

天津东方财信投资集团有限公司
公司债券 2016 年半年度报告

二〇一六年八月

重要提示

本公司董事、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。

投资者在评价和购买本期债券时，应认真考虑下述各项风险因素：

（一）利率风险

受国民经济总体运行状况、国家宏观经济、金融政策、资金供求关系以及国际经济环境变化等多种因素的影响，在本次债券存续期内，可能跨越多个利率调整周期，市场利率存在波动的可能性，投资者持有债券的实际收益具有不确定性。

（二）流动性风险

由于本次债券具体交易流通的审批事宜需要在本次债券发行结束后进行，公司将在本次债券发行结束后及时向上交所办理上市交易流通事宜，但公司无法保证本次债券上市交易的申请一定能够获得同意，亦无法保证本次债券发行后会在债券二级市场有活跃的交易。如果上交所不同意本次债券上市交易的申请，或本次债券上市后在债券二级市场的交易不够活跃，投资者将可能面临流动性风险。

（三）偿付风险

在本次债券存续期内，公司所处的宏观经济环境、资本市场状况、国家相关政策等外部环境以及公司本身的生产经营存在着一定的不确定性，可能导致公司不能从预期的还款来源中获得足够资金按期、足额支付本次债券本息，可能会使投资者面临一定的偿付风险。

（四）偿债保障风险

尽管在本次债券发行时，公司已根据现实情况安排了专项偿债账户和偿债保障措施来控制和降低本次债券的还本付息风险，但是在本次债券存续期内，可能由于不可控的市场、政策、法律法规变化等因素导致目前拟定的偿债保障措施不能完全、及时履行，进而影响本次债券持有人的权益。

（五）评级风险

经上海新世纪资信评估投资服务有限公司综合评定，公司的主体信用等级为 AA+级，最新评级日期为 2016 年 6 月 29 日；“15 东方财”债项信用等级为 AAA 级，最新跟踪评级日期为 2016 年 6 月 29 日；“15 东方财信 01”债项等级为 AA+ 级，最新评级日期为 2016 年 2 月 2 日。资信评级机构对公司本次债券的信用评级并不代表资信评级机构对本期债券的偿还做出任何保证，也不代表其对本期债券的投资价值做出任何判断。同时，资信评级机构对公司和本次债券的评级是一个动态评估的过程，公司无法保证其主体信用评级和本次债券的信用评级在本次债券存续期内不会发生不利变化。如果公司的主体信用评级和本次债券的信用评级在本次债券存续期内发生负面变化，可能引起本次债券在二级市场交易价格的波动，甚至导致本次债券无法在证券交易所交易流通或终止上市，则可能对债券持有人的利益造成影响。

（六）短期借款增加风险

截至 2016 年 6 月末，公司短期借款为 69,070.00 万元，较 2015 年末增加 39.76%，主要系公司上半年新增银行短期借款所致，短期借款的增加对发行人短期偿债能力有一定影响，进而可能会对债券持有人的利益造成损害。

目录

重要提示.....	1
重大风险提示.....	2
目录.....	4
释义.....	5
第一章 公司及相关中介机构简介.....	6
一、 公司基本情况.....	6
二、 相关中介机构情况.....	7
第二章 公司债券事项.....	10
一、 公司债券基本情况.....	10
二、 公司债券募集资金使用情况.....	11
三、 公司债券资信评级情况.....	11
四、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施.....	12
五、 公司债券债券持有人会议召开情况.....	15
六、 公司债券受托管理人履职情况.....	15
第三章 财务和资产情况.....	16
一、 截至报告期末公司近 2 年的会计数据和财务指标.....	16
二、 报告期末公司主要资产和负债变动情况.....	17
三、 报告期末公司受限资产情况.....	19
四、 报告期内公司其他债券和债务融资工具的付息兑付情况.....	20
五、 报告期对外担保情况.....	20
六、 报告期内公司银行授信情况.....	22
第四章 业务和公司治理情况.....	23
一、 公司业务情况.....	23
二、 报告期内公司经营情况.....	25
三、 公司发展战略目标.....	27
四、 报告期内公司与主要客户业务往来时发生的严重违约事项.....	28
五、 公司独立情况.....	28
六、 报告期内公司非经营性往来占款及资金拆借情况.....	28
七、 报告期内公司违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保情况.....	27
八、 报告期内公司违法违规及执行募集说明书约定情况.....	28
第五章 重大事项.....	29
第六章 财务报告.....	30
第七章 备查文件目录.....	31
一、 备查文件.....	31
二、 查阅地点.....	31

释义

在本报告中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

发行人/公司/东方财信	指	天津东方财信投资集团有限公司
控股股东/实际控制人	指	天津市东丽区人民政府国有资产监督管理委员会
董事或董事会	指	本公司董事或董事会
牵头主承销商/簿记管理人/受托管理人/中信建投证券	指	中信建投证券股份有限公司
审计机构/瑞华会计师事务所	指	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）
评级机构/联合评级/新世纪	指	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
发行人律师、律师	指	北京德恒律师事务所
上交所	指	上海证券交易所
登记公司、登记机构	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
债券受托管理协议	指	《天津东方财信投资集团有限公司 2015 年非公开发行公司债券（第一期）之受托管理协议》
公司章程	指	《天津东方城财信投资集团有限公司章程》
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》
15 东方财		2015 年天津东方财信投资集团有限公司公司债券
15 东方财信 01	指	天津东方财信投资集团有限公司 2015 年非公开发行公司债券（第一期）
截至目前	指	截止本半年度报告签署日
报告期/报告期末	指	2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日/2016 年 6 月末
上年末/上年同期	指	2015 年末/2015 年度
元/万元/亿元	指	人民币元/万元/亿元

本报告中部分合计数与各分项数值之和如存在尾数上的差异，均为四舍五入原因造成，并非计算错误。

第一章 公司及相关中介机构简介

一、 公司基本情况

（一） 基本情况

公司中文名称：	天津东方财信投资集团有限公司
公司中文名称简称：	东方财信
公司英文名称	Oriental Caixin Investment Group Of Tianjing
法定代表人：	王学春
注册地址：	天津市东丽开发区香港花园 2# 公寓楼 A 座
办公地址：	天津市东丽开发区先锋路 5 号
邮政编码：	300300
电子信箱：	dfcx_ok@126.com

（二） 联系方式

信息披露事务负责人：	张晓玲
联系地址：	天津市东丽开发区先锋路 5 号
电话：	022-24991836
传真：	022-24993818
电子信箱：	dfcx_ok@126.com

（三） 登载半年度报告的交易场所网址及半年度报告备置地

投资者可至本公司查阅公司债券半年度报告，或访问上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）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

报告期内，公司控股股东、实际控制人等均未发生变更。

二、 相关中介机构情况

公司“2015年天津东方财信投资集团有限公司公司债券”相关中介机构情况如下所示：

(一) 会计师事务所

会计师事务所名称：	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址：	北京市东城区永定门西滨河路8号院7号楼 中海地产广场西塔5-11层
签字会计师姓名：	姜斌、柯燕杰
联系方式	010-88095803

(二) 托管机构

托管机构名称：	中央国债登记结算有限责任公司
办公地址：	北京市西城区金融大街10号
联系人：	李皓、毕远哲
联系电话：	010-88170752、88170731

