

绍兴市城市建设投资集团有限公司

公司债券 2016 年半年度报告



2016 年 8 月 29 日

## 重要提示

公司董事、监事、高级管理人员保证半年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

本公司 2016 年半年度财务报告未经审计。

## 目录

释义 .....	5
重大风险提示 .....	6
第一节 公司及相关中介机构简介 .....	7
一、绍兴市城市建设投资集团有限公司简介 .....	7
二、债券受托管理人 .....	8
三、会计师事务所 .....	8
四、资信评级机构 .....	8
第二节 公司债券事项 .....	10
一、债券基本情况 .....	10
二、募集资金使用情况 .....	11
三、资信评级情况 .....	13
四、债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况 .....	13
五、债券持有人会议 .....	15
六、债券受托管理人职责履行情况 .....	15
第三节 财务和资产情况 .....	16
一、半年度报告和上年财务报告审计情况 .....	16
二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正 .....	16
三、主要会计数据和财务指标 .....	16
四、主要资产和负债变动情况 .....	18
五、逾期未偿还债项 .....	21
六、权利受限制的情况 .....	21
七、其他债权和债务融资工具的付息兑付情况 .....	21
八、对外担保的增减变动情况 .....	22
九、银行授信情况及偿还银行贷款情况 .....	23
第四节 业务和公司治理情况 .....	25
一、主营业务及所属行业 .....	25
二、发行人所属行业发展状况 .....	25
三、发行人在行业中的地位和竞争优势 .....	41
四、发行人主要经营情况 .....	44
五、发行人未来发展规划 .....	46
六、利润构成或利润来源 .....	47
七、投资状况 .....	48
八、与主要客户业务往来情况 .....	48
九、发行人独立性及自主经营能力的说明 .....	48
十、非经营性往来占款及违规担保情况的说明 .....	50
十一、公司治理及内部控制情况 .....	50
第五节 重大事项 .....	51
一、重大诉讼、仲裁及行政处罚情况 .....	51
二、破产重整情况 .....	51

---

三、债券暂停上市情况 .....	51
四、司法立案情况 .....	51
五、《管理办法》第四十五条列示的重大事项发生情况 .....	51
第六节 备查文件 .....	52
附件 财务报表及附注 .....	53



## 释义

一、普通词语		
发行人、公司、本公司、绍兴城投、集团	指	绍兴市城市建设投资集团有限公司
董事会	指	绍兴市城市建设投资集团有限公司董事会
监事会	指	绍兴市城市建设投资集团有限公司监事会
发行人股东、绍兴市国资委、市国资委	指	绍兴市人民政府国有资产监督管理委员会
《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》
《债券管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
《公司章程》	指	《绍兴市城市建设投资集团有限公司章程》
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
交易所、上交所	指	上海证券交易所
登记结算机构、债券登记机构	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
承销团	指	指主承销商为本次发行组织的、由主承销商和其他承销团成员组成的承销团
国信证券、簿记管理人、受托管理人	指	国信证券股份有限公司
发行人律师、律师	指	浙江近远律师事务所
评级机构、中诚信	指	中诚信证券评估有限公司
审计机构、会计师事务所	指	利安达会计师事务所（特殊普通合伙）
元	指	如无特别说明，为人民币元
工作日	指	证券经营机构的正常营业日（不包括法定及政府指定节假日或休息日）
二、公司/项目简称		
房地产综合公司	指	绍兴市房地产综合开发有限公司
华丰置业	指	绍兴市华丰置业有限公司
燃气集团	指	绍兴市燃气产业集团有限公司
平铜集团	指	绍兴平铜（集团）有限公司
环卫集团	指	绍兴市环境卫生管理集团有限公司
镜湖建设公司	指	绍兴市镜湖建设开发有限公司
保障房建设公司	指	绍兴市保障房建设有限公司
绍兴天投	指	绍兴天然气投资有限公司
轻纺城燃气	指	绍兴柯桥中国轻纺城管道燃气有限公司
燃气公司	指	绍兴市燃气有限公司

## 重大风险提示

一、市场利率受国民经济总体运行情况、国家施行的经济政策、金融政策以及国际环境等多种因素的综合影响，市场利率水平的波动存在一定的不确定性。同时，债券属于利率敏感性投资品种，债券期限较长，可能跨越一个以上的利率波动周期，市场利率的波动使持有本公司债券的投资者的实际投资收益存在一定的不确定性。

二、根据评级机构中诚信证券评估有限公司出具的评级报告，发行人主体长期信用等级为 AA+，该等评级结果表明发行人偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响较小，违约风险很低。本公司所发债券信用等级为 AA+，该等评级结果表明本期债券信用质量很高，信用风险很低。评级机构对发行人和本次债券的评级是一个动态评估过程，如果发生任何影响发行人主体长期信用级别或债券信用级别的事项，导致评级机构调低发行人主体长期信用级别或债券信用级别，债券的市场价格将可能随之发生波动，从而对持有本公司债券的投资者造成损失。

在债券评级的信用等级有效期内，评级机构将对发行人进行持续跟踪评级，持续跟踪评级包括持续定期跟踪评级与不定期跟踪评级。跟踪评级期间，资信评级机构将持续关注发行人外部经营环境的变化、影响发行人经营管理或财务状况的重大事件、发行人履行债务的情况等因素，并出具跟踪评级报告，以动态地反映发行人的信用状况。评级机构将及时在评级机构网站公布跟踪评级结果与跟踪评级报告，并同时报送发行人及相关监管部门，并由发行人在上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）及指定媒体予以公告。

三、截至 2016 年 6 月末，发行人对外提供担保余额为 64.70 亿元，占发行人净资产的比例为 51.79%。发行人提供对外担保数额较大，占净资产比重较高，尽管发行人对外担保对象主要为其他绍兴市属国有企业，且目前被担保人资信情况良好、经营活动正常，但若被担保人出现经营困难导致无力偿付到期债务的情况，发行人将面临一定的代偿风险。



## 第一节 公司及相关中介机构简介

### 一、绍兴市城市建设投资集团有限公司简介

#### (一) 公司基本信息

中文名称:	绍兴市城市建设投资集团有限公司
中文简称:	绍兴城投
英文名称:	Shao Xing City Investment Group Limited Co.,Ltd.
法定代表人:	吕丙
注册资本:	叁拾叁亿元
成立日期:	1999年11月25日
注册地址:	绍兴市镜湖新区凤林西路125号3、4、5层
办公地址:	绍兴市镜湖新区凤林西路125号3、4、5层
邮政编码:	312000
公司网址:	<a href="http://www.sxctjt.net/">http://www.sxctjt.net/</a>
公司邮箱:	<a href="mailto:sxctjt@sxctjt.net">sxctjt@sxctjt.net</a>
信息披露事务负责人	周萌
信息披露事务负责人 联系地址:	绍兴市镜湖新区凤林西路125号
联系电话:	0575-85125341
传真:	0575-85223552
邮箱:	<a href="mailto:972066928@qq.com">972066928@qq.com</a>
半年度报告登载网址:	<a href="http://www.sse.com.cn/">http://www.sse.com.cn/</a>
半年度报告备置地	绍兴市镜湖新区凤林西路125号4层
所属行业:	L7211 企业总部管理
经营范围:	许可经营项目: 无 一般经营项目: 实业投资;城市基础设施建设;土地综合开发;道路工程建设;负责市区景观建设和立面改造;承担住房建设;房地产开发;自有房屋出租;设计、制作、发布、代理国内各类广告。(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)。

#### (二) 报告期内控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员变更情况

##### 1、控股股东及实际控制人

发行人公司设立时的实际控制人为绍兴市人民政府,报告期内实际控制人未发生变化。

## 2、董事、监事、高级管理人员

根据企业信用信息公示系统，报告期内，发行人董事、监事及高级管理人员未发生变更。截至目前，发行人董事会成员为吕丙、梁佰军、丁国祥和郭建；高级管理人员为梁佰军；2016年1月，根据相关文件规定，发行人向其股东绍兴市人民政府国有资产管理委员会申请调整监事会成员，并已获得绍兴市人民政府国有资产管理委员会同意，目前公司监事会成员为王战军、徐仁云、孙小明、谢栋梁和傅海鑫，相关信息还未进行工商变更。

## 二、债券受托管理人

名称：国信证券股份有限公司

法定代表人：何如

住所：深圳市罗湖区红岭中路1012号国信证券大厦十六层至二十六层

办公地址：北京市西城区金融大街兴盛街6号国信证券大厦三层

联系人：何畏、李思聪

电话：010-88005351

传真：010-88005099

## 三、会计师事务所

名称：利安达会计师事务所（特殊普通合伙）

法定代表人：黄锦辉

住所：北京市朝阳区八里庄西里100号1号楼东区2008室

办公地址：浙江省嘉兴市中环南路中环广场东区A座405室

经办会计师：张晓亮、卢益平、於燕青

电话：0573-82627289

传真：0573-82627279

## 四、资信评级机构

名称：中诚信国际信用评级有限责任公司

法定代表人：毛振华

住所：北京市西城区复兴门内大街156号北京招商国际金融中心D座7层

办公地址：北京市西城区复兴门内大街156号北京招商国际金融中心D座7

---

层

电话: 010-66428877

传真: 010-66426100



## 第二节 公司债券事项

### 一、债券基本情况

公司根据自身资金需求与发展规划，分别于2012年发行了2012年绍兴市城市建设投资集团有限公司公司债券和2015年发行了2015年绍兴市城市建设投资集团有限公司公司债券。

#### (一) 2012年绍兴市城市建设投资集团有限公司公司债券

债券全称	2012年绍兴市城市建设投资集团有限公司公司债券
债券简称	银行间交易市场：“12绍城投债”； 上海证券交易所：“12绍城投”
发行日期	2012年11月9日
到期日期	2019年11月8日
债券利率	票面年利率为6.40%，在本期债券存续期内固定不变
发行规模	人民币13亿元
债券余额	人民币10.4亿元
还本付息方式	每年付息一次，同时设置本金提前偿付条款，即于2015年11月9日、2016年11月9日、2017年11月9日、2018年11月9日、2019年11月9日分别偿付债券发行总额的20%、20%、20%、20%、20%，最后五年每年的应付利息随当年兑付的本金部分一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息
报告期内付息兑付情况	“12绍城投债”的付息日为2013年至2019年每年的11月9日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日）。发行人已通过债券托管机构按时足额支付了2013年-2015年度应付利息。报告期内，“12绍城投债”不存在本息兑付情况，发行人不存在应付本息未付的情况
担保情况	本期债券无担保
信用级别	经中诚信国际信用评级有限责任公司综合评定本期债券信用等级为AA，发行人主体长期信用等级为AA。根据2016年6月29日中诚信国际信用评级有限责任公司公布的跟踪评级报告（信评委函字[2016]跟踪0412号），本期债券债项信用等级为AA+级，发行人主体信用等级为AA+级
投资者适当性安排	发行对象为在中央国债登记有限责任公司开户的境内机构投资者（国家法律、法规另有规定除外）；在上海证券交易所协议发行对象为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）



特殊条款执行情况	公司已于 2015 年 11 月 9 日，偿还了本期债券本金的 20%，共 26,000.00 万元，报告期内不存在特殊条款的执行情况
债券上市地点及代码	银行间交易市场：1280386；上海证券交易所：124006

(二) 2015 年绍兴市城市建设投资集团有限公司公司债券

债券全称	2015 年绍兴市城市建设投资集团有限公司公司债券
债券简称	银行间交易市场：15 绍城投债； 上海证券交易所：15 绍城投
发行日期	2015 年 04 月 17 日
到期日期	2022 年 04 月 17 日
债券利率	票面年利率为 5.75%，在 本期债券存续期内固定不变。本期债券采用单利按年计息，不计复利
发行规模	人民币 13 亿元
债券余额	人民币 13 亿元
还本付息方式	每年付息一次，同时设置本金提前偿付条款，在债券存续期的第 3、4、5、6、7 个计息年度末分别按照发行总额 20%、20%、20%、20%、20%的比例偿还债券本金。最后五期利息随本金的兑付一起支付
报告期内付息兑付情况	“15 绍城投债”的付息日为 2016 年至 2022 年每年的 4 月 17 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日）。发行人已通过债券托管机构按时足额支付了 2016 年度应付利息。发行人不存在应付本息未付的情况
担保情况	本期债券无担保
信用级别	经中诚信国际信用评级有限责任公司综合评定，债券信用等级为 AA+，主体信用等级为 AA+； 根据 2016 年 6 月 29 日中诚信国际公布的跟踪评级报告（信评委函字[2016]跟踪 0412 号），本期债券债项信用等级为 AA+级，发行人主体信用等级为 AA+级
投资者适当性安排	发行对象为在中央国债登记有限责任公司开户的境内机构投资者（国家法律、法规另有规定除外）；在上海证券交易所协议发行对象为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）
特殊条款执行情况	报告期内不存在特殊条款的执行情况
债券上市地点及代码	银行间交易市场：1580114；上海证券交易所：127168

二、募集资金使用情况



债券名称	2012年绍兴市城市建设投资集团有限公司公司债券	2015年绍兴市城市建设投资集团有限公司公司债券
募集资金总额	13亿元	13亿元
募集资金使用情况	截至2015年末,本期债券所募资金已使用完毕	截至2016年6月末,本期债券所募资金已使用10.96亿元
募集资金余额	0.00亿元	2.04亿元
履行的程序	已履行募集说明书及相关规定的程序要求	已履行募集说明书及相关规定的程序要求
募集资金专项账户运作情况	专项账户专门用于存放相应债券所募集的资金,并由监管行负责公司严格按照募集资金用途进行使用,运作正常	专项账户专门用于存放相应债券所募集的资金,并由监管行负责公司严格按照募集资金用途进行使用,运作正常
是否与募集说明书承诺一致	是	是
其他	无	无

**2012年绍兴市城市建设投资集团有限公司公司债券:** 本期债券所募资金用于绍兴市保障性住房(鹅境地块)建设工程、绍兴市保障性住房(鉴湖地块一期)建设工程和二环北路拓宽改造一期工程,截至2015年末,本期债券所募资金已使用完毕,公司募集资金的使用均按照规定的相关程序并与债券募集说明书所承诺的用途一致,不存在不符合监管要求的情况。

**2015年绍兴市城市建设投资集团有限公司公司债券:** 根据本期债券募集说明书,本期债券募集资金13亿元人民币,其中1.9亿元用于绍兴市保障性住房(马山地块)建设工程项目、1亿元用于绍兴市保障性住房(袍江G43-2地块)建设工程、5.4亿元用于袍中路南延工程(越城段)、1.7亿元用于二环北路拓宽二期第一阶段工程、2亿元用于中兴南路延伸段二期工程、1亿元用于环城西路北延伸段工程共6个固定资产投资项目。截至本报告出具日,本期债券所募资金已使用10.96亿元,未使用2.04亿元,公司募集资金的使用均按照规定的相关程序并与债券募集说明书所承诺的用途一致,不存在不符合监管要求的情况。

自公司发行12绍城投债和15绍城投债以来,两期债券的募集资金使用专项账户,运作正常,发行人严格按照募集说明书承诺的投向和投资金额安排使用所募资金,两期债券的专项账户专门用于存放相应债券所募集的资金,实行专款专用,

并由监管行负责公司严格按照募集资金用途进行使用。

### 三、资信评级情况

#### （一）跟踪评级情况

2012 年绍兴市城市建设投资集团有限公司公司债券：经中诚信国际信用评级有限责任公司综合评定本期债券信用等级为 AA，发行人主体长期信用等级为 AA。根据 2016 年 6 月 29 日中诚信国际信用评级有限责任公司公布的跟踪评级报告（信评委函字[2016]跟踪 0412 号），本期债券债项信用等级为 AA+级，发行人主体信用等级为 AA+级

2015 年绍兴市城市建设投资集团有限公司公司债券：经中诚信国际信用评级有限责任公司综合评定，债券信用等级为 AA+，主体信用等级为 AA+。根据 2016 年 6 月 29 日中诚信国际信用评级有限责任公司公布的跟踪评级报告（信评委函字[2016]跟踪 0412 号），本期债券债项信用等级为 AA+级，发行人主体信用等级为 AA+级

