

**宁乡经济技术开发区建设投资有限公司
公司债券 2016 年半年度报告**

二〇一六年八月

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。

重大风险提示

投资者在评价及购买本公司债券之前，应认真考虑可能对公司债券的偿付、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）利率风险

受国民经济运行状况、国家宏观政策、货币政策、经济周期以及国际环境变化的影响，市场利率存在波动的可能性。由于债券可能跨越多个经济周期，在债券的存续期间内，利率的波动可能会降低债券的投资收益水平。

（二）兑付风险

在债券存续期内，受国家政策、法规、行业和市场等不可控制因素的影响，公司如果不能从预期的还款来源获得足够资金，可能会影响债券本息的按时足额兑付。

（三）产业政策风险

国家的固定资产投资、城市规划、土地开发与整理、拆迁农民保障住房建设、城市基础设施建设投融资等政策变化将会在一定程度上影响公司的正常经营活动与盈利能力。

（四）经济周期风险

公司的土地开发与整理收益、基础设施的盈利能力与经济周期有着比较明显的相关性。如果未来经济增长放慢或出现衰退，土地开发经营收入、基础设施的需求可能同时减少，从而对公司盈利能力产生

不利影响。公司所在地区的经济发展水平及未来发展趋势也会对项目经济效益产生影响。

本公司 2016 年上半年面临的重大风险与 2015 年度基本保持一致，无重大变化。

目录

重要提示	2
重大风险提示	3
释义	8
第一节 公司及相关中介机构简介	9
一、公司基本信息	9
二、信息披露事务负责人	9
三、信息披露网址及置备地	9
四、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	10
五、中介机构情况	10
第二节 公司债券事项	12
一、债券基本信息	12
二、募集资金使用情况	13
三、资信评级情况	15
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	15
五、报告期内债券持有人会议的召开情况	16
六、受托管理人履职情况	17
第三节 财务和资产情况	18
一、主要会计数据和财务指标	18
二、半年度财务报告的审计情况	19

四、债项逾期情况	22
五、截至报告期末资产权利受限制的情况	22
六、报告期内对其他债券和债务融资工具的付息兑付情况	23
七、报告期对外担保情况	23
八、报告期内获得的银行授信情况及偿还银行贷款情况..	24
第四节 业务和公司治理情况	25
一、报告期公司业务情况	25
二、报告期内公司主要经营情况.....	25
三、报告期内与主要客户发生业务往来时是否有严重违约事项	28
四、公司独立性情况	28
五、报告期内非经营性往来占款或资金拆借、违规担保情况	28
六、报告期内公司治理、内部控制情况.....	28
第五节 重大事项.....	30
一、报告期内重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项	30
二、报告期内发生的破产重整相关事项.....	30
三、报告期内公司及其控股股东、实际控制人涉嫌犯罪被司法机关立案调查，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的情况.....	30

四、报告期内发生的其他重大事项.....	30
第六节 财务报告.....	32
一、审计报告.....	32
二、保证人报告期财务报表.....	32
第七节 备查文件目录.....	33

释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

发行人、本公司、公司、	指	宁乡经济技术开发区建设投资有限公司
宁乡经开	指	宁乡经济技术开发区建设投资有限公司
14 宁经开债	指	2014 年宁乡经济技术开发区建设投资有限公司公司债券
16 宁经开债	指	2016 年宁乡经济技术开发区建设投资有限公司公司债券
募集说明书	指	14 宁经开债、16 宁经开债之募集说明书
债券持有人	指	14 宁经开债、16 宁经开债的债券持有人
《债券持有人会议规则》	指	14 宁经开债、16 宁经开债的《债券持有人会议规则》
董事会	指	宁乡经济技术开发区建设投资有限公司董事会
监事会	指	宁乡经济技术开发区建设投资有限公司监事会
上交所	指	上海证券交易所
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
《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》
《管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
会计师事务所	指	大华会计师事务所(特殊普通合伙)
报告期	指	2016 年 1-6 月
交易日	指	公司债券挂牌转让的上海证券交易所交易日
元	指	如无特别说明，指人民币元

注：本报告中除特别说明外，所有数值保留 2 位小数，若出现总数与各分项数值之和尾数不符，均为四舍五入造成。

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	宁乡经济技术开发区建设投资有限公司
中文简称	宁乡经开
外文名称	Ningxiang Economic & Technological Development Zone Construction and Investment Co.,Ltd
外文缩写	无
法定代表人	张天日
注册地址	湖南省宁乡县玉潭镇宁乡大道 88 号
办公地址	湖南省长沙宁乡经济技术开发区创业服务中心 10 楼
邮政编码	410600
公司网址	无
电子信箱	394094167@qq.com

二、信息披露事务负责人

姓名	刘发蔚
联系地址	湖南省长沙宁乡经济技术开发区创业服务中心 10 楼
电话	0731-87859708
传真	0731-87859699
电子信箱	75362059@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	www.sse.com.cn www.chinamoney.com.cn www.chinabond.com.cn
半年度报告备置地	投资者可至本公司查阅公司债券半年度报告，或访问相应网站进行查阅。

四、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）报告期内控股股东、实际控制人的变更情况

报告期内，公司控股股东和实际控制人未发生变更，公司为国有独资有限责任公司，出资人为宁乡经济技术开发区管理委员会，出资比例为 100%。

（二）报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

报告期内董事、监事、高级管理人员未发生变更。

五、中介机构情况

（一）会计师事务所

名称	中审华寅五洲会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	天津开发区广场东路 20 号滨海金融街 E7106 室
签字会计师	李文清（14 宁经开债、16 宁经开债）、黄庆林（16 宁经开债）、易冬（14 宁经开债）

名称	大华会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市海淀区西四环中路 16 号院 7 号楼 12 层
签字会计师	陈长春、周勇

注：大华会计师事务所为公司 2015 年度审计机构

（二）受托管理人

名称	上海浦东发展银行股份有限公司长沙分行（14 宁经开债、16 宁经开债）
办公地址	长沙市开福区芙蓉中路一段 478 号运达国际广场
联系人	聂玮
联系电话	0731-82278550

（三）资信评级机构

名称	鹏元资信评估有限公司（对应 14 宁经开债）
办公地址	长沙市雨花区万家丽路二段 68 号华晨双帆大厦 1504A 室

名称	联合资信评估有限公司（对应 16 宁经开债）
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

（四）中介机构变更情况

报告期内，公司聘请的会计事务所、受托管理人和资信评级机构均为发生变更，对投资者利益不产生影响。

第二节 公司债券事项

一、债券基本信息

(一) 2014 年宁乡经济技术开发区建设投资有限公司公司债券

1、债券名称	2014 年宁乡经济技术开发区建设投资有限公司公司债券
2、简称	14 宁经开、14 宁经开债
3、代码	124646.SH、1480191.IB
4、发行日	2014 年 04 月 16 日
5、到期日	2021 年 04 月 16 日
6、债券余额	12 亿元
7、利率	本期债券票面年利率为 8.20%
8、还本付息方式	每年付息一次，从第三个计息年度开始至第七个计息年度分别逐年偿还本期债券本金的 20%，当期利息随本金一起支付
9、上市或转让场所	本期债券于 2014 年 5 月 28 日起在上海证券交易所上市交易，于 2014 年 4 月 30 日在银行间债券市场交易流通。
10、投资者适当性安排	在中央国债登记结算有限责任公司开户的机构投资者（国家法律、法规另有规定除外）和在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司开立合格基金证券账户或 A 股证券账户的机构投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）
11、报告期内兑息兑付情况	公司于 2016 年 04 月 18 日支付了本期债券第二个付息年度的利息，公司正常履行利息的支付，不存在违约或延迟支付本息的情况
12、特殊条款执行情况	无

(二) 2016 年宁乡经济技术开发区建设投资有限公司公司债券

1、债券名称	2016 年宁乡经济技术开发区建设投资有限公司公司债券
2、简称	16 宁经开、16 宁经开债

3、代码	127383.SH、1680020.IB
4、发行日	2016 年 01 月 27 日
5、到期日	2023 年 01 月 27 日
6、债券余额	15 亿元
7、利率	本期债券票面年利率为 3.87%
8、还本付息方式	本期债券每年付息一次，分次还本，在债券存续期的第 3 年至第 7 年末每年分别偿还本金的 20%，当期利息随本金一起支付
9、上市或转让场所	本期债券于 2016 年 2 月 18 日起在上海证券交易所上市交易，2016 年 2 月 1 日在银行间债券市场交易流通
10、投资者适当性安排	在中央国债登记结算有限责任公司开户的机构投资者（国家法律、法规另有规定除外）和在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司开立合格基金证券账户或 A 股证券账户的机构投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）
11、报告期内兑息兑付情况	本期债券第一个付息年度利息支付日为 2017 年 01 月 27 日，本期债券尚未到第一个年度利息支付日，不存在违约或延迟支付本息的情况
12、特殊条款执行情况	无

二、募集资金使用情况

（一）14 宁经开债

14 宁经开债募集资金 12 亿元，在扣除发行费用后全部用于长沙大河西先导区旺宁新村安居工程示范小区公租房项目、永佳路工程项目、三环东路工程项目、蓝月谷路建设项目、茶亭寺路建设项目、四期路网谐园北路建设项目、宁乡大道北延线建设项目、车站路东延线道路工程项目、永佳东路道路工程项目、一环东路（东沩南路至创业大道）道路改造工程建设项目、宁乡大道（三环路至高速公路出口段）

路面改造工程项目、五路提质改造建设项目、发展北路道路工程项目等 13 个项目建设。公司成立专项资金管理小组，并制定债券募集资金管理制度，募集资金统一由管理小组管理，严格执行募集资金的使用计划，按照制度使用资金，定期汇总各项目资金使用情况并向相关部门披露。截至 2016 年 6 月 30 日，本期债券募集资金已使用完毕。本期债券募集资金的使用与 14 宁经开债之募集说明书的相关约定、承诺一致，募集资金专项账户运作规范

（二）16 宁经开债

16 宁经开债募集资金 15 亿元，其中募集资金 14 亿元用于宁乡经济技术开发区家电产业创新示范园一期建设项目和玉屏山产业城项目等 2 个项目建设工程，1 亿元用于补充营运资金。公司成立专项资金管理小组，并制定债券募集资金管理制度，募集资金统一由管理小组管理，严格执行募集资金的使用计划，按照制度使用资金，定期汇总各项目资金使用情况并向相关部门披露。截至 2016 年 6 月 30 日，本期债券募集资金专项账户余额为 55,000 万元。公司承诺本期债券募集资金的使用将与 16 宁经开债之募集说明书的相关约定、承诺一致，募集资金专项账户运作规范

截至 2016 年 6 月 30 日，本期债券募集资金使用情况具体如下表：

单位：亿元

序号	项目名称	总投资	拟使用募集资金	已使用债券募集资金
1	家电产业创新示范园一期建设项目	16.19	11.2	6.52
2	玉屏山产业城项目	4.21	2.8	1.98

3	补充运营资金	1	1	1
总计		—	15	9.5

三、资信评级情况

（一）预计跟踪评级情况

对于 14 宁经开债，鹏元资信评估有限公司承诺每年进行定期跟踪评级。最新一次跟踪评级于 2016 年 06 月 22 日在评级机构网站和上海证券交易所网站披露。跟踪评级结果为：本期债券信用等级维持为 AA，发行主体长期信用等级维持为 AA，评级展望维持稳定。预计最新跟踪评级报告披露日期为 2017 年 7 月，提醒投资者关注。

对于 16 宁经开债，联合资信评估有限公司承诺每年进行定期跟踪评级。最新一次跟踪评级于 2016 年 06 月 28 日在评级机构网站和上海证券交易所网站披露。跟踪评级结果为：本期债券信用等级维持为 AAA，发行主体长期信用等级维持为 AA，评级展望维持稳定。预计最新跟踪评级报告披露日期为 2017 年 7 月，提醒投资者关注。

（二）不定期跟踪评级情况

无。

（三）主体评级差异

无。

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）14 宁经开债

对于 14 宁经开债，本期债券无担保。报告期内，14 宁经开债的增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施未发生变化，公司设置专项

偿债账户的资金提取与募集说明书相关承诺一致。

（二）16 宁经开债

对于 16 宁经开债，本期债券由中债信用增进投资股份有限公司提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保。

根据中诚信国际、大公国际、联合资信、新世纪和鹏元资信等 5 家资信评级机构在报告期内出具的信用评级报告，中债信用增进投资股份有限公司主体信用等级维持为 AAA,评级展望维持稳定。根据中债信用增进投资股份有限公司在官网上披露的 2016 年度上半年财务报告（未经审计），截至 2016 年 6 月 30 日，中债信用增进投资股份有限公司净资产余额为 746,933.03 万元，资产负债率为 49.25%，净资产收益率为 4.90%，累计对外担保余额为 10,487,900.00 万元，累计对外担保余额占净资产的比例为 1404.13%。综合来看，中债信用增进投资股份有限公司资本实力雄厚，业务规模领先，盈利水平稳步提升，具有极强的代偿能力。

报告期内，16 宁经开债的增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施未发生变化，公司设置专项偿债账户的资金提取与募集说明书相关承诺一致。

五、报告期内债券持有人会议的召开情况

报告期内，14 宁经开债无债券持有人会议召开事项。

报告期内，16 宁经开债无债券持有人会议召开事项。

六、受托管理人履职情况

公司聘请了上海浦东发展银行股份有限公司长沙分行担任 14 宁经开债和 16 宁经开债的债券受托管理人，并签署了《受托管理协议》和《债券持有人会议规则》。报告期内受托管理人勤勉尽责，严格根据相关法律法规及协议规定，对公司资信状况、募集资金管理运用情况、公司债券本息偿付情况等进行了持续跟踪，并督促公司履行公司债券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。受托管理人在履行职责时不存在利益冲突的情形。