托管机构名称：	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
办公地址：	上海市浦东新区陆家嘴东路166号中国保险大厦3楼
联系人：	王博

联系电话：021-38874800

(三) 资信评级机构

资信评级机构名称：上海新世纪资信评估投资服务有限公司

办公地址：上海市杨浦区控江路 1555 号 A 座 103 室
K-22

联系人：赵雄、曹明、王卢羨、钱旻豪

联系方式：021-63501349、63504376

(四) 会计师事务所、债券受托管理人、资信评级机构变更情况

无。

公司“天津东方财信投资集团有限公司 2015 年非公开发行公司债券(第一期)”
相关中介机构情况如下所示：

(一) 会计师事务所

会计师事务所名称：瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）

办公地址：北京市东城区永定门西滨河路 8 号院 7 号楼
中海地产广场西塔 5-11 层

签字会计师姓名：姜斌、柯燕杰

联系方式：010-88095803

(二) 托管机构

债券受托管理人名称：中信建投证券股份有限公司

办公地址：北京市朝阳区安立路 66 号 4 号楼

联系人：赵鹏

联系电话：010-65608348

(三) 资信评级机构

资信评级机构名称：上海新世纪资信评估投资服务有限公司

办公地址：上海市杨浦区控江路 1555 号 A 座 103 室
K-22

联系人 赵雄、曹明、王卢羨、钱旻豪

联系方式 021-63501349、63504376

(四) 会计师事务所、债券受托管理人、资信评级机构变更情况
无。

第二章 公司债券事项

一、 公司债券基本情况

(一) 基本情况

1、公司在本半年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券情况如下所示：

单位:亿元

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率	交易场所
2015 年天津东方财信投资集团有限公司公司债券	15 东方财	127096	2015 年 1 月 29 日	2022 年 1 月 29 日	16.00	5.19%	上海证券交易所
天津东方财信投资集团有限公司 2015 年非公开发行公司债券（第一期）	15 东方财信 01	SF2486	2015 年 12 月 25 日	2019 年 12 月 25 日	10 亿元	7.00%	机构间私募产品报价与服务系统

2、还本付息方式

每年付息一次

3、投资者适当性安排

合格投资者。

4、报告期内公司债券的付息兑付情况

已于 2016 年 1 月 29 日按时偿付“15 东方财”利息，报告期内不涉及本金偿付。15 东方财信 01 尚未到首个付息期。

(二) 公司债券其他情况的说明

1、2015 年天津东方财信投资集团有限公司公司债券：

债券提前偿还:本期债券采用提前偿还方式,自本期债券存续期第 3 年末至第 7 年末,即 2018 年至 2022 年,逐年分别按照发行总额 20%的比例偿还债券本金.每

年还本时按债权登记日日终在证券登记托管机构托管名册上登记的各债券持有人所持债券面值占当年债券存续余额的比例进行分配(每名债券持有人所受偿的本金金额计算取位到人民币分位,小于分的金额忽略不计)。

2、天津东方财信投资集团有限公司 2015 年非公开发行公司债券(第一期):

调整票面利率:发行人有权决定在本期债券存续期间的第 2 年末调整后 2 年的票面利率,发行人将于本期债券第 2 个付息日前的 20 个交易日内向本期债券持有人定向披露关于是否调整本期债券票面利率及调整幅度的公告和回售实施办法公告。若发行人未行使调整票面利率选择权,则后续期限票面利率仍维持原有票面利率不变。; 回售:投资者回售选择权:发行人定向披露关于是否调整本期债券票面利率及调整幅度公告后,投资者有权选择在第 2 个付息日将其持有的全部或部分按票面金额回售给发行人,或放弃投资者回售选择权而继续持有,第 2 个计息年度付息日即为回售支付日,发行人将按照报价系统和债券登记机构相关业务规则完成回售支付工作。

二、 公司债券募集资金使用情况

“15 东方财”募集资金 16 亿元,已部分用于东丽区军粮城一期示范小城镇农民安置住宅建设项目,剩余资金 2.46 亿元。“15 东方财信 01”募集资金 10 亿元,已用于置换子公司因东丽区军粮城示范小城镇建设项目产生的有息负债 8.05 亿元、东丽区新立街项目产生的有息负债 1.55 亿元,目前剩余资金 3,500 万元。

两期债券募集资金使用情况与相关募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致。

三、 公司债券资信评级情况

(一) 跟踪评级情况

上海新世纪资信评估投资服务有限公司对天津东方财信投资集团有限公司 2015 年非公开发行公司债券进行首次债项评级,“15 东方财信 01”级别为 AA+级。评级时间为 2016 年 2 月 2 日。

上海新世纪资信评估投资服务有限公司对 2015 年天津东方财信投资集团有

限公司公司债券进行跟踪评级，“15 东方财 ”信用等级为 AAA 级，主体信用等级为 AA+级。评级时间为 2016 年 6 月 29 日。

（二）评级差异情况

不存在评级差异情况。

四、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施

（一） 增信机制

报告期内，2015 年天津东方财信投资集团有限公司公司债券增信机制未发生变更。

中合中小企业融资担保股份有限公司为公司 2015 年天津东方财信投资集团有限公司公司债券进行了担保，担保人报告期末情况如下：

单位:亿元

主要指标	2016 年 6 月末	2015 年 6 月末	本期比上年同期增减(%)
净资产	80.18	56.70	41.41
资产负债率	27.76%	19.56%	41.92
净资产收益率	3.76%	5.53%	-32.01
流动比率	-	125.98%	-
速动比率	-	125.98%	-
资信状况	AAA	AAA	-
累计对外担保余额	321.09	332.59	-3.46
累计对外担保余额占净资产的比例	400.46%%	586.58%	-31.73

（二）偿债计划及其他偿债保障措施

2015 年天津东方财信投资集团有限公司公司债券：

1、偿债计划

本期债券发行规模为 16.00 亿元，在存续期内每年付息一次，从存续期第三年末至第七年末逐年按发行规模的 20%偿还本金，即 2017 年到 2021 年每年分别兑付本金 3.20 亿元。本期债券偿付本息的时间较为明确，不确定因素较少，有利于提前制定相应的偿债计划。为保证本期债券本息及时、足额兑付，保障债

券持有人的合法权益，发行人将成立债券偿付工作领导小组，并指定专门人员具体负责债券事务。为了充分、有效地维护债券持有人的利益，发行人为本期债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括建立专门账户对偿债资金进行管理、确定专门部门与人员、设计工作流程、制定管理措施、做好组织协调等等，努力形成一套确保债券安全兑付的内部机制。

2、偿债保障措施：

天津市东丽区军粮城示范小城镇建设项目完工后，周边将腾挪出土地共 10 块，合计 380 公顷（5,700 亩），东丽区政府委托发行人对该土地进行综合整理开发，并向发行人支付土地整理开发费用。目前该地区土地开发整理平均成本为 60 万元/亩，该部分土地的开发总成本预估算为 34.2 亿元。东丽区政府将按照土地开发整理计划在 2015 年至 2021 年间分批支付综合整理开发费用，预计支付总额为 159.60 亿元，扣除必要的估算成本后，净资金流入预计为 125.40 亿元，能够实现自身的资金平衡。同时，由于该项目为东丽区内重点建设项目，为支持发行人的业务开展，自 2015 年开始至土地整理开发期结束，东丽区政府还将通过发放示范小城镇建设项目管理费的方式给予发行人资金支持，每年拨付 5.37 亿元，累计 37.57 亿元。因此，东方财信共可获得的项目收益合计为 162.97 亿元。