#### （二）不定期跟踪评级情况

报告期内，公司未发生影响信用等级的重大事件，中诚信国际信用评级有限责任公司未对发行人出具不定期跟踪评级报告。

#### （三）主体评级差异

报告期内资信评级机构因公司在中国境内发行其他债券、债务融资工具对公司进行主体评级的，不存在评级差异情况。

### 四、债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况

#### （一）增信机制

公司所发 2012 年绍兴市城市建设投资集团有限公司公司债券和 2015 年绍兴市城市建设投资集团有限公司公司债券采取的是纯信用发行方式，不存在增信机制。

#### （二）偿债计划及其他偿债保障措施

##### 1、2012 年绍兴市城市建设投资集团有限公司公司债券

发行人偿还本期债券的资金主要来源于公司自有业务产生的收入和未来经营性现金流。公司良好的经营业绩为本期债券的还本付息奠定了良好的基础。同时，发行人聘请国信证券股份有限公司作为本期债券的债券受托管理人并制定了



债券持有人会议规则来保障债券投资人的合法权益。在本期债券存续期限内，债券受托管理人将代表债券持有人，将监督或提醒发行人依据募集说明书、债券持有人会议规则等及时履行资产重组等重大信息的相关披露义务，维护债券持有人的最大利益。

本期债券的还本付息方式设置了本金提前偿付条款，本期债券存续期的第3、4、5、6、7年，逐年分别按照债券发行总额的20%、20%、20%、20%、20%的比例偿还债券本金，当期利息随本金一起支付。提前偿还本金条款的设置，减轻了发行人到期时一次性还本的债务压力，充分保护了投资者利益。本期债券本息偿付时间明确，有助于发行人提前准备并归集债券偿付资金，降低债券偿付风险。发行人将设立偿债资金专户，聘请中国农业银行股份有限公司绍兴分行作为偿债资金专户监管人并签署了《2012年绍兴市城市建设投资集团有限公司公司债券偿债资金专户监管协议》，由债券偿付工作小组负责管理并在本期债券本息兑付日前10个工作日将本期债券当期应付本息划入偿债资金专户，专项用于支付到期的债券利息及本金。

## 2、2015年绍兴市城市建设投资集团有限公司公司债券

本期债券偿债资金主要来源于公司业务的现金流以及本期债券募集资金投资项目的收益。

本期债券拟发行总额13亿元，7年期固定利率债券，附本金提前偿付条款，在本期债券存续期的第3、4、5、6、7个计息年度末分别按照发行总额20%、20%、20%、20%、20%的比例偿还债券本金。发行人偿还本期债券的资金主要来源于公司未来的经营性现金收入以及募集资金投资项目的收益。为充分有效地维护债券持有人的利益，发行人为本期债券本息的按时足额偿付制定了一系列工作计划，包括确定专门部门与人员、设计工作流程、设立偿债资金专户、安排偿债资金、制定管理措施、做好组织协调等，以形成确保债券本息偿付安全的内部机制。同时，发行人聘请国信证券股份有限公司作为本期债券的受托管理人并共同制定了《债券持有人会议规则》来保障债券投资人的合法权益。在本期债券存续期限内，受托管理人将代表债券持有人，监督或提醒发行人依据募集说明书、《债券持有人会议规则》等及时履行资产重组等重大信息的相关披露义务，维护债券持有人的最大利益。

为了保证本期债券本息按期兑付，保障投资者利益，发行人与中国工商银行



股份有限公司绍兴分行开立本期债券偿债资金专户，专门用于归集本期债券还本付息资金。发行人将委派专人对募集资金记账、核实、管理，及时与中国工商银行股份有限公司绍兴分行对账。发行人将在本期债券每年付息日前 10 个工作日将偿债资金归集于偿债资金专户，一旦偿债资金划入偿债资金专户，仅可用于按期支付本期债券的利息和到期支付本金，保证本期债券存续期间还本付息。

在报告期内两债券的偿债计划及其他偿债保障措施未发生变更，也未发生改变。

## 五、债券持有人会议

根据《债券持有人会议规则》中债券持有人会议召开的条件，在报告期内，两债券均未发生触及债券持有人会议召开的条件，故债券持有人会议未召开。

## 六、债券受托管理人职责履行情况

2012 年绍兴市城市建设投资集团有限公司公司债券和 2015 年绍兴市城市建设投资集团有限公司公司债券的受托管理人均为国信证券股份有限公司。国信证券已按照相关《债券受托管理协议》的约定履行相应职责，国信证券勤勉尽责，公正履行受托管理职责，不存在损害债券持有人利益的行为。

### 第三节 财务和资产情况

#### 一、半年度报告和上年财务报告审计情况

本期半年报未经会计师事务所审计。

#### 二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

报告期内，不存在会计政策、会计估计或重大会计差错更正情况。

#### 三、主要会计数据和财务指标

##### (一) 资产负债数据及财务指标

单位：万元

项目	2016年6月末	2015年12月31日	同比变动比例
总资产	3,135,012.76	2,984,332.06	5.05%
归属于母公司股东的净资产	1,183,227.30	1,176,965.27	0.53%
流动比率	3.36	2.17	54.84%
速动比率	1.39	1.23	13.01%
资产负债率	60.15%	58.47%	2.87%
贷款偿还率	100%	100%	-

##### 1、流动比率变动分析

2016年末，公司流动比率为3.36，较2015年末增加1.19，增幅54.84%，主要系公司6月末货币资金等流动资产增加，一年内到期的借款偿还使得流动负债减少所致。

##### (二) 收入及现金流量数据及财务指标

单位：万元

项目	2016年1-6月	2015年1-6月	同比变动比例
营业收入	151,556.41	142,040.64	6.70%
归属于母公司股东的净利润	2,872.53	9,042.65	-68.23%
息税折旧摊销前利（EBITDA）	60,604.03	56,622.84	6.59%
经营活动产生的现金流量净额	77,239.53	-17,322.40	545.89%
投资活动产生的现金流量净额	-21,303.28	-58,737.51	63.73%
筹资活动产生的现金流量净额	156,545.30	92,261.93	69.67%
期末现金及现金等价物余额	498,131.76	345,692.91	44.10%
EBITDA 利息保障倍数	1.72	1.61	6.56%



项目	2016年1-6月	2015年1-6月	同比变动比例
EBITDA 全部债务比	5.03%	4.68%	7.48%
利息保障倍数	1.21	1.16	4.31%
现金利息保障倍数	3.26	0.47	593.62%
利息支付率	100%	100%	-

上述指标计算公式：

流动比率=流动资产/流动负债；

速动比率=(流动资产-存货)/流动负债；

资产负债率=负债总额/资产总额；

息税折旧摊销前利润(EBITDA)=利润总额+计入财务费用的利息支出+折旧+摊销；

EBITDA 全部债务比=(EBITDA/全部债务)；

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)；

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；

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)；

贷款偿还率=实际贷款偿还额/应偿还贷款额；

利息偿付率=实际支付利息/应付利息。

### (三) 变动原因分析

#### 1、归属于母公司股东的净利润变动分析

2016年1-6月，公司归属于母公司股东的净利润为2,872.53万元，较2015年1-6月，减少6,170.12万元，减幅68.23%，主要系公司收到政府补贴减少所致。

#### 2、经营活动产生的现金流量净额

2016年1-6月，公司经营活动产生的现金流量净额为77,239.53万元，较2015年1-6月，增加94,561.93万元，增幅545.89%，主要系公司日常现金流入增加所致。

#### 3、投资活动产生的现金流量净额

2016年1-6月，公司投资活动产生的现金流量净额为-21,303.28万元，较

2015年1-6月，增加37,434.23万元，增幅63.73%，主要系公司投资减少所致。

#### 4、筹资活动产生的现金流量净额

2016年1-6月，公司筹资活动产生的现金流量净额为156,545.30万元，较2015年1-6月，增加64,283.37万元，增幅69.67%，主要系公司1-6月份债务偿还较少所致。

#### 5、期末现金及现金等价物余额

2016年1-6月，公司期末现金及现金等价物余额为498,131.76万元，较2015年1-6月，增加152,438.85万元，增幅44.10%，主要系公司日常经营现金流流入较多，债务偿还较少所致。

#### 6、现金利息保障倍数变动分析

2016年6月末，公司现金利息保障倍数为3.26，较2015年同期增加3.79，增幅593.62%，主要系2016年1-6月公司经营活动所产生的现金流量净额增加所致。

### 四、主要资产和负债变动情况

#### (一) 资产变动情况

项目	2016年6月末	2015年末	变动金额	同比变动比例
<b>流动资产：</b>				
货币资金	498,131.76	332,650.22	165,481.54	49.75%
应收票据	936.53	1,593.21	-656.68	-41.22%
应收账款	12,133.74	6,400.38	5,733.36	89.58%
预付款项	138,902.21	130,436.29	8,465.92	6.49%
应收利息	0.00	1,651.14	-1,651.14	-100.00%
其他应收款	157,102.99	269,364.62	-112,261.63	-41.68%
存货	663,786.52	682,714.33	-18,927.81	-2.77%
其他流动资产 <sup>2</sup>	155,533.29	148,454.29	7,079.00	4.77%
<b>流动资产合计</b>	<b>1,626,527.04</b>	<b>1,573,264.48</b>	<b>53,262.57</b>	<b>3.39%</b>
<b>非流动资产：</b>				
可供出售金融资产 <sup>2</sup>	2,174.00	2,174.00	0.00	0.00%
长期股权投资	8,334.50	8,790.04	-455.53	-5.18%
投资性房地产 <sup>2</sup>	33,182.34	33,892.67	-710.33	-2.10%



固定资产	695,443.36	693,175.82	2,267.54	0.33%
在建工程	712,859.18	614,936.92	97,922.26	15.92%
固定资产清理	4.19	176.18	-171.99	-97.62%
无形资产	33,888.51	33,385.25	503.27	1.51%
长期待摊费用	3,660.39	3,833.87	-173.49	-4.53%
递延所得税资产	786.41	732.35	54.06	7.38%
其他非流动资产	18,152.83	19,970.49	-1,817.65	-9.10%
非流动资产合计	<b>1,508,485.72</b>	<b>1,411,067.58</b>	97,418.14	<b>6.90%</b>
资产总计	<b>3,135,012.76</b>	<b>2,984,332.06</b>	150,680.70	<b>5.05%</b>

#### 1、货币资金变动分析

2016年6月末,公司货币资金为498,131.76万元,较2015年末增加165,481.54万元,增幅49.75%,主要系公司融资而产生的外债资金流入所致。

#### 2、应收票据变动分析

2016年6月末,公司应收票据为936.53万元,较2015年末减少656.68万元,减幅41.22%,主要系公司以货币资金结算往来增加所致。

#### 3、应收账款变动分析

2016年6月末,公司应收账款为12,133.74万元,较2015年末增加5,733.36万元,增幅89.58%,主要系公司下属子公司平铜集团货款尚未结算所致。

#### 4、应收利息变动分析

2016年6月末,公司应收利息为0.00万元,较2015年末减少1,651.14万元,减幅100%,主要系利息已收回,当报告期内未发生该业务所致。

#### 5、其他应收款变动分析

2016年6月末,公司其他应收款为157,102.99万元,较2015年末减少112,261.63万元,减幅41.68%,主要系公司加强了其他应收款的回收力度,报告期内收回前期应收款项所致。

#### 6、固定资产清理变动分析

2016年6月末,公司固定资产清理为4.19万元,较2015年末减少171.99万元,减幅97.62%,主要系报告期内,公司固定资产处置减少所致。

### (二) 负债变动情况

单位:万元

项目	2016年6月末	2015年末	变动金额	变动比例
----	----------	--------	------	------



流动负债：				
短期借款	90,889.60	75,455.00	15,434.60	20.46%
应付票据	30.80	20,000.00	-19,969.20	-99.85%
应付账款	22,159.88	26,895.53	-4,735.66	-17.61%
预收款项	140,480.82	124,630.45	15,850.37	12.72%
应付职工薪酬	2,124.71	2,402.14	-277.44	-11.55%
应交税费	-62.38	2,668.35	-2,730.73	-102.34%
应付利息	1,053.43	13,502.51	-12,449.08	-92.20%
其他应付款	211,739.92	186,184.19	25,555.73	13.73%
一年内到期的非流动 负债	-	130,900.00	-130,900.00	-100.00%
其他流动负债	222,117.85	144,232.19	77,885.66	54.00%
流动负债合计	690,534.61	726,870.36	-36,335.75	-5.00%
非流动负债：				
长期借款	509,479.83	524,566.19	-15,086.36	-2.88%
应付债券	603,556.59	458,000.00	145,556.59	31.78%
长期应付款	49,500.00	-	49,500.00	
专项应付款	32,765.62	35,603.85	-2,838.23	-7.97%
非流动负债合计	1,195,302.04	1,018,170.04	177,132.00	17.40%
负债合计	1,885,836.65	1,745,040.40	140,796.26	8.07%
所有者权益：	-	-	-	
实收资本	330,000.00	330,000.00	-	0.00%
资本公积	668,150.45	664,760.95	3,389.50	0.51%
盈余公积	15,863.43	15,863.43	-	0.00%
未分配利润	169,213.43	166,340.89	2,872.53	1.73%
归属于母公司所有者 权益合计	1,183,227.30	1,176,965.27	6,262.03	0.53%
少数股东权益	65,948.81	62,326.39	3,622.41	5.81%
所有者权益合计	1,249,176.11	1,239,291.67	9,884.44	0.80%
负债和所有者权益总 计	3,135,012.76	2,984,332.06	150,680.70	5.05%

### 1、应付票据变动分析

2016年6月末，公司应付票据为30.80万元，较2015年末减少19,969.20万元，减幅99.85%，主要系公司对年末应付票据进行了偿还，并减少了以应付票据为支付方式的结算数额，公司支付结构调整所致。

### 2、应交税费变动分析

2016年6月末，公司应交税费为-62.38，较2015年末减少2,730.73万元，减幅102.34%，主要系税收政策调整，营业税改征增值税所致。

### 3、应付利息变动分析

2016年6月末，公司应付利息为1,053.43万元，较2015年末减少12,449.08万元，减幅92.20%，主要系上年度计提利息于本年实际支付所致。

#### 4、一年内到期的非流动负债变动分析

2016年6月末，公司一年内到期的非流动负债为0.00万元，较2015年末减少130,900.00万元，减幅100%，主要系公司一年内到期的非流动负债已经归还，2016年1-6月份未发生一年内到期的债务所致。

#### 5、其他流动负债变动分析

2016年6月末，公司其他流动负债为222,117.85万元，较2015年末增加77,885.66万元，增幅54.00%，主要系报告期内公司发行了7亿元的“16绍兴城投SCP001”所致。

#### 6、应付债券变动分析

2016年6月末，公司应付债券为603,556.59万元，较2015年末增加145,556.59万元，增幅31.78%，主要系报告期内公司发行了5亿元的非公开定向融资工具、2亿元的理财直融产品所致。

### 五、逾期未偿还债项

报告期内，公司不存在逾期未偿还债项。

### 六、权利受限制的情况

截至2016年6月末，发行人受限资产为211,128.65万元，其中因定期存单质押或保证金而受限的货币资金为62,080.00万元，占比29.4%，因借款抵押而形成的受限资产为存货148,637.77万元、固定资产410.88万元，合计149,048.65万元，占比70.6%，详情如下表：

项目	金额	受限原因
货币资金	62,080.00	定期存单质押或保证金
存货	148,637.77	借款抵押
固定资产	410.88	借款抵押
合计	211,128.65	—

### 七、其他债权和债务融资工具的付息兑付情况

债券简称	发行规模 (亿元)	起息日期	年利率 (%)	债券 期限	截至本募集说明书 签署日偿还情况
14 绍兴城投 CP001	7	2014-03-31	6.18	365日	已按时、足额偿还
14 绍兴城投 CP002	8	2014-05-22	5.75	365日	已按时、足额偿还



债券简称	发行规模 (亿元)	起息日期	年利率 (%)	债券 期限	截至本募集说明书 签署日偿还情况
14 绍兴城投 MTN001	3.4	2014-08-04	6.34	5 年	未到偿还日
14 绍兴城投 PPN001	4	2014-10-28	6.00	6 年	未到偿还日
15 绍兴城投 MTN001	6.6	2015-04-09	5.95	5 年	未到偿还日
15 绍兴城投 SCP001	6	2015-07-06	3.5	160 日	已按时、足额偿还
15 绍兴城投 SCP002	7	2015-10-23	3.43	270 日	已按时、足额偿还
15 绍兴城投 PPN001	5	2015-09-18	5.15	6 年	未到偿还日
15 绍兴城投 PPN002	6	2015-12-07	4.60	6 年	未到偿还日
15 绍兴城投 SCP003	2	2015-12-24	3.18	270 日	未到偿还日
16 绍兴城投 SCP001	7	2016-01-11	2.87	270 日	未到偿还日
16 绍兴城投 PPN001	5	2016-03-25	3.95	6 年	未到偿还日
16 绍兴城投境外债	3 亿美元	2016-04-12	4.75	3 年	未到偿还日
16 绍兴城投理财直融	2	2016-06-10	4.4	3 年	未到偿还日

