备中心的土地开发费用；其他应收款余额同比下降 30.83%，主要是与其他单位往来款减少；存货余额同比增长 34.22%，主要是开发成本增长比较大；其他非流动资产余额同比下降 100.00%，主要原因报告期末公司没有其他非流动资产。

(二) 主要负债项目

单位：万元

	2016年6月30日	2015年12月31日	同比变动(%)
短期借款	18,000.00	11,000.00	63.64
应付账款	43,656.14	26,299.85	65.99
一年内到期的非流动负债	180,340.00	127,197.95	41.78
其他流动负债	70,000.00	0.00	0.00
长期借款	422,410.00	304,204.37	38.86
应付债券	148,571.43	148,571.43	0.00
专项应付债	153,717.84	168,900.68	-8.99

2015 年中、2016 年中，公司短期借款余额同比增长 63.64%，主要原因是报告期内新增 1 亿元质押借款、8,000 万元抵押借款；应付账款余额同比增长 65.99%，主要原因是应付收储土地款增加；一年内到期的非流动负债余额同比增长 41.78%，主要原因是部分长期借款即将到期；其他流动负债增加 70,000 万元主要是因为发行 7 亿元短期融资券；长期借款余额同比增长 38.86%，主要原因是报告期内保证借款大幅增加。

报告期末，公司未有逾期未偿还债务。

四、资产受限及其他优先偿付负债

(一) 资产受限情况

截至报告期末，公司主要资产所有权和使用权受到限制的资产具体情况如下：

单位：万元

项目	账面价值	受限原因
房屋所有权	68,511.79	借款抵押
土地使用权	245,464.70	借款抵押
其他货币资金	24,000.00	银行承兑保证金
其他货币资金	67,000.00	信托借款保证金
其他货币资金	29,407.00	银行存单质押
合计	434,383.49	

(二) 其他优先偿付负债

除上述受限资产对应的债务外，截至报告末，本公司不存在其他优先偿付负债。

五、报告期内对其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

截至 2016 年 6 月 30 日，发行人已发行尚未兑付的公司债券、中期票据、短期融资券、非公开发行定向融资工具、资产证券化产品、保险债券计划及其他各类私募债券品种情况。明细如下：

序号	债券名称/借款机构	金额	利率	发行日期	期限
1	15 万州平湖债	150,000.00	4.95%	2015.8.25	7 年
2	16 三峡平湖 CP001	70,000.00	3.79%	2016.5.25	1 年
3	陕西省国际信托股份有限公司	50,000.00	7.32%	2015.4.30	3 年
4	渤海国际信托股份有限公司	30,000.00	6.5%	2016.4.14	3 年
5	陕西省国际信托股份有限公司	66,000.00	6.22%	2015.5.6	3 年
6	华夏金融租赁有限公司	30,000.00	4.75%	2016.1.6	5 年
7	重庆国际信托有限公司	59,970.00	9.0%	2014.9.16	2 年
8	中国信达资产公司 重庆分公司	33,585.00	8.85%	2015.3.31	2 年

除上述企业债券、短期融资券、信托、金融租赁外发行人无其他已发行尚未兑付或逾期未兑付的公司债券、中期票据、短期融资券、资产证券化产品、保险债券计划及其他各类私募债券品种情况。

截止 2016 年 6 月 30 日，上述债券均在付息/兑付日足额付息/兑付本金。

六、 对外担保变动情况

截至报告期末，公司对外担保为 8,000 万元。被担保单位为重庆市万州区平湖林业投资有限公司，截至报告期末，担保余额为 8,000 万元，担保期限为 2010 年 6 月 30 日至 2020 年 6 月 29 日。

七、 银行授信使用及偿还情况

报告期内，各银行对公司并无明确的授信额度。截至 2016 年 6 月 30 日，公司国内各类银行贷款金额为 271,375.00 万元。

第四节 公司业务和治理情况

公司主要经营业务涵盖城市基础设施建设、土地开发整理、资产租赁等。发行人严格按照《公司法》及中国其他有关法律、法规的要求，依据《公司章程》，不断完善公司的治理结构，强化内部控制，规范公司经营运作。