天津东方财信投资集团有限公司 2015 年非公开发行公司债券(第一期)：

1、偿债计划：

本期债券发行规模为 10 亿元。期限为 4 年，在债券存续期第 2 年末附发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权。本次债券偿付本息的时间较为明确，有利于提前制定相应的偿债计划。为保证本次债券本息及时、足额兑付，保障债券持有人的合法权益，发行人将成立债券偿付工作小组，并指定专门人员具体负责债券事务。

为了充分、有效地维护债券持有人的利益，发行人为本次债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括建立专门账户对偿债资金进行管理、确定专门部门与人员、设计工作流程、制定管理措施、做好组织协调等等，努力形成一套

确保债券安全兑付的内部机制。

2、偿债保障措施：

本次债券的偿债资金将主要来源于公司日常经营所产生的现金流，发行人较好的盈利能力及较为充裕的现金流入将为本次债券本息的偿付提供有利保障。2014 年、2015 年和 2016 年 1-6 月，发行人营业总收入分别为 60,018.13 万元、72,555.15 万元、24,705.54 万元，实现归属于母公司所有者的净利润分别为 22,958.62 万元、28,289.38 万元、21,377.10 万元。发行人最近两年及一期盈利能力较为稳定，为本次债券按时还本付息提供了坚实的基础。

发行人作为东丽区内主要的基础设施投资建设主体，负责东丽区内重大项目投资建设和部分公用事业的运营，拥有代建收入、运输收入、采暖费收入等较为稳定的收入来源。随着东丽区基础设施建设的高速发展，发行人未来的业务量充裕且稳定，主营业务收入将具有一定的提升空间，其相对较好的盈利能力将为本次债券的本息偿付提供保障。

（三）专项偿债账户

2015 年天津东方财信投资集团有限公司公司债券：

发行人聘请了天津农村商业银行股份有限公司作为本期债券的监管银行，签署了《募集资金及偿债资金专项账户监管协议》。发行人的偿债资金专项账户在监管银行处开设，由监管银行对发行人偿债账户的资金存放及使用进行监管。

偿债资金专项账户是指发行人在监管银行处开立的专门用于偿付本期债券本息的银行账户。偿债资金专项账户设立后，发行人应按债券还本付息的有关要求，在每期债券当期付息日和/或本金兑付日前 3 个工作日将还本付息的资金及时划付至本账户，以保证按期支付本期债券本息。本账户资金只用于本期债券还本付息，不得用于其他用途。

天津东方财信投资集团有限公司 2015 年非公开发行公司债券（第一期）：

为了保证本次债券本息按期兑付，保障投资者利益，发行人将在上海浦东发展银行股份有限公司天津分行开设专项偿债资金账户，偿债资金来源于发行人稳

健经营产生的现金流。发行人将提前安排必要的还本付息资金，保证按时还本付息。监管银行将履行监管的职责，切实保障发行人按时、足额提取偿债资金。偿债专户内的资金除用于本次债券的本金兑付和支付债券利息以及银行结算费用外，不得用于其他用途。

五、 公司债券债券持有人会议召开情况

报告期内未召开债券持有人会议。

六、 公司债券受托管理人履职情况

公司债券存续期内，“15 东方财”债权代理人天津农村商业银行股份有限公司及“15 东方财信 01”债券受托管理人中信建投证券股份有限公司分别严格按照《债权代理协议》和《债券受托管理协议》中的约定，并按照《债券持有人会议规则》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。

债权代理人及受托管理人预计将于公司年报披露后两个月内披露报告期的《受托管理事务报告》，“15 东方财”报告内容详见上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）；“15 东方财信 01”报告内容详见中证机构间报价系统股份有限公司网站（<http://www.interotc.cn/main/index.co>）。

第三章财务和资产情况

本节的财务会计信息及有关分析反映了本公司报告期及上年相同期间的财务和资产状况。本公司 2016 年半年度财务情况及比较期 2015 年半年度财务情况未经审计。

一、截至报告期末公司近 2 年的会计数据和财务指标

单位:万元

主要指标	报告期末/报告期	上年末/上年同期	本期比上年同期增减(%)
总资产	10,331,269.85	9,700,638.91	6.50%
归属于母公司股东的净资产	2,087,687.74	2,065,570.94	1.07%
营业收入	24,705.54	8,617.03	186.71%
归属于母公司股东的净利润	21,621.32	-3,031.37	833.90%
息税折旧摊销前利润	82,849.10	66,409.82	24.75%
经营活动产生的现金流量净额	-98,286.21	-381,092.07	74.21%
投资活动产生的现金流量净额	-102,118.70	-174,831.16	28.35%
筹资活动产生的现金流量净额	698,520.55	590,261.09	18.34%
期末现金及现金等价物余额	1,516,574.16	1,359,491.61	131.29%
流动比率	160.53%	153.95%	4.27%
速动比率	155.72%	149.51%	4.15%
资产负债率	78.71%	77.63%	1.39%
EBITDA 全部债务比	0.97%	0.88%	10.23%
利息保障倍数	1.32	0.46	186.96%
现金利息保障倍数	3.63	-12.89	128.16%
EBITDA 利息保障倍数	2.95	1.30	126.92%
贷款偿还率	100%	100%	0.00%
利息偿付率	100%	100%	0.00%

注:

- 1、EBITDA 全部债务比: EBITDA/全部债务
- 2、利息保障倍数: 息税前利润/(计入财务费用的利息支出+资本化的利息支出)
- 3、现金利息保障倍数: (经营活动产生的现金流量净额+现金利息支出+所得税付现)/现金利息支出
- 4、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)
- 5、贷款偿还率: 实际贷款偿还额/应偿还贷款额
- 6、利息偿付率: 实际支付利息/应付利息

公司报告期内主要会计数据和财务指标情况变动情况如下:

- 1、2016 年半年度营业收入为 24,705.54 万元,较 2015 半年度上升 186.71%,

主要系公司代建收入增加所致。

2、2016 年半年度归属于母公司股东的净利润为 21,621.32 万元，较 2015 半年度上升 833.90%，主要系公司收到上半年财政补贴所致。

3、2016 年半年度经营活动产生的现金流量净额为-98,286.21 万元，较 2015 半年度上升 74.21%，主要系公司收到上半年经营活动现金流出减少所致。

4、2016 年半年度经营活动产生的利息保障倍数为 1.32，较 2015 半年度上升 186.96%，主要系公司上半年利润总额增加等因素所致。

5、2016 年半年度现金利息保障倍数为 3.63，较 2015 半年度上升 128.16%，主要系公司上半年经营活动现金流出净额减少所致。

6、2016 年半年度 EBITDA 利息保障倍数为 2.95，较 2015 半年度上升 126.92%，主要系公司上半年利润总额增加所致。

二、 报告期末公司主要资产和负债变动情况

单位：万元

项目	2016 年 6 月末	2015 年末	同比变动
一、流动资产			
货币资金	1,574,174.16	1,417,091.61	11.08%
应收票据	-	525.08	-100.00%
应收账款	15,458.17	18,495.33	-16.42%
预付款项	32,106.65	41,422.67	-22.49%
其他应收款	3,158,246.53	3,068,725.94	2.92%
存货	147,989.02	128,164.49	15.47%
其他流动资产	6,872.28	6,835.14	0.54%
流动资产合计	4,934,846.81	4,681,260.26	5.42%
二、非流动资产：			
可供出售金融资产	36,784.14	33,884.14	8.56%
长期应收款	166,995.63	160,805.63	3.85%
长期股权投资	29,841.13	29,780.09	0.20%
投资性房地产	9,751.01	9,857.60	-1.08%
固定资产	81,369.36	83,023.53	-1.99%
在建工程	5,023,217.15	4,652,715.65	7.96%
无形资产	2,905.72	3,040.53	-4.43%
商誉	28.64	28.64	0.00%