截至本报告签署之日，公司已发行债券、债务融资工具不存在延迟支付本息的情况。

## 八、对外担保的增减变动情况

截至 2016 年 6 月末，发行人对外提供担保余额为 64.70 亿元，占发行人净资产的比例为 51.79%，详情如下表：

单位：万元

被担保人	注册资本	主要业务	资信 状况	担保 类型	担保金额	被担保债 务到期时 间	对发行人偿 债能力的影 响
绍兴市交通 投资集团有 限公司	50,000.00	国有资产的投资、 经营、管理；土地 收储开发；城市综 合开发；设计、制 作、发布、代理国 内各类广告	主体 评级 AA+	信用	250,000.00	2020-10-23	地方国企， 风险较小
绍兴市水务 集团有限公 司	47,900.00	资本经营、城市饮 用水源开发、供排 水运行管理、土地 收储开发、其他经 营性业务	主体 评级 AA+	信用	8,000.00	2016-11-02	地方国企， 风险较小
绍兴袍江工 业区投资开 发有限公司	12,000.00	房地产开发、物业 管理、设备租赁、 土地收储；工业污 水、生活污水的聚 集、处理、输送	主体 评级 AA	信用	76,000.00	2018-01-18	地方国企， 风险较小

被担保人	注册资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保金额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
绍兴市城北新城建设投资有限公司	30,000.00	房地产开发、建筑机械设备及配件租赁、土地收储；城市基础设施建设；实业投资	主体评级 AA	信用	100,000.00	2019-02-28	地方国企，风险较小
绍兴市城中村改造有限公司	8,223.00	土地一级开发；基础设施建设；保障性住房建设	主体评级 AA	信用	113,000.00	2021-11-24	地方国企，风险较小
嵊州市投资控股有限公司	30,000.00	城市基础设施建设、社会公益事业及工业性项目投资、资产经营、房地产开发	主体评级 AA	信用	100,000.00	2020-10-23	地方国企，风险较小

## 九、银行授信情况及偿还银行贷款情况

### （一）银行授信情况、使用情况

截至 2016 年 6 月末，发行人的银行授信总额度为 829,369.6 万元，其中已使用额度 601,369.60 万元，未使用额度 228,000.00 万元，详情如下表：

单位：万元

授信单位	授信总额	已使用授信额	未使用授信额
浙商银行绍兴分行	95,300.00	65,300.00	30,000.00
民生银行绍兴分行	17,805.00	17,805.00	0.00
宁波银行绍兴分行	109,000.00	20,000.00	89,000.00
恒丰银行杭州分行	22,300.00	22,300.00	0.00
华夏银行绍兴分行	29,875.00	29,875.00	0.00
中信银行绍兴分行	39,330.00	39,330.00	0.00
建设银行	21,419.6	21,419.6	0.00
中国银行	8,000.00	8,000.00	0.00
交通银行	3,000.00	3,000.00	0.00
工商银行绍兴分行	57,630.00	57,630.00	0.00
国家开发银行浙江省分行	40,500.00	40,500.00	0.00
杭州银行深圳科技支行	15,000.00	15,000.00	0.00
光大银行杭州分行	27,000.00	27,000.00	0.00
北京银行绍兴分行	107,640.00	107,640.00	0.00
厦门银行上海分行	17,000.00	17,000.00	0.00
绍兴银行	88,240.00	52,240.00	36,000.00
渤海银行绍兴分行	55,000.00	55,000.00	0.00



授信单位	授信总额	已使用授信额	未使用授信额
江苏银行杭州分行	9,000.00	0.00	9,000.00
兴业银行绍兴支行	64,000.00	0.00	64,000.00
浦发银行	2,330.00	2,330.00	0.00
合计	<b>829,369.60</b>	<b>601,369.60</b>	<b>228,000.00</b>

(二) 银行贷款偿还情况

2016年1-6月，发行人新增银行贷款143,139.6万元，按时偿还银行贷款183,460.00万元，报告期内，发行人不存在银行贷款展期、减免等情况。



## 第四节 业务和公司治理情况

### 一、主营业务及所属行业

根据 2011 年第三次修订的《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011）的行业划分标准，发行人属于“L7211 企业总部管理”。

发行人营业执照载明的经营范围：许可经营项目：无；一般经营项目：实业投资；城市基础设施建设；土地综合开发；道路工程建设；负责市区景观建设和立面改造；承担住房建设；房地产开发；自有房屋出租；设计、制作、发布、代理国内各类广告。（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）。（上述经营范围不含国家法律法规规定禁止、限制和许可经营的项目）。

发行人是绍兴市人民政府国有资产监督管理委员会直接管理的市属国有独资公司，是绍兴市重大基础设施建设主体及城市资源的核心运营商。公司的核心业务涵盖有色金属、燃气、城市基础设施建设及保障房建设四大行业。

### 二、发行人所属行业发展状况

#### （一）有色金属行业

##### 1、我国有色金属行业发展现状

有色金属行业是我国原材料工业的重要组成部分。我国最常用的 10 种有色金属分别是铝、铜、铅、锌、镍、镁、锡、钛、汞、锑。有色金属由于其良好的物理特征，被广泛应用于机械、建筑、电子、汽车、冶金、包装、国防和高科技等重要部门，与宏观经济形势密切相关。因此，有色金属工业在国民经济发展中具有十分重要的地位。目前中国已成为世界有色金属第一生产和消费大国。

随着我国经济的持续发展，对有色金属的需求不断增加，2009 年中国十种有色金属消费量总和居全球第一，但我国许多有色金属资源量都不能满足需求，每年需进口大量矿产品。此外，有色金属材料在军工中有广泛应用，是我国国防建设的重要材料。因此，加快有色金属工业基础建设是国家安全发展重要保障。

自 2001 年以来，我国十种有色金属产量已连续七年位居世界第一，从 2002 年开始，中国已经超过美国成为世界有色金属第一生产大国。2009 年，我国十种有色金属总产量 2,604.88 万吨，较 2008 年增长 3.99%；2010 年，总产量 3,134.97 万吨，较 2009 年增长 20.42%；2011 年，总产量 3,438.29 万吨，同比增长 9.82%，

增幅同比回落 10.6 个百分点。据中国有色金属工业协会披露，2012 年全年，十种有色金属总产量 3,691 万吨，同比增长 9.3%，增幅较去年同期回落 1.3 个百分点。2013 年十种有色金属总产量约 4,029 万吨，同比增长约 9.9%。2014 年十种有色金属总产量 4,417 万吨，同比增长 9.6%，其中精炼铜和锌产量分别为 796 万吨和 583 万吨，同比增长分别为 13.8%和 7%。

2014 年，我国有色金属投资结构优化。据中国有色金属工业协会统计，2014 年，我国有色金属工业（不含独立黄金企业）完成固定资产投资额 6,912.5 亿元，同比增长 4.6%，增幅回落 15.2 个百分点。其中冶炼、加工领域完成固定资产投资分别为 618.6 亿元和 3810.7 亿元，同比增长分别为-17.8%和 15.4%，冶炼投资下降，加工投资增长，表明有色金属工业固定资产投资朝着转变发展方式和优化产业结构目标转变。

2014 年，我国有色金属外贸稳步增长。据中国有色金属工业协会统计，2014 年，我国有色金属进出口贸易总额为 1,771.6 亿美元，同比增长 12.1%。2014 年进口额 1,000.2 亿美元，同比下降 3.2%，受印尼限制原矿出口政策调整影响，铝土矿、红土镍矿进口同比分别下降 48.7%和 33%，氧化铝进口同比增幅为 37.7%。2014 年出口额 771.6 亿美元，同比增长 40.9%，增幅回落 8.7 个百分点。

短期内有色金属下游需求整体可稳定增长，但行业供给压力仍存，预计有色金属行业整体仍将保持低迷。有色金属行业内部子行业景气度走势存在差异，其中铜、铝行业产量保持较快增长，价格承压，黄金受流动性收紧与生产成本上升双重打击，预计铜、铝、黄金行业景气度存在向下压力。国际大型铅锌矿减产，铅锌产出增速放缓，稀土在政策整顿、成本上升影响下价格有望得到支撑，预计铅锌、稀土价格有望企稳，景气度进一步下滑的可能性较小。

## 2、发行人主要产品所处的铜、锌行业发展现状

### （1）铜行业

#### ①全球铜市场情况

根据美国地质调查局的统计数据，截至 2015 年底，全球铜储量约为 7 亿吨，按国别统计，其中智利铜储量 2.09 亿吨，铜储量位居全球首位，占全球铜矿储量的 29.86%；澳大利亚储量 0.93 亿吨，位居全球第二位，占 13.29%；秘鲁储量 0.68 亿吨，位居全球第三，占 9.71%。墨西哥、美国、中国属于铜储量的第二梯



队，在全球总储量中的占比为 4-6%之间。

与资源丰富程度相对应，智利、秘鲁、美国、中国、澳大利亚等国家是全球铜精矿的主要供给国。随着经济发展，铜需求不断增加，铜矿的产量不断提高。2014 年全球精炼铜产量 2,301 万吨，消费量 2,290.5 万吨，全球供应过剩 10.5 万吨。2014 年全球铜产量 1,843 万吨。

#### ①我国铜行业发展现状

我国铜资源稀缺，铜矿开采难度大，铜精矿的矿产自给率在 20%-25%左右，铜精矿进口逐年增加，资源对外依存度大。我国铜消费需求旺盛，铜冶炼企业生产集中度相对较高。

我国铜资源主要分布于江西、内蒙古、云南、山西、安徽、西藏、甘肃、湖北等省区，截至 2014 年底，中国铜储量约为 3,000 万吨，仅占全球总储量的 4.29%。中国铜矿以中小型矿床为主，储量低于 10 万吨的小型矿山所占比重超过 85%；同时，矿石品位偏低，以占据主导地位的斑岩型铜矿床为例，中国斑岩型铜矿平均品位在 0.6%以下；上述因素导致了我国铜矿开采企业普遍属于单体规模小、开采难度大的状况。在世界范围内，中国铜资源无论在矿床规模、矿石品味还是开采成本上都处于劣势。尽管我国铜资源丰富程度并不突出，但旺盛的需求仍然极大地促进了国内铜矿的开采。

我国铜行业市场需求旺盛。铜的需求主要体现在消费量上，而铜产业链的发展则是影响消费量的主要因素。80 年代中期，美国、日本和西欧国家的铜消费中，电气工业所占比重最大，而进入 90 年代后，建筑业中管道用铜大幅增加，成为铜消耗量最大的类别，因此美国的住屋开工率也就成了影响铜价的因素之一。我国铜产品 40%以上用于电力及相关产业，电力行业近年来的高速扩张，为铜行业的发展带来了巨大的市场空间。2014 年中国表观铜消费量 1,135.2 万吨，约占全球需求的 49%以上。

#### ②铜价格价格走势

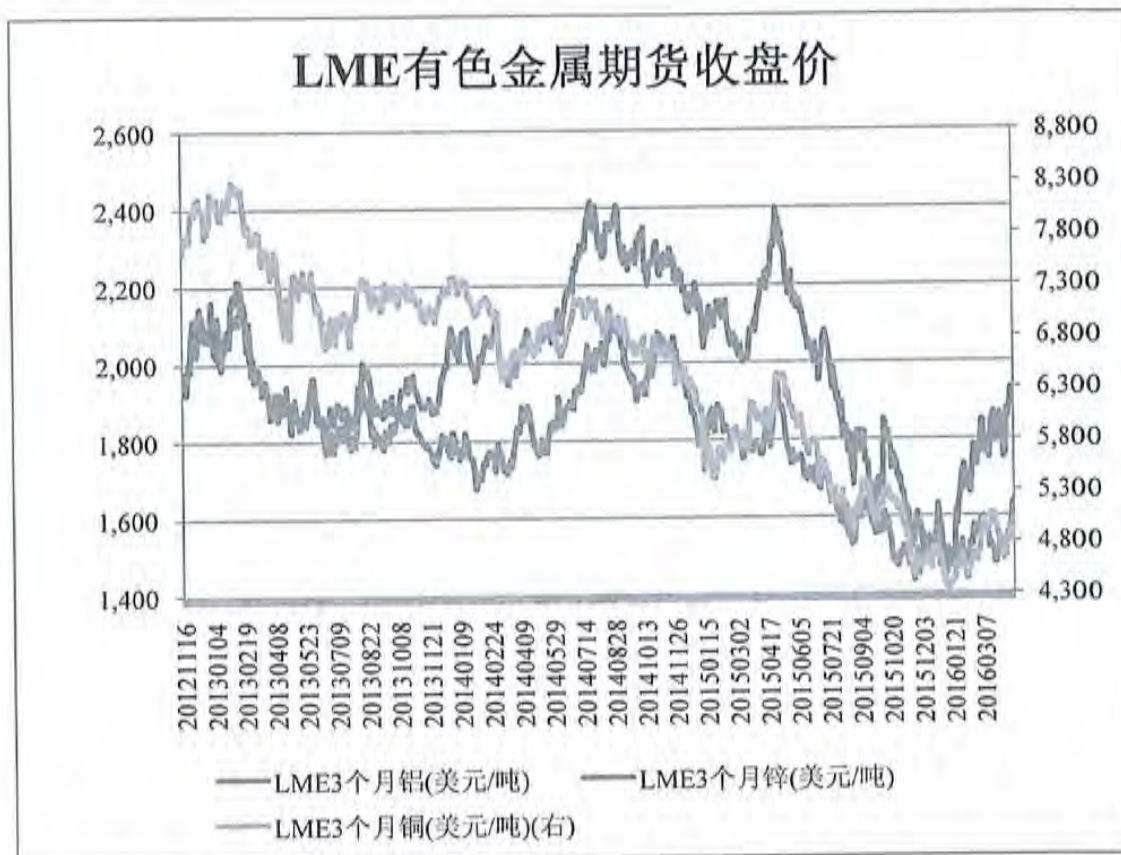
作为基础工业原材料，铜具有较为明显的周期性，价格波动剧烈。从铜价走势来看，2000 年以来，铜价呈波动上涨的趋势，2006 年 5 月，伦敦金属交易所三个月的铜期货价格达到 8,600 美元/吨。2008 年金融危机的爆发，铜价格快速下跌，并于 2008 年底跌至 3,000 美元/吨的低位。2009 年以来，在全球经济形势



逐渐好转和中国的经济刺激政策的情况下，铜价格明显回升，并于 2011 年 2 月 14 日达到 10,160 美元/吨的历史新高。随着全球经济增速放缓，2014 年以来，铜价格震荡下行。

图 5-1LME 铜、LME 锌价格走势图

单位：美元/吨



数据来源：WIND 资讯

## (2) 锌行业

### ①我国锌行业发展现状

我国锌资源丰富，储量居世界前列。中国国土资源部地质报告显示，到 2009 年底，我国已经查明的锌矿产地（矿区）1,266 处，锌资源储量为 9,711 万吨，资源量 5,438 万吨，基础储量 4,227 万吨，其中储量 2,510 万吨。我国锌资源分布广泛，全国 29 个省、市、区均有锌矿资源，其中云南、内蒙、甘肃、广东、湖南、青海、广西、河北、四川和新疆等十个地区储量占全国总储量的 91%。