一、公司主要业务和经营状况简介

(一) 主要业务

1、城市基础设施建设业务

自成立至今，发行人承接了包括三峡工程后续工作项目、天城入城大道项目、2010 年城区公租房项目—桑树村九组、石峰片区基础设施建设项目、2011 年度公租房项目—万全公租房、北滨路牌楼至长江大桥道路、北滨路黄泥包万一中段在内的城市基础设施建设项目。

2、土地开发整理业务

发行人根据万州区政府的规划，制定了土地整理及出让计划，通过征用、回收、置换等多种方式从事土地一级开发，并进行土地开发整理和配套建设。

3、资产租赁及其他业务

发行人拥有资产租赁、物业管理等其他业务。从发行人整体经营规模看，虽然资产租赁和物业管理业务所占比重较小，但近年来增长较快，随着发行人资产管理规模的扩大，发行人的多元化经营和未来盈利能力将会持续提升。

(二) 主要经营业务

项目	2016 年 1-6 月		2015 年 1-6 月	
	收入	成本	收入	成本
土地开发整理	46,238.08	25,409.62	1,646.70	2,302.40
市政基础设施回购	-	-	-	-
资产租赁	1,366.28	62.87	942.73	302.48
物业管理	46.65	11.52	46.93	11.72
其他	-	-	-	-

合计	47,651.01	25,484.01	2,636.36	2,616.59
----	-----------	-----------	----------	----------

报告期内公司的收入来源主要为土地开发整理业务和市政基础设施回购业务，其中土地开发整理实现收入 46,238.08 万元，同比增长 27 倍，占营业收入 97.03%，主要是因为报告期内整理出让的土地大幅增加；市政基础设施回购收入在年底确认。

（三）投资状况

报告期内公司无新增股权投资。在建类项目工程投资规模均未超过公司上年度未经审计净资产 20%。

二、 行业趋势、公司未来发展战略、经营计划及可能面临的风险

（一）行业发展格局与趋势展望

改革开放以来，我国城镇化进程加速推进，城镇化率不断提高。城镇化的快速发展需要大量固定资产投资，将带来市政工程、城市配套服务设施、商业建筑、城市环保设施以及铁路公路交通基础设施等方面的巨大建筑需求。随着城市化进程的加快，城市基础设施建设也必将保持加速发展势头，未来有着巨大的发展空间。

为把万州区打造成重庆市第二大城市，三峡库区经济中心城市，近年来万州区不断加大基础设施建设投入，城市建设不断取得新进展，城市品质进一步提升。未来，万州区将按照重庆市委、市政府提出的“135”目标和万州经济社会发展“1113”工程计划，加快推进新型城镇化，提高城市建设管理水平，加强小城镇建设，坚持产城融合，因地制宜打造一批经济活跃、功能配套、环境优美的中心镇和重点镇，提高小城镇承载能力。

（二）公司发展战略及下一年度经营计划

按照区委、区政府的部署，深入贯彻落实区委四届九次全委会精神，着力一批重点工程和民生项目，重点围绕工程建设、征地拆迁、招商引资、资产管理等方面开展工作，统筹协调推进城市建设发展。

2016 年公司的主要经营计划：一是建成塘坊新城区主干道、南广场、复兴

路东侧停车场等项目，推进双河口片区基础设施和功能完善项目、北滨公园等项目建设。二是建成陶家湾还房、玉安还房、枇杷坪公租房等民生工程。三是加快枇杷坪片区、长江二桥到四桥沿江道路等地块的征地拆迁工作。四是重点推进北滨路牌楼段内外侧地块、心连心广场南侧地块等地块的出让工作。

(三) 可能面临的风险

为保护投资者权益，上海新世纪资信评估投资服务有限公司指出投资者应关注本期债券的以下风险：

- 1、公司基础设施建设投资有所扩大，外部融资规模相应上升，面临的偿付压力也随之增大，而在建及拟建项目后续资金需求较大，公司融资压力预计还将进一步上升。
- 2、公司利润较大部分来自土地平整收入，且账面上拥有较大规模的土地资产，土地出让政策及交易市场的变化将影响公司经营及资产质量。

三、 公司与主要客户往来违约情况

公司在报告期内与主要客户发生业务往来时，未发生严重违约事项。

四、 公司独立性说明

公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面不存在不能保证独立性以及不能保持自主经营能力的情况。