长期待摊费用	1,478.22	2,172.51	-31.96%
递延所得税资产	381.89	400.18	-4.57%
其他非流动资产	43,670.15	43,670.15	0.00%
非流动资产合计	5,396,423.04	5,019,378.66	7.65%
三、资产总计	10,331,269.85	9,700,638.91	6.50%

项目	2016 年 6 月末	2015 年末	同比变动
一、流动负债			
短期借款	69,070.00	49,420.00	39.76%
应付账款	288,520.02	329,576.43	-12.46%
预收款项	68,190.82	38,668.77	76.35%
应付职工薪酬	583.62	483.34	20.75%
应交税费	1,205.15	1,444.85	-16.59%
应付利息	30,800.26	30,796.96	0.01%
应付股利	160.00	160.00	0.00%
其他应付款	1,159,522.16	1,055,357.73	9.87%
一年内到期的非流动负债	1,452,137.64	1,534,878.92	-5.39%
其他流动负债	3,811.63		—
流动负债合计	3,074,001.30	3,040,787.00	1.09%
二、非流动负债			
长期借款	3,267,393.14	2,991,310.00	9.23%
应付债券	1,377,808.63	1,094,383.76	25.90%
长期应付款	318,711.13	311,577.35	2.29%
专项应付款	80,742.85	75,710.83	6.65%
递延收益	12,678.86	16,478.86	-23.06%
非流动负债合计	5,057,334.61	4,489,460.80	12.65%
三、负债合计	8,131,335.91	7,530,247.80	7.98%

主要资产及负债变动情况如下：

1、截至 2016 年 6 月末，公司应收票据为 0.00 万元，较 2015 年末减少 100.00%，主要系相关应票据已收回所致。

2、截至 2016 年 6 月末，公司长期待摊费用为 1,478.22 万元，较 2015 年末减少 31.96%，主要系相关资产不再使用所致。

3、截至 2016 年 6 月末，公司短期借款为 69,070.00 万元，较 2015 年末增加 39.76%，主要系公司上半年新增银行短期借款所致。

4、截至 2016 年 6 月末，公司预收账款为 68,190.82 万元，较 2015 年末增加 76.35%，主要系处置子公司股权相关款项所致。

三、 报告期末公司受限资产情况

截至到 2016 年 6 月末，公司受限资产情况如下：

单位：万元

项 目	报告期末账面价值	受限原因
货币资金	60,600.00	注 1
存货	45,934.58	注 2
在建工程	10,611.28	注 3

注 1：本公司受限货币资金情况如下：

(1) 本公司子公司天津滨海创意投资发展有限公司以 8,800.00 万元的定期存单作为质押，由其子公司天津空港宏耀能源科技有限公司向天津农商银行取得借款 7,920.00 万元。

(2) 本公司子公司天津市军粮城散货物流区开发有限公司以 9,550.00 万元的银行定期存单作为质押，向中国建设银行东丽支行取得借款 14,650.00 万元。

(3) 本公司子公司天津东丽湖建设发展有限公司之子公司天津丽湖投资发展有限公司以 4,500.00 万元的银行定期作为质押，向天津滨海农商行取得借款 4,400.00 万元。

(4) 本公司子公司天津东丽湖建设发展有限公司以 8,750.00 万元的银行定期作为质押，向天津滨海农商行取得借款 8,580.00 万元。

(5) 本公司子公司天津东丽湖建设发展有限公司值子公司天津东丽湖能源科技有限公司以 2 亿元的银行定期存单作为质押，向哈尔滨银行取得借款 5,880.00 万元。

(6) 本公司子公司天津滨海创意投资发展有限公司以 3,000.00 万元银行存单质押向哈尔滨银行取得银行借款 2,850.00 万元，天津滨海创意投资发展有限公司以 4,000.00 万元银行存单作为质押，并由其子公司天津空港宏耀能源科技有限

公司向华明村镇银行取得借款 3,600.00 万元；天津滨海创意投资发展有限公司之子公司天津空港宏耀能源科技有限公司以 2,000.00 万元银行存单作为质押向哈尔滨银行取得借款 1,900.00 万元。

注 2：本公司子公司天津滨海创意投资发展有限公司以所开发的项目中部分土地及地上建筑物作为抵押取得银行借款 22,642.00 万元。

注 3：本公司子公司天津东丽湖建设发展有限公司以天津市永通仓储有限公司价值 10,611.28 万元的土地。

四、 报告期内公司其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

除本报告披露的“15 东方财”及“15 东方财信 01”外，报告期内公司其他债券为“11 东方财信债”、“14 东财债”、“14 东财 02”、“14 东方财信 PPN001”、“15 东方财信 PPN001”、“16 东方财信 PPN001”。2016 年 1 月 29 日，已偿还“15 东方财”债券利息，不涉及本金偿还，该债券的发行总模是 16 亿元，期限 7 年，在 本期债券存续期的第 3 年末到第 7 年末（即 2017 年末至 2022 年末），逐年分别 偿还债券本金金额的 20%。2016 年 6 月 26 日，已偿还“14 东财债”本金与利息， 该债券发行总规模是 5 亿元，期限 2 年，于 2014 年 6 月 26 日在天津股权交易所 交易，每年付息一次。

五、 报告期对外担保情况

担保单位	金额	日期	
		开始	截止
对集团内担保			
天津滨海创意投资发展有限公司	12,500.00	2015-02-13	2018-02-03
天津滨海创意投资发展有限公司	5,000.00	2016-02-02	2017-01-19
天津滨海创意投资发展有限公司	5,000.00	2016-05-03	2019-05-02
天津滨海创意投资发展有限公司	3,000.00	2015-02-10	2018-02-09
天津东丽湖建设发展有限公司	34,000.00	2012-06-29	2020-06-28
天津东丽湖建设发展有限公司	30,000.00	2014-11-21	2016-11-21
天津东丽湖建设发展有限公司	30,000.00	2015-06-18	2017-06-18
天津东丽湖建设发展有限公司	21,900.00	2010-11-24	2018-11-23
天津东丽湖建设发展有限公司	20,000.00	2016-01-04	2019-01-03
天津东丽湖建设发展有限公司	20,000.00	2014-12-25	2017-12-23