我国锌矿山资源的特点是大矿少、小矿多；富矿少、贫矿多；易采易矿少、难采难选矿多；绝大部分探明矿点已经得到开发利用，未被开发利用的储量大多

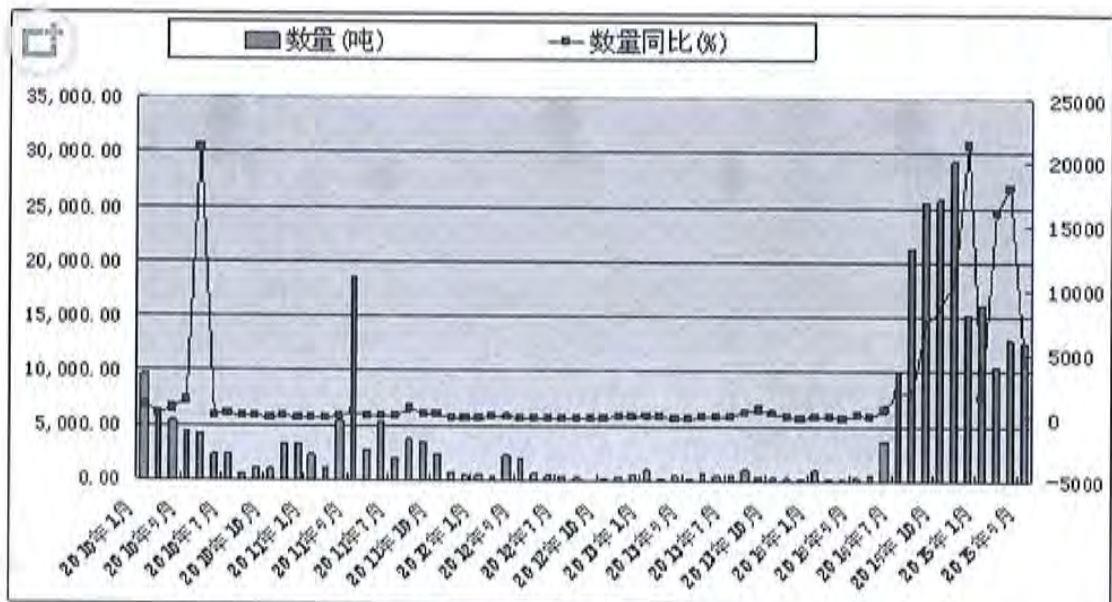
集中在建设条件和资源条件不好的矿区，后备资源缺乏。

虽然我国是全球最大的锌精矿生产国，但同时也是最大的锌精矿消费国。随着锌冶炼行业的快速增长，对锌精矿原料的需求日益旺盛，矿产量增速滞后于冶炼产量的增速。锌精矿对外依存度较高，原料市场仍然掌握在国外市场手中。我国主要从澳大利亚和秘鲁进口锌精矿。近年来，从这两个国家进口的锌精矿总量占当年进口总量的比重均在 50%以上。

我国精炼锌产量均全球首位，同时我国也是世界最大的精炼锌消费国。近年来，我国一直是精炼锌的净进口国，但国内精炼锌产量基本可以满足国内消费，进口量不大。近几年精炼锌进口量的波动主要受利用国内外锌价差进行跨市套利的影响。2015 年 1-4 月，我国未锻轧锌进口增速降幅收窄，在 4 月份进口量回升至 6 万吨，同比增速已收窄到-18.45%。我国精炼锌进口额为 62.42 万吨，同比增加 21.52%。

图 5-22010 年 1 月-2015 年 4 月我国未锻轧锌进口情况

单位：吨



## ② 锌价格价格走势

与铜相似，锌也具有较为明显的周期性，价格波动剧烈。从锌价走势来看，2001年初至2006年末，锌价呈波动上涨的趋势。2006年11月9日，伦敦金属交易所三个月的锌期货收盘价达到4,515美元/吨的历史高位。2006年末至2008年末，锌价走势主要以下跌为主。2008年12月5日，伦敦金属交易所三个月的



锌期货收盘价低至 1,070 美元/吨。进入 2009 年以后，基本金属市场普遍出现转暖迹象，LME 锌价走出一波反弹行情，一路上涨到 2010 年初的 2,700 美元/吨。2010 年，锌价自年初高位下滑，之后一路大幅反弹。2011 年初至 2011 年三季度中旬，锌价宽幅震荡，之后开启震荡下行的弱势局面，2011 年 10 月达到全年最低点。2012 年上半年，锌价整体呈现冲高回落走势。2012 年 1 月 26 日，伦敦金属交易所三个月的锌期货价格达 2,199 美元/吨。之后缺乏进一步上涨的动力，逐步回落。受益于建筑业和制造业的推动，国际市场对于铜、铝、锌等多数基本金属第三季度需求好于预期。2014 年三季度，伦敦金属交易所锌的价格基本呈震荡上行，波动区间在 2,194 美元/吨-2,420 美元/吨。

图 5- Zn99.995 在 2014 年 6 月至 2015 年 6 月价格走势

单位：人民币元



### 3、行业政策

#### (1) 准入政策

2006 年以来，国家出台《铜冶炼行业准入条件》、《钨、锡、铋行业准入条件》、《铅锌行业准入条件》。上述文件在企业布局、规模要求、外部条件要求、工艺和装备、产品质量、能源消耗、资源综合利用、环境保护、安全生产与职业危害等方面做了详细规定，其中对新建项目的建设规模、自有矿山原料保障率、环保等方面做了具体规定，有色金属行业进入门槛大大提高。

#### (2) 产业振兴及整合政策



在提高行业进入门槛的同时，国土资源部等部门也发布文件推动行业内现有企业进行整合。2006年12月31日，国务院同意并下发执行《对矿产资源开发进行整合的意见》，提出我国将综合运用经济、法律和必要的行政手段，结合产业政策和产业结构调整需要，通过收购、参股、兼并等方式，对矿山企业依法开采的矿产资源及矿山企业的生产要素进行重组，逐步形成以大型矿业集团为主体，大中小型矿山协调发展的矿产开发新格局。此次整合包括铅、锌、钨、锑、锡等15个重要矿种的资源开发整合。2007年3月30日，国土资源部、监察部、国家发改委共同印发《2007年整顿和规范矿产资源开发秩序工作方案的通知》（国土资发[2007]74号），进一步强调了资源整合的紧迫性。

2009年2月25日，国务院原则通过《有色金属产业调整和振兴规划》，鼓励有实力的大型企业以多重方式重组，建成3~5个具有实力的综合性有色金属企业集团，提高铜、铝、铅、锌等生产集中度。

### （3）资源税政策

自2007年8月1日起，财政部和国家税务总局对铅锌、铜和钨三种矿产品资源税适用税额标准进行调整，其中：铅锌矿石一等矿山调整为每吨20元；二等矿山调整为每吨18元；三等矿山调整为每吨16元；四等矿山调整为每吨13元；五等矿山调整为每吨10元。铜矿石一等矿山调整为每吨7元；二等矿山调整为每吨6.5元；三等矿山调整为每吨6元；四等矿山调整为每吨5.5元；五等矿山调整为每吨5元。钨矿石三等矿山调整为每吨9元；四等矿山调整为每吨8元；五等矿山调整为每吨7元。资源税的上调不利于公司铜、锌产品业务收入的增长，对公司的业绩成长形成一定的压力。

## 4、行业前景

### （1）铜行业

随着“十二五”规划的落实，特别是新能源产业等战略性新兴产业的发展，电工行业作为装备制造业中的重要支柱产业，将会获得一定的发展空间。从发电设备市场情况看，尽管国内新增发电装机容量有所减少，但由于近一两年来发电成套设备出口增加，所以总需求量变化不大；从输变电设备市场情况看，两大电网公司对电网建设的投入及新一轮农网改造等项目会形成一定的需求。电力行业整体仍保持平稳较快发展的态势。

整体看，我国经济进入结构调整和转型期，铜消费增速受到抑制。除电力行业外，其它如，空调制冷、建筑、交通运输等各大主要用铜行业都有较大幅度减速的可能。铜行业将面临一定的压力。

## （2）锌行业

总的来说，周期性的危机依然存在，且可能随着还债压力的升温而随之凸显。但是如果债务危机得到阶段性的缓和的同时，也有望迎来商品市场短暂的反弹行情。因宏观经济发展的不确定性使消费复苏趋缓，锌市场短期内仍将保持过剩的局面，但过剩量将有所减少。受制于库存以及进口压力，国内锌价短期内反弹的预期较低。锌价和加工费双重低迷的压力或将持续，短期内冶炼企业仍将挣扎于成本线附近，减产风潮或将波及至矿山领域。

## （二）燃气行业

### 1、我国燃气行业发展现状

城市燃气作为城市基础设施的重要组成部分，不仅关系到人民的生活质量、城市自然环境和社会环境，而且已日益成为国民经济中具有先导性、全局性的基础产业，并已成为我国目前重点扶植和对外开放的产业。

与发达国家相比，我国城市燃气起步相对较晚，但是发展较快，目前我国大陆 31 个省级行政区中，除西藏自治区尚未利用天然气外，其余 30 个省级行政区都有不同程度的应用，天然气消费量超过  $10 \times 10^8 m^3$  的省级行政区达到 20 个。

作为一种清洁、高效、便宜的能源，天然气消费增速显著快于液化石油气和人工煤气，具有良好的发展前景。首先，作为洁净环保的优质能源，天然气几乎不含硫、粉尘和其他有害物质，可以减少二氧化硫和粉尘排放量近 100%，减少二氧化碳排放量 60% 和氮氧化物排放量 50%，并有助于减少酸雨形成，舒缓地球温室效应，从根本上改善环境质量；第二，天然气不含一氧化碳，也比空气轻，一旦泄漏，会立即向上扩散，不易积聚形成爆炸性气体，安全性较高；第三，我国天然气资源丰富，勘探开发能力不断提升，有利于大规模开发利用。

### （1）天然气需求现状

虽然受金融危机影响，经济增速有所放缓，但我国能源消费依然保持较快的增长趋势。而随着国内天然气工业基础设施的逐渐完善和发展，城市化率的迅速提高，我国天然气消费量的快速增长态势尤为明显，天然气已经成为我国消费增



长速度最快的一次能源。同时，我国天然气消费结构进一步向多元化、合理化发展，城市天然气和发电用气所占比重继续增长，工业和化工用气继续下降。2014年全国天然气表观消费量超过 1,930 亿立方米，预计到 2015 年，国内天然气消费量将达到 2,000 亿立方米左右，天然气需求增长强劲。

## （2）天然气供给现状

“十五”以来，我国天然气探明地质储量长期保持高速增长的态势。2009 年，新增探明地质储量 7,234 亿立方米，较 2008 年有大幅增长。从分布来看，新增探明地质储量主要位于鄂尔多斯、四川、塔里木和准噶尔四个盆地，占全国总量的 94.7%。新增探明地质储量大于千亿立方米的大气田有四个，分别为鄂尔多斯苏里格、塔里木塔中、四川新场和合川气田。2010 年，新增探明地质储量 5,946 亿立方米，主要集中在塔里木盆地和鄂尔多斯盆地。2011 年，新增探明地质储量 7,660 亿立方米，新增探明地质储量超过千亿立方米的大气田有 2 个，分别为长庆苏里格和南方元坝。2012 年全国天然气年探明地质储量仍保持“十五”以来的高速增长态势，天然气勘查新增探明地质储量 9,612.2 亿立方米，同比增长 33%，居我国历史最高水平。2013 年天然气新增探明储量 6,159.11 亿立方米，探明储量实现大幅增加。2014 年天然气新增探明储量达 11,107.15 亿立方米。

探明储量快速增长和大型气田陆续发现，有力地促进了我国天然气的开发和利用。近年来，随着四川盆地、鄂尔多斯盆地、柴达木盆地、塔里木盆地等天然气项目的大规模开发，我国天然气产量呈现稳定增长的势头。1998 年我国天然气产量仅为 222.97 亿立方米，而 2011 年我国天然气产量突破 1,000 亿立方米，达到 1,025.31 亿立方米，年均增速高达 12.45%。虽然我国天然气产量增长迅速，但供需缺口依然巨大。2012 年，我国天然气进口达 440 亿立方米，对外依存度高达 29%。2013 年，我国天然气进口达 530 亿立方米，同比大增 25%。2014 年我国天然气产量达 1,308 亿立方米，进口总量达 595 亿立方米。

## 2、行业政策

为有序推动天然气分布式能源，以提高能源利用效率，促进结构调整和节能减排。国家发改委于 2011 年 10 月 13 日发布了《关于发展天然气分布式能源的指导意见》（发改能源[2011]2196 号）。意见明确表示：我国天然气分布式能源



尚处于起步阶段。推动天然气分布式能源，具有重要的现实意义和战略意义。主要任务为“十二五”初期启动一批天然气分布式能源示范项目，建设 1,000 个左右天然气分布式能源项目，并拟建设 10 个左右各类典型特征的分布式能源示范区域。未来 5-10 年内在分布式能源装备核心能力和产品研制应用方面取得实质性突破。初步形成具有自主知识产权的分布式能源装备产业体系。同时，该意见也明确表示：中央财政将对天然气分布式能源发展给予适当支持，各省、区、市和重点城市可结合当地实际情况研究出台具体支持政策，给予天然气分布式能源项目一定的投资奖励或贴息。

为进一步理顺天然气与可替代能源比价关系，引导天然气资源合理配置，促进节约用气。国家发改委于 2011 年 12 月 26 日发布了《关于在广东省、广西壮族自治区开展天然气价格形成机制改革试点的通知》（发改价格[2011]3033 号）。通知总体思路为：一、将现行以成本加成为主的定价方法改为按“市场净回值”方法定价。选取计价基准点和可替代能源品种，建立天然气与可替代能源价格挂钩机制。二、以计价基准点价格为基础，考虑天然气市场资源主体流向和管输费用，确定各省（区、市）天然气门站价格。三、天然气门站价格实行动态调整机制，根据可替代能源价格变化情况每年调整一次，并逐步过渡到每半年或者按季度调整。四、放开页岩气、煤层气、煤制气等非常规天然气出厂价格，实行市场调节。

### 3、行业前景

#### （1）供需前景

“十二五”期间，我国预计天然气消费量将继续呈快速增长趋势。预计到 2015 年，我国天然气表观消费量（表观消费量指产量与净进口量之和）将达到 2,600 亿立方米左右，是 2010 年的 2.43 倍。与此同时，“十二五”期间我国天然气的生产也将处于迅速上升期。根据“十二五”规划，到 2015 年我国天然气产量达到 1,500 亿立方米，较 2010 年增加 60%。“十二五”期间我国天然气进口将以 42.48% 的比例加速，并逐年跨一个台阶，预计到 2015 年，我国天然气进口量达到 6,952 万吨（约合 927 亿立方米）。“十二五”期间，我国非常规天然气（包括煤层气、致密气、页岩气等）将受到更多政策鼓励，发展前景广阔。保守估计到 2015 年我国非常规天然气产量也将大幅提高，预计到 2015 年我国煤制气的产量将超过 100 亿立方米。

此外，在国家天然气利用政策的引导下，消费结构也将不断优化。第一，我国天然气消费结构将向以化工消费为主的多行业、多用途的方向发展，城市管道天然气行业发展空间巨大；第二，随着天然气在发电、工业锅炉、宾馆酒楼、燃气汽车、冷热电三联供、燃气热泵等领域广泛使用，天然气消费结构将由目前以居民生活炊事和供热为主转为以工商业能源消费为主。

## （2）行业体制改革

我国天然气行业是在国家政策扶持下建立的，原有的行政调控体制已明显无法适应市场竞争的需要。因此，我国在加大天然气开发和利用的同时，已将原本禁止外商投资的城市天然气管网列为开放领域，积极吸引民营和国外资本，促使国有企业向合资、民营甚至外资介入的方向发展。

## （三）城市基础设施建设行业

### 1、我国城市基础设施建设行业发展现状

城市基础设施是国民经济可持续发展的重要物质基础，对于促进国民经济及地区经济快速健康发展、改善投资环境、强化城市综合服务功能、加强区域交流与协作等有着积极的作用，其发展一直受到中央和地方各级政府的高度重视，并得到国家产业政策的重点扶持。随着城市化进程的不断推进，城市基础设施在国民经济中的作用愈加重要，其建设水平直接影响着一个城市的竞争力。

改革开放以来，伴随着国民经济持续快速健康发展，我国城市化进程一直保持稳步发展的态势。自 1998 年以来，我国城市化水平每年都保持 1.5%~2.2% 的增长速度，城市已成为我国国民经济发展的主要载体。社科院蓝皮书预计，今后一段时间，中国城镇化进程仍将处于一个快速推进的时期，到 2015 年城镇化率将达到 52% 左右，到 2030 年达到 65% 左右。在我国实现由农村化社会向城市化社会转型的过程中，城市化将进入加速发展阶段，对基础设施的需求必然不断增加。城市基础设施是城市发挥其职能的基础条件和主要载体，是国民经济和社会协调发展的物质基础。城市基础设施建设对于促进国家及地区经济快速健康发展、改善投资环境、强化城市综合服务功能、加强区域交流与协作有着积极的意义。住房和城乡建设部有关规划内容显示：“十二五”期间，全国各城市将加快推进市政公用事业改革，加大对市政设施建设和服务的指导监督，全面提高供给能力和服务水平，城市市政基础设施投资总额预计在 7 万亿元左右。力争到 2015 年，



36 个大中城市的管网覆盖率达到 100%，设市城市全部建成污水处理设施，建成区污水收集率和处理率平均达到 85%；全国城市生活垃圾无害化处理率达到 80% 以上，36 个大中城市生活垃圾全部实现无害化处理；全国城市建成区绿化覆盖率达到 39%，绿地率达到 35%，人均公园绿地面积达到 11 平方米。