第三节 财务和资产情况

一、主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据和财务指标

项目	报告期/报告期末	上年同期/上年末	本报告期/报告期末比上年同期/上年末增减	变动原因
总资产(万元)	1,822,596.94	1,652,180.65	10.31%	
归属母公司股东的净资产(万元)	980,494.93	967,525.74	1.34%	
流动比率(倍)	9.45	8.29	13.99%	
速动比率(倍)	2.27	1.69	34.32%	1
资产负债率(%)	44.76	41.44	11.00%	
EBITDA 利息保障倍数	0.62	1.33	-53.38%	2
贷款偿还率(%)	100.00	100.00	0.00%	
利息偿付率(%)	100.00	100.00	0.00%	
营业收入(万元)	45,886.93	36,508.87	25.69%	
归属母公司股东的净利润(万元)	12,969.19	12,718.68	1.97%	
经营活动产生的现金流净额(万元)	598.69	4,276.65	-86.00%	3

注：上述财务指标计算方法如下：

1、EBITDA 利息保障倍数=EBITDA/（计入财务费用的利息支出+资本化的利息支出）

2、贷款偿还率=实际贷款偿还额/应偿还贷款额

3、利息偿付率=实际利息支出/应付利息支出

(二) 主要会计数据和财务指标变动原因分析

1、报告期末公司速动比率较 2015 年末增加了 34.32%，主要系

交易性金融资产、预付账款和其他应收款增加所致。

2、报告期内 EBITDA 利息保障倍数较 2015 年同期减少了 53.38%，主要系公司资本化利息支出增加。

3、报告期内经营活动产生的现金流量净额较 2015 年同期减少了 86.00%，主要系公司经营活动资金流出增加所致。

（三）会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正情况

报告期内，公司无会计政策变更、会计估计变更和重大会计差错更正。

二、半年度财务报告的审计情况

本公司 2016 年半年度财务报告未经审计。

三、报告期末主要资产和负债的变动情况

（一）主要资产和负债的变动情况

单位：万元

项 目	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	变动幅度	变动原因
流动资产：				
货币资金	66,258.09	113,735.44	-41.74%	1
交易性金融资产	76,300.00	-	100%	2
应收账款	34,705.40	23,799.97	45.82%	3
预付款项	80,199.94	55,062.41	45.65%	4
其他应收款	154,056.99	129,299.10	19.15%	
存货	1,304,553.99	1,252,824.98	4.13%	
流动资产合计	1,716,074.41	1,574,721.90	8.98%	
非流动资产：	-	-		

可供出售金融资产	8,489.00	8,489.00	0.00%	
长期股权投资	49,765.59	19,765.59	151.78%	5
固定资产	48,260.50	49,196.73	-1.90%	
在建工程	-	-		
无形资产	-	-		
长期待摊费用	-	-		
递延所得税资产	7.44	7.44	0.00%	
非流动资产合计	106,522.53	77,458.76	37.52%	6
资产总计	1,822,596.94	1,652,180.65	10.31%	
流动负债：	-	-		
短期借款	10,390.00	18,145.00	-42.74%	7
应付账款	4,212.56	4,935.84	-14.65%	
预收款项	648.64	428.82	51.26%	8
应付职工薪酬	-	57.10	-100.00%	
应交税费	818.94	906.48	-9.66%	
应付利息	7,044.99	7,489.97	-5.94%	
应付股利	-	-		
其他应付款	86,555.15	107,232.95	-19.28%	
一年内到期的非流动负债	71,890.00	50,850.00	41.38%	9
流动负债合计	181,560.27	190,046.16	-4.47%	
非流动负债：	-	-		
长期借款	294,910.00	296,450.00	-0.52%	
应付债券	347,391.74	198,158.75	75.31%	10
长期应付款	18,240.00	-	100%	11

非流动负债合计	660,541.74	494,608.75	33.55%	12
负债总计	842,102.01	684,654.91	23.00%	
所有者权益：	-	-		
实收资本	60,000.00	60,000.00	0.00%	
资本公积	751,290.49	751,290.49	0.00%	
其他综合收益	-	-		
盈余公积	15,204.41	15,204.41	0.00%	
未分配利润	154,000.03	141,030.84	9.20%	
归属于母公司所有者权益合计	980,494.93	967,525.74	1.34%	
少数股东权益	-	-		
所有者权益合计	980,494.93	967,525.74	1.34%	
负债和所有者权益总计	1,822,596.94	1,652,180.65	10.31%	

（二）主要资产和负债变动原因分析

1、报告期末公司货币资金较 2015 年末减少了 41.74%，主要系公司利用闲置资金购买理财产品导致银行存款减少所致。

2、报告期内公司交易性金融资产较 2015 年末增加了 100%，主要系公司购买理财产品所致。

3、报告期末公司应收账款较 2015 年末增加了 45.82%，主要系公司应收工程款项增加所致。

4、报告期末公司预付账款较 2015 年末增加了 45.65%，主要系报告期内公司加大了园区基础设施建设，预付施工方工程款增加所致。

5、报告期末公司长期股权投资较 2015 年末增加了 151.78%，主要系公司增加对长沙格湘家电产业园投资有限公司的投资所致。

6、报告期末公司非流动资产较 2015 年末增加了 37.52%，主要系长期股权投资增加所致。

7、报告期末公司短期借款较 2015 年末减少了 42.74%，主要系短期贷款偿还所致。

8、报告期末公司预收账款较 2015 年末增加了 51.26%，主要系公司预收安置房房款增加所致。

9、报告期末公司一年内到期非流动负债较 2015 年末增加了 41.38%，主要系长期借款重分类至本科目增加所致。

10、报告期末公司应付债券较 2015 年末增加了 75.31%，主要系公司于 2016 年 1 月 27 日发行 15 亿元公司债券。

11、报告期末公司长期应付款较 2015 年末增加了 100%，主要系公司应付越秀租赁公司融资租赁款增加所致。

12、报告期末公司非流动负债较 2015 年末增加了 33.55%，主要系应付债券和长期应付款增加所致。

四、债项逾期情况

报告期内，公司不存在有逾期未偿还债项。

五、截至报告期末资产权利受限制的情况

截至 2016 年 6 月 30 日，公司受限资产账面价值合计 6,066,529,153.72 元，除此之外公司不存在其他可对抗第三人的优先偿付负债，具体情况如下表：

项目	期末账面价值（元）	受限原因
----	-----------	------

货币资金	440,000,000.00	用于质押借款
存货	5,352,200,453.72	用于抵押借款
固定资产	274,328,700.00	用于抵押借款
合计	6,066,529,153.72	-

六、报告期内对其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

本公司 2015 年经中国银行间市场交易商协会中市协注【2015】MTN500 号文批准，于 2015 年 11 月 17 日发行中期票据“15 宁经开 MTN001”，期限 5 年，发行总额 8 亿元，发行利率为 5.1%。根据中期票据的募集说明书，该中期票据是每年付息，到期一次还本，且第一次付息日为 2016 年 11 月 18 日，所以报告期内不存在付息兑付情况。

七、报告期对外担保情况

（一）报告期对外担保增减变动情况。

截至 2016 年 6 月 30 日，公司对外担保余额合计 86300 万元，仅占公司净资产的比例为 8.80%，基本不会影响公司的偿债能力。对外担保情况明细如下：

被担保人	担保金额（万元）	担保形式
长沙众惠机械有限公司	200.00	保证担保
长沙润怡城乡开发建设有限公司	3,700.00	保证担保
长沙天宁热电有限公司	7,000.00	保证担保
	1,500.00	信用担保
长沙顺泰投资管理有限公司	10,000.00	信用担保、抵押担保

被担保人	担保金额（万元）	担保形式
长沙格湘家电产业园投资有限公司	42,000.00	信用担保
湖南农产品加工创业园建设投资有限公司	10,400.00	抵押担保
湖南农产品加工创业园建设投资有限公司	4,000.00	信用担保
长沙玉潭建筑安装有限公司	7,500.00	信用担保、抵押担保
合 计	86,300.00	

八、报告期内获得的银行授信情况及偿还银行贷款情况

公司与银行等金融机构保持良好的长期合作关系，并获得较高的授信额度，公司均按时偿还银行贷款本息，不存在逾期未偿还的债务，公司间接债务融资能力较强。截至 2016 年 6 月 30 日，公司获得的授信总额度为 411190 万元，尚未使用的额度为 34700 万元。

第四节 业务和公司治理情况

一、报告期公司业务情况

报告期内，公司主要从事宁乡经济技术开发区内土地开发整理和基础设施建设业务。公司主要业务经营模式如下：

1. 土地整理与开发业务

受宁乡经开区管委会委托，公司负责宁乡经开区规划区域内的土地开发整理。公司利用自有资金或通过外部融资对相关土地进行征收、拆迁、土地平整、配套基础设施，完成土地整理与开发，再根据市场需求情况、片区规划、投融资进度等制定土地开发时序、出让进度和规模、招商策略和计划、出让价格建议等，报经宁乡经开区管委会批准后，委托宁乡县国土资源局开展“招拍挂”。公司在土地成交、企业签署《成交确认书》、并交纳出让金后，根据经审批的《宁乡县国有土地使用权出让收入分解核算审批表》确认销售收入。

2. 基础设施建设业务

公司受托对园区内基础设施进行建设，在项目完工后，由相关单位对项目进行竣工决算、验收，并按审定金额的一定比例进行回购，以支付公司的建设成本并保证其合理的利润。

二、报告期内公司主要经营情况

（一）主要经营业务

2016年1-6月，公司实现营业收入458,869,293.91元。其中，土地出让收入244,700,000.00元，占营业收入比重53.33%；代建收入

189,410,967.41 元，占营业收入比重 41.28%；安置房出售收入 23,662,175.30 元，占营业收入比重 5.16%；房屋租赁收入 1,096,151.20 元，占营业收入比重 0.24%。具体如下表所示：

项目	2016 年 1-6 月	2015 年 1-6 月	同期变动	变动原因
一、营业收入	458,869,293.91	365,088,739.80	25.69%	
其中：土地出让收入	244,700,000.00	211,290,675.00	15.81%	
代建收入	189,410,967.41			
安置房出售	23,662,175.30	153,525,533.60	-84.59%	1
房屋租赁收入	1,096,151.20	272,531.20	302.21%	
二、营业成本	384,599,727.15	289,137,257.24	33.02%	2
其中：土地出让	183,496,852.48	156,258,716.26	17.43%	
代建	177,424,599.37			
安置房	22,951,068.48	132,849,314.23	-82.72%	3
房屋租赁	727,206.82	29,226.75	2388.15%	
营业税金及附加	1,368,327.44	331,210.35	313.13%	
销售费用	-	41,974.43		
管理费用	14,218,880.85	10,154,662.96	40.02%	4
财务费用	11,991,150.23	28,455,033.40	-57.86%	5
资产减值损失	-	-		
投资收益	15,112,527.38	-		
三、营业利润	61,803,735.62	36,968,601.42	67.18%	6
四、营业外收入	68,009,706.45	90,300,000.00	-24.68%	
五、经营活动产生的现金流量净额	5,986,934.58	42,766,506.33	-86.00%	7

投资活动产生的现金流量净额	-1,048,022,652.62	-86,235,630.76	-1115.30%	8
筹资活动产生的现金流量净额	626,262,257.90	201,572,587.32	210.69%	9

1、报告期内公司安置房出售收入较 2015 年同期减少了 84.59%，主要系出售的安置房面积减少所致。

2、报告期内公司营业成本较 2015 年同期增加了 33.02%，略高于营业收入的增长率 25.69%，主要系代建成本增加所致。

3、报告期内公司安置房出售成本较 2015 年同期减少了 84.59%，主要系出售的安置房面积减少，结转成本相应减少所致。

4、报告期内公司管理费用较 2015 年同期增加了 40.02%，主要系折旧摊销费用增加所致。

5、报告期内公司财务费用较 2015 年同期减少了 57.86%，主要系利息支出减少所致。

6、报告期内公司营业利润较 2015 年同期增加了 67.18%，主要系期间费用减少和投资收益增加所致。

7、报告期内公司经营活动产生的现金流量净额较 2015 年同期减少了 86.00%，主要系经营活动现金流出增加所致。

8、报告期内公司投资活动产生的现金流量净额较 2015 年同期降低了 1115.30%，主要系投资活动现金流出减少所致。

9、报告期内公司筹资活动产生的现金流量净额较 2015 年同期增加 171.00%，主要系本期发行债券增加所致。

（二）利润构成或利润来源

公司利润主要来源来土地整理开发和基础设施建设项目收入。

（三）投资状况

1、报告期内新增投资情况

报告期内，公司不存在单项投资额超过公司上年度末经审计净资产 20% 的新增投资情况。

2、报告期内重大股权投资情况

报告期内，公司增加对联营企业长沙格湘家电产业园投资有限公司 30000 万元的投资。

3、报告期内重大非股权投资情况

无。

三、报告期内与主要客户发生业务往来时是否有严重违约事项

报告期内，公司与主要客户发生业务往来时，不存在严重违约的情形。

四、公司独立性情况

报告期内，公司在业务、人员、资产、机构、财务等方面均能与控股股东保持独立性，具备自主经营能力。

五、报告期内非经营性往来占款或资金拆借、违规担保情况

报告期内，公司不存在非经营性往来占款、资金拆借以及违规担保的情形。

六、报告期内公司治理、内部控制情况

报告期内，公司在公司治理、内部控制等方面，均不存在违反《公司法》、《公司章程》规定的情况，同时公司如约执行募集说明书中的

相关约定和承诺，确保债券持有人合法权益。

第五节 重大事项

一、报告期内重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

报告期内，公司不存在正在进行的或未决的会对本公司财务状况及运营情况产生重大不利影响的重大诉讼、仲裁或重大行政处罚事项。

二、报告期内发生的破产重整相关事项

报告期内，公司不存在破产重整等相关事项。

三、报告期内公司及其控股股东、实际控制人涉嫌犯罪被司法机关立案调查，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的情况