天津东丽湖建设发展有限公司	18,100.00	2011-04-22	2019-04-21
天津东丽湖建设发展有限公司	10,000.00	2014-09-24	2016-09-23
天津东丽湖建设发展有限公司	10,000.00	2015-04-30	2018-04-27
天津东丽湖建设发展有限公司	8,430.00	2012-07-16	2019-04-21
天津东丽湖建设发展有限公司	2,900.00	2014-01-10	2017-01-09
天津东丽湖建设发展有限公司	2,000.00	2014-01-06	2017-01-05
天津东丽湖能源科技有限公司	6,000.00	2015-09-01	2018-08-19
天津东丽湖能源科技有限公司	5,000.00	2015-12-24	2016-12-12
天津东丽湖能源科技有限公司	3,000.00	2015-12-23	2016-12-14
天津东丽湖能源科技有限公司	1,200.00	2012-04-28	2017-04-25
天津东丽湖能源科技有限公司	1,100.00	2012-04-28	2017-04-25
天津东丽湖能源科技有限公司	1,000.00	2012-04-28	2017-04-25
天津东丽湖能源科技有限公司	400.00	2012-04-28	2017-04-25
天津东丽湖能源科技有限公司	300.00	2012-04-28	2017-04-25
天津市滨丽建设开发投资有限公司	100,000.00	2012-06-12	2018-06-11
天津市滨丽建设开发投资有限公司	50,000.00	2014-02-27	2017-02-26
天津市滨丽建设开发投资有限公司	50,000.00	2012-06-12	2018-06-11
天津市滨丽建设小城镇建设开发有限公司	90,000.00	2014-12-04	2019-12-04
天津市滨丽建设小城镇建设开发有限公司	80,000.00	2015-03-31	2017-03-30
天津滨海新区重机工业园投资发展有限公司	50,100.00	2015-09-21	2017-09-21
天津市丽湖投资发展有限公司	5,500.00	2015-06-30	2016-06-29
对集团内担保合计	676,430.00		
对集团外担保			
大顺国际花卉科技园区股份有限公司	38,000.00	2015-05-05	2018-05-04
天津帝达地热开发有限公司	9,000.00	2016-01-29	2017-01-24
天津东丽经济技术开发区总公司	20,000.00	2014-12-25	2017-12-24
天津东丽经济技术开发区总公司	30,000.00	2015-07-24	2018-07-23
天津市滨海华明开发建设有限公司	30,000.00	2015-09-11	2018-09-10
天津市滨海华明开发建设有限公司	12,000.00	2014-12-25	2017-12-25
天津市滨海华明开发建设有限公司	6,400.00	2012-10-31	2016-10-30
天津市滨海华明开发建设有限公司	6,300.00	2012-09-30	2016-09-29
天津市滨海华明开发建设有限公司	3,500.00	2012-12-06	2016-12-05
天津市滨海华明开发建设有限公司	3,300.00	2012-10-31	2016-10-30
天津市东滨公路工程有限公司	6,700.00	2015-06-26	2019-06-25
天津市东方国润投资有限公司	33,448.36	2014-02-24	2019-02-24
天津市东丽城市基础设施投资集团有限公司	150,000.00	2013-11-22	2016-11-22
天津市东丽城市基础设施投资集团有限公司	100,000.00	2015-04-17	2018-04-17
天津市东丽城市基础设施投资集团有限公司	80,000.00	2015-12-30	2018-12-12
天津市东丽城市基础设施投资集团有限公司	50,000.00	2016-04-19	2019-04-19
天津市东丽城市基础设施投资集团有限公司	30,000.00	2015-06-30	2018-06-30
天津市东丽城市基础设施投资集团有限公司	20,000.00	2015-04-01	2017-03-31
天津市东丽湖丽景物业服务有限公司	4,800.00	2015-12-25	2016-12-16

天津市东丽区水务局设计室	8,000.00	2012-12-26	2017-12-25
天津市东丽区水务局设计室	6,800.00	2013-02-20	2018-02-19
天津市东丽区水务局设计室	6,000.00	2013-03-08	2018-02-19
天津市东丽区水务局设计室	2,000.00	2012-12-26	2016-12-25
天津市东丽区水务局设计室	2,000.00	2012-12-26	2016-12-25
天津市汇方水利投资有限责任公司	46,000.00	2013-09-30	2021-09-29
天津市汇方水利投资有限责任公司	1,600.00	2014-12-25	2020-12-24
天津市建泰建设工程管理有限公司	26,800.00	2014-11-21	2021-11-19
天津市丽境绿化投资有限公司	50,000.00	2015-05-12	2017-05-12
天津市东丽区佳泰环境绿化有限公司	8,000.00	2016-01-29	2017-01-20
天津住宅产业化投资股份有限公司	3,000.00	2015-09-01	2016-08-31
天津市东丽区东丽医院	5,000.00	2016-05-11	2019-05-10
对集团外担保合计	798,648.36		
担保合计	1,475,078.36		

六、 报告期内公司银行授信情况

截至 2016 年 6 月 30 日，公司获得的银行授信额度为人民币 237.73 亿元，尚未使用的授信额度为人民币 29.52 亿元。公司凭借区域地位和影响力、持续良好的经营和发展能力，与银行等金融机构保持着较好的合作共赢关系，并进行了广泛和深入的业务合作。由于间接融资渠道畅通，公司可积极利用银行授信额度进一步调整财务结构，适时使用银行贷款补充公司营运资金周转，在加强流动性管理的同时，不断提升本次公司债券本息偿还的保障程度。

第四章 业务和公司治理情况

一、 公司业务情况

(一) 公司主要业务介绍

发行人的经营范围为以企业自有资金向房地产、商业、工业投资、理财咨询；办公用品、家用电器、日用百货批发兼零售。（涉及国家有专项专营规定的，按规定执行；涉及行业许可的，凭许可证或批准文件经营）

发行人主营业务主要包括代建项目板块、运输板块、采暖板块和其他板块。发行人主要通过子公司从事示范小城镇建设和基础设施建设，代建费为发行人主要收入来源。

1、代建项目板块

发行人及其子公司承担了东丽区所有重大的示范小城镇和保障性住房建设，其中最主要的军粮城示范镇项目和新立示范镇项目，由发行人子公司天津市滨丽建设开发投资有限公司负责项目建设。示范小城镇建设的主要内容是土地整理及复垦工程、农民还迁住宅楼建设和出让区公建配套工程。

发行人示范小城镇建设主要采用委托代建管理的经营模式，主要由东丽区政府作为示范镇项目的委托人与发行人和发行人的子公司签订三方协议。东丽区政府委托发行人承担项目的代理投资职能，负责对代理建设人拨付建设资金和项目完工后的竣工验收。发行人下属子公司做为代理建设人主要负责项目前期资金的筹措和实施项目工程建设的管理工作，代理建设人在“在建工程”科目核算。此外，为了增强发行人的实际运营能力，充分发挥经营职能作用，发行人一般按照每年实际完成投资额的 3%-5%计提代建管理费，代建管理费按照工程施工进度直接计入发行人代建收入，故代建收入无对应成本。

2、运输板块

发行人运输板块收入主要来自于子公司丽水公司，2011 年以来，发行人积极调整业务结构，运输收入成为营业收入中重要组成部分。该板块收入的主要来源是辖区内的工业企业钢材的物流运输业务。2014 年、2015 年和 2016 年 1-6 月，

发行人该板块收入分别为 5,348.46 万元、5,041.24 万元和 3,094.56 万元，占当期主营业务收入的比重分别为 9.22%、7.36%和 12.53%。