由于经济稳定发展以及政府的大力支持，我国城市基础设施建设规模将不断扩大。城市基础设施的建设和完善，对于改善城市投资环境、提高全社会经济效率、发挥城市经济核心区辐射功能等有着积极的作用。总体来看，城市基础设施行业面临着较好的发展前景。

## 2、行业政策

为进一步推进长江三角洲地区改革开放和经济社会发展。国务院于 2008 年 9 月 7 日印发了《国务院关于进一步推进长江三角洲地区改革开放和经济社会发展的指导意见》（国发[2008]30 号），对长三角地区的发展提出了更高的要求。要求长三角地区率先发展，实现在 2012 年率先实现全面建设小康社会的目标；科学发展，要加快在转变经济增长方式、推进结构调整、自主创新能力、环境友好等方面率先走科学发展之路；要加快一体化发展，促进基础设施和社会管理的一体化；要促进和谐发展加快社会事业和社会保障体系建设。

2012 年 1 月，财政部、国家税务总局下发《关于公共基础设施项目和环境保护 节能节水项目企业所得税优惠政策问题的通知》（财税[2012]10 号）。通知称，企业从事符合《公共基础设施项目企业所得税优惠目录》规定、于 2007 年 12 月 31 日前已经批准的公共基础设施项目投资经营的所得，以及从事符合《环境保护、节能节水项目企业所得税优惠目录》规定、于 2007 年 12 月 31 日前已经批准的环境保护、节能节水项目的所得，可在该项目取得第一笔生产经营收入所属纳税年度起，按新税法规定计算的企业所得税“三免三减半”优惠期间内，自 2008 年 1 月 1 日起享受其剩余年限的减免企业所得税优惠。

## 3、行业前景

我国仍处于大规模城市化刚刚起步的阶段，未来十多年，我国的城市化进程将进入加速发展阶段。根据国务院发展研究中心的研究成果，“十二五”时期全国城镇化率将超过 50%，实现由农民社会向市民社会的里程碑式跨越。目前，城市基础设施建设相对滞后于经济和社会发展的需要仍是我国城市化进程中的紧

迫问题，即便是北京、上海、天津等城市，其基础设施水平与国外一些大城市相比仍然存在着较大差距，具体表现为：大城市交通拥挤、居民居住条件差、环境和噪声污染严重、水资源短缺等；中小城市自来水、天然气普及率和硬化道路比重低、污水、废物处理设施缺乏等。

城市基础设施建设行业承担公共服务功能，社会性、公益性是其主要特点，其发展一直受到各级政府的高度重视，并得到了国家产业政策的重点扶持。在我国国民经济继续保持稳定快速发展，各级财政收入将持续较快增长的背景之下，国家及地方政府对城市基础设施的投资必将持续加大。

#### 4、绍兴市城市基础设施建设行业现状及前景

##### (1) 绍兴市城市基础设施建设行业现状

“十一五”期间，绍兴拓展城市规模，拉大城市框架，做优城市环境，加强古城保护，完善城市功能，城市综合竞争力明显提升，实现了城市建设的新跨越。

根据《绍兴城市总体规划》及《绍兴中心城市基础设施“十一五”规划》的要求，绍兴市加快实施各组团及组团间的道路建设，进一步完善了绍兴中心城市的路网结构，基本实现了各组团间的接轨。随着路网框架的不断延伸，绍兴城市规模不断向四周拓展，已形成以历史文化名城为核心区域的越城组团，以轻纺为特色的现代化工贸新城柯桥组团，以高新技术产业为主导的袍江组团，以生态调节为中心的镜湖新区，以商贸为中心的迪荡新城，滨海新区正在开发建设。据统计，“十一五”期间，绍兴中心城市累计投入 91.2 亿元资金，用于道路的新建、改建、维修和养护，共完成道路建设 60 余条。先后实施了越城片区的镜湖路东延、越西路及北延伸、中兴路改造等 16 条道路；柯桥片区的湖东路、华齐路南延等 20 条道路；袍江片区的袍中路、越兴路南延等 2 条道路；镜湖片区的凤林西路西延、二环西路北延等 3 条道路；迪荡新城商贸区一期区块内的胜利东路延伸段、迪荡路等 11 条道路。

“十一五”期间，绍兴市不断加大公共设施建设力度，城市功能日趋完善，人居、投资环境不断提升，基本构建了完善的城市供排水体系、城市燃气供应体系、垃圾无害化处理体系、住房保障体系，新建、扩建、改建了绍兴市群众艺术馆、绍剧艺术中心、绍兴图书馆及少儿馆、绍兴博物馆越王城馆等标志性文化基础设施，形成了布局合理、功能齐全的文化设施网络。此外，“十一五”期间，



一大批城市综合体纷纷上马，开工建设绍兴市奥体中心、科技馆新馆、文化中心等。

在加大建设力度的同时，绍兴市兼顾城市品质与古城保护。“十一五”期间，绍兴市以绿心生态景观建设工程为核心，构筑融合山、水、城、绿于一体的“北湖南山、山水相映；公园棋布、绿带纵横；组团相间、绿廊通风”城市生态绿地系统。至 2009 年底，城市建成区绿化覆盖率为 43.14%，绿地率为 36.78%，城市中心区人均公共绿地面积达到 15.15 平方米。积极实施生态修复工程，全市累计建成生态公益林 185 万亩，森林覆盖率提高到 54%。2006 年荣获中国人居环境奖，2008 年获得联合国人居环境奖。以越王城改造工程为核心，进一步推进古城保护工作。5 年来，先后投入 8 亿元，相继完成了书圣故里 2 号街坊三期、北海桥直街修缮保护、府直街以西传统民居修缮整治、石门槛历史街区保护整治、越王城保护整合工程等工程，总面积近 10 万平方米。

## （2）绍兴市城市基础设施行业前景

根据绍兴市人民政府编制《绍兴中心城市住房和基础设施建设“十二五”规划》。“十二五”期间，绍兴市中心城市住房和基础设施建设总体目标是：建设布局合理、区域统筹、体制健全、运行高效、适度超前、城乡一体化的现代化中心城市住房和基础设施体系，为建设历史文化与现代文明融为一体的特色产业城市、文化休闲城市、生态宜居城市提供基础保证和支撑。

住房方面，绍兴市将积极推进公租房作为改善民生、完善住房保障体系的重点。“十二五”期内计划建设廉租住房 640 套，建筑面积约 3.2 万平方米，投资约 0.8 亿元，建设用地面积约 35.85 亩；经济适用房 3,700 套，建筑面积约 25.4 万平方米，投资约 6.35 亿元，建设用地面积约 385 亩；公租房 11,404 套，建筑面积约 66.92 万平方米，投资约 13.36 亿元，建设用地面积约 755 亩；人才公寓 503 套，建筑面积约 4.48 万平方米，投资约 1.93 亿元，建设用地面积约 41.17 亩；专家楼 88 套，建筑面积约 1 万平方米，投资约 0.4 亿元，建筑用地面积约 13.1 亩。

公建设施方面，“十二五”期间绍兴市将通过进一步建设文化、科技、体育、商业和医疗卫生等公共设施，逐渐形成五个市级中心，重点推进中心城市 25 个城市综合体建设。主要建设项目包括：市奥体中心、市科技馆新馆、市文化中心、

城市综合体、柯桥会展中心二期等 15 项重大公建设施，投资约 123.8 亿元，建设用地面积约 2,382.9 亩。

城市道路方面，“十二五”期间绍兴市将以城市总体规划为依据，以大城市建设为导向，至 2015 年，全面建成并完善联结和沟通各片区道路网络。中心城区实施道路工程总投资约 188.93 亿元，总用地面积约 8,517.47 亩。

随着绍兴市经济和社会持续快速发展，经济总量不断扩大，在未来的几年里，绍兴市作为长三角地区一个璀璨的明星，在经济、文化、社会建设等方面将取得进一步的飞跃发展。《绍兴中心城市住房和基础设施建设“十二五”规划》所提出的目标与要求将获得有力的经济支撑，绍兴市城市基础设施行业将迎来新的发展机遇期。

#### （四）房地产行业

##### 1、我国房地产业发展现状

房地产行业是国民经济基础性传统行业之一，其发展与原材料、建筑施工、工程机械、基础设施和大件消费等相关产业的发展密切相关，是衡量国民经济水平的重要指标。由于房地产行业容易受到流动性过剩、利息变化、人民币升值等宏观经济背景的影响，具有市场起伏大，受宏观政策调控影响大的特性。

2002 年-2014 年，我国房地产开发投资总体保持持续增长。据国家统计局统计，2014 年，全国房地产开发投资 95,036 亿元，比上年名义增长 10.5%（扣除价格因素实际增长 9.9%），增速比 2013 年回落 9.3 个百分点。其中，住宅投资 64,352 亿元，增长 9.2%，占房地产开发投资的比重为 67.7%。

2002 年-2014 年，我国商品房销售面积与销售金额均保持高速增长。据国家统计局统计，2014 年，全国商品房销售面积 120,649 万平方米，比上年下降 7.6%；其中，住宅销售面积下降 9.1%，办公楼销售面积下降 13.4%，商业营业用房销售面积增长 7.2%。商品房销售额 76,292 亿元，下降 6.3%；其中，住宅销售额下降 7.8%，办公楼销售额下降 21.4%，商业营业用房销售额增长 7.6%。2015 年 1-9 月，全国商品房销售面积 82,908 万平方米，同比增长 7.5%；其中，住宅销售面积增长 8.2%，办公楼销售面积增长 11.4%，商业营业用房销售面积增长 1.8%。商品房销售额 56,745 亿元，同比增长 15.3%；其中，住宅销售额增长 18.2%，办公楼销售额增长 18.7%，商业营业用房销售额下降 1.7%。



为保障房地产市场长远健康发展，自 2009 年 12 月 9 日以来，国务院以及相关部 门连续出台了一系列的房地产调控政策，各地纷纷出台相应的细化措施，房地 产行业政策显著收紧。打击囤地、增加保障性住房用地等的土地政策和调整二 套房首付最低比例限制及个人住房贷款利率等的货币政策仍然是政府调控房地 产市场的主要手段。同时，随着 2010 年 580 万套保障性住房政策的推出，标志 着保障性住房市场进入新的发展阶段，目前保障性住房仅能覆盖 6%的城镇家庭， 供应量不到住宅市场的十分之一，远难满足低收入家庭对住房的庞大需求，预计 未来 10 年我国需要保障性住宅 6,000 万套，每年需要 600 万套。若按整个收入 阶层 30%以下的家庭作为住房保障的对象，我国应有 6,000 万户享受保障性住房， 而目前保障性住房约 1,300 万套，需求缺口近 5,000 万套，占到整个被保障人群 八成。如果保障性住房按每年新增完工 300 万套的速度发展，到 2023 年，将保 障到 20%的城镇家庭；30 年后，到 2042 年，受保障家庭户数上升到 30%。由此 可见，保障性住房建设将是一个长期而持续的过程。

我国近年各城市建设目标中，商品房建设用地为主要供应对象，占总体住宅 建设用地七成，保障性住房约占总体的三成。在保障性住房建设用地中，经济适 用房和限价房合计占比 70%，棚户区、城中村改造等占 25%，廉租房占比最少， 仅占 5%。根据最新发布的“十二五”规划纲要提出，未来五年内将建设 3,600 万套城镇保障性安居工程，使保障性住房覆盖率达到 20%以上。各类支持保障房 建设的相关政策相继出台，发行人发地产经营板块以棚户区改造的安置房建设为 主，属于保障房建设范畴，符合国家政策重点支持领域。

## 2、绍兴市房地产业务概况

2010 年，在国家宏观调控、金融措施作用下，投资性购房需求得到了有效 控制，绍兴市商品房市场向着健康稳定的方向发展。据绍兴市房地产信息网统计 数据显示，2010 年，绍兴市主城区商品房市场销售 67.2 万平方米，同比下降 9.7%； 成交 4,522 套，同比下降 3.7%；商品房成交总金额 82.46 亿元，同比上升 31.1%。

2011 年，在严厉的政策调控下，绍兴市商品房成交出现较为明显的下滑， 整体成绩不佳。据绍兴市房地产信息网统计数据显示，绍兴市主城区商品房市场 销售 53.4 万平方米，同比下降 20.5%；成交 3,443 套，同比下降 24%；商品房成 交总金额 70.46 亿元，同比下降 14.5%。

2012年，在严厉的调控政策下，投资性购房被有效抑制，刚需成为楼市的主要支撑力。绍兴商品房市场经历“低迷——回暖——平稳——翘尾”四个阶段，全年总体供销两旺。据绍兴市房地产信息网统计数据显示，绍兴市主城区商品房市场销售63.82万平方米，同比上升19.95%；成交4,940套，同比上升43.5%；商品房成交总金额83.47亿元，同比上升18.5%。

2013年，绍兴楼市呈现“高开高走”，“淡季不淡”，2013年绍兴市区商品房市场成交一路高歌猛进，达到自2010年楼市调控以来的成交量高峰，但成交均价稳中略有下降。据绍兴市房地产信息网统计数据显示，绍兴市主城区商品房市场销售147.04万平方米，同比上升36.5%；成交11,677套，同比上升34.4%；商品房成交总金额163.79亿元，同比上升31.4%。

2014年上半年，绍兴市区商品房成交以商品住宅为主。据绍兴市房地产信息网统计数据显示，绍兴市主城区商品房市场销售23.91万平方米，同比下降46.9%；成交2,098套，同比下降42%；商品房成交总金额56.35亿元，同比下降34.22%。

### 三、发行人在行业中的地位和竞争优势

#### （一）发行人在行业中地位

##### 1、有色金属业务

发行人子公司平铜集团是浙江省最大的有色金属原料基地，基本上形成了集采选、加工、贸易于一体的铜业实体。平铜集团占地63万平方米，厂房建筑3.2万平方米，主要矿产铜、锌、硫的资源储量均为浙江省第一，主要产品铜、锌、硫化硫的产能以及2011年产量均为浙江省第一。平铜集团的经营管理获得了外界广泛的认可，陆续获得了绍兴市文明单位、四星级企业、管理示范企业、资源综合利用先进企业、浙江省职工经济技术创新活动优秀组织单位、省冶金行业“重质量、重信誉”优秀企业等荣誉，是浙江省首家通过ISO9000国际质量管理体系认证的矿山企业。

##### 2、燃气业务

发行人子公司燃气集团是绍兴市重点燃气供应企业，具有垄断地位。近年来，燃气集团通过实施天然气利用工程建设和置换改造工作，使绍兴市在杭甬沿线城市中率先实现从“煤气时代”到“天然气时代”的跨越。目前，燃气集团已基本



形成了一个覆盖范围广、安全性能高、服务质量优的城市天然气供应管理服务体系，在绍兴市燃气事业发展中起着主导作用。

### 3、城市基础设施业

发行人为绍兴市人民政府直属企业，是绍兴市国资委出资并授权经营的国有独资有限责任公司，是绍兴市人民政府重点构建的市场化运营的政府投资实施主体、重大项目建设主体、城市基础设施营运主体，是经营城市、建设城市的主力军和突击队，有力的促进了绍兴市经济社会的发展。同时，发行人获得的财政资金规模也逐年增长，经营规模逐年扩大。

#### （二）发行人的竞争优势

发行人作为绍兴市人民政府重点构建的市场化运营的政府投资实施主体、重大项目建设主体、城市基础设施营运主体，充分享受到国家及地方政府政策导向和区位优势带来的发展机遇。总体来讲，具有以下优势：

##### 1、突出的垄断地位

发行人作为绍兴市政府重点构建的城市基础设施建设投融资主体，担负着为城市基础建设项目筹措资金与清偿相关债务的任务，其经营领域和投资范围涵盖了城市基础设施建设、燃气等公用行业，处于行业垄断地位，市场相对稳定，持续盈利能力较强，经营的资产均具有长期稳定的投资收益。随着绍兴市经济的不断发展、人民生活水平的不断提高，产品需求量将持续稳定地增长，发行人的业务量和效益将同步增加。

##### 2、强大的政府支持

发行人作为绍兴市人民政府重点构建的市场化运营的政府投资实施主体、重大项目建设主体、城市基础设施营运主体，与绍兴市人民政府有着深厚的关系，在政策优惠、项目资源等方面持续获得绍兴市人民政府的大力支持。绍兴市政府每年根据发行人的申请，批复给予基础设施建设专项补贴，2012年、2013年及2014年，发行人收到的基建专项补贴分别为4.55亿元、6.95亿元和8.45亿元。绍兴市政府的大力支持对发行人的稳定发展具有重要意义。