报告期内，不存在公司及其控股股东、实际控制人涉嫌犯罪被司法机关立案调查情形，不存在公司董事、监事、高级管理人员涉嫌犯罪被司法机关采取强制措施情形。

四、报告期内发生的其他重大事项

(一)《公司债券发行与交易管理办法》第四十五条列示的重大事项

序号	重大事项	有/无
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	无
2	债券信用评级发生变化	无
3	发行人主要资产被查封、扣押、冻结	无
4	发行人发生未能清偿到期债务的违约情况	无
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	无

6	发行人放弃债权或财产，超过上年末净资产的百分之十	无
7	发行人发生超过上年末净资产百分之十的重大损失	无
8	发行人作出减资、合并、分立、解散及申请破产的决定	无
9	发行人涉及重大诉讼、仲裁事项或受到重大行政处罚	无
10	保证人、担保物或者其他偿债保障措施发生重大变化	无
11	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
12	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	无
13	其他对投资者作出投资决策有重大影响的事项	无

（二）提交股东大会审议的重要事项

无。

（三）公司董事会或有权机构判断为重大的事项

无。

第六节 财务报告

一、审计报告

公司 2016 年半年度未经审计的财务报告请参见附件一。

二、保证人报告期财务报表

中债信用增进股份有限公司 2016 年半年度未经审计的财务报告参见附件二。

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、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；

三、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。

（本页无正文，为《宁乡经济技术开发区建设投资有限公司公司债券 2016 年半年度报告》之盖章页）

宁乡经济技术开发区建设投资有限公司



2016 年 8 月 29 日

合并资产负债表

单位名称：宁乡经济技术开发区建设投资有限公司

2016 年 6 月 30 日

资 产	行次	期初余额	期末余额	负债和所有者权益 (或股东权益)	行次	期初余额	期末余额
流动资产：				流动负债：			
货币资金	1	1,137,384,355.56	662,580,895.42	短期借款	32	181,450,000.00	103,900,000.00
交易性金融资产	2	0.00	763,000,000.00	交易性金融负债	33	0.00	0.00
应收票据	3	0.00	0.00	应付票据	34	0.00	0.00
应收账款	4	237,999,702.25	347,053,972.95	应付账款	35	49,358,412.10	42,125,620.44
预付款项	5	550,624,084.47	801,999,446.10	预收款项	36	4,288,177.00	6,486,398.00
应收利息	6	0.00	0.00	应付职工薪酬	37	571,000.00	0.00
应收股利	7	0.00	0.00	应交税费	38	9,064,846.43	8,189,404.14
其他应收款	8	1,292,991,002.41	1,540,569,941.60	应付利息	39	74,899,726.02	70,449,863.01
存货	9	12,528,249,812.29	13,045,539,882.15	应付股利	40	0.00	0.00
一年内到期的非流动资产	10	0.00	0.00	其他应付款	41	1,072,329,484.81	865,551,451.78
其他流动资产	11	0.00	0.00	一年内到期的非流动负债	42	508,500,000.00	718,900,000.00
流动资产合计	12	15,747,218,956.98	17,160,744,138.22	其他流动负债	43	0.00	0.00
非流动资产：				流动负债合计	44	1,900,461,646.36	1,815,602,737.37
可供出售金融资产	13	84,890,000.00	84,890,000.00	非流动负债：			
持有至到期投资	14	0.00	0.00	长期借款	45	2,964,500,000.00	2,949,100,000.00
长期应收款	15	0.00	0.00	应付债券	46	1,981,587,501.40	3,473,917,385.74
长期股权投资	16	197,655,892.61	497,655,892.61	长期应付款	47	0.00	182,400,000.00
投资性房地产	17	0.00	0.00	专项应付款	48	0.00	0.00
固定资产	18	491,967,255.32	482,604,959.50	预计负债	49	0.00	0.00
在建工程	19	0.00	0.00	递延所得税负债	50	0.00	0.00
工程物资	20	0.00	0.00	其他非流动负债	51	0.00	0.00
固定资产清理	21	0.00	0.00	非流动负债合计	52	4,946,087,501.40	6,605,417,385.74
生产性生物资产	22	0.00	0.00	负债合计	53	6,846,549,147.76	8,421,020,123.11
油气资产	23	0.00	0.00	所有者权益（或股东权益）：			
无形资产	24	0.00	0.00	实收资本（或股本）	54	600,000,000.00	600,000,000.00
开发支出	25	0.00	0.00	资本公积	55	7,512,904,865.00	7,512,904,865.00
商誉	26	0.00	0.00	减：库存股	56	0.00	0.00
长期待摊费用	27	0.00	0.00	盈余公积	57	152,044,096.89	152,044,096.89
递延所得税资产	28	74,418.97	74,418.97	未分配利润	58	1,410,308,414.23	1,540,000,324.30
其他非流动资产	29	0.00	0.00	所有者权益（或股东权益）合计	59	9,675,257,376.12	9,804,949,286.19
非流动资产合计	30	774,587,566.90	1,065,225,271.08				
资产总计	31	16,521,806,523.88	18,225,969,409.30	负债和所有者权益（或股东权益）总计	60	16,521,806,523.88	18,225,969,409.30

单位负责人：

财务负责人：陈敏

制表人：

玲贺
印美

合并利润表

会企02表

单位:元

单位名称: 宁乡经济技术开发区建设投资有限公司

2016 年1-6月

项 目	行数	本年累计	上年同期累计
一、营业收入	1	458,869,293.91	365,088,739.80
减: 营业成本	2	384,599,727.15	289,137,257.24
营业税金及附加	3	1,368,327.44	331,210.35
销售费用	4	0.00	41974.43
管理费用	5	14,218,880.85	10,154,662.96
财务费用	6	11,991,150.23	28,455,033.40
资产减值损失	7	0.00	
加: 公允价值变动收益 (损失以“-”号填列)	8	0.00	
投资收益 (损失以“-”号填列)	9	15,112,527.38	
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益	10	0.00	
二、营业利润 (亏损以“-”号填列)	11	61,803,735.62	36,968,601.42
加: 营业外收入	12	68,009,706.45	90,300,000.00
减: 营业外支出	13	121,532.00	81,776.00
其中: 非流动资产处置损失	14	0.00	
三、利润总额 (亏损总额以“-”号填列)	15	129,691,910.07	127,186,825.42
减: 所得税费用	16	0.00	
四、净利润 (净亏损以“-”号填列)	17	129,691,910.07	127,186,825.42
五、每股收益:	18		
(一) 基本每股收益	19		
(二) 稀释每股收益	20		

单位负责人:

财务负责人: 陈永波

制表人:



现金流量表

0.00

会企03表

编制单位：宁乡经济技术开发区建设投资有限公司

2016年度1-6月

金额单位：人民币元

项目	附注	本年金额	上年同期金额
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		349,815,023.21	638,397,030.30
收到的税费返还			90,300,000.00
收到其他与经营活动有关的现金		1,048,968,035.36	107,602,755.13
经营活动现金流入小计		1,398,783,058.57	836,299,785.43
购买商品、接受劳务支付的现金		931,021,337.10	678,713,899.52
支付给职工以及为职工支付的现金		2,397,498.00	1,795,682.50
支付的各项税费		2,243,769.73	97,463,319.98
支付其他与经营活动有关的现金		457,133,519.16	15,560,377.10
经营活动现金流出小计		1,392,796,123.99	793,533,279.10
经营活动产生的现金流量净额		5,986,934.58	42,766,506.33
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		15,112,527.38	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
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		2,055,000,000.00	
投资活动现金流入小计		2,070,112,527.38	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		135,180.00	4,798,369.00
投资支付的现金		300,000,000.00	
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		2,818,000,000.00	81,437,261.76
投资活动现金流出小计		3,118,135,180.00	86,235,630.76
投资活动产生的现金流量净额		-1,048,022,652.62	-86,235,630.76
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
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		389,000,000.00	876,050,000.00
发行债券收到的现金		1,489,500,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金		192,000,000.00	
筹资活动现金流入小计		2,070,500,000.00	876,050,000.00
偿还债务支付的现金		271,550,000.00	639,900,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		252,687,742.10	28,455,033.40
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		920,000,000.00	6,122,379.28
筹资活动现金流出小计		1,444,237,742.10	674,477,412.68
筹资活动产生的现金流量净额		626,262,257.90	201,572,587.32
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		-415,773,460.14	158,103,462.89
加：期初现金及现金等价物余额		638,354,355.56	558,503,244.62
六、期末现金及现金等价物余额		222,580,895.42	716,606,707.51

单位负责人：

财务负责人：

制表人：

印天

陈能

玲贺
印美

宁乡经济技术开发区建设投资有限公司
合并所有者权益变动表

(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项目	附注六	2016年6月								
		归属于母公司所有者权益								
		实收资本	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	少数所有者权益
一、上年年末余额		600,000,000.00	0.00	7,512,904,865.00	0.00	0.00	0.00	152,044,096.89	1,410,308,414.23	0.00
加: 会计政策变更			0.00	0.00		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
前期差错更正		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
同一控制下企业合并		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
其他		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
二、本年年初余额		600,000,000.00	0.00	7,512,904,865.00	0.00	0.00	0.00	152,044,096.89	1,410,308,414.23	0.00
三、本年增减变动金额		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	127,186,825.42	0.00
(一) 综合收益总额						0.00			127,186,825.42	0.00
(二) 所有者投入和减少资本		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1. 所有者投入的资本										0.00
2. 其他权益工具持有者投入资本										0.00
3. 股份支付计入所有者权益的金额										0.00
4. 其他										0.00
(三) 利润分配		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1. 提取盈余公积									0.00	0.00
2. 对所有者的分配									0.00	0.00
3. 其他										0.00
(四) 所有者权益内部结转		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1. 资本公积转增实收资本										0.00
2. 盈余公积转增实收资本										0.00
3. 盈余公积弥补亏损										0.00
4. 结转重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动										0.00
5. 其他										0.00
(五) 专项储备		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1. 本期提取		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2. 本期使用		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(六) 其他		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
四、本年年末余额		600,000,000.00	0.00	7,512,904,865.00	0.00	0.00	0.00	152,044,096.89	1,537,495,239.65	0.00

(后附财务报表附注为合并财务报表的组成部分)

企业法定代表人:

财务负责人:

制表人:



陈永



资产负债表

会企01表

单位名称：宁乡经济技术开发区建设投资有限公司

2016 年 6月30日

单位：元

资 产	行次	年初余额	期末余额	负债和所有者权益	行次	年初余额	期末余额
				(或股东权益)			
流动资产：				流动负债：			
货币资金	1	989,427,760.82	569,765,536.45	短期借款	32	85,900,000.00	73,900,000.00
交易性金融资产	2		763,000,000.00	交易性金融负债	33		
应收票据	3			应付票据	34		
应收账款	4	237,999,702.25	347,053,972.95	应付账款	35	48,590,293.83	39,097,751.42
预付款项	5	550,624,084.47	594,910,628.27	预收款项	36		
应收利息	6			应付职工薪酬	37	571,000.00	
应收股利	7			应交税费	38	3,377,278.55	4,734,778.55
其他应收款	8	1,267,993,291.88	1,598,766,043.51	应付利息	39	74,899,726.02	70,449,863.01
存货	9	12,090,655,698.17	12,681,139,703.06	应付股利	40		
一年内到期的非流动资产	10			其他应付款	41	1,070,545,356.04	806,753,299.59
其他流动资产	11			一年内到期的非流动负债	42	508,500,000.00	678,900,000.00
流动资产合计	12	15,130,700,537.59	16,554,635,884.24	其他流动负债	43		
非流动资产：				流动负债合计	44	1,792,383,654.44	1,673,835,692.57
可供出售金融资产	13	84,890,000.00	84,890,000.00	非流动负债：			
持有至到期投资	14			长期借款	45	2,803,500,000.00	2,828,100,000.00
长期应收款	15			应付债券	46	1,981,587,501.40	3,473,917,385.74
长期股权投资	16	259,805,200.40	559,805,200.40	长期应付款	47		182,400,000.00
投资性房地产	17			专项应付款	48		
固定资产	18	491,640,428.37	482,303,648.63	预计负债	49		
在建工程	19			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	4,785,087,501.40	6,484,417,385.74
生产性生物资产	22			负债合计	53	6,577,471,155.84	8,158,253,078.31
油气资产	23			所有者权益（或股东权益）：			
无形资产	24			实收资本（或股本）	54	600,000,000.00	600,000,000.00
开发支出	25			资本公积	55	7,262,174,865.00	7,262,174,865.00
商誉	26			减：库存股	56		
长期待摊费用	27			盈余公积	57	152,044,096.89	152,044,096.89
递延所得税资产	28			未分配利润	58	1,375,346,048.63	1,509,162,693.07
其他非流动资产	29			所有者权益（或股东权益）合计	59	9,389,565,010.52	9,523,381,654.96
非流动资产合计	30	836,335,628.77	1,126,998,849.03				
资产总计	31	15,967,036,166.36	17,681,634,733.27	负债和所有者权益（或股东权益）总计	60	15,967,036,166.36	17,681,634,733.27

单位负责人：

财务负责人：

制表人：

张天印

陈红良

贺美玲

利润表

会企02表

单位名称：宁乡经济技术开发区建设投资有限公司 2016年1-6月

单位：元

项 目	行数	本年累计	上年同期累计
一、营业收入	1	458,814,650.71	361,493,360.20
减：营业成本	2	384,599,727.15	286,463,880.29
营业税金及附加	3	1,358,710.44	148,815.27
销售费用	4		
管理费用	5	13,781,827.40	9,931,157.76
财务费用	6	8,258,443.11	24,147,767.32
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	15,112,527.38	
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	65,928,469.99	40,801,739.56
加：营业外收入	12	68,009,706.45	90,300,000.00
减：营业外支出	13	121,532.00	81,776.00
其中：非流动资产处置损失	14		
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	15	133,816,644.44	131,019,963.56
减：所得税费用	16		
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	17	133,816,644.44	131,019,963.56
五、每股收益：	18		
（一）基本每股收益	19		
（二）稀释每股收益	20		