3、采暖板块

采暖费收入主要是通过给东丽开发区的民宅和工业企业供热收取采暖费实现收入，该收入主要来自于发行人的三级子公司东丽湖能源科技有限公司和东丽开发区帝达地热有限公司。2014 年、2015 年和 2016 年 1-6 月，发行人采暖费收入分别为 6,794.19 万元、4,150.97 万元和 1,696.14 万元，占当期主营业务收入的比重分别为 11.72%、6.34%和 6.87%。

4、其他板块

发行人其他板块主要包括工程收入、地块收入、吊装收入、酒店收入和其他收入。2014 年、2015 年和 2016 年 1-6 月，发行人其他板块收入分别为 12,402.52 万元、13,192.37 万元和 2,739.78 万元，占当期主营业务收入的比重分别为 21.38%、19.27%和 11.09%。

（二）公司所处行业及公司行业地位介绍

发行人作为东丽区最主要的从事示范小城镇和保障性住房建设、基础设施建设和旅游开发建设的主体，受到区政府及各相关部门的大力支持，在所属行业内处于主导地位。

1、示范小城镇和保障性住房建设

发行人作为东丽区政府授权的示范小城镇和保障性住房建设的主体，从事东丽区重大的示范小城镇和保障性住房建设项目。其下属企业天津市滨丽建设开发投资有限公司，充分发挥东丽区土地资源的优势，创新性的建立了以宅基地换房为模式，以农业产业化、工业园区化、农村城镇化为核心的“三区联动”的城镇化建设模式，有力的推动了新农村建设。发行人及其下属公司共开发了华明示范小城镇一期和二期、军粮城示范小城镇一期、新立示范小城镇建设项目。

2、基础设施建设

滨海新区重机工业园区、华明示范工业园区等是东丽区最主要的产业园区。

发行人控股子公司天津市军粮城散货物流区开发建设有限公司受滨海新区管委会委托主要实施滨海新区重机工业园区内的基础设施建设和环境治理。发行人的参股企业天津市滨海华明开发建设有限公司受东丽区政府委托主要负责对华明示范工业园区基础设施及配套项目等项目进行整理建设。

3、旅游开发

发行人控股子公司天津东丽湖建设发展有限公司经东丽区政府授权负责东丽区内最主要的旅游风景区—东丽湖区域内基础设施建设及相关旅游项目的投资建设，在区内享有垄断优势地位。

二、 报告期内公司经营情况

（一）主要经营业务

公司 2016 年半年度营业收入状况

单位：万元

类别	2016 年半年度		2015 年半年度		同比变化
	金额	占比	金额	占比	
营业收入					
代建项目板块	17,175.05	69.51%	-	-	-
运输板块	3,094.56	12.53%	1,306.91	15.17%	136.78%
采暖板块	1,696.14	6.87%	1,152.76	13.38%	47.14%
其他板块	2,739.78	11.09%	6,157.36	71.46%	-55.50%
合计	24,705.54	100.00%	8,617.03	100.00%	186.71%

1、代建项目板块

2016 年半年度，代建项目板块收入为 17,175.05 万元，占当期营业收入比例为 69.51%，2015 年半年度，代建项目收入未计提到半年度财务报告里，于 2015 年年底统一计提。

2、运输板块

2016 年半年度，运输板块收入为 3,094.56 万元，占当期营业收入比例为 12.53%，较 2015 年半年度增长幅度为 136.78%，主要原因系下属子公司业务规模扩大，运输量增加所致。

3、采暖板块

2016年半年度,采暖板块收入为2,739.78万元,占当期营业收入比例为6.87%,较2015年半年度增长幅度为47.14%,主要原因系住宅面积有所新增,入住率提升,导致供暖规模扩大,从而收入增加。

4、其他板块

2016年半年度,其他板块收入为2,739.78万元,占当期营业收入比例为11.09%,较同期减少幅度为55.50%,主要原因是其他板块中工程收入下降所致。

主要经营指标比对

单位: 万元

项目	2016 年半年度	2015 年半年度	同比变化
一、营业总收入	24,705.54	8,617.03	186.71%
其中: 营业收入	24,705.54	8,617.03	186.71%
二、营业总成本	32,968.98	44,149.21	-25.32%
其中: 营业成本	5,646.08	7,895.96	-28.49%
营业税金及附加	2,462.13	141.38	1641.50%
销售费用	930.75	917.02	1.50%
管理费用	8,201.70	7,953.79	3.12%
财务费用	15,779.27	27,434.01	-42.48%
资产减值损失	-50.96	-192.95	73.59%
投资收益(损失以“-”号填列)	-39.08	0	—
三、营业利润(亏损以“-”号填列)	-8,302.51	-35,532.19	-76.63%
加: 营业外收入	30,727.03	31,559.47	-2.64%
减: 营业外支出	142.64	129.40	10.23%
四、利润总额	22,281.87	-4,102.11	643.18%
减: 所得税	34.52	9.32	270.39%
五、净利润	22,247.35	-4,111.43	641.11%
经营活动产生的现金流量净额	-98,286.21	-381,092.07	74.21%
投资活动产生的现金流量净额	-102,118.70	-174,831.16	28.35%
筹资活动产生的现金流量净额	380,637.45	590,261.09	-35.51%

1、2016年半年度营业收入为24,705.54万元,较2015年半年度增加了186.71%,主要原因是公司下属子公司计提代建费增加所致。

2、2016 年半年度营业税金及附加为 2,462.13 万元，较 2015 年半年度增加了 1641.50%，主要原因是公司下属子公司预缴房地产开发税款所致。

3、2016 年半年度财务费用为 15,779.27 万元，较 2015 年半年度减少了 42.48%，主要原因是公司下属子公司计提代建费增加所致。

4、2016 年半年度资产减值损失为 414.00 万元，较 2015 年半年度增加了 73.59%，主要原因是计提应收款坏账准备所致。

5、2016 年半年度利润总额为 22,281.87 万元，较 2015 年半年度增加了 643.18%，主要原因是代建收入增加所致。

6、2016 年半年度所得税为 34.52 万元，较 2015 年半年度增加了 270.39%，主要原因是预缴所得税增加所致。

7、2016 年半年度净利润为 22,247.35 万元，较 2015 年半年度增加了 641.11%，主要原因是代建收入增加所致。

8、2016 年半年度经营活动产生的现金流量净额为-98,286.21 万元，较 2015 年半年度增加了 74.21%，主要原因是经营活动现金支出减少所致。

9、2016 年半年度筹资活动产生的现金流量净额为 380,637.45 万元，较 2015 年半年度减少了 35.51%，主要原因是公司偿还到期融资增加所致。

（二）投资状况

报告期内，本公司新增投资情况：

1、新增重大股权类投资：无。

2、新增重大非股权类投资：无。

三、 公司发展战略目标

作为天津市东丽区重要的国有资产运营主体，未来将积极配合区政府的统一部署，在完成区内重大项目建设任务同时，不断进行经营结构、组织结构、专业结构的优化调整，着力推进从竞相发展到有序经营、从行政管理到资产管理、从政策优势到市场优势的转型，努力提高公司综合实力、确保其在东丽区相关产业

的核心地位。发行人将围绕东丽区委、区政府提出的“融入滨海、集聚优势、构筑高地、科学发展”的方针，进一步创新管理模式，扩宽发展渠道，积极承担区重点工程开发建设的任务，力争到 2020 年，实现公司总资产和净资产翻三番、其他经济指标稳步增长的目标。