##### 3、资源优势

发行人拥有及控制的采矿权一个，截至2014年9月末，公司主要的矿产铜、锌、硫的保有资源储量金属量分别为10.01万吨、7.99万吨、116.11万吨，均为

浙江省第一。在矿产资源稀缺，大量依赖进口的长三角地区，发行人具备一定的资源优势。

#### 4、良好的融资能力

发行人拥有良好的资信条件，与众多金融机构建立了良好、长久的合作关系。自成立以来，发行人注重银行信誉，无欠息、逾期、垫款的情况发生，所有贷款形态均为正常，在各金融机构中有着极高的诚信度。良好的融资能力及极高的诚信度有力地支持了发行人的可持续发展，并为发行人开展资本市场融资提供了有效的偿付保证。

#### 5、人力资源优势和科学规范的管理模式

发行人具有良好的企业治理结构、规范的内部管理制度、科学的决策程序，拥有一大批从业经验丰富、综合素质较高的经营管理人员和专业技术人才，为公司管理及运作提供了良好的人力资源支持。

发行人形成了一套科学规范管理办法，并在实践中得到了有效的运用。公司坚持以人为本的经营理念，实行民主决策、科学决策，建立健全各项制度。一方面，积极引进和培养人才，实现“专业人做专业事”，确保工作完成的质量和效率。另一方面，用科学规范的制度确保公司顺利运作，特别是实行了“统一管理，集中直付”资金管理制度，显著提高了资金管理效率和资金运作效益；建立工程监管制度，有效杜绝了管理漏洞，提高了投资效益。

#### 6、区位和交通优势

绍兴下辖中心城市一核两翼（市区+绍兴县+上虞市）和南大门（诸暨市、嵊州市、新昌县），中心城市核心区四大组团连片建成区约 200 平方公里，人口 200 万，2012 年全市城镇居民人均可支配收入 36,911 元，位居浙江第二。目前，绍兴形成以镜湖为核心，越城、袍江、柯桥为支撑的特大城市格局，是华东重要的交通枢纽、商贸物流中心、区域金融中心、新兴产业基地、中国创业富豪中心、中国品牌之都、国际文化旅游城市。

绍兴地理位置极其优越，通江达海，有绍兴港，且离周边各大港口等距，是极其理想的物流交通中转集聚地。根据浙江省十二五规划，绍兴是杭州湾城市群的重要节点城市。“十二五”期间，统筹越城、袍江、柯桥和镜湖新区规划建设，不断提升中心城区的集聚力和带动力，建成综合性的现代化大城市，积极推进上



虞与中心城区融合发展。

#### 7、城市化的推进为公司发展创造了基础条件

城市现代化进程的加快和城乡一体化发展，将带来城市公共财力的持续提高和基础设施建设需求的快速增长，为城市建设提供强大的资金保障和资源空间。在新一轮的城市发展与整合中，公司将借助政府资源，加强对城市资源的控制和挖掘利用，立足主城，覆盖郊区，实现区域资源开发的联动。

### 四、发行人主要经营情况

发行人自成立以来，始终按照科学发展观的要求，通过市场化运作，统筹经营相关的政府性资源，在促进绍兴市经济和社会发展中发挥了良好的作用，公司的核心业务涵盖有色金属、燃气和城市基础设施建设等多个领域。

#### （一）主营业务收入构成及变动分析

发行人通过合法经营取得合理的投资回报，实现经营利润，同时承担相应的经营风险和法律责任，是自主经营、自负盈亏的市场主体。发行人的主营业务收入包括有色金属销售、燃气销售、通行费、出租、物业转让、土地出让、商品销售等部分，其中有色金属销售和燃气销售收入构成发行人的主营业务收入最主要的部分。具体情况如下表：

报告期内，发行人主营业务收入构成情况如下表所示：

单位：万元

业务分类	2015年1-6月		2016年1-6月		同比变动比例
	收入	占比	收入	占比	
商品销售	6,377.47	4.04%	145.47	0.10%	4,284.04%
有色金属销售	40,269.78	25.50%	41,753.94	29.37%	-3.55%
燃气销售	99,346.72	62.90%	96,234.97	67.68%	3.23%
出租	1,542.56	0.98%	1,227.56	0.86%	25.66%
物业出让	7,308.01	4.63%	1,096.59	0.77%	566.43%
代建	1,335.54	0.85%	848.96	0.60%	57.31%
其他	1,753.80	1.11%	878.62	0.62%	99.61%
主营业务合计	<b>157,933.88</b>	<b>100%</b>	<b>142,186.11</b>	<b>100%</b>	<b>11.07%</b>

#### 1、商品销售收入

2016年1-6月，公司商品销售收入为6,377.47万元，较2015年6月同期增

加 6231.90 万元，增幅 4,284.04%，主要系公司在 2016 年 1-6 月份商品房销售快速增加所致。

#### 2、物业出让收入变动分析

2016 年 1-6 月，公司物业出让收入为 1,335.54 万元，较 2015 年 6 月同期增加 6,211.42 万元，增幅 566.43%，主要系下属子公司保障房实现销售所致。

#### 3、代建收入变动分析

2016 年 1-6 月，公司代建收入为 1,335.54 万元，较 2015 年 6 月同期增加 486.58 万元，增幅 57.31%，主要系报告期内代建项目投入增加，相应代建费收入增加所致。

#### 4、其他收入变动分析

2016 年 1-6 月，公司其他收入为 1,753.8 万元，较 2015 年 6 月同期增加 875.18 万元，增幅 99.61%，主要系下属子公司绍兴市城投市政园林工程有限公司实现销售所致。

### (二) 营业成本的构成及变动分析

单位：万元

业务分类	2016 年 1-6 月		2015 年 1-6 月		同比变动比例
	成本	占比	成本	占比	
商品销售	7,362.04	5.14%	79.67	0.06%	9140.67%
有色金属销售	38,116.76	26.61%	39,754.12	30.81%	-4.12%
燃气销售	89,059.83	62.17%	88,584.16	68.65%	0.54%
出租	550.32	0.38%	348.21	0.27%	58.04%
物业出让	7,211.64	5.03%	87.05	0.07%	8184.48%
代建	-		-		-
其他	955.19	0.67%	174.89	0.14%	446.17%
<b>主营业务成本合计</b>	<b>143,255.78</b>	<b>100.00%</b>	<b>129,028.10</b>	<b>100.00%</b>	<b>11.03%</b>

#### 1、商品销售成本变动分析

2016 年 1-6 月，公司商品销售成本为 7,362.04 万元，较 2015 年 6 月同期增加 7282.37 万元，增幅 9,140.67%，主要系公司商品房销售收入增加引起相应商品房销售成本增加所致。

#### 2、出租成本变动分析



2016年1-6月,公司出租成本为550.32万元,较2015年6月同期增加202.11万元,增幅58.04%,主要系报告期内公司出租业务因收入增加导致其相应经营成本增加所致。

### 3、物业出让成本变动分析

2016年1-6月,公司物业出让成本为7,211.64万元,较2015年6月同期增加7,124.59万元,增幅8,184.48%,主要系报告期内,公司下属子公司保障房销售成本增加所致所致。

### 4、其他成本变动分析

2016年1-6月,公司其他成本为955.19万元,较2015年6月同期增加780.3万元,增幅446.17%,主要系报告期内,公司子公司绍兴市城投市政园林工程有限公司因增加市政园林收入而使得对应成本增加所致。

## 五、发行人未来发展规划

公司作为政府授权直接出资组建的国有独资公司,在绍兴市委、市政府的领导下,按照市政府城市基础设施项目建设计划,用好政府匹配的资源,运用市场化的手段开展资本运作与产业整合。采取直接融资、间接融资以及提高公司自营收入等多元化融资手段,多渠道筹集资金,进行城市基础设施的建设,并对建设过程中形成的存量资产进行经营、运营,确保完成政府下达的城建任务和国有资产的保值增值。

公司未来将围绕绍兴城市建设和经济发展规划,充分利用政府政策和资源支持,积极开展资本运作,以市场化运作为手段继续加大基础设特别是重点工程建设投资力度,推动融资、投资、建设和运营工作迈上新台阶,服务好绍兴城市建设的需要,并实现公司的可持续发展。主要体现在以下几个方面:

(1) 积极主动争取政府强有力的政策和资源支持。公司将以政策资源和城市基础设施资源为依托,以市场化运作为手段做好城市资源合理有效的开发。

(2) 借助资本市场,用足用好政府政策和资源,让政府资源资产化、资产资本化、资本证券化。公司将积极开展跨区域、跨行业和多元化的资本运作,通过资本市场做大做强公司,以大步向核心竞争力强、品牌知名度高,城市建设、房产经营、资产管理为一体的方向迈进。

(3) 对资源深度开发,努力提高自营收入,拓宽公司利润增长点。公司将

宜城市基础设施建设为立足点,本着控制风险的原则,依托公司的自身资源优势,对土地资源实现深度开发;积极经营好自有资产和政府注入的可经营性资产,管理好所属国有股权,努力增加公司的自营收入,提供丰沛的现金流,不断提高一般经营性收入占比,确保公司融资能力与城市建设和发展需求相匹配,使公司可持续发展。

## 六、利润构成或利润来源

公司 2016 年 1-6 月利润构成情况,及与 2015 年 1-6 月的变动对比情况如下表所示:

单位: 万元

项 目	2016 年 1-6 月	2015 年 1-6 月	差额	变动率
一、营业总收入	151,556.41	142,040.64	9,515.77	6.70%
其中: 营业收入	151,556.41	142,040.64	9,515.77	6.70%
二、营业总成本	194,046.52	180,223.76	13,822.76	7.67%
其中: 营业成本	135,893.74	128,948.42	6,945.33	5.39%
营业税金及附加	1,222.99	884.28	338.72	38.30%
销售费用	3,423.74	861.14	2,562.60	297.58%
管理费用	18,239.12	19,014.32	-775.19	-4.08%
财务费用	35,266.92	30,515.61	4,751.31	15.57%
加: 投资收益	4,432.37	0.52	4,431.85	847056.48%
三、营业利润(亏损以“-”号填列)	-38,057.74	-38,182.59	124.86	-0.33%
加: 营业外收入	45,561.50	48,754.29	-3,192.78	-6.55%
减: 营业外支出	239.00	235.90	3.09	1.31%
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	7,264.77	10,335.79	-3,071.02	-29.71%
减: 所得税费用	2,594.67	1,039.10	1,555.57	149.70%
五、净利润(净亏损以“-”号填列)	4,670.10	9,296.69	-4,626.59	-49.77%

### 1、营业税金及附加变动分析

2016 年 1-6 月,公司营业税金及附加为 1,222.99 万元,与 2015 年 1-6 月相比,增加 338.72 万元,增幅 38.30%,主要系报告期内公司营业收入增加,相应的税金及附加增加所致。



## 2、销售费用变动分析

2016年1-6月，公司销售费用为3,423.74万元，与2015年1-6月相比，增加2,562.60万元，增幅297.58%，主要系公司房地产开发项目增加，加大销售力度而使得相应成本增加所致。

## 3、投资收益变动分析

2016年1-6月，公司投资收益为4,432.37万元，与2015年1-6月相比，增加4,431.85万元，增幅847,056.48%，主要系公司处置不良资产所获收益增加所致。

## 4、所得税费用变动分析

2016年1-6月，公司所得税费用为2,594.67万元，与2015年1-6月相比，增加1,555.57万元，增幅149.70%，主要系公司及子公司由于业务规模扩大，收入增加而使得所得税费用增加所致。

## 5、净利润变动分析

2016年1-6月，公司净利润为4,670.10万元，与2015年1-6月相比，减少4,626.59万元，减幅49.77%，主要系报告期内，公司政府补贴收入在本期确认减少所致。

# 七、投资状况

## 1、新增投资情况

2016年1-6月，公司新增投资3,405.00万元，其中，支付环卫集团第三期资本金3,060.00万元；投资设立了二级子公司绍兴市城投发展有限公司，支付100.00万元；支付绍兴大江户温泉投资管理有限公司资本金245.00万元。报告期内，公司不存在投资额超过公司上年度末经审计净资产20%的重大投资情况。

## 2、重大股权投资

无。

## 3、重大非股权投资

无。

# 八、与主要客户业务往来情况

报告期内，公司与主要客户发生业务往来时，不存在严重违约事项。

# 九、发行人独立性及自主经营能力的说明

发行人严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求规范运作，逐步建立健全公司法人治理结构，在业务、资产、人员、机构、财务等方面与现有股东完全分开，具有独立、完整的资产和业务体系，具备直接面向市场独立经营的能力：

### **1、业务独立**

发行人拥有独立、完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力，持有从事经核准登记的经营范围内业务所必需的相关资质和许可，并拥有足够的资金、设备及员工，不依赖于控股股东。

### **2、资产完整**

发行人资产完整，与控股股东产权关系明确，资产界定清晰，拥有独立、完整的生产经营所需作业系统和配套设施，合法拥有与生产经营有关资产的所有权或使用权。发行人对其资产拥有完全的控制权和支配权，不存在资产、资金被控股股东占用而损害本公司利益的情形。

### **3、人员独立**

发行人设有独立的劳动、人事、工资管理体系，与股东单位完全分离。公司的董事、监事及高级管理人员均按照《公司法》、《公司章程》等有关规定产生，履行了合法的程序。

### **4、财务独立**

发行人实行独立核算，拥有独立的银行账户，依法独立纳税。发行人设立了独立的财务部门，配备了独立的财务人员，履行公司自有资金管理、资金筹集、会计核算、会计监督及财务管理职能，不存在控股股东干预财务管理的情况。

发行人近三年内不存在资金被控股股东、实际控制人及其关联方违规占用，或者为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形。

### **5、机构独立**

发行人法人治理结构完善，董事会和监事会依照相关法律、法规和《公司章程》规范运作，各机构均依法独立行使各自职权。公司根据经营需要设置了相对完善的组织架构，制定了一系列规章制度，对各部门进行明确分工，各部门依照规章制度和部门职责行使各自职能，不存在控股股东直接干预本公司经营活动的情况。



## 十、非经营性往来占款及违规担保情况的说明

报告期内发行人不存在非经营性往来占款及违规担保情况。

## 十一、公司治理及内部控制情况

根据《绍兴市城市建设投资集团有限公司章程》，集团实行集中决策、分层管理、分散经营。集团董事会是集团的管理和决策机构；母公司是财务和投资中心，在集团中居于主导和核心地位，对外代表集团，母公司的主要功能是研究和确定发展规划，负责投融资决策，从事资本运营，对经营者进行考核和任命，监控经济运行情况等。母公司按照《公司法》规定依法行使股东的权利和义务，向控股子公司派出董事和监事，通过股东会、董事会和监事，参与公司经营方针、投资方向、选择经营者及利润分配等重大经营管理事项的决策，对公司的经营管理活动进行监督管理。