单位负责人：

张天印

财务负责人：

陈峻

制表人：

贺美玲



现金流量表

编制单位：宁波经济技术开发区建设投资有限公司

2016年度1-6月

金额单位：人民币元

项目	附注	本年金额	上年同期金额
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		349,760,380.01	634,801,650.70
收到的税费返还		0.00	90,300,000.00
收到其他与经营活动有关的现金		1,138,968,035.36	107,255,671.45
经营活动现金流入小计		1,488,728,415.37	832,357,322.15
购买商品、接受劳务支付的现金		798,986,205.05	642,931,780.28
支付给职工以及为职工支付的现金		2,397,498.00	1,795,682.50
支付的各项税费		1,210.44	95,148,815.27
支付其他与经营活动有关的现金		597,191,856.76	729,155.64
经营活动现金流出小计		1,398,576,770.25	740,605,433.69
经营活动产生的现金流量净额		90,151,645.12	91,751,888.46
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		0.00	
取得投资收益收到的现金		15,112,527.38	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		0.00	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		0.00	
收到其他与投资活动有关的现金		2,055,000,000.00	
投资活动现金流入小计		2,070,112,527.38	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		135,180.00	4,798,369.00
投资支付的现金		300,000,000.00	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		0.00	
支付其他与投资活动有关的现金		2,818,000,000.00	81,437,261.76
投资活动现金流出小计		3,118,135,180.00	86,235,630.76
投资活动产生的现金流量净额		-1,048,022,652.62	-86,235,630.76
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		0.00	
取得借款收到的现金		359,000,000.00	790,000,000.00
发行债券收到的现金		1,489,500,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金		192,000,000.00	
筹资活动现金流入小计		2,040,500,000.00	790,000,000.00
偿还债务支付的现金		176,000,000.00	639,900,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		251,291,216.87	24,147,767.32
支付其他与筹资活动有关的现金		920,000,000.00	6,122,379.28
筹资活动现金流出小计		1,347,291,216.87	670,170,146.60
筹资活动产生的现金流量净额		693,208,783.13	119,829,853.40
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		0.00	
五、现金及现金等价物净增加额		-264,662,224.37	125,346,111.10
加：期初现金及现金等价物余额		484,427,760.82	517,039,695.76
六、期末现金及现金等价物余额		219,765,536.45	642,385,806.86

单位负责人：

财务负责人：

制表人：

印天

陈浪

玲贺
印美

宁乡经济技术开发区建设投资有限公司
所有者权益变动表

项目	2016年6月								
	实收资本	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
一、上年年末余额	600,000,000.00	0.00	7,262,174,865.00	0.00	0.00	0.00	152,044,096.89	1,375,346,048.63	9,389,565,010.52
加：会计政策变更									0.00
前期差错更正									0.00
其他									0.00
二、本年初余额	600,000,000.00	0.00	7,262,174,865.00	0.00	0.00	0.00	152,044,096.89	1,375,346,048.63	9,389,565,010.52
三、本年增减变动金额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	131,019,963.56	131,019,963.56
（一）综合收益总额					0.00			131,019,963.56	131,019,963.56
（二）所有者投入和减少资本	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1. 所有者投入的资本									0.00
2. 其他权益工具持有者投入资本									0.00
3. 股份支付计入所有者权益的金额									0.00
4. 其他									0.00
（三）利润分配	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1. 提取盈余公积								0.00	0.00
2. 对所有者的分配								0.00	0.00
3. 其他									0.00
（四）所有者权益内部结转	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1. 资本公积转增实收资本									0.00
2. 盈余公积转增实收资本									0.00
3. 盈余公积弥补亏损									0.00
4. 结转重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动									0.00
5. 其他									0.00
（五）专项储备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1. 本期提取									0.00
2. 本期使用									0.00
（六）其他									0.00
四、本年年末余额	600,000,000.00	0.00	7,262,174,865.00	0.00	0.00	0.00	152,044,096.89	1,506,366,012.19	9,520,584,974.08

(后附财务报表附注为合并财务报表的组成部分)

企业法定代表人：



财务负责人：

陈永良

制表人：



宁乡经济技术开发区建设投资有限公司

2016 年 1-6 月

财务报表附注

一、公司基本情况

(一)基本情况

宁乡经济技术开发区建设投资有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）取得宁乡县工商行政管理局颁发的 91430124727982324T 号《企业法人营业执照》，公司注册（实收）资本为 60000 万元，出资人为湖南宁乡经济开发区管理委员会（以下简称“管委会”），占公司注册（实收）资本的 100%。

公司住所：宁乡县玉潭镇宁乡大道 88 号。

法定代表人：张天日。

公司类型：国有独资有限责任公司。

(二)历史沿革

宁乡科技工业园建设投资开发有限公司（本公司前身）依据宁乡县人民政府关于成立“宁乡科技工业园建设投资开发有限公司”的通知（宁政函【2000】36 号）设立国有独资有限责任公司。2001 年 2 月 22 日，收到投资人宁乡科技工业园管理委员会（管委会前身）投入的货币资金 1000 万元，取得宁乡县工商行政管理局颁发的 4301241000887 号《企业法人营业执照》。上述投资款经长沙乐为有限责任会计师事务所出具的“乐为验字（2001）第 12 号”验资报告予以验证。截止 2006 年 5 月 11 日，公司注册（实收）资本 1000 万元，全部由管委会投资。

2006 年 5 月 11 日，公司收到投资人管委会投入的货币 1000 万元，该笔投资款经湖南鹏程有限责任会计师事务所出具的“湘鹏程验字（2006）第 5020 号”验资报告予以确认。截止 2006 年 5 月 11 日，公司注册（实收）资本 2000 万元，全部由管委会投资。

2009 年 3 月 19 日，公司收到投资人管委会投入的货币 3000 万元，该笔投资款经湖南鹏程有限责任会计师事务所出具的“湘鹏程验字（2009）第 0037 号”验资报告予以确认。截止 2009 年 3 月 19 日，公司注册（实收）资本 5000 万元，全部由管委会投资。

2011 年 1 月 17 日，公司收到投资人管委会投入的货币 7000 万元，该笔投资款经湖南金信达会计师事务所出具的“湘金信达验字（2011）第 5007 号”验资报告予以确认。截止 2011 年 1 月 17 日，公司注册（实收）资本 12000 万元，全部由管委会投资。

2014 年 11 月 27 日，公司收到投资人管委会投入的货币 28000 万元，该笔投资款经湖南鹏程有限责任会计师事务所出具的“湘鹏程验字（2014）第 0012 号”验资报告予以确认。截止 2014 年 11 月 27 日，公司注册（实收）资本 40000 万元，全部由管委会投资。

2015 年 12 月 16 日，公司收到投资人管委会投入的货币 20000 万元，该笔投资款经湖南鹏程有限责任会计师事务所出具的“湘鹏程验字（2015）第 2018 号”验资报告予以确认。截止 2015 年 12 月 16 日，公司注册（实收）资本 60000 万元，全部由管委会投资。

(三)经营范围

城市建设及其他产业投资，房地产开发，土地整理，农田水利建设，建筑材料销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

(四)财务报表的批准报出

本财务报表业经公司董事会于 2016 年 8 月 20 日批准报出。

二、合并财务报表范围

纳入合并财务报表范围的子公司共一户，具体包括：

子公司名称	取得方式	级次	实收资本 (万元)	持股比例	表决权比例
长沙瑞达置业有限公司	投资设立	一级	5,000	100.00%	100.00%

三、财务报表的编制基础

(一)财务报表的编制基础

本公司根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和具体企业会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)进行确认和计量并编制财务报表。

(二)持续经营

本公司对报告期末起 12 个月的持续经营能力进行了评价，未发现对持续经营能力产生重大怀疑的事项或情况。因此，本财务报表系在持续经营假设的基础上编制。

四、重要会计政策、会计估计

(一) 遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2016 年 6 月 30 日的财务状况、2016 年 1 月至 6 月的经营成果和现金流量等有关信息。

（二） 会计期间

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日为一个会计年度。本报告期为 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日。

（三） 记账本位币

采用人民币为记账本位币。

（四） 现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（一般从购买日起，三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

（五） 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1. 分步实现企业合并过程中的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

- 1) 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- 2) 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- 3) 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- 4) 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

2. 同一控制下的企业合并

1) 个别财务报表

公司以支付现金、转让非现金资产、承担债务方式或以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付合并对价之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。如果存在或有对价并需要确认预计负债或资产，该预计负债或资产金额与后续或有对价结算金额的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足的，调整留存收益。

对于通过多次交易最终实现企业合并的，属于一揽子交易的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理；不属于一揽子交易的，在取得控制权日，长期股权投资初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。对于合并日之前持有的股权投资，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综

合收益和利润分配以外的所有者权益其他变动，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时转入当期损益。

合并发生的各项直接相关费用，包括为进行合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益；与发行权益性工具作为合并对价直接相关的交易费用，冲减资本公积，资本公积不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润；与发行债务性工具作为合并对价直接相关的交易费用，作为计入债务性工具的初始确认金额。

被合并方存在合并财务报表，则以合并日被合并方合并财务报表中归属于母公司的所有者权益为基础确定长期股权投资的初始投资成本。

2) 合并财务报表

合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。

对于通过多次交易最终实现企业合并的，属于一揽子交易的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理；不属于一揽子交易的，合并方在达到合并之前持有的长期股权投资，在取得日与合并方与被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日与合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他所有者权益变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

被合并各方采用的会计政策与本公司不一致的，本公司在合并日按照本公司会计政策进行调整，在此基础上按照企业会计准则规定确认。

3. 非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为本公司在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性工具或债务性工具的公允价值。在合并合同中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，也计入合并成本。

本公司为进行企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益；本公司作为合并对价发行的权益性工具或债务性工具的交易费用，计入权益性工具或债务性工具的初始确认金额。

本公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。本公司对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

通过多次交换交易分步实现的非同一控制下企业合并，属于一揽子交易的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理；不属于一揽子交易的，区分个别财务报表和合并

财务报表进行相关会计处理：

（1）在个别财务报表中，合并日之前持有的股权投资采用权益法核算的，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

合并日之前持有的股权投资采用金融工具确认和计量准则核算的，以该股权投资在合并日的公允价值加上新增投资成本之和，作为合并日的初始投资成本。原持有股权的公允价值与账面价值之间的差额以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动应全部转入合并日当期的投资收益。

（2）在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期投资收益。

（六）合并财务报表的编制方法

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司（包括母公司所控制的单独主体）均纳入合并财务报表。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。

合并财务报表以本公司及子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料由本公司编制。

合并财务报表时抵销本公司与各子公司、各子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并股东权益变动表的影响。

子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余额仍应当冲减少数股东权益。

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司以及业务的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司以及业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司以及业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司以及业务的，则不调整合并资产负债表期初数；将子公司以及业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司以及业务自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

在报告期内，本公司处置子公司以及业务，则该子公司以及业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司以及业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量

表。

本公司因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，在合并财务报表中，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

（七）金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

1. 金融工具的分类

管理层根据所发行金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，结合取得持有金融资产和承担金融负债的目的，将金融资产和金融负债分为不同类别：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（或金融负债）；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

2. 金融工具的确认依据和计量方法

（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。

交易性金融资产或金融负债是指满足下列条件之一的金融资产或金融负债：

- 1）取得该金融资产或金融负债的目的是为了在短期内出售、回购或赎回；
- 2）属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本公司近期采用短期获利方式对该组合进行管理；
- 3）属于衍生金融工具，但是被指定为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

只有符合以下条件之一，金融资产或金融负债才可在初始计量时指定为以公允价值计量且其变动计入损益的金融资产或金融负债：

- 1）该项指定可以消除或明显减少由于金融资产或金融负债的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；
- 2）风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融资产组合、该金融负债组合、或该金融资产和金融负债组合，以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告；
- 3）包含一项或多项嵌入衍生工具的混合工具，除非嵌入衍生工具对混合工具的现金流量没有重大改变，或所嵌入的衍生工具明显不应当从相关混合工具中分拆；

4) 包含需要分拆但无法在取得时或后续的资产负债表日对其进行单独计量的嵌入衍生工具的混合工具。

本公司对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，在取得时以公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）作为初始确认金额，相关的交易费用计入当期损益。持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，期末将公允价值变动计入当期损益。处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

（2）应收款项

本公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及公司持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括应收账款、其他应收款、预付账款、长期应收款等，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

（3）持有至到期投资

持有至到期投资是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生性金融资产。

本公司对持有至到期投资，在取得时按公允价值（扣除已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

如果持有至到期投资处置或重分类为其他类金融资产的金额，相对于本公司全部持有至到期投资在出售或重分类前的总额较大，在处置或重分类后应即将其剩余的持有至到期投资重分类为可供出售金融资产；重分类日，该投资的账面价值与其公允价值之间的差额计入其他综合收益，在该可供出售金融资产发生减值或终止确认时转出，计入当期损益。但是，遇到下列情况可以除外：

1) 出售日或重分类日距离该项投资到期日或赎回日较近(如到期前三个月内)，且市场利率变化对该项投资的公允价值没有显著影响。

2) 根据合同约定的偿付方式，企业已收回几乎所有初始本金。

3) 出售或重分类是由于企业无法控制、预期不会重复发生且难以合理预计的独立事件所引起。

（4）可供出售金融资产

可供出售金融资产，是指初始确认时即指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除其他

金融资产类别以外的金融资产。

本公司对可供出售金融资产，在取得时按公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。可供出售金融资产的公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产形成的汇兑差额外，直接计入其他综合收益。处置可供出售金融资产时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资损益。

本公司对在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

（5）其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司发生金融资产转移时，如已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