五、 公司非经常性往来占款、资产拆借及违规担保情况说明

公司在报告期内不存在非经营性往来占款或资金拆借的情形，也不存在违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形。

六、 公司治理、内部控制情况说明

公司在报告期内，在公司治理、内部控制等方面不存在违反《公司法》、《公

司章程》规定的情况，以及不存在违反执行募集说明书相关约定或承诺的情况。

第五节 重大事项

一、 重大未决诉讼或未决仲裁

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、仲裁或行政程序涉及或可能涉及影响已发行债券的按期偿付。

二、 其他事项

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；	否
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 财务报告

本公司 2016 年中期财务报告请参阅附件。

第七节 备查文件

(一) 备查文件目录

- 1、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；
- 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的正本及公告的原稿；
- 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中期报告、中期财务信息。

(二) 查阅方式

查阅地点：重庆市万州三峡平湖有限公司财务部

办公地址：重庆市万州区沙龙路三段 488 号

联系人：曹亚美

电话：023-58300236

（本页以下无正文）

(本页无正文，为《重庆市万州三峡平湖有限公司公司债券 2016 年中期报
告》盖章页)



资产负债表

会企01表

编制单位：重庆市万州三峡平湖有限公司

2016年6月30日

金额单位：人民币元

资产	行次	年末数		年初数	
		母公司	合并数	母公司	合并数
流动资产：	1				
货币资金	2	2,514,451,379.49	3,030,458,076.51	1,817,241,031.44	1,908,461,941.91
交易性金融资产	3				
应收票据	4				
应收账款	5	515,421,311.00	1,069,256,821.03	238,626,323.49	762,019,042.49
预付款项	6	1,706,570,097.16	1,841,746,370.43	1,169,506,760.69	1,395,538,925.29
应收利息	7				
应收股利	8				
其他应收款	9	3,656,266,830.95	479,800,716.20	3,236,042,905.34	693,650,613.98
存货	10	2,646,979,416.17	6,410,745,279.86	1,271,261,563.50	4,776,449,391.39
一年内到期的非流动资产	11				
其他流动资产	12				
	13				
	14				
	15				
	16				
流动资产合计	17	11,039,689,034.77	12,832,007,264.03	7,732,678,584.46	9,536,119,915.06
非流动资产：	18				
可供出售金融资产	19	9,300,000.00	9,300,000.00	9,300,000.00	9,300,000.00
持有至到期投资	20				
长期应收款	21				
长期股权投资	22	745,077,756.21		595,077,756.21	
投资性房地产	23	334,302,944.00	2,433,705,709.00	334,302,944.00	2,433,705,709.00
固定资产	24	401,135,091.26	431,047,339.28	401,723,838.65	431,694,619.70
在建工程	25	2,753,931,555.59	2,753,994,453.34	2,399,721,534.78	2,399,721,534.78
工程物资	26				
固定资产清理	27				
生产性生物资产	28				
油气资产	29				
无形资产	30				
开发支出	31				
商誉	32				
长期待摊费用	33				
递延所得税资产	34	1,819,621.76	2,541,055.31	1,819,621.76	2,541,055.31
其他非流动资产	35			1,083,305,595.00	1,083,305,595.00
	36				
	37				
	38				
	39				
非流动资产合计	40	4,245,566,968.82	5,630,588,556.93	4,825,251,290.40	6,360,268,513.79
资产总计	41	15,285,256,003.59	18,462,595,820.96	12,557,929,874.86	15,896,388,428.85

单位负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

资产负债表 (续)