公司以《绍兴市城市建设投资集团有限公司章程》为基础，先后制定了《财务管理制度》等其他内部管理规章制度。

发行人严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求规范运作，不存在违反相关规定的情况。

报告期内，公司严格遵守债券募集说明书相关的约定或承诺，执行情况良好，不存在损害债券投资者利益的情况。

## 第五节 重大事项

### 一、重大诉讼、仲裁及行政处罚情况

报告期内，公司不存在重大诉讼、仲裁及行政处罚情况。

### 二、破产重组情况

报告期内，公司正常经营不存在破产重组的情况。

### 三、债券暂停上市情况

无。

### 四、司法立案情况

无。

### 五、《管理办法》第四十五条列示的重大事项发生情况

#### （一）《公司债券发行与交易管理办法》第四十五条

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

报告期内，公司未发生《公司债券发行与交易管理办法》第四十五条所列示的重大事项情况。

#### （二）公司董事会或有权机构判断为重大的事项

无。



---

## 第六节 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 2016 年半年度财务报表；

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。

附件 财务报表及附注



（本页无正文，为《绍兴市城市建设投资集团有限公司公司债券 2016 年半年度报告》之盖章页）

绍兴市城市建设投资集团有限公司

2016 年 8 月 29 日



# 合并资产负债表

编制单位：绍兴市城市建设投资集团有限公司

2016年6月30日 星期五

会合01表

金额单位：元

	期末余额	期初余额	项目	期末余额	期初余额
流动资产：			流动负债：		
货币资金	4,981,317,288.43	3,326,502,158.19	短期借款	908,896,000.00	754,550,000.00
结算备付金			向中央银行借款		
拆出资金			吸收存款及同业存放		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			拆入资金		
衍生金融资产			以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
应收票据	9,365,323.24	15,932,133.88	衍生金融负债		
应收账款	121,337,423.88	64,003,831.87	应付票据	308,000.00	200,000,000.00
预付款项	1,389,022,104.31	1,304,362,919.76	应付账款	221,598,751.85	268,955,323.59
应收保费			预收款项	1,404,808,174.23	1,246,304,477.00
应收分保账款			卖出回购金融资产款		
应收分保合同准备金			应付手续费及佣金		
应收利息		16,511,386.30	应付职工薪酬	21,247,057.55	24,021,434.01
应收股利			应交税费	-623,838.65	26,683,486.25
其他应收款	1,571,029,899.66	2,693,646,177.47	应付利息	10,534,345.46	135,025,106.90
买入返售金融资产			应付股利		
存货	6,637,865,239.02	6,827,143,296.49	其他应付款	2,117,399,171.95	1,861,841,876.40
划分为持有待售的资产			应付分保账款		
一年内到期的非流动资产			保险合同准备金		
其他流动资产	1,555,332,856.45	1,484,542,874.65	代理买卖证券款		
流动资产合计	16,265,270,434.99	15,732,644,778.61	代理承销证券款		
非流动资产：			划分为持有待售的负债		
发放贷款及垫款			一年内到期的非流动负债		1,309,090,000.00
可供出售金融资产	21,740,000.00	21,740,000.00	其他流动负债	2,221,178,475.61	1,442,321,886.32
持有至到期投资			流动负债合计	6,905,346,138.00	7,268,703,590.47
长期应收款			非流动负债：		
长期股权投资	83,345,040.18	87,900,369.08	长期借款	5,094,798,275.00	5,245,661,883.56
投资性房地产	331,823,427.03	338,926,689.20	应付债券	6,035,565,909.12	4,580,000,000.00
固定资产	6,954,433,591.59	6,931,758,209.29	其中：优先股		
在建工程	7,128,591,815.72	6,149,369,213.34	永续债		
工程物资			长期应付款	495,000,000.00	
固定资产清理	41,912.18	1,761,849.16	长期应付职工薪酬		
生产性生物资产			专项应付款	327,656,223.56	356,038,486.56
油气资产			预计负债		
无形资产	338,885,127.93	333,852,466.74	递延收益		
开发支出			递延所得税负债		
商誉			其他非流动负债		
长期待摊费用	36,603,855.28	38,338,714.09	非流动负债合计	11,953,020,407.68	10,181,700,370.12
递延所得税资产	7,864,092.71	7,323,476.92	负债合计	18,858,366,545.68	17,450,403,960.59
其他非流动资产	181,528,337.66	199,704,857.52	所有者权益：		
非流动资产合计	15,084,857,200.28	14,110,675,845.34	实收资本	3,300,000,000.00	3,300,000,000.00
			其他权益工具		
			其中：优先股		
			永续债		
			资本公积	6,681,504,477.96	6,647,609,501.50
			减：库存股		
			其他综合收益		
			专项储备		
			盈余公积	158,634,283.73	158,634,283.73
			一般风险准备		
			未分配利润	1,692,134,257.98	1,663,408,936.76
			归属于母公司所有者权益合计	11,832,273,019.67	11,769,652,721.99
			少数股东权益	659,488,069.92	623,263,941.37
			所有者权益合计	12,491,761,089.59	12,392,916,663.36
资产总计	31,350,127,635.27	29,843,320,623.95	负债和所有者权益总计	31,350,127,635.27	29,843,320,623.95

法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：







合并利润表

会合 02 表

编制单位: 苏州市城市建设投资集团有限公司

2016年度1-6月

金额单位: 元

项 目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	1,515,564,115.40	1,420,406,432.83
其中: 营业收入	1,515,564,115.40	1,420,406,432.83
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,940,465,214.24	1,802,237,592.47
其中: 营业成本	1,358,937,446.25	1,289,484,187.33
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
营业税金及附加	12,229,934.98	8,842,769.89
销售费用	34,237,391.97	8,611,376.25
管理费用	182,391,247.30	190,143,183.84
财务费用	352,669,193.74	305,156,075.16
资产减值损失		-
加: 公允价值变动收益 (损失以“-”号填列)		
投资收益 (损失以“-”号填列)	44,323,735.19	5,232.06
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益		-34,289.32
汇兑收益 (损失以“-”号填列)		
三、营业利润 (亏损以“-”号填列)	-380,577,363.65	-381,825,927.58
加: 营业外收入	455,615,029.15	487,542,869.98
其中: 非流动资产处置利得		854,518.85
减: 营业外支出	2,389,972.45	2,359,046.07
其中: 非流动资产处置损失		10,243,462.46
四、利润总额 (亏损总额以“-”号填列)	72,647,693.05	103,357,896.33
减: 所得税费用	25,946,670.27	10,390,964.69
五、净利润 (净亏损以“-”号填列)	46,701,022.78	92,966,931.64
归属于母公司所有者的净利润	28,725,321.22	90,426,496.25
少数股东损益	17,975,701.56	2,540,435.39
六、其他综合收益的税后净额	-	-
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-	-
(一) 以后不能重分类进损益的其他综合收益	-	-
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
(二) 以后将重分类进损益的其他综合收益	-	-
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益		
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4. 现金流量套期损益的有效部分		
5. 外币财务报表折算差额		
6. 其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	46,701,022.78	92,966,931.64
归属于母公司所有者的综合收益总额	28,725,321.22	90,426,496.25
归属于少数股东的综合收益总额	17,975,701.56	2,540,435.39
八、每股收益:		
(一) 基本每股收益		
(二) 稀释每股收益		

法定代表人:



主管会计工作负责人



会计机构负责人:







合并现金流量表

会合 03 表

编制单位：兴宁市城市建设投资集团有限公司

2016年度1-6月

金额单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
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	1,480,201,112.32	1,458,351,911.89
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保险业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
收到的税费返还	14,200.01	-
收到其他与经营活动有关的现金	5,035,361,015.78	783,447,147.77
经营活动现金流入小计	6,515,576,328.11	2,241,799,059.66
购买商品、接受劳务支付的现金	1,514,305,925.07	1,721,352,263.68
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	107,021,915.48	86,814,407.99
支付的各项税费	83,214,145.91	66,383,402.34
支付其他与经营活动有关的现金	4,038,639,025.91	540,472,964.77
经营活动现金流出小计	5,743,181,012.37	2,415,023,038.78
经营活动产生的现金流量净额	772,395,315.74	-173,223,979.12
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		160,000,000.00
取得投资收益收到的现金	84,262,727.66	38,925,071.53
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	91,947.80	5,855,470.82
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		-
投资活动现金流入小计	84,354,675.46	204,780,542.35
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	260,270,271.80	576,055,662.54
投资支付的现金	3,450,000.00	216,100,000.00
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	31,452,082.00	
支付其他与投资活动有关的现金	2,215,159.38	-
投资活动现金流出小计	297,387,513.18	792,155,662.54
投资活动产生的现金流量净额	-213,032,837.72	-587,375,120.19
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	2,280,914,838.86	3,156,400,000.00
发行债券收到的现金		1,300,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	508,481,844.39	474,309,150.31
筹资活动现金流入小计	2,789,396,683.25	4,930,709,150.31
偿还债务支付的现金	715,327,407.19	2,013,020,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	346,339,015.64	360,153,220.56
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	162,277,308.20	1,634,916,639.49
筹资活动现金流出小计	1,223,943,731.03	4,008,089,860.05
筹资活动产生的现金流量净额	1,565,452,952.22	922,619,290.26
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	2,124,815,430.24	162,020,190.95
加：期初现金及现金等价物余额	2,856,502,158.19	3,294,908,913.80
六、期末现金及现金等价物余额	4,981,317,588.43	3,456,929,104.75

法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：





# 合并所有者权益变动表

单位：元

2016年度1-6月

本期发生数

项 目	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计	
	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	一般风险准备	未分配利润			其他
		优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额	3,300,000,000.00	-	-	-	6,647,609,501.50	-	-	158,634,283.73	-	-	1,663,408,936.76	-	623,263,941.37	12,392,916,663.36
加：会计政策变更						0.00								
前期差错更正														
同一控制下企业合并														
其他														
二、本年期初余额	3,300,000,000.00	-	-	-	6,647,609,501.50	-	-	158,634,283.73	-	-	1,663,408,936.76	-	623,263,941.37	12,392,916,663.36
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					33,894,976.46						28,725,321.22		36,224,128.55	98,844,476.23
（一）综合收益总额						0.00					28,725,321.22		17,975,701.56	46,701,022.78
（二）所有者投入和减少资本					33,894,976.46								18,248,426.99	52,143,403.45
1. 股东投入的普通股					33,894,976.46									33,894,976.46
2. 其他权益工具持有者投入资本														
3. 股份支付计入所有者权益的金额														
4. 其他														
（三）利润分配														
1. 提取盈余公积														
2. 提取一般风险准备														
3. 对所有者（或股东）的分配														
4. 其他														
（四）所有者权益内部结转														
1. 资本公积转增资本（或股本）														
2. 盈余公积转增资本（或股本）														
3. 盈余公积弥补亏损														
4. 其他														
（五）专项储备														
1. 本期提取														
2. 本期使用														
（六）其他														
四、本期期末余额	3,300,000,000.00	-	-	-	6,681,504,477.96	-	-	158,634,283.73	-	-	1,692,134,257.98	-	659,488,069.92	12,491,761,089.59



(所附报表系财务报表组成部分)



合并所有者权益变动表

表合 04 续  
单位:元

2015年度

本期发生数

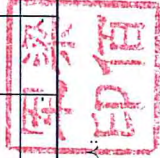
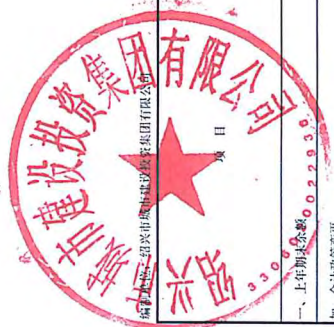
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计		
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减:库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润	其他
		优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额	3,300,000,000.00				5,597,240,757.34				158,634,283.73		1,480,012,208.80		179,051,436.97	10,714,938,686.84
加:会计政策变更							0.00							
前期差错更正														
同一控制下企业合并														
其他														
二、本年期初余额	3,300,000,000.00				5,597,240,757.34				158,634,283.73		1,480,012,208.80		179,051,436.97	10,714,938,686.84
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)					1,050,368,744.16						183,396,727.96		441,212,504.40	1,677,977,976.52
(一)综合收益总额							0.00				183,396,727.96		22,206,191.24	205,602,919.20
(二)所有者投入和减少资本					1,050,368,744.16								428,958,461.57	1,479,327,205.73
1. 股东投入的普通股					906,402,740.45								429,400,000.00	1,335,802,740.45
2. 其他权益工具持有者投入资本														
3. 股份支付计入所有者权益的金额														
4. 其他					143,966,003.71								-441,538.43	143,524,465.28
(三)利润分配													-6,952,148.41	-6,952,148.41
1. 提取盈余公积									0.00					
2. 提取一般风险准备														
3. 对所有者(或股东)的分配														
4. 其他														
(四)所有者权益内部结转														
1. 资本公积转增资本(或股本)														
2. 盈余公积转增资本(或股本)														
3. 盈余公积弥补亏损														
4. 其他														
(五)专项储备														
1. 本期提取														
2. 本期使用														
(六)其他														
四、本期末余额	3,300,000,000.00				6,647,609,501.50				158,634,283.73		1,663,408,936.76		623,263,941.37	12,392,916,663.36

法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

(所附注系财务报表组成部分)







## 母公司资产负债表

编制单位：绍兴市城市建设投资集团有限公司

2016年6月30日 星期四

会企01表

金额单位：元

项 目	期末余额	期初余额	项 目	期末余额	期初余额
流动资产：			流动负债：		
货币资金	3,233,746,067.39	1,327,242,807.65	短期借款	284,000,000.00	170,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		-
衍生金融资产			衍生金融负债		-
应收票据			应付票据		-
应收账款	368,037.77	1,364,166.27	应付账款	34,645,604.34	51,422,495.89
预付款项	217,671,521.30	203,018,671.56	预收款项	16,398,866.64	13,720,055.14
应收利息			应付职工薪酬	10,315.37	10,127.61
应收股利			应交税费	363,213.85	885,521.24
其他应收款	4,796,923,625.37	4,385,381,128.17	应付利息	9,555,993.53	128,970,208.09
存货	4,104,048,982.50	4,382,168,079.90	应付股利		-
划分为持有待售的资产			其他应付款	2,435,405,647.02	1,355,290,593.16
一年内到期的非流动资产			划分为持有待售的负债		-
其他流动资产			一年内到期的非流动负债		825,000,000.00
流动资产合计	12,352,758,234.33	10,299,174,853.55	其他流动负债	1,604,709,205.48	904,709,205.48
非流动资产：			流动负债合计	4,385,088,846.23	3,450,008,206.61
可供出售金融资产	11,600,000.00	11,600,000.00	非流动负债：		
持有至到期投资			长期借款	3,288,000,000.00	3,764,599,500.00
长期应收款			应付债券	6,006,565,909.12	4,580,000,000.00
长期股权投资	1,902,643,734.06	1,871,191,652.06	其中：优先股		-
投资性房地产	159,961,239.77	163,111,027.67	永续债		-
固定资产	5,837,128,768.16	5,912,355,944.27	长期应付款	495,000,000.00	-
在建工程	2,932,184,219.63	2,529,989,892.11	长期应付职工薪酬		-
工程物资			专项应付款	20,750,000.00	63,482,263.00
固定资产清理			预计负债		-
生产性生物资产			递延收益		-
油气资产			递延所得税负债		-
无形资产	296,588,224.81	291,548,224.81	其他非流动负债		-
开发支出		-	非流动负债合计	9,810,315,909.12	8,408,081,763.00
商誉		-	负债合计	14,195,404,755.35	11,858,089,969.61
长期待摊费用	22,687,500.00	25,290,000.00	所有者权益：		
递延所得税资产	887,204.69	887,204.69	实收资本	3,300,000,000.00	3,300,000,000.00
其他非流动资产		-	其他权益工具		-
非流动资产合计	11,163,680,891.12	10,805,973,945.61	其中：优先股		-
			永续债		-
			资本公积	4,563,738,006.92	4,563,738,006.92
			减：库存股		-
			其他综合收益		-
			专项储备		-
			盈余公积	158,634,283.73	158,634,283.73
			一般风险准备		-
			未分配利润	1,298,662,079.45	1,224,686,538.90
			所有者权益合计	9,321,034,370.10	9,247,058,829.55
资产总计	23,516,439,125.45	21,105,148,799.16	负债和所有者权益总计	23,516,439,125.45	21,105,148,799.16

法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：





# 母 公 司 利 润 表

会企 02 表

编制单位：绍兴市城市建设投资集团有限公司

2016年度1-6月

金额单位：元

项 目	本期发生数	上期发生数
一、营业收入	7,002,555.24	11,262,349.00
减：营业成本	5,116,308.10	3,374,561.50
营业税金及附加	387,656.56	934,495.46
销售费用	-	-
管理费用	95,634,983.76	122,381,377.95
财务费用	285,171,622.66	227,582,496.23
资产减值损失	-	-
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-
投资收益（损失以“-”号填列）	-	-2,484,508.14
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-2,484,508.14
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-379,308,015.84	-345,495,090.28
加：营业外收入	453,292,050.02	486,015,786.79
其中：非流动资产处置利得	-	-
减：营业外支出	8,493.63	11,482.35
其中：非流动资产处置损失	-	-
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	73,975,540.55	140,509,214.16
减：所得税费用	-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	73,975,540.55	140,509,214.16
五、其他综合收益的税后净额	-	-
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益	-	-
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动	-	-
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	-
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	-	-
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	-
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益	-	-
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-	-
4. 现金流量套期损益的有效部分	-	-
5. 外币财务报表折算差额	-	-
6. 其他	-	-
六、综合收益总额	73,975,540.55	140,509,214.16
七、每股收益：	-	-
（一）基本每股收益	-	-
（二）稀释每股收益	-	-