（1）所转移金融资产的账面价值；

（2）因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

（1）终止确认部分的账面价值；

（2）终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

4. 金融负债终止确认条件

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；本公

司若与债权人签定协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

本公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

5. 金融资产和金融负债公允价值的确定方法

本公司采用公允价值计量的金融资产和金融负债存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值；初始取得或衍生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础；不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，使用不可观察输入值。

6. 金融资产（不含应收款项）减值准备计提

资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，如有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。

金融资产发生减值的客观证据，包括但不限于：

- （1）发行方或债务人发生严重财务困难；
- （2）债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；
- （3）债权人出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- （4）债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- （5）因发行方发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易；
- （6）无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量，如该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化，或债务人所在国家或地区失业率提高、担保物在其所在地区的价格明显下降、所处行业不景气等；
- （7）权益工具发行方经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；

(8) 权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌;

7. 金融资产及金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示, 没有相互抵销。但是, 同时满足下列条件的, 以相互抵销后的净额在资产负债表内列示:

- (1) 本公司具有抵销已确认金额的法定权利, 且该种法定权利是当前可执行的;
- (2) 本公司计划以净额结算, 或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

(八) 应收款项

1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项:

单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项的确认标准: 1000 万元

单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法: 单独进行减值测试, 按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备, 计入当期损益。单独测试未发生减值的应收款项, 将其归入相应组合计提坏账准备。

2. 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款:

(1) 信用风险特征组合的确定依据:

对于单项金额不重大的应收款项, 与经单独测试后未减值的单项金额重大的应收款项一起按信用风险特征划分为若干组合, 根据以前年度与之具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础, 结合现时情况确定应计提的坏账准备。

确定组合的依据:

组合名称	计提方法	确定组合的依据
关联方组合	不计提坏账准备	除资不抵债、严重亏损以外的所有关联方内部应收款
无风险组合	不计提坏账准备	根据业务性质, 认定无信用风险, 主要包括应收政府部门及所属机构的款项
账龄分析法组合	账龄分析法	包括除上述组合之外的应收款项, 本公司根据以往的历史经验对应收款项计提比例作出最佳估计, 参考应收款项的账龄进行信用风险组合分类

(2) 根据信用风险特征组合确定的计提方法:

①采用账龄分析法计提坏账准备的:

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1 年以内	0.00	0.00
1—2 年 (含 2 年)	10.00	10.00
2—3 年 (含 3 年)	30.00	30.00
3—4 年 (含 4 年)	50.00	50.00
4—5 年 (含 5 年)	80.00	80.00
5 年以上	100.00	100.00

②采用其他方法计提坏账准备的:

组合名称	方法说明
关联方组合	不计提坏账准备
无风险组合	不计提坏账准备

3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由为：存在客观证据表明本公司将无法按应收款项的原有条款收回款项并应收款项的未来现金流量现值与以账龄为信用风险特征的应收款项组合的未来现金流量现值存在显著差异。

坏账准备的计提方法为：根据应收款项的预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额进行计提。

（九） 存货

1. 存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。主要包括：基础设施项目成本、待售土地、土地整理成本、库存商品、周转材料及其他。

基础设施项目成本、土地整理成本是指以出售为目的的基础设施建设项目、土地整理项目、；待售土地是指所无偿注入的、购入的已决定将直接出售的土地。

2. 存货的计价方法

存货在取得时，按成本进行初始计量，包括采购成本、加工成本和其他成本。存货发出时按先进先出法、个别认定法计价。

3. 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

期末存货按照成本与可变现净值孰低计量。存货跌价准备按单项存货成本高于其可变现净值的差额计提。可变现净值按日常活动中，以存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定。

以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

4. 存货的盘存制度

采用永续盘存制。

5. 低值易耗品和包装物的摊销方法

- （1）低值易耗品采用一次转销法；
- （2）包装物采用一次转销法；
- （3）其他周转材料采用一次转销法摊销。

（十）长期股权投资

1. 投资成本的确定

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本；发行或取得自身权益工具时发生的交易费用，可直接归属于权益性交易的从权益中扣减。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

2. 后续计量及损益确认

（1）成本法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算，并按照初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。

除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，本公司按照享有被投资单位宣告分派的现金股利或利润确认为当期投资收益。

（2）权益法

本公司对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算；对于其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的联营企业的权益性投资，采用公允价值计量且其变动计入损益。

长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

本公司取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；并按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

本公司在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认

资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。本公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。

本公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。

被投资单位以后期间实现盈利的，公司在扣除未确认的亏损分担额后，按与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面余额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值后，恢复确认投资收益。

3. 长期股权投资核算方法的转换

(1) 公允价值计量转权益法核算

本公司原持有的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的按金融工具确认和计量准则进行会计处理的权益性投资，因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有的股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。

原持有的股权投资分类为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入改按权益法核算的当期损益。

按权益法核算的初始投资成本小于按照追加投资后全新的持股比例计算确定的应享有被投资单位在追加投资日可辨认净资产公允价值份额之间的差额，调整长期股权投资的账面价值，并计入当期营业外收入。

(2) 公允价值计量或权益法核算转成本法核算

本公司原持有的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的按金融工具确认和计量准则进行会计处理的权益性投资，或原持有对联营企业、合营企业的长期股权投资，因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，在编制个别财务报表时，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

购买日之前持有的股权投资按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按成本法核算时转入

当期损益。

（3）权益法核算转公允价值计量

本公司因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。

原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

（4）成本法转权益法

本公司因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整。

（5）成本法转公允价值计量

本公司因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

4. 长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款之间的差额，应当计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。

5. 共同控制、重大影响的判断标准

如果本公司按照相关约定与其他参与方集体控制某项安排，并且对该安排回报具有重大影响的活动决策，需要经过分享控制权的参与方一致同意时才存在，则视为本公司与其他参与方共同控制某项安排，该安排即属于合营安排。

合营安排通过单独主体达成的，根据相关约定判断本公司对该单独主体的净资产享有权利时，将该单独主体作为合营企业，采用权益法核算。若根据相关约定判断本公司并非对该单独主体的净资产享有权利时，该单独主体作为共同经营，本公司确认与共同经营利益份额相关的项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理。

重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本公司通过以下一种或多种情形，并综合考虑所有事实和情况后，判断对被投资单位具有重大影响。（1）在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表；（2）参与被投资单位财务和经营政策制定过程；（3）与被投资

单位之间发生重要交易；（4）向被投资单位派出管理人员；（5）向被投资单位提供关键技术资料。

（十一）固定资产

1. 固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

- （1）与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- （2）该固定资产的成本能够可靠地计量。

2. 固定资产初始计量

本公司固定资产按成本进行初始计量。其中，外购的固定资产的成本包括买价、进口关税等相关税费，以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出。自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。投资者投入的固定资产，按投资合同或协议约定的价值作为入账价值，但合同或协议约定价值不公允的按公允价值入账。购买固定资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除应予资本化的以外，在信用期间内计入当期损益。

3. 固定资产后续计量及处置

（1）固定资产折旧

固定资产折旧按其入账价值减去预计净残值后在预计使用寿命内计提。对计提了减值准备的固定资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额。

本公司根据固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。

各类固定资产的折旧方法、折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	直线法	20.00	5.00	4.75
机器设备	直线法	10.00	5.00	9.50
运输工具	直线法	5.00	5.00	19.00
其他设备	直线法	3.00-10.00	5.00	9.50-31.67

（2）固定资产的后续支出

与固定资产有关的后续支出，符合固定资产确认条件的，计入固定资产成本；不符合

固定资产确认条件的，在发生时计入当期损益。

（3）固定资产处置

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

（十二）在建工程

1. 在建工程的类别

本公司自行建造的在建工程按实际成本计价，实际成本由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成，包括工程用物资成本、人工成本、交纳的相关税费、应予资本化的借款费用以及应分摊的间接费用等。本公司的在建工程以项目分类核算。

2. 在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。所建造的在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

（十三）借款费用

1. 借款费用资本化的确认原则

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，在符合资本化条件的情况下开始资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

（1）资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

（2）借款费用已经发生；

（3）为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

2. 借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

购建或者生产的资产的各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

3. 暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

4. 借款费用资本化金额的计算方法

专门借款的利息费用（扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益）及其辅助费用在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态前，予以资本化。

根据累计资产支出超过专门借款部分的按每月月末平均资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。

（十四）无形资产

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产，包括土地使用权、应用软件等。

1. 无形资产的初始计量

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益。

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，

除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价值确定其入账价值。

内部自行开发的无形资产，其成本包括：开发该无形资产时耗用的材料、劳务成本、注册费、在开发过程中使用的其他专利权和特许权的摊销以及满足资本化条件的利息费用，以及为使该无形资产达到预定用途前所发生的其他直接费用。

2. 无形资产的后续计量

本公司在取得无形资产时分析判断其使用寿命，划分为使用寿命有限和使用寿命不确定的无形资产。

（1）使用寿命有限的无形资产

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销。使用寿命有限的无形资产预计寿命及依据如下：

项目	预计使用寿命	依据
土地使用权	40-50 年	土地使用权证期限

每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。

经复核，本报告期内各期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

（2）使用寿命不确定的无形资产

无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。

对于使用寿命不确定的无形资产，在持有期间内不摊销，每期末对无形资产的寿命进行复核。如果期末重新复核后仍为不确定的，在每个会计期间继续进行减值测试。

（十五）长期资产减值

本公司在资产负债表日判断长期资产是否存在可能发生减值的迹象。如果长期资产存在减值迹象的，以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

资产可收回金额的估计，根据其公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

可收回金额的计量结果表明，长期资产的可收回金额低于其账面价值的，将长期资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值（扣除预计净残值）。

因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

在对商誉进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

（十六）长期待摊费用

1. 摊销方法

长期待摊费用，是指本公司已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在 1 年以上的各项费用。长期待摊费用在受益期内按直线法分期摊销，不能确定受益期限的按不超过十年的期限平均摊销。

（十七）职工薪酬

职工薪酬，是指本公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

1. 短期薪酬

短期薪酬是指本公司在职工提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内需要全部予以支付的职工薪酬，离职后福利和辞退福利除外。本公司在职工提供服务的会计期间，将应付的短期薪酬确认为负债，并根据职工提供服务的受益对象计入相关资产成本和费用。

2. 离职后福利

离职后福利是指本公司为获得职工提供的服务而在职工退休或与企业解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，短期薪酬和辞退福利除外。

本公司的离职后福利计划分类为设定提存计划。

离职后福利设定提存计划主要为参加由各地劳动及社会保障机构组织实施的社会基本养老保险、失业保险等。在职工为本公司提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

本公司按照国家规定的标准定期缴付上述款项后，不再有其他的支付义务。

3. 辞退福利

辞退福利是指本公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系,或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿,在本公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议时和确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本费用时两者孰早日,确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的负债,同时计入当期损益。

本公司向接受内部退休安排的职工提供内退福利。内退福利是指,向未达到国家规定的退休年龄、经本公司管理层批准自愿退出工作岗位的职工支付的工资及为其缴纳的社会保险费等。本公司自内部退休安排开始之日起至职工达到正常退休年龄止,向内退职工支付内部退养福利。对于内退福利,本公司比照辞退福利进行会计处理,在符合辞退福利相关确认条件时,将自职工停止提供服务日至正常退休日期间拟支付的内退职工工资和缴纳的社会保险费等,确认为负债,一次性计入当期损益。内退福利的精算假设变化及福利标准调整引起的差异于发生时计入当期损益。

(十八) 收入

1. 销售商品收入确认时间的具体判断标准

公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方;公司既没有保留与所有权相联系的继续管理权,也没有对已售出的商品实施有效控制;收入的金额能够可靠地计量;相关的经济利益很可能流入企业;相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时,确认商品销售收入实现。

公司基础设施建设项目、土地整理项目,在项目完工财政评审中心出具评审报告并与合同方签订相关合同时确认收入,并结转成本。

合同或协议价款的收取采用递延方式,实质上具有融资性质的,按照应收的合同或协议价款的公允价值确定销售商品收入金额。

2. 确认让渡资产使用权收入的依据

与交易相关的经济利益很可能流入企业,收入的金额能够可靠地计量时。分别下列情况确定让渡资产使用权收入金额:

- (1) 利息收入金额,按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。
- (2) 使用费收入金额,按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

3. 提供劳务收入的确认依据和方法

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的,采用完工百分比法确认提供劳务收入。提供劳务交易的完工进度,依据已经发生的成本占估计总成本的比例确定。

提供劳务交易的结果能够可靠估计,是指同时满足下列条件:

- (1) 收入的金额能够可靠地计量;

- (2) 相关的经济利益很可能流入企业；
- (3) 交易的完工进度能够可靠地确定；
- (4) 交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

按照已收或应收的合同或协议价款确定提供劳务收入总额，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。资产负债表日按照提供劳务收入总额乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认提供劳务收入后的金额，确认当期提供劳务收入；同时，按照提供劳务估计总成本乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认劳务成本后的金额，结转当期劳务成本。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

(1) 已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本。

(2) 已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

本公司与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，销售商品部分和提供劳务部分能够区分且能够单独计量的，将销售商品的部分作为销售商品处理，将提供劳务的部分作为提供劳务处理。销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能够单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分全部作为销售商品处理。

(十九) 政府补助

1.类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产，但不包括政府作为企业所有者投入的资本。根据相关政府文件规定的补助对象，将政府补助划分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

2. 政府补助的确认

对期末有证据表明公司能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金的，按应收金额确认政府补助。除此之外，政府补助均在实际收到时确认。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额（人民币 1 元）计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

3.会计处理方法

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，按照所建造或购买的资产使用年限分期计入营业外收入；

与收益相关的政府补助,用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的,确认为递延收益,在确认相关费用的期间计入当期营业外收入;用于补偿企业已发生的相关费用或损失的,取得时直接计入当期营业外收入。

已确认的政府补助需要返还时,存在相关递延收益余额的,冲减相关递延收益账面余额,超出部分计入当期损益;不存在相关递延收益的,直接计入当期损益。

(二十) 递延所得税资产和递延所得税负债

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。于资产负债表日,递延所得税资产和递延所得税负债,按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