会企01表续

编制单位: 重庆市万州三峡平湖有限公司

2016年6月30日

金额单位: 人民币元

负债及所有者权益	行次	年末数		年初数	
		母公司	合并数	母公司	合并数
流动负债:	51				
短期借款	52	180,000,000.00	180,000,000.00	110,000,000.00	110,000,000.00
交易性金融负债	53				
应付票据	54	420,000,000.00	420,000,000.00	420,000,000.00	420,000,000.00
应付账款	55	404,243,958.88	436,561,416.30	215,709,345.25	262,998,480.93
预收款项	56	5,000,000.00	43,570,712.15	3,000,000.00	46,369,095.33
应付职工薪酬	57	94,555.67	109,262.36	104,480.46	116,281.69
应交税费	58	196,471,285.20	218,972,418.14	218,383,285.20	239,890,961.60
应付利息	59	26,400,000.00	40,554,238.32	26,400,000.00	40,554,238.32
应付股利	60				
其他应付款	61	274,153,887.41	522,072,236.24	183,877,735.46	498,763,474.92
一年内到期的非流动负债	62	1,778,400,000.00	1,803,400,000.00	1,221,979,500.00	1,271,979,500.00
其他流动负债	63	700,000,000.00	700,000,000.00		
	64				
	65				
	66				
流动负债合计	67	3,984,763,687.16	4,365,240,283.51	2,399,454,346.37	2,890,672,032.79
非流动负债:	68				
长期借款	69	4,224,100,000.00	4,224,100,000.00	3,017,043,700.00	3,042,043,700.00
应付债券	70	1,485,714,288.00	1,485,714,288.00	1,485,714,288.00	1,485,714,288.00
长期应付款	71				
专项应付款	72	419,788,340.06	1,537,178,365.47	537,658,340.06	1,689,006,765.47
预计负债	73				
递延所得税负债	74	6,213,593.98	437,071,704.78	6,213,593.98	437,071,704.78
其他非流动负债	75				
	76				
非流动负债合计	77	6,135,816,222.04	7,684,064,358.25	5,046,629,922.04	6,653,836,458.25
负债合计	78	10,120,579,909.20	12,049,304,641.76	7,446,084,268.41	9,544,508,491.04
所有者权益:	79				
实收资本	80	1,031,193,606.60	1,031,193,606.60	1,031,193,606.60	1,031,193,606.60
资本公积	81	2,487,110,686.26	2,409,109,184.02	2,517,110,686.26	2,439,109,184.02
减: 库存股	82				
其他综合收益	83	7,383,617.93	1,306,033,744.05	7,383,617.93	1,306,033,744.05
盈余公积	84	158,618,097.30	159,267,087.93	158,618,097.30	159,267,087.93
未分配利润	85	1,480,370,086.30	1,507,687,556.60	1,397,539,598.36	1,416,276,315.21
外币报表折算差额	86				
归属于母公司所有者权益合计	87	5,164,676,094.39	6,413,291,179.20	5,111,845,606.45	6,351,879,937.81
少数股东权益	88				
	89				
所有者权益合计	90	5,164,676,094.39	6,413,291,179.20	5,111,845,606.45	6,351,879,937.81
负债及所有者权益合计	91	15,285,256,003.59	18,462,595,820.96	12,557,929,874.86	15,896,388,428.85

单位负责人:

何向天

主管会计工作负责人:

曹亚甫

会计机构负责人:

任世海

利润表

编制单位：重庆市万州三峡平湖有限公司

2016年1-6月

金额单位：人民币元

项 目 <small>5001014004263</small>	行次	本期数		上年同期数	
		母公司	合并数	母公司	合并数
一、营业收入	1	460,936,421.00	476,510,070.28	16,466,989.00	26,363,610.02
减：营业成本	2	252,958,676.73	254,840,115.51	23,023,975.50	26,165,938.18
营业税金及附加	3	6,973,529.75	7,732,750.78	22,400.00	576,604.83
销售费用	4				
管理费用	5	8,335,402.68	12,870,290.77	60,431,542.08	63,439,899.68
财务费用	6	156,656,767.15	156,481,997.64	55,265,931.94	56,267,526.95
资产减值损失	7				
加：公允价值变动收益	8				
投资收益	9				
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	10				
二、营业利润	11	36,012,044.69	44,584,915.58	-122,276,860.52	-120,086,359.62
加：营业外收入	12	52,453,663.25	52,461,545.81	30,800.00	248,585.77
减：营业外支出	13	5,635,220.00	5,635,220.00	197,280.00	247,280.00
其中：非流动资产处置损失	14				
三、利润总额	15	82,830,487.94	91,411,241.39	-122,443,340.52	-120,085,053.85
减：所得税费用	16				
四、净利润	17	82,830,487.94	91,411,241.39	-122,443,340.52	-120,085,053.85
归属于母公司所有者的净利润	18	82,830,487.94	91,411,241.39	-122,443,340.52	-120,085,053.85
少数股东损益	19				
五、每股收益：	20				
(一) 基本每股收益	21				
(二) 稀释每股收益	22				