四、 报告期内公司与主要客户业务往来时发生的严重违约事项

报告期内，公司与主要客户业务往来时未发生严重违约事项。

五、 公司独立情况

本公司具有独立完整的业务、资产、人员、机构和财务体系，是自主经营、自负盈亏的独立法人。公司与股东之间保持相互独立，拥有独立完整的机构、人员、业务、财务和资产，自主经营、独立核算、自负盈亏。

六、 报告期内公司非经营性往来占款及资金拆借情况

截止 2016 年 6 月 30 日，公司无非经营性往来占款或资金拆借金额。

未来公司将尽可能避免对外的非经营性占款，如因特殊原因发生非经营性占款，将严格按照内部决策程序履行手续，与此同时，将在半年度报告中严格履行信息披露义务。

七、 报告期内公司违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保情况

报告期内，公司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况。

八、 报告期内公司违法违规及执行募集说明书约定情况

报告期内公司无违法违规情况，同时公司如约执行募集说明书中的相关约定和承诺，确保债券投资者应享有的利益。

第五章 重大事项

报告期内，本公司没有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、仲裁或行政处罚事项。

报告期内，本公司并无破产重整事项。

本半年度报告披露后，本公司未面临暂定上市或中止上市风险。

报告期内，本公司及控股股东、实际控制人未发生涉嫌犯罪被司法机关立案调查，以及公司董事、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。

表 5-1：重大事项

序号	相关事项	是否发生前述事项
1	公司经营方针、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	公司主要资产被查封、扣押、冻结；	否
4	公司发生未能清偿到期债务的违约情况；	否
5	公司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	公司放弃债权或财产，超过上年末净资产的百分之十；	否
7	公司发生超过上年末净资产百分之十的重大损失；	否
8	公司做出减资、合并、分立、解散、申请破产的决定；	否
9	公司涉及重大诉讼、仲裁事项或者受到重大行政处罚；	否
10	公司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	公司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；	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

第六章 财务报告

本公司《天津东方财信投资集团有限公司 2016 年半年度财务报告（未经审计）》参见附件，相关重要项目的附注详见本半年度报告正文。

第七章 备查文件目录

一、 备查文件

（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。

二、 查阅地点

本公司在办公场所置备上述备查文件原件。

（以下无正文）

（本页无正文，为《天津东方财信投资集团有限公司公司债券 2016 年半年度报告》之盖章页）

天津东方财信投资集团有限公司



2016 年 8 月 30 日



资产负债表

2016年6月30日

编制单位：天津东方财信投资集团有限公司

金额单位：人民币元

项 目	期末金额	年初金额
流动资产：	—	—
货币资金	15,741,741,607.09	14,170,916,116.38
交易性金融资产		
应收票据		5,250,752.03
应收账款	154,581,696.44	184,953,258.28
预付款项	321,066,457.29	414,226,746.22
应收利息		
应收股利		
其他应收款	31,582,465,306.08	30,687,259,399.24
存货	1,479,890,216.14	1,281,644,908.09
其中：原材料		
库存商品(产成品)		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	68,722,829.74	68,351,393.06
流动资产合计	49,348,468,112.78	46,812,602,573.30
非流动资产：	—	—
可供出售金融资产	367,841,396.74	338,841,396.74
持有至到期投资		
长期应收款	1,669,956,333.33	1,608,056,333.33
长期股权投资	298,411,339.50	297,800,908.01
投资性房地产	97,510,091.86	98,576,032.04
固定资产原价	1,252,517,877.99	1,246,069,849.56
减：累计折旧	438,824,319.21	415,834,577.22
固定资产净值	813,693,558.78	830,235,272.34
减：固定资产减值准备		
固定资产净额	813,693,558.78	830,235,272.34
在建工程	50,232,171,471.51	46,527,156,536.17
工程物资		
固定资产清理		
无形资产	29,057,229.46	30,405,308.52
开发支出		
商誉	286,435.08	286,435.08
长期待摊费用	14,782,186.57	21,725,111.35
递延所得税资产	3,818,916.51	4,001,775.45
其他非流动资产	436,701,452.05	436,701,452.05
非流动资产合计	53,964,230,411.39	50,193,786,561.08
资产总计	103,312,698,524.17	97,006,389,134.38

资产负债表(续)

2016年6月30日

编制单位：天津东方财信投资集团有限公司

金额单位：人民币元

项 目	期末金额	年初金额
流动负债：	—	—
短期借款	690,700,000.00	494,200,000.00
交易性金融负债		
应付票据		
应付账款	2,885,200,188.21	3,295,764,246.03
预收款项	681,908,209.88	386,687,739.84
应付职工薪酬	5,836,153.26	4,833,342.53
其中：应付工资		
应付福利费		
其中：职工奖励及福利基金		
应交税费	12,051,510.77	14,448,488.02
其中：应交税金		
应付利息	308,002,572.49	307,969,605.82
应付股利	1,600,000.00	1,600,000.00
其他应付款	11,595,221,580.06	10,553,577,316.26
一年内到期的非流动负债	14,521,376,384.49	15,348,789,221.63
其他流动负债	38,116,385.55	
流动负债合计	30,740,012,984.71	30,407,669,960.13
非流动负债：	—	—
长期借款	32,673,931,439.97	29,913,100,000.00
应付债券	13,778,086,275.17	10,943,837,664.59
长期应付款	3,187,111,301.09	3,115,773,534.99
专项应付款	807,428,509.48	757,108,302.00
预计负债		
递延所得税负债		
递延收益	126,788,576.43	164,788,576.43
其他非流动负债		
非流动负债合计	50,573,346,102.14	44,894,608,078.01
负 债 合 计	81,313,359,086.85	75,302,478,038.14
所有者权益（或股东权益）：	—	—
实收资本（股本）	4,730,000,000.00	4,730,000,000.00
国家资本	4,730,000,000.00	4,730,000,000.00
集体资本		
法人资本		
其中：国有法人资本		
集体法人资本		
个人资本		
外商资本		
减：已归还投资		
实收资本（或股本）净额	4,730,000,000.00	4,730,000,000.00
资本公积	13,684,914,542.93	13,686,588,433.99
减：库存股		
专项储备		
盈余公积	80,344,407.37	80,344,407.37
其中：法定公积金	80,344,407.37	80,344,407.37
任意公积金		
储备基金		
企业发展基金		
利润归还投资		
一般风险准备		125,000.00
未分配利润	2,381,618,424.21	2,158,651,530.33
外币报表折算差额		
归属于母公司所有者权益合计	20,876,877,374.51	20,655,709,371.69
少数股东权益	1,122,462,062.81	1,048,201,724.55
所有者权益合计	21,999,339,437.32	21,703,911,096.24
负债和股东权益总计	103,312,698,524.17	97,006,389,134.38