1. 确认递延所得税资产的依据

本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限,确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。但是,同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认:(1)该交易不是企业合并;(2)交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。

对于与联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异,同时满足下列条件的,确认相应的递延所得税资产:暂时性差异在可预见的未来很可能转回,且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

2. 确认递延所得税负债的依据

公司将当期与以前期间应交未交的应纳税暂时性差异确认为递延所得税负债。但不包括:

- (1) 商誉的初始确认所形成的暂时性差异;
- (2) 非企业合并形成的交易或事项,且该交易或事项发生时既不影响会计利润,也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)所形成的暂时性差异;
- (3) 对于与子公司、联营企业投资相关的应纳税暂时性差异,该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

(二十一) 经营租赁

如果租赁条款在实质上将与租赁资产所有权有关的全部风险和报酬转移给承租人,该租赁为融资租赁,其他租赁则为经营租赁。

1. 经营租赁会计处理

- (1) 公司租入资产所支付的租赁费,在不扣除免租期的整个租赁期内,按直线法进行

分摊，计入当期费用。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用。

资产出租方承担了应由公司承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分摊，计入当期费用。

(2) 公司出租资产所收取的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，确认为租赁收入。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用；如金额较大的，则予以资本化，在整个租赁期间内按照与租赁收入确认相同的基础分期计入当期收益。

公司承担了应由承租方承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金收入总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分配。

(二十二) 会计政策和会计估计变更和前期差错更正

1. 会计政策变更

本报告期内未发生会计估计变更事项。

2. 会计估计变更

本报告期内主要会计估计未发生变更。

3. 前期差错更正

本报告期内主要会计估计未发生前期差错变更。

五、税项

(一) 公司主要税种和税率

税种	计税依据	税率
营业税	应纳税营业额	5.00%
城市维护建设税	实缴流转税税额	5.00%
教育费附加、地方教育费附加	实缴流转税税额	3.00%、2.00%
企业所得税	应纳税所得额	25.00%

(二) 税收优惠政策及依据

根据宁乡经济技术开发区管理委员会出具的宁开管发【2013】35号《关于同意宁乡经济技术开发区建设投资有限公司及所属子公司享受税收优惠政策的通知》，同意对宁乡经济技术开发区建设投资有限公司及所属子公司取得的土地出让收入、市政公益设施项目建设取得的项目财政性资金、收到的财政专项补贴资金不征收企业所得税；对宁乡经济技术开发区建

设投资有限公司及所属子公司参与市政项目建设融资涉及地方全额留存的营业税、土地使用税、房产税、契税及土地增值税由经开区财政负担解决。

六、合并财务报表主要项目注释

（以下金额单位若未特别注明者均为人民币元）

注释 1.货币资金

项目	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日
库存现金	1509.82	2,090.41
银行存款	222,579,385.60	638,352,265.15
其他货币资金	440,000,000.00	499,000,000.00
合计	662,580,895.42	1,137,354,355.56

注：1、其他货币资金 2016 年 6 月 30 日余额 4.40 亿元，其中 2.5 亿元为新华信托股份有限公司 2.5 亿元借款的存单质押，1 亿元为华夏银行 1 亿元借款的存单质押，9000 万元为光大银行宁乡支行 8100 万元借款存单质押。

2、截至 2016 年 6 月 30 日，本公司不存在除上述存单质押以外的质押、冻结，或有潜在收回风险的款项。

3、截至 2016 年 6 月 30 日，其他货币资金全部系借款存单质押，其中 440,000,000.00 元不属于现金流量表中的现金及现金等价物，已在编制现金流量表时予以扣除。

注释 2.应收账款

按欠款方归集的应收账款情况

单位名称	款项性质	2016 年 6 月 30 日	账龄	比例	坏账准备
宁乡经济技术开发区管理委员会	土地销售款	177,053,972.95	1 年以内	51.02%	0.00
长沙顺泰投资管理有限公司	代建费	170,000,000.00	1 年以内	48.98%	0
合计		347,053,972.95			

1、本报告期无实际核销的应收账款情况。

2、截至 2016 年 6 月 30 日应收股东宁乡经济技术开发区管理委员会 177,053,972.95 元。

注释 3.预付款项

按预付对象归集的 2016 年 6 月 30 日前九名的预付款情况，占比 70.17%

单位名称	2016 年 6 月 30 日	账龄	未结算原因
湖南湘荣建筑工程有限公司宁乡	171,014,250.05	1-2 年	工程款

单位名称	2016年6月30日	账龄	未结算原因
区创业服务中心项目部			
长沙玉潭建筑安装有限公司	94,520,012.88	1-2年	工程款
县市政工程公司	73,473,574.93	1-2年	工程款
湖南宁乡农产品加工创业园建设投资有限公司	66,440,545.02	1-2年	工程款
长沙金典建设公司	46,844,256.00	1-2年	工程款
湖南锦新建设公司	35,087,595.00	1-2年	工程款
珠海格力电器股份有限公司	30,000,000.00	1-2年	工程款
湖南正源尚峰尚水房地产开发有限公司	25,000,000.00	1年之内	工程款
湖南恒楚建设有限公司	20,359,066.00	1年之内	工程款
合 计	562,739,299.88		

注：截至2016年6月30日，预付款项余额中无持有本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东欠款。

注释4.其他应收款

本公司根据业务性质，认定无信用风险组合：主要包括关联方往来款、应收政府单位款项等类。按欠款方归集的2016年6月30日前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	账面余额	账龄	比例	坏账准备
湖南宁乡农产品加工创业园建设投资有限公司	往来款	678,109,767.18	1年以内	44.02%	0.00
宁乡经济技术开发区管理委员会	往来款	305,660,943.43	1年以内	19.84%	0.00
党校地块旧城改造领导小组	往来款	462,644,277.80	2年以内	30.03%	0.00
宁乡港湾丽景物业服务服务有限公司	往来款	40,000,000.00	1年以内	2.60%	0.00
宁乡县职业中专学校	往来款	25,759,954.00	2年以内	1.67%	2,449,850.00
合计		1,512,174,942.41		98.16%	2,449,850.00

截至2016年6月30日本公司应收股东宁乡经济技术开发区管理委员会305,660,943.43元。

注释5.存货

1、存货分类

项目	2016年6月30日		2015年12月31日	
	账面余额	跌价准备	账面余额	跌价准备
配套设施成本	3,661,297,341.80		3,475,978,440.29	
土地整理成本	2,173,333,033.14		1,841,361,864.79	
存量土地	7,210,909,507.21		7,210,909,507.21	

项目	2016 年 6 月 30 日		2015 年 12 月 31 日	
	账面余额	跌价准备	账面余额	跌价准备
合计	13,045,539,882.15		12,528,249,812.29	

注：1、土地均已办理土地使用权证。

2、本公司报告期内不存在存货成本高于可变现净值的情况，故未计提存货跌价准备。

注释 6.可供出售金融资产

项目	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日
长沙天宁热电有限公司	12,000,000.00	12,000,000.00
长沙天宁工业供水有限公司	3,000,000.00	3,000,000.00
湖南金开教育服务有限公司	990,000.00	990,000.00
湖南宁乡农村商业银行股份有限公司	56,400,000.00	56,400,000.00
宁乡县兴业投资管理有限公司	10,000,000.00	10,000,000.00
汉红智源产业发展投资企业	2,500,000.00	2,500,000.00
合计	84,890,000.00	84,890,000.00

注：1、上述长期股权投资中无法控制和不存在重大影响，不属于合营企业的对外投资重分类至可供出售金融资产。

2、上述所有可供出售金融资产在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量，公司按照成本计量。

注释 7.长期股权投资

被投资单位	2015 年 12 月 31 日	本期增减变动			
		追加投资	减少投资	权益法确认的投资损益	其他综合收益调整
一．联营企业					
长沙格湘家电产业园投资有限公司	197,655,892.61	300,000,000.00			
合计	197,655,892.61				

续：

被投资单位	本期增减变动				2016 年 6 月 30 日	减值准备 2016 年 6 月 30 日
	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一．联营企业						
长沙格湘家电产业园投资有限公司					497,655,892.61	
合计					497,655,892.61	

注释 8.固定资产原价及累计折旧

1、2015 年固定资产

项目	2015 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2016 年 6 月 30 日
一、账面原值合计	564,753,114.52	135,180.00	255,654.86	564,632,639.66
二、累计折旧合计	72,785,859.20	9,241,820.96		82,027,680.16
四、账面价值合计	491,967,255.32	9,377,000.96	255,654.86	482,604,959.50

注释 9.递延所得税资产

1. 未经抵销的递延所得税资产

项目	2016 年 6 月 30 日		2015 年 12 月 31 日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	297,675.88	74,418.97	297,675.88	74,418.97

2. 未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异明细

项目	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日
资产减值准备	5,641,710.02	5,641,710.02
合计	5,641,710.02	5,641,710.02

根据宁乡经济技术开发区管理委员会出具的宁政办函【2013】35 号《宁乡县人民政府文件关于同意宁乡经济技术开发区建设投资有限公司及所属子公司享受税收优惠政策的通知》，宁乡经建投公司本部未来期间很可能无法产生足够的应纳税所得额用以利用上述可抵扣暂时性差异的影响，不确认上述可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

注释 10.短期借款

1. 短期借款分类

项目	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日
质押借款		56,050,000.00
抵押借款	103,900,000.00	125,400,000.00
合计	103,900,000.00	181,450,000.00

短期借款分项说明：

公司于 2015 年 9 月 10 日与中国农业银行经开区支行签订 43010120150001951 号借款合同，合同期限 1 年，贷款金额为 5590 万元，公司一季度提前偿还了农业银行 1200 万元，截至 6

月末借款余额 4,390.00 万元。

公司于 2015 年 12 月 17 日与中国建设银行长沙兴湘支行签订 12301-20151216-3000NX 号借款合同，合同期限 1 年，截至报告期末借款余额 3,000.00 万元，并于当日签订 3000NXJJT 抵押合同，担保物最高额为 4,544.34 万元。

本公司子公司长沙瑞达置业有限公司于 2015 年 1 月 12 日与湖南宁乡农村商业银行股份有限公司签订最高额借字（2015）第 00001088 号借款合同，合同期限 1 年，截至报告期末借款余额 3,000.00 万元，并于当日签订最高额抵字（2015）第 00000314 号抵押合同，担保物最高额为 4,544.34 万元。

注释 11.应付账款

项 目	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日
应付工程款	42,125,620.44	49,358,412.10
合计	42,125,620.44	49,358,412.10

1. 账龄超过一年的重要应付账款

单位名称	期末余额	未偿还或结转原因
珠海德裕投资有限公司	5,384,743.36	质保金
合计	5,384,743.36	

注：1、截至 2016 年 6 月 30 日，应付账款余额中无欠付持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位款项。

2、截至 2016 年 6 月 30 日，应付账款余额中无欠付关联方款项。

单位名称	2016 年 6 月 30 日	未偿还或结转的原因
湖南恒楚建设有限公司	14,512,828.01	工程款
长沙金州建设工程有限公司	11,400,000.00	工程款
珠海德裕投资有限公司	5,384,743.36	质保金
长沙铜官建设工程有限公司	2,466,000.00	工程款
湖南万寿建设有限公司	2,276,929.80	工程款
合 计	36,040,501.17	

注释 12.预收款项

1.预收账款情况

项目	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日
土地定金		

项目	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日
安置房款	6,486,398.00	4,288,177.00
合计	6,486,398.00	4,288,177.00

注释 13.应付职工薪酬

1.应付职工薪酬列示

项目	2015 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2016 年 6 月 30 日
短期薪酬	571,000.00		571,000.00	0.00
离职后福利-设定提存计划				
辞退福利				
一年内到期的其他福利				
合计	571,000.00		571,000.00	0.00

注释 14.应交税费

税费项目	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日
营业税	7,077,072.61	7,567,752.10
企业所得税	435,098.57	632,491.47
个人所得税	-96,772.36	-107,023.34
城市维护建设税	321,083.00	421,083.00
教育费附加	298,020.18	348,020.18
印花税	154,902.14	202,523.02
合计	8,189,404.14	9,064,846.43

注释 15.应付利息

项目	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日
债券利息	70,449,863.01	74,899,726.02

注释 16.其他应付款

1.按款项性质列示的其他应付款

款项性质	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日
关联方资金		
往来款	831,411,163.82	1,038,485,323.61
质保金	33,812,184.64	33,812,184.64
员工代扣代缴款	328,103.32	31,976.56
合 计	865,551,451.78	1,072,329,484.8

2.账龄超过一年的重要其他应付款

单位名称	2016 年 7 月 31 日	未偿还或结转的原因
湖南绿色再生资源公司	10,161,400.00	未及时偿付
湖南妙盛企业孵化港有限公司	9,360,000.00	未及时偿付
合 计	19,521,400.00	

截至 2016 年 6 月 30 日，其他应付款中无应付持本公司 5%（含 5%）以上股份的股东款项。

注释 17.一年内到期的非流动负债

项目	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日
一年内到期的长期借款	718,900,000.00	508,500,000.00

注释 18.长期借款

项目	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日
长期借款	2,949,100,000.00	2,964,500,000.00

注释 19.应付债券

1.应付债券的分类

项目	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日
长期企业债券	3,472,419,585.95	1,981,587,501.40

2.应付债券的增减变动

债券名称	面值	发行日期	债券期限	票面利率（%）	2015 年 12 月 31 日
14 宁经开债	1,200,000,000.00	2014/4/16	7 年	8.20	1,193,333,950.86
15 宁经开 MTN001	800,000,000.00	2015/11/18	5 年	5.10	788,253,550.54
16 宁乡经开债	1,500,000,000.00	2016/01/27	7 年	3.87%	
合计	3,500,000,000.00				1,981,587,501.40