单位负责人：

何天

主管会计工作负责人：

曹亚美

会计机构负责人：

印世海



现金流量表

会企03表

编制单位：重庆市万州三峡平湖有限公司

2016年1-6月

金额单位：人民币元

报表项目	行次	本期数		上年同期数	
		母公司	合并数	母公司	合并数
一、经营活动产生的现金流量	1				
销售商品、提供劳务收到的现金	2	208,214,880.00	218,096,258.05	256,105,649.00	262,458,733.74
收到的税费返还	3				
收到其他与经营活动有关的现金	4	2,520,693,262.89	3,365,429,702.51	1,630,340,016.65	1,638,539,620.61
	5				
现金流入小计	6	2,728,908,142.89	3,583,525,960.56	1,886,445,665.65	1,900,998,354.35
购买商品、接受劳务支付的现金	7	46,296,247.48	240,326,035.60	65,270,900.83	156,203,839.01
支付给职工以及为职工支付的现金	8	3,851,706.70	6,244,062.22	3,966,410.52	6,791,765.69
支付的各项税费	9	84,484,314.71	85,986,984.43	257,908,692.68	259,334,346.93
支付其他与经营活动有关的现金	10	2,495,712,235.36	3,060,516,077.59	1,761,169,056.66	1,403,301,919.51
	11				
现金流出小计	12	2,630,344,504.25	3,393,073,159.84	2,088,315,060.69	1,825,631,871.14
经营活动产生的现金流量净额	13	98,563,638.64	190,452,800.72	-201,869,395.04	75,366,483.21
二、投资活动产生的现金流量	14				
收回投资收到的现金	15				
取得投资收益收到的现金	16				
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	17				
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	18				
收到其他与投资活动有关的现金	19			113,400.00	3,913,400.00
现金流入小计	20			113,400.00	3,913,400.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	21	656,574,317.34	656,648,015.09	240,130,486.69	356,517,588.92
投资支付的现金	22	150,000,000.00		3,659,366.00	3,659,366.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	23				
支付其他与投资活动有关的现金	24	731,164,800.00	481,164,800.00	28,896,673.89	28,896,673.89
现金流出小计	25	1,537,739,117.34	1,137,812,815.09	272,686,526.58	389,073,628.81
投资活动产生的现金流量净额	26	-1,537,739,117.34	-1,137,812,815.09	-272,573,126.58	-385,160,228.81
三、筹资活动产生的现金流量	27				
吸收投资收到的现金	28				
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	29				
取得借款收到的现金	30	2,713,400,000.00	2,713,400,000.00	1,969,000,000.00	1,969,000,000.00
发行债券收到的现金	31				
收到其他与筹资活动有关的现金	32	720,914.29	720,914.29		2,000,000.00
现金流入小计	33	2,714,120,914.29	2,714,120,914.29	1,969,000,000.00	1,971,000,000.00
偿还债务支付的现金	34	445,768,646.65	470,768,646.65	538,154,500.00	712,154,500.00
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	35				
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	36	130,764,396.85	132,805,674.63	139,415,200.75	147,728,563.25
支付其他与筹资活动有关的现金	37	1,202,044.04	283,660,444.04	796,731.10	784,441.38
	38				
现金流出小计	39	577,735,087.54	887,234,765.32	678,366,431.85	860,667,504.63
筹资活动产生的现金流量净额	40	2,136,385,826.75	1,826,886,148.97	1,290,633,568.15	1,110,332,495.37
四、汇率变动对现金的影响额	41				
五、现金及现金等价物净增加额	42	697,210,348.05	879,526,134.60	816,191,046.53	800,538,749.77
加：期初现金及现金等价物余额	43	907,241,031.44	946,861,941.91	253,572,734.54	279,160,004.06
六、期末现金及现金等价物余额	44	1,604,451,379.49	1,826,388,076.51	1,069,763,781.07	1,079,698,753.83

单位负责人：

王何
大才

主管会计工作负责人：

亚西
美曾

会计机构负责人：

海同
王世