单位负责人：

王学春

主管会计工作负责人：

冯冰

会计机构负责人：

冯晓文



利润表

2016年1-6月份

编制单位：天津东方财信投资集团有限公司

金额单位：人民币元

项 目	本期金额	上年金额
一、营业总收入	247,055,366.93	726,947,776.16
其中：营业收入	247,055,366.93	725,551,505.02
其中：主营业务收入	218,233,232.51	684,712,545.35
其他业务收入	28,822,134.42	40,838,959.67
利息收入		1,396,271.14
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	329,689,753.11	974,418,361.39
其中：营业成本	56,460,808.21	192,695,172.43
其中：主营业务成本	53,982,570.74	186,933,169.51
其他业务成本	2,478,237.47	5,762,002.92
利息支出		1,078.15
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		
营业税金及附加	24,621,327.27	180,823,428.82
销售费用	9,307,545.66	24,868,508.57
管理费用	82,017,015.34	174,382,149.70
其中：业务招待费		
研究与开发费		
财务费用	157,792,676.63	378,170,751.17
其中：利息支出		
利息收入		
汇兑净损失（净收益以“-”号填列）		
资产减值损失	-509,620.00	23,477,272.55
其他		
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）	-390,752.92	12,534,037.17
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）		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	-83,025,139.10	-234,936,548.06
加：营业外收入	307,270,250.59	517,018,138.94
其中：非流动资产处置利得		
非货币性资产交换利得		
政府补助		
债务重组利得		
减：营业外支出	1,426,408.44	11,710,787.61
其中：非流动资产处置损失		
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	222,818,703.05	270,370,803.27
减：所得税费用	345,184.53	7,281,073.80
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	222,473,518.52	263,089,729.47
归属于母公司所有者的净利润	216,213,180.26	282,893,825.96
少数股东损益	6,260,338.26	-19,804,096.49

单位负责人：

王学春

主管会计工作负责人：

王学春

会计机构负责人：

王学春

现金流量表

2016年1-6月份

编制单位：天津东方财信投资集团有限公司

金额单位：人民币元

项 目	本期金额	上年金额
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	325,592,031.88	359,740,075.73
收取利息、手续费及佣金的现金		1,507,937.81
收到的其他与经营活动有关的现金	173,644,609.72	2,272,569,985.63
经营活动现金流入小计	499,236,641.60	2,633,817,999.17
购买商品、接受劳务支付的现金	566,859,133.12	5,808,610,516.37
客户贷款及垫款净增加额		-15,000,000.00
支付利息、手续费及佣金的现金		1,078.15
支付给职工以及为职工支付的现金	23,963,701.07	125,996,583.51
支付的各项税费	2,396,977.25	274,671,037.86
支付的其他与经营活动有关的现金	888,878,881.76	10,941,336,822.91
经营活动现金流出小计	1,482,098,693.20	17,135,616,038.80
经营活动产生的现金流量净额	-982,862,051.60	-14,501,798,039.63
二、投资活动产生的现金流量：	—	—
收回投资收到的现金	231,500,000.00	502,300,000.00
取得投资收益收到的现金		10,851,904.63
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金净额		30,873,113.72
处置子公司及其他营业单位收回的现金净额		
收到的其他与投资活动有关的现金	231,500,000.00	
投资活动现金流入小计	463,000,000.00	544,025,018.35
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,387,371,562.98	478,050,863.83
投资支付的现金	96,815,431.49	50,600,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付的其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	1,484,186,994.47	528,650,863.83
投资活动产生的现金流量净额	-1,021,186,994.47	15,374,154.52
三、筹资活动产生的现金流量：	—	—
吸收投资收到的现金		3,672,450,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		672,450,000.00
取得借款收到的现金	10,791,580,050.55	24,467,001,338.12
发行债券收到的现金		6,723,572,631.58
收到其他与筹资活动有关的现金		1,162,974,844.33
筹资活动现金流入小计	10,791,580,050.55	36,025,998,814.03
偿还债务支付的现金	5,827,412,837.14	9,136,591,440.04
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,157,792,676.63	2,463,138,472.68
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付的其他与筹资活动有关的现金		1,082,096,160.24
筹资活动现金流出小计	6,985,205,513.77	12,681,826,072.96
筹资活动产生的现金流量净额	3,806,374,536.78	23,344,172,741.07
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	1,570,825,490.71	8,857,748,855.96
加：期初现金及现金等价物余额	13,594,916,116.38	4,737,167,260.42
六、期末现金及现金等价物余额	15,165,741,607.09	13,594,916,116.38

单位负责人：

王学春

主管会计工作负责人：

冯明

会计机构负责人：

李映文



所有者权益变动表
2016年1-6月份

编制单位：东方证券股份有限公司	本期金额										上期金额									
	归属于母公司所有者权益										归属于母公司所有者权益									
	实收资本 (或股本)	资本公积	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	小计	少数股东权益	所有者权益合计	实收资本 (或股本)	资本公积	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	小计	少数股东权益	所有者权益合计
一、上年年末余额	4720,000,000.00	13,896,586,433.99	-	-	125,000.00	2,158,651,530.33	-	20,855,793,371.89	1,048,201,724.55	21,703,911,096.24	3,720,000,000.00	11,686,302,325.55	-	62,197,852.69	125,000.00	1,983,119,740.77	-	17,464,801,910.01	303,042,827.09	17,767,844,746.10
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	4720,000,000.00	13,896,586,433.99	-	-	125,000.00	2,158,651,530.33	-	20,855,793,371.89	1,048,201,724.55	21,703,911,096.24	3,720,000,000.00	11,686,302,325.55	-	62,197,852.69	125,000.00	1,983,119,740.77	-	17,464,801,910.01	303,042,827.09	17,767,844,746.10
三、本年内增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-1,673,891.06	-	-	-125,000.00	222,966,860.88	-	221,168,022.62	74,260,330.26	296,428,341.08	1,000,000,000.00	1,997,226,108.44	-	18,146,554.68	-	175,534,789.56	-	3,190,807,452.68	746,158,899.48	3,936,966,350.14
（一）净利润	-	-	-	-	-	216,213,180.26	-	216,213,180.26	6,000,330.26	222,473,516.52	-	-	-	-	-	-	-	282,893,825.96	-19,824,056.49	263,069,729.47
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
综合收益小计	-	-	-	-	-	216,213,180.26	-	216,213,180.26	6,000,330.26	222,473,516.52	-	-	-	-	-	-	-	282,893,825.96	-19,824,056.49	263,069,729.47
（三）所有者投入和减少资本	-	-1,673,891.06	-	-	-125,000.00	6,753,713.62	-	4,954,822.56	68,000,000.00	71,564,822.56	1,000,000,000.00	1,997,226,108.44	-	-	-	-	-	2,997,226,108.44	672,428,843.97	3,669,648,951.41
1.所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	68,000,000.00	68,000,000.00	1,000,000,000.00	2,000,000,000.00	-	-	-	-	-	3,000,000,000.00	672,428,843.97	3,672,450,000.00
2.其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.其他	-	-1,673,891.06	-	-	-125,000.00	6,753,713.62	-	4,954,822.56	-	5,079,822.56	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）专项储备提取和使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.提取专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.使用专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其中：法定盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
任意盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
储备基金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
未分配利润	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
利润分配合计	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.所有者（或股东）分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	4720,000,000.00	13,884,914,542.93	-	-	-	2,381,618,424.21	-	28,810,577,344.91	1,122,462,054.81	21,999,339,437.32	4,720,000,000.00	13,066,588,433.99	-	80,344,407.37	125,000.00	2,158,651,530.33	-	20,855,793,371.89	1,048,201,724.55	21,703,911,096.24

单位负责人：

王春

主管会计工作负责人：

冯志

会计机构负责人：

冯志