续：

债券名称	发行金额	2016 年 6 月 30 日
14 宁经开债	1,196,400,000.00	1,194,255,330.65
15 宁经开 MTN001	788,000,000.00	789,326,717.96
16 宁乡经开债	1,489,500,000.00	1,490,335,337.13

合计	3,473,900,000.00	3,473,917,385.74
----	------------------	------------------

注：1、本公司 2014 年 4 月 28 日根据国家发改委发改财金（2014）459 号文批准发行“14 宁经开债”，债券期限为 7 年，发行债券总额为 12 亿，票面利率为 8.2%。

2、本公司 2015 年经中国银行间市场交易商协会中市协注【2015】MTN500 号文批准发行“15 宁经开 MTN001”，期限 5 年，发行总额 8 亿元，发行利率为 5.1%。

3、本公司 2016 年 1 月 26 日根据国家发改委发改财金（2015）3146 号文批准发行“16 宁乡经开债”，债券期限为 7 年，发行债券总额为 15 亿，票面利率为 3.87%。

注释 20.实收资本（单位：万元）

项目	2015 年 12 月 31 日	比例	本期增加	本期减少	2016 年 6 月 30 日	比例
宁乡经济技术开发区管理委员会	60,000.00	100%			60,000.00	100%

公司实收资本变动情况说明，详见“附注一、公司基本情况 2、历史沿革”。

注释 21.资本公积

项目	2015 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2016 年 6 月 30 日
资本溢价（股本溢价）				
其他资本公积	7,512,904,865.00			7,512,904,865.00

注释 22.盈余公积

项目	2015 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2016 年 6 月 30 日
法定盈余公积	152,044,096.89			152,044,096.89
合计	152,044,096.89			152,044,096.89

盈余公积说明： 盈余公积系本公司按当年度净利润的 10%提取的法定盈余公积。

注释 23.未分配利润

项目	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日
调整前上期末未分配利润	1,410,308,414.23	1,214,167,889.52
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		

项目	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日
调整后期初未分配利润	1,410,308,414.23	1,214,167,889.52
加：本期归属于母公司所有者的净利润	129,691,910.07	217,949,683.10
减：提取法定盈余公积		21,809,158.39
提取任意盈余公积		
提取储备基金		
提取企业发展基金		
提取职工奖福基金		
应付普通股股利		
转为股本的普通股股利		
优先股股利		
对其他的其他分配		
利润归还投资		
其他利润分配		
加：盈余公积弥补亏损		
结转重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动		
所有者权益其他内部结转		
期末未分配利润	1,540,000,324.30	1,410,308,414.23

注释 24.营业收入和营业成本

项目	2016 年 1-6 月		2015 年 1-6 月	
	收入	成本	收入	成本
土地出让收入	244,700,000.00	183,496,852.48	211,290,675.00	156,258,716.26
房屋租赁收入	1,096,151.20	727,206.82	272,531.20	29,226.75
代建收入	189,410,967.41	177,424,599.37		
安置房收入	23,662,175.30	22,951,068.48	153,525,533.60	132,849,314.23
合 计	458,869,293.91	384,599,727.15	365,088,739.80	289,137,257.24

注释 25.营业税金及附加

项目	2016 年 1-6 月	2015 年 1-6 月
营业税	1,243,934.04	301,100.31
城市维护建设税	62,196.70	15,055.02
教育费附加及地方教育费附加	62,196.70	15,055.02
合计	1,368,327.44	331,210.35

注释 26.管理费用

项目	2016 年 1-6 月	2015 年 1-6 月
职工薪酬	1,674,498.00	1,631,584.16
办公费	150,332.78	253,092.00
差旅费	83,008.73	114,059.00
交通费	56,918.72	130,266.25
折旧摊销费用	9,289,677.25	4,887,362.20
中介机构费用	532,000.00	567,000.00
税费	402,668.13	408,200.00
业务招待费	101,639.25	168,237.00
项目建设奖	166,926.48	165,698.23
物业水电	472,968.97	510,252.12
广告宣传	384,164.64	402,500.00
租赁费	877,677.31	894,976.10
其他	26,400.59	21,435.90
合计	14,218,880.85	10,154,662.96

注释 27.财务费用

类别	2016 年 1-6 月	2015 年 1-6 月
利息支出	13,922,506.74	29,889,241.89
减：利息收入	1,958,328.91	1,472,976.97
手续费	41,685.30	49,024.71
其他	-14,712.90	-10,256.23
合计	11,991,150.23	28,455,033.40

注释 28 投资收益

1.投资收益明细情况

项目	2016 年 1-6 月	2015 年 1-6 月
权益法核算的长期股权投资收益		
机构性理财产品投资收益	15,112,527.38	

项目	2016 年 1-6 月	2015 年 1-6 月
权益法核算的长期股权投资收益		
机构性理财产品投资收益	15,112,527.38	
合计	15,112,527.38	

注释 29. 营业外收入

项目	2016 年 1-6 月	2015 年 1-6 月
免征税费		
政府补助	68,009,706.45	90,300,000.00
合计	68,009,706.45	90,300,000.00

1. 计入当期损益的政府补助

补助项目	2016 年 1-6 月	2015 年 1-6 月	与资产相关 /与收益相关
免征税费			与收益相关
财政补贴	68,009,706.44	90,300,000.00	与收益相关
合计	68,009,706.44	90,300,000.00	与收益相关

注:该笔政府补贴款为管委会对经建投的基础设施建设补贴款。

注释 30. 营业外支出

项目	2016 年 1-6 月	2015 年 1-6 月
其他	121,532.00	81,776.00

计入各期非经常性损益的金额列示如下:

项目	2016 年 1-6 月	2015 年 1-6 月
其他	121,532.00	81,776.00

宁乡经济技术开发区建设投资有限公司

2016 年 8 月 25 日



中债信用增进投资股份有限公司

2016 年度上半年

财务报告

索引

页码

公司财务报表及附注

- 资产负债表	1
- 利润表	2
- 现金流量表	3
- 财务报表附注	4-15

资产负债表

2016年6月30日

编制单位:中债信用增进投资股份有限公司

单位:人民币元

资产	附注	2016年6月30日	2015年12月31日	负债和所有者权益	附注	2016年6月30日	2015年12月31日
流动资产:				流动负债:			
货币资金	一. 1	78,230,646.30	38,889,628.97	短期借款			
存放同业款项	一. 2	227,259,521.21	247,821,628.24	拆入资金			
拆出资金	一. 3	-	200,000,000.00	交易性金融负债			
交易性金融资产	一. 4	565,464,600.00	571,622,810.00	卖出回购金融资产款	一. 19	4,032,740,000.00	5,317,800,000.00
衍生金融资产				衍生金融负债			
买入返售金融资产	一. 5	219,300,000.00	520,000,000.00	应付账款			
应收账款	一. 6	-	2,289,600.00	预收账款	一. 20	15,897,760.00	31,480,360.00
应收代偿款	一. 7	144,806,456.50		应付职工薪酬	一. 21	117,725,257.77	139,131,220.18
应收利息	一. 8	175,440,548.08	290,955,295.72	应交税费	一. 22	59,162,349.61	187,108,015.68
其他应收款	一. 9	6,146,951.04	5,992,380.00	应付利息	一. 23	2,351,647.42	3,379,761.38
预付账款	一. 10	4,807,229.64	7,044,343.01	应付股利			
委托贷款				其他应付款	一. 24	593,052.25	7,605,742.75
其他流动资产				其他流动负债	一. 25	100,000,000.00	-
流动资产合计		1,421,455,952.77	1,884,615,685.94	流动负债合计		4,328,470,067.05	5,686,505,099.99
非流动资产:				非流动负债:			
持有至到期投资	一. 11	925,944,820.34	1,076,379,231.59	长期借款	一. 26	1,045,838,490.00	1,069,128,771.00
可供出售金融资产	一. 12	9,855,838,922.00	10,800,042,974.34	风险准备金	一. 27	1,780,534,050.00	1,750,944,040.00
应收款项投资	一. 13	146,450,000.00		预计负债		-	-
长期股权投资				递延所得税负债	一. 28	94,902,076.76	94,902,076.76
投资性房地产				其他非流动负债			
长期应收款				非流动负债合计		2,921,274,616.76	2,914,974,887.76
固定资产	一. 14	56,018,762.44	56,820,667.95	负债合计		7,249,744,683.81	8,601,479,987.75
在建工程	一. 15	1,837,480,647.09	1,793,517,852.35	所有者权益:			
无形资产	一. 16	2,487,677.38	2,347,782.51	股本	一. 29	6,000,000,000.00	6,000,000,000.00
商誉				资本公积		-	-
长期待摊费用	一. 17	1,720,393.16	560,594.24	其他综合收益	一. 30	192,198,626.84	273,220,902.55
递延所得税资产	一. 18	471,677,778.85	471,677,778.85	盈余公积	一. 31	247,126,167.73	247,126,167.73
其他非流动资产				未分配利润	一. 32	1,030,005,475.65	964,135,509.74
非流动资产合计		13,297,619,001.26	14,201,346,881.83	所有者权益合计		7,469,330,270.22	7,484,482,580.02
资产总计		14,719,074,954.03	16,085,962,567.77	负债和所有者权益合计		14,719,074,954.03	16,085,962,567.77

公司负责人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

利 润 表

2016年上半年

编制单位：中债信用增进投资股份有限公司

单位：人民币元

项目	附注	2016年1-6月	2015年1-6月
一、营业收入		657,977,986.00	622,645,863.01
增信业务收入	一.33	376,204,280.28	358,325,571.14
利息收入	一.34	5,634,364.39	3,020,192.04
投资收益（损失以“-”号填列）	一.35	281,645,551.33	262,182,009.83
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	一.36	-5,506,210.00	-881,910.00
汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	
其他业务收入		-	
二、营业支出		192,311,226.10	322,989,179.91
增信业务成本	一.37	51,900.00	
提取风险准备金	一.38	29,590,010.00	179,740,457.00
利息支出	一.39	48,042,253.10	43,396,590.09
营业税金及附加	一.40	19,549,157.56	22,723,256.61
业务及管理费	一.41	81,310,002.76	77,627,156.21
其他业务成本		-	-
资产减值损失	一.42	13,767,902.68	-498,280.00
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		465,666,759.90	299,656,683.10
加：营业外收入	一.43	599,859.53	45,000.00
减：营业外支出	一.44	76,553.64	176,852.38
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		466,190,065.79	299,524,830.72
减：所得税费用	一.45	100,320,099.88	63,655,683.56
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		365,869,965.91	235,869,147.16
其他综合收益		-81,022,275.71	47,447,952.89
六、综合收益总额		284,847,690.20	283,317,100.05

公司负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

现金流量表

2016年上半年

编制单位：中债信用增进投资股份有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	2016年1-6月	2015年1-6月
一、经营活动产生的现金流量：			
提供增信服务取得的现金		365,965,085.00	276,888,117.79
收到增信业务代偿的现金		82,602,180.00	28,567,428.30
收到其他与经营活动有关的现金		1,847,450.78	758,493.85
经营活动现金流入小计		450,414,715.78	306,214,039.94
支付增信业务赔付等款项的现金		227,408,636.50	28,567,428.30
支付给职工以及为职工支付的现金		65,160,643.07	69,953,576.90
支付的各项税费		259,098,620.31	220,119,415.02
支付其他与经营活动有关的现金		33,084,473.77	28,042,574.66
经营活动现金流出小计		584,752,373.65	346,682,994.88
经营活动产生的现金流量净额		-134,337,657.87	-40,468,954.94
二、投资活动产生的现金流量：			-
收回投资收到的现金		8,428,633,463.33	3,517,807,885.68
取得投资收益收到的现金		404,565,337.80	301,079,390.17
收到买入返售金融资产现金款		19,012,400,000.00	2,166,728,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		24,665.00	
收到其他与投资活动有关的现金		1,151.81	
投资活动现金流入小计		27,845,624,617.94	5,985,615,275.85
投资支付的现金		6,609,051,402.66	5,436,898,308.84
支付买入返售金融资产现金款		19,276,200,000.00	2,077,628,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		25,914,880.30	263,738,974.37
支付其他与投资活动有关的现金		200,005,840.00	-
投资活动现金流出小计		26,111,172,122.96	7,778,265,283.21
投资活动产生的现金流量净额		1,734,452,494.98	-1,792,650,007.36
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		8,378,000,000.00	18,635,573,641.00
收到卖出回购金融资产现金款		264,470,870,000.00	129,305,595,000.00
筹资活动现金流入小计		272,848,870,000.00	147,941,168,641.00
偿还债务支付的现金		8,301,290,281.00	18,367,742,048.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		372,985,645.81	343,265,771.56
支付卖出回购金融资产现金款		265,755,930,000.00	127,403,675,000.00
筹资活动现金流出小计		274,430,205,926.81	146,114,682,819.56
筹资活动产生的现金流量净额		-1,581,335,926.81	1,826,485,821.44
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		18,778,910.30	-6,633,140.86
加：期初现金及现金等价物余额		286,711,257.21	262,568,351.99
六、期末现金及现金等价物余额		305,490,167.51	255,935,211.13

公司负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

中债信用增进投资股份有限公司

财务报表附注

下列所披露的财务报表数据，除特别注明之外，“期初”系指 2016 年 1 月 1 日，“期末”系指 2016 年 6 月 30 日，“本期”系指 2016 年 1 月 1 日至 6 月 30 日，“上期”系指 2015 年 1 月 1 日至 6 月 30 日，货币单位为人民币元。

一、主要财务数据

1、货币资金

项 目	期末金额	期初余额
库存现金	52,217.87	103,824.08
银行存款	78,169,828.43	38,785,804.89
其他货币资金	8,600.00	-
合 计	78,230,646.30	38,889,628.97

2、存放同业款项

项 目	期末金额	期初余额
存放境内银行	227,259,521.21	247,821,628.24
合 计	227,259,521.21	247,821,628.24

3、拆出资金

项 目	期末金额	期初余额
存放境内金融机构	-	200,000,000.00
合 计	-	200,000,000.00

4、交易性金融资产

项 目	期末金额	期初余额
债券投资	565,464,600.00	571,622,810.00
合 计	565,464,600.00	571,622,810.00

5、买入返售金融资产

项 目	期末金额	期初金额
债券	219,300,000.00	520,000,000.00
合 计	219,300,000.00	520,000,000.00

6、应收账款

项 目	期末金额	期初余额
1 年以内（含 1 年）	-	2,289,600.00
合 计	-	2,289,600.00

7、应收代偿款

项 目	期末金额	期初余额
1 年以内（含 1 年）	144,806,456.50	-
合 计	144,806,456.50	-

8、应收利息

项 目	期末金额	期初余额
拆出资金	-	151,666.67
债券投资	172,942,661.93	290,704,670.14
买入返售金融资产	89,597.26	98,958.91
应收款项投资	2,408,288.89	-
合 计	175,440,548.08	290,955,295.72

9、其他应收款

项 目	期末金额	期初余额
1 年以内（含 1 年）	159,971.04	5,400.00
1-3 年	833,220.00	833,220.00
3 年以上	5,153,760.00	5,153,760.00
合 计	6,146,951.04	5,992,380.00

其他应收款主要是房租押金，不计提坏账准备。

10、预付账款

项 目	期末金额	期初余额
1 年以内（含 1 年）	1,093,896.25	4,050,509.64
1-3 年	801,333.39	81,833.37
3 年以上	2,912,000.00	2,912,000.00
合计	4,807,229.64	7,044,343.01

11、持有至到期投资

项 目	期末金额	期初余额
债券投资	925,944,820.34	1,076,379,231.59
合计	925,944,820.34	1,076,379,231.59

12、可供出售金融资产

项 目	期末金额	期初余额
债券投资	8,929,283,536.68	9,821,730,330.00
信托投资	844,000,000.00	949,000,000.00
股票投资	82,555,385.32	29,312,644.34
合 计	9,855,838,922.00	10,800,042,974.34

13、应收款项投资

项 目	期末金额	期初余额
应收款投资	146,450,000.00	-
合计	146,450,000.00	-

14、固定资产

项 目	期初金额	本期增加额	本期减少额	期末金额
一、固定资产原值				
房屋建筑物	54,408,000.00			54,408,000.00

电子及其他设备	15,097,412.71	1,084,387.18	1,903,563.00	14,278,236.89
运输设备	5,540,459.94	-	-	5,540,459.94
合 计	75,045,872.65	1,084,387.18	1,903,563.00	74,226,696.83
二、累计折旧				
房屋建筑物	-	1,292,190.00		1,292,190.00
电子及其他设备	12,961,767.76	492,884.05	1,802,344.36	11,652,307.45
运输设备	5,263,436.94	-	-	5,263,436.94
合 计	18,225,204.70	1,785,074.05	1,802,344.36	18,207,934.39
三、固定资产减值准备				
四、固定资产账面价值				
房屋建筑物	54,408,000.00	-1,292,190.00	-	53,115,810.00
电子及其他设备	2,135,644.95	591,503.13	101,218.64	2,625,929.44
运输设备	277,023.00	-	-	277,023.00
合 计	56,820,667.95	-700,686.87	101,218.64	56,018,762.44

15、在建工程

项目	年初金额	本年增加	转入固定 资产	其他 减少	年末金额
办公楼	1,793,517,852.35	45,162,924.74	-	1,200,130.00	1,837,480,647.09
合计	1,793,517,852.35	231,890,525.52	-	1,200,130.00	1,837,480,647.09

16、无形资产

项 目	期初金额	本期增加额	本期减少额	期末金额
一、无形资产原值				
软件	3,400,335.00	326,287.44	150,500.00	3,576,122.44
其他无形资产	260,111.00	-	-	260,111.00
合 计	3,660,446.00	326,287.44	150,500.00	3,836,233.44
二、累计摊销				

软件	1,245,558.88	173,385.01	150,500.00	1,268,443.89
其他无形资产	67,104.61	13,007.56	-	80,112.17
合 计	1,312,663.49	186,392.57	150,500.00	1,348,556.06
三、无形资产减值准备				
四、无形资产账面价值				
软件	2,154,776.12	152,902.43	-	2,307,678.55
其他无形资产	193,006.39	-13,007.56	-	179,998.83
合 计	2,347,782.51	139,894.87	-	2,487,677.38

17、长期待摊费用

项 目	期初金额	本期增加额	本期减少额 (摊销)	期末金额
许可使用费	99,999.94	1,950,000.00	506,250.02	1,543,749.92
房屋装修费	460,594.30	37,972.38	321,923.44	176,643.24
合 计	560,594.24	1,987,972.38	828,173.46	1,720,393.16

18、递延所得税资产

已确认递延所得税资产及可抵扣暂时性差异

项 目	期末金额		期初金额	
	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异
增信责任 准备金	437,736,010.00	1,750,944,040.00	437,736,010.00	1,750,944,040.00
提取资产减值	-	-	-	-
其他	33,941,768.85	135,767,075.39	33,941,768.85	135,767,075.39
合计	471,677,778.85	1,886,711,115.39	471,677,778.85	1,886,711,115.39

19、卖出回购金融资产款

项目	期末金额	期初金额
债券	4,032,740,000.00	5,317,800,000.00
合计	4,032,740,000.00	5,317,800,000.00

20、预收账款

项目	期末金额		期初金额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	964,600.00	6.07	964,600.00	3.06
1-3 年	14,933,160.00	93.93	30,515,760.00	96.94
合计	15,897,760.00	100.00	31,480,360.00	100.00

21、应付职工薪酬

项目	期初金额	本年增加	本年减少	期末金额
短期薪酬	138,560,066.45	36,260,968.96	58,164,874.93	116,656,160.48
离职后福利- 设定提存计划	571,153.73	6,131,043.97	5,633,100.41	1,069,097.29
合计	139,131,220.18	42,392,012.93	63,797,975.34	117,725,257.77

22、应交税费

项目	期初金额	本期增加	本期减少	期末金额
营业税	2,030,957.46	16,778,906.83	19,604,751.94	-794,887.65
城市维护建设税	142,167.99	1,615,979.58	1,584,322.48	173,825.09
教育费附加	60,929.24	692,562.69	678,995.35	74,496.58
地方教育费附加	40,619.16	461,708.46	452,663.56	49,664.06
企业所得税	184,352,663.86	100,320,099.88	229,410,729.14	55,262,034.60
个人所得税	480,677.97	14,958,267.30	14,796,260.72	642,684.55
增值税	-	13,790,344.55	9,792,932.09	3,997,412.46
待抵扣进项税额	-	-	242,880.08	-242,880.08
合计	187,108,015.68	148,617,869.29	276,563,535.36	59,162,349.61

23、应付利息

项目	期末金额	期初金额
债券正回购	976,800.90	1,893,835.38
银行贷款	1,374,846.52	1,485,926.00
合计	2,351,647.42	3,379,761.38

24、其他应付款

项目	期末金额		期初金额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	527,052.25	88.87	7,539,742.75	99.13
1 年以上	66,000.00	11.13	66,000.00	0.87
合计	593,052.25	100	7,605,742.75	100.00

25、其他流动负债

项目	期末金额	期初金额
信托融资资金	100,000,000.00	1,069,128,771.00
合计	100,000,000.00	1,069,128,771.00

26、长期借款

项目	期末金额	期初金额
银行贷款	1,045,838,490.00	1,069,128,771.00
合计	1,045,838,490.00	1,069,128,771.00

注：公司于 2014 年 7 月 25 日与中国工商银行签订借款合同，借款期限为 120 个月，借款条件为阶段信用方式，待公司房产具备抵押条件时，将办理房产及土地使用权抵押担保。该笔借款为本公司办公楼建设的专门借款。

27、风险准备金

项目	期末金额	期初金额
增信业务准备金	1,780,534,050.00	1,750,944,040.00
合计	1,780,534,050.00	1,750,944,040.00

28、递延所得税负债

项目	期末金额		期初金额	
	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异
可供出售金融资产公允价值变动	91,073,634.26	364,294,537.02	91,073,634.26	364,294,537.02
交易性金融资产	3,828,442.50	15,313,770.00	3,828,442.50	15,313,770.00
合计	94,902,076.76	379,608,307.02	94,902,076.76	379,608,307.02

29、实收资本

股东	期初金额	比例	期末金额	比例
中国石油天然气集团公司	990,000,000.00	16.50%	990,000,000.00	16.50%
英大国际控股集团有限公司	990,000,000.00	16.50%	990,000,000.00	16.50%
中国中化股份有限公司	990,000,000.00	16.50%	990,000,000.00	16.50%
北京国有资本经营管理中心	990,000,000.00	16.50%	990,000,000.00	16.50%
中银投资资产管理有限公司	990,000,000.00	16.50%	990,000,000.00	16.50%
首都钢铁集团总公司	990,000,000.00	16.50%	990,000,000.00	16.50%
中国银行间市场交易商协会	60,000,000.00	1.00%	60,000,000.00	1.00%
合计	6,000,000,000.00	100.00%	6,000,000,000.00	100.00%

30、资本公积

项目	期初金额	本期增加	本期减少	期末金额
以后将重分类进损益的其他综合收益	273,220,902.55	-74,234,877.77	6,787,397.94	192,198,626.84
其中：可供出售金融资产公允价值变动损益	273,220,902.55	-74,234,877.77	6,787,397.94	192,198,626.84
合计	273,220,902.55	-74,234,877.77	6,787,397.94	192,198,626.84

31、盈余公积

项目	期初金额	本期增加	本期减少	期末金额
法定盈余公积	247,126,167.73	-	-	247,126,167.73
合计	247,126,167.73	-	-	247,126,167.73

32、未分配利润

项目	本期金额	上期金额
本期期初金额	964,135,509.74	982,591,825.48
本期增加	365,869,965.91	235,869,147.16
其中：本期归属于母公司所有者的净利润转入	365,869,965.91	235,869,147.16
其他调整因素	-	-
本期减少	300,000,000.00	300,000,000.00
其中：本期提取盈余公积数	-	-
本期分配现金股利数	300,000,000.00	300,000,000.00
转增资本	-	-
其他减少	-	-
本期期末金额	1,030,005,475.65	918,460,972.64

33、增信业务收入

项目	本期金额	上期金额
信用增进服务收入	376,204,280.28	358,325,571.14
合计	376,204,280.28	358,325,571.14

34、利息收入

项目	本期金额	上期金额
活期及同业存款	1,548,521.38	519,618.49
债券逆回购	1,019,516.66	2,066,823.54
拆出资金	3,066,326.35	433,750.01
合计	5,634,364.39	3,020,192.04

35、投资收益

项目	本期金额	上期金额
债券投资	241,740,782.33	259,839,579.49
股票投资	2,533,132.07	-
信托投资	35,099,666.28	-
应收款投资	2,271,970.65	-
可转债投资	-	2,342,430.34
合计	281,645,551.33	262,182,009.83

36、公允价值变动收益

项目	本期金额	上期金额
债券投资	-5,506,210.00	-881,910.00
合计	-5,506,210.00	-881,910.00

37、增信业务成本

项目	本期金额	上期金额
主营业务成本	51,900.00	-
合计	51,900.00	-

38、提取风险准备金

项目	本期金额	上期金额
信用增进业务	29,590,010.00	179,740,457.00
合计	29,590,010.00	179,740,457.00

39、利息支出

项目	本期金额	上期金额
债券回购	46,684,249.81	40,635,934.89
资金拆借	700,154.96	2,051,697.20
银行贷款	657,848.33	708,958.00
合计	48,042,253.10	43,396,590.09

40、营业税金及附加

项目	本期金额	上期金额
营业税	16,778,906.83	20,288,621.93
城市维护建设税	1,615,979.58	1,420,203.58
教育费附加	692,562.69	608,658.68
地方教育费附加	461,708.46	405,772.42
合计	19,549,157.56	22,723,256.61

41、营业费用

项目	本期金额	上期金额
职工工资及福利	45,264,099.11	43,502,561.28
折旧与摊销	2,209,850.82	1,181,158.56
广告及业务宣传费	17,780.00	57,175.00
租赁及物业费	21,417,369.36	20,468,591.06
业务运营及管理费用支出	8,909,248.46	5,199,205.99
房产税	3,491,655.01	7,218,464.32
合计	81,310,002.76	77,627,156.21

42、资产减值损失

项目	本期金额	上期金额
可供出售金融资产	13,767,902.68	-498,280.00
合计	13,767,902.68	-498,280.00

43、营业外收入

项目	本期金额	上期金额
政府税源奖励	569,859.63	-
其他	30,000.00	45,000.00
合计	599,859.63	45,000.00

44、营业外支出

项目	本期金额	上期金额
非流动资产处置损失	76,553.64	-
其他	-	176,852.38
合计	76,553.64	176,852.38

45、所得税费用

项目	本期金额	上期金额
当期所得税	100,320,099.88	63,655,683.56
合计	100,320,099.88	63,655,683.56

二、信用增进责任

截至 2016 年 6 月 30 日，本公司承担的信用增进责任情况如下（单位：人民币亿元）：

（1）按增信企业的信用级别

序号	增信企业信用级别	增信责任余额	占比
1	AA+及以上	384.50	36.66%
2	AA	505.00	48.15%
3	AA-	127.00	12.11%
4	A-至 A+	16.30	1.55%
5	BBB-至 BBB+	10.90	1.04%
6	BB+及以下	5.09	0.49%
	合计	1048.79	100.00%

（2）按增信合同约定的期限

序号	到期时间	增信责任余额	占比
1	2016 年本年到期	112.79	10.75%
2	2017 年至 2018 年到期	290.50	27.69%
3	2019 年及以后年度到期	645.50	61.54%
	合计	1048.79	100.00%

中债信用增进投资股份有限公司

二〇一六年六月三十日