法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：







# 母公司现金流量表


编制单位：绍兴市城市建设投资集团有限公司

2016年度1-6月

会企 03表

单位：元

项 目	本期发生额	上期发生额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	10,640,794.50	4,232,491.00
收到的税费返还	-	
收到其他与经营活动有关的现金	3,747,445,305.55	6,082,355.78
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>3,758,086,100.05</b>	<b>10,314,846.78</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	149,485,943.14	66,589,838.73
支付给职工以及为职工支付的现金	5,887,621.32	2,306,269.61
支付的各项税费	3,361,965.40	1,056,518.53
支付其他与经营活动有关的现金	2,777,709,150.92	335,736,495.58
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>2,936,444,680.78</b>	<b>405,689,122.45</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>821,641,419.27</b>	<b>-395,374,275.67</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金		160,000,000.00
取得投资收益收到的现金		
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		
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>-</b>	<b>160,000,000.00</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		24,514,422.00
投资支付的现金		216,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	31,452,082.00	
支付其他与投资活动有关的现金		
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>31,452,082.00</b>	<b>240,514,422.00</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-31,452,082.00</b>	<b>-80,514,422.00</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金		-
取得借款收到的现金	1,855,900,000.00	396,450,000.00
发行债券收到的现金		-
收到其他与筹资活动有关的现金		152,609,335.74
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>1,855,900,000.00</b>	<b>549,059,335.74</b>
偿还债务支付的现金	426,013,848.63	970,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	255,523,799.91	145,898,645.29
支付其他与筹资活动有关的现金	58,048,428.99	11,782,072.79
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>739,586,077.53</b>	<b>1,127,680,718.08</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>1,116,313,922.47</b>	<b>-578,621,382.34</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>1,906,503,259.74</b>	<b>-1,054,510,080.01</b>
加：期初现金及现金等价物余额	1,327,242,807.65	1,817,681,650.24
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>3,233,746,067.39</b>	<b>763,171,570.23</b>

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



# 母公司所有者权益变动表

会企 04 表  
金额单位：元

2016年度1-6月

项目	本期发生数											
	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	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	3,300,000,000.00	-	-	-	4,563,738,006.92	-	-	-	158,634,283.73	-	1,224,686,538.90	9,247,058,829.55
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	3,300,000,000.00	-	-	-	4,563,738,006.92	-	-	-	158,634,283.73	-	1,224,686,538.90	9,247,058,829.55
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	73,975,540.55	73,975,540.55
（一）综合收益总额											73,975,540.55	73,975,540.55
（二）所有者投入和减少资本											-	-
1. 股东投入的普通股											-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本											-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额											-	-
4. 其他											-	-
（三）利润分配											-	-
1. 提取盈余公积											-	-
2. 对所有者（或股东）的分配											-	-
3. 其他											-	-
（四）所有者权益内部结转											-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）											-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）											-	-
3. 盈余公积弥补亏损											-	-
4. 其他											-	-
（五）专项储备											-	-
1. 本期提取											-	-
2. 本期使用											-	-
（六）其他											-	-
四、本期末余额	3,300,000,000.00	-	-	-	4,563,738,006.92	-	-	-	158,634,283.73	-	1,298,662,079.45	9,321,034,370.10



主管会计工作负责人：  
(所附附注系财务报表组成部分)

会计机构负责人：  
徐印仁

法定代表人：  
吕丙



母公司所有者权益变动表（续）

会企04表  
金额单位：元

2015年度

项目	本期发生数										所有者权益合计 未分配利润	
	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	一般风险准备		未分配利润
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	3,300,000,000.00				3,649,335,266.47				158,634,283.73		1,427,708,553.60	8,535,678,103.80
加：会计政策变更 <sup>020022</sup>												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	3,300,000,000.00				3,649,335,266.47				158,634,283.73		1,427,708,553.60	8,535,678,103.80
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					914,402,740.45						-203,022,014.70	711,380,725.75
（一）综合收益总额											-203,022,014.70	-203,022,014.70
（二）所有者投入和减少资本					914,402,740.45							914,402,740.45
1. 股东投入的普通股					914,402,740.45							914,402,740.45
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
（三）利润分配												
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者（或股东）的分配												
3. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本期期末余额	3,300,000,000.00				4,563,738,006.92				158,634,283.73		1,224,686,538.90	9,247,058,829.55

法定代表人：

主管会计工作负责人： (附财务报表组成部分)

会计机构负责人：

绍兴市城市建设投资集团有限公司

2016年半年度

财务报表附注

(除特别说明外, 金额以人民币元表述)

一、合并财务报表项目注释

1、货币资金

项目	期末余额
现金	181,743.47
银行存款	4,981,135,844.96
其他货币资金	
合计	<u>4,981,317,588.43</u>

注: 其中受限制的货币资金明细如下:

项目	期末余额
票据保证金	
定期存单质押	614,178,030.00
合计	<u>614,178,030.00</u>

2、应收票据

票据种类	期末余额
银行承兑汇票	9,365,323.24
商业承兑汇票	—
合计	<u>9,365,323.24</u>

3、应收账款

期末无关联方款项。

4、预付款项

期末无关联方款项。

5、其他应收款

期末应收款主要明细情况:

单位名称	款项的性质	期末余额
绍兴市财政局	往来款	350,000,000.00
绍兴市工贸国有资本经营有限公司	往来款	629,936,052.44
绍兴市建设局	往来款	242,915,601.00
绍兴袍江工业区投资开发有限公司	往来款	150,000,000.00
绍兴市经济适用住房建设开发中心	往来款	110,000,000.00
合计		<u>1,482,851,653.44</u>

6、存货

(1) 存货分类:

项目	账面余额	期末余额	
		跌价准备	账面价值



原材料	12,762,345.28	—	12,762,345.28
包装物及低值易耗品	19,678.37	—	19,678.37
库存商品	6,874,725.89	—	6,874,725.89
在产品	5,647,862.17	—	5,647,862.17
自制半成品	1,678,727.54	—	1,678,727.54
开发成本	5,374,443,529.76	—	5,374,443,529.76
开发产品	1,213,347,937.67	—	1,213,347,937.67
工程施工	16,753,728.49	—	16,753,728.49
委托加工物资	6,336,703.85	—	6,336,703.85
合计	<u>6,637,865,239.02</u>		<u>6,637,865,239.02</u>

(2) 存货跌价准备:

本期末存货不存在跌价情况，未计提存货跌价准备。

7、其他流动资产

项目	期末余额
理财产品	123,700,000.00
工商银行的不良资产包	480,532,332.45
建设银行的不良资产包	168,363,121.91
中国银行的不良资产包	110,255,273.69
华夏银行的不良资产包	137,810,024.17
农业银行的不良资产包	159,568,217.52
资管计划	373,677,881.89
其他	1,426,004.82
合计	<u>1,555,332,856.45</u>

8、可供出售金融资产

(1) 可供出售金融资产情况:

项目	期末余额		账面价值
	账面余额	减值准备	
可供出售债务工具:	—	—	—
可供出售权益工具:	21,740,000.00	—	21,740,000.00
按公允价值计量的	—	—	—
按成本计量的	21,740,000.00	—	21,740,000.00
合计	<u>21,740,000.00</u>		<u>21,740,000.00</u>

(2) 期末按成本计量的可供出售金融资产:

被投资单位	账面余额			期末	减值准备			在被投资单位持股比例(%)	本期现金红利
	期初	本期增加	本期减少		期初	本期增加	本期减少		
绍兴鲁迅故里有限公司	10,000,000.00	—	—	10,000,000.00	—	—	—	12.50	—
绍兴水城旅游股份有限公司	1,600,000.00	—	—	1,600,000.00	—	—	—	10.00	—
绍兴银行	10,140,000.00	—	—	10,140,000.00	—	—	—	0.61	—
合计	<u>21,740,000.00</u>			<u>21,740,000.00</u>					

(1) 报告期内可供出售金融资产未发现减值迹象。

## 9、长期股权投资

被投资单位	初始投资成本	期初余额	追加投资	本期增加				其他	减少投资
				权益法下确认的投资收益	其他综合收益调整	其他权益变动			
一、合营企业	—	—	—	—	—	—	—	—	
1、浙江鉴湖房地产开发有限公司	24,022,322.70	39,707,745.10	—	—	—	—	—	—	
小计	<u>24,022,322.70</u>	39,707,745.10							
二、联营企业			—	—	—	—	—	—	
1、浙江中厦新型建材有限公司	24,500,000.00	23,122,251.89	—	—	—	—	—	—	
2、绍兴市江滨天然气有限公司	9,000,000.00	6,962,612.26	—	—	—	—	—	—	
3、绍兴中石油昆仑燃气有限公司	9,110,000.00	17,617,759.83							
4、绍兴市安顺酒店管理有限公司	490,000.00	490,000.00							
小计:	<u>43,100,000.00</u>	48,192,623.98							
合计	<u>67,122,322.70</u>	<u>87,900,369.08</u>							

(续)

被投资单位	本期减少					期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
	权益法下确认的投资损失	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	其他			
一、合营企业	—	—	—	—	—	—	—	—
1、浙江鉴湖房地产开发有限公司						39,707,745.10	—	—
小计						<u>39,707,745.10</u>		
二、联营企业								
1、浙江中厦新型建材有限公司	4,555,328.90	—	—	—	—	18,566,922.99	—	—
2、绍兴市江滨天然气有限公司						6,962,612.26	—	—
3、绍兴中石油昆仑燃气有限公司						17,617,759.83	—	—
4、绍兴市安顺酒店管理有限公司						490,000.00	—	—
小计						<u>43,637,295.08</u>		
合计	<u>4,555,328.90</u>					<u>83,345,040.18</u>		

## 10、投资性房地产

(1) 采用成本计量模式的投资性房地产:

项目	房屋、建筑物	合计
一、账面原值	—	—
1.期初余额	<u>428,953,166.61</u>	<u>428,953,166.61</u>
2.本期增加金额	—	—
(1) 外购	—	—
(2) 存货\固定资产\在建工程转入	—	—



(3) 企业合并增加	—	—
3. 本期减少金额	—	—
(1) 处置	—	—
(2) 其他转出	—	—
4. 期末余额	<u>428,953,166.61</u>	<u>428,953,166.61</u>
二、累计折旧和累计摊销	—	—
1. 期初余额	<u>90,026,477.41</u>	<u>90,026,477.41</u>
2. 本期增加金额	7,103,262.17	7,103,262.17
(1) 计提或摊销	7,103,262.17	7,103,262.17
3. 本期减少金额	—	—
(1) 处置	—	—
(2) 其他转出	—	—
4. 期末余额	<u>97,129,739.58</u>	<u>97,129,739.58</u>
三、减值准备	—	—
1. 期初余额	—	—
2. 本期增加金额	—	—
(1) 计提	—	—
3. 本期减少金额	—	—
(1) 处置	—	—
(2) 其他转出	—	—
4. 期末余额	—	—
四、账面价值	—	—
1. 期末账面价值	<u>331,823,427.03</u>	<u>331,823,427.03</u>
2. 期初账面价值	<u>338,926,689.20</u>	<u>338,926,689.20</u>
<b>11、 固定资产</b>		

项目	期末原值	累计折旧	期末净值
房屋建筑物	<u>7,078,363,930.87</u>	<u>865,788,437.28</u>	<u>6,212,575,493.59</u>
机器设备	<u>152,411,736.25</u>	<u>66,567,518.27</u>	<u>85,844,217.98</u>
电子设备	<u>8,034,393.55</u>	<u>6,380,221.17</u>	<u>1,654,172.38</u>
运输设备	<u>40,241,710.63</u>	<u>22,739,342.18</u>	<u>17,502,368.45</u>
电器设备	<u>3,095,176.85</u>	<u>1,320,219.28</u>	<u>1,774,957.57</u>
专用设备	<u>999,013,276.77</u>	<u>365,399,916.20</u>	<u>633,613,360.57</u>
办公设备	<u>2,465,779.88</u>	<u>1,090,818.29</u>	<u>1,374,961.59</u>
其他设备	<u>1,721,459.00</u>	<u>1,627,399.54</u>	<u>94,059.46</u>
合计	<u>8,285,347,463.80</u>	<u>1,330,913,872.21</u>	<u>6,954,433,591.59</u>

## 12、 在建工程

(1) 在建工程情况:

项目	期末余额		账面价值
	账面余额	减值准备	
奥体中心项目	1,176,056,591.51	—	1,176,056,591.51
二环线转型搬迁项目	664,639,224.07	—	664,639,224.07
二环北路拓宽工程	442,784,528.71	—	442,784,528.71

项目	期末余额		账面价值
	账面余额	减值准备	
中兴南路二期	360,356,564.28	—	360,356,564.28
解放北路延伸工程	321,097,286.90	—	321,097,286.90
文化中心项目	321,293,335.96	—	321,293,335.96
城投商务楼项目	359,461,825.96	—	359,461,825.96
科技中心项目	243,717,205.59	—	243,717,205.59
解放南路二期	208,754,541.43	—	208,754,541.43
环城西路北延伸段工程	202,898,381.06	—	202,898,381.06
中兴南路延伸工程	177,256,685.02	—	177,256,685.02
纳税综合服务楼项目	148,446,733.13	—	148,446,733.13
解放南路延伸工程	109,862,179.86	—	109,862,179.86
管网、站点建设	181,574,419.98	—	181,574,419.98
其他工程	2,210,392,312.26	—	2,210,392,312.26
合计	<u>7,128,591,815.72</u>		<u>7,128,591,815.72</u>

### 13、 固定资产清理

项目	期末余额
办公楼和场地及相应设施设备	41,912.18
合计	<u>41,912.18</u>
其他说明：	
无	

### 14、 无形资产

项目	期末原值	累计摊销	期末净值
土地使用权	376,809,034.05	38,271,955.90	338,537,078.15
软件使用权	1,165,309.70	817,259.92	348,049.78
合计	<u>377,974,343.75</u>	<u>39,089,215.82</u>	<u>338,885,127.93</u>

### 15、 其他非流动资产

项目	期末余额
受托代建市政基础设施工程	181,528,337.66
合计	<u>181,528,337.66</u>

其他非流动资产，为本公司接受绍兴市人民政府委托，建设并完工的市政基础设施类工程。根据绍兴市人民政府与本公司签购的回购协议，政府承诺在本公司资金遇到困难时回购本部分市政资产，但在政府相关部门未对相关资产回购处置前，该项目资产所有权归本公司所有。

### 16、 短期借款

#### (1) 短期借款分类：

项目	期末余额
质押借款	347,700,000.00
抵押借款	40,000,000.00
保证借款	171,500,000.00



信用借款	349,696,000.00
抵押、保证借款	
合计	<u>908,896,000.00</u>

## 17、 应付票据

种类	期末余额
商业承兑汇票	—
银行承兑汇票	308,000.00
合计	<u>308,000.00</u>

本期末无已到期未支付的应付票据。

## 18、 应付账款

(1) 应付账款按照帐龄列示：

项目	期末余额
1 年以内	144,065,687.29
1-2 年	45,861,460.76
2-3 年	31,671,603.80
3 年以上	—
合计	<u>221,598,751.85</u>

(2) 金额较大应付账款的性质或内容的说明：

项目	期末余额	账龄	款项性质
浙江中设建工集团有限公司	36,185,880.00	1 年以内	工程款
绍兴市交通建设开发公司	21,886,796.00	1-2 年	工程款
浙江勘业建工集团有限公司	20,836,459.00	1 年以内	工程款
绍兴市经济适用房建设领导小组办公室	31,439,924.40	2-3 年：13,119,932.44 3 年以上：8,319,991.96	应付项目款
浙江农业商贸职业学院	11,987,016.00	1-2 年	应付项目款
合计	<u>122,336,075.40</u>		

期末无应付关联方款项。

## 19、 预收款项

(1) 预收款项按账龄列示：

项目	期末余额
1 年以内	408,114,354.08
1-2 年	982,044,521.24
2-3 年	789,993.64
3 年以上	13,859,305.27
合计	<u>1,404,808,174.23</u>

(2) 金额较大预收款项的性质或内容的说明：

项目	期末余额	账龄	款项性质
绍兴市政府土地储备中心	1,024,723,407.00	1 年以内：114,723,407.00 1-2 年：910,000,000.00	预收土地出让金
中信银行股份有限公司绍兴分行	155,728,200.00	1 年以内	预收项目款
李卫祥	11,000,000.00	1 年以内	预收购房款

吴江区松陵镇新荣盛百货商行	4,890,000.00	1-2 年	预收房租
绍兴中石油昆仑燃气有限公司	3,749,055.32	1 年以内	预收货款
合计	<u>1,200,090,662.32</u>		

期末无应付关联方款项。

## 20、 应交税费

项目	期末余额
增值税	3,872,615.70
营业税	-7,833,708.29
企业所得税	6,492,623.27
个人所得税	
城市维护建设税	-391,685.41
土地增值税	-3,086,240.85
教育费附加	-391,685.41
印花税	146,235.19
水利建设基金	259,605.00
其他	308,402.17
合计	<u>-623,838.65</u>

## 21、 应付利息

项目	期末余额
预提利息	10,534,345.46
合计	<u>10,534,345.46</u>

本期无已逾期未支付的利息情况。

## 22、 其他应付款

### (1) 按账龄列示

项目	期末余额
1 年以内	1,415,991,382.93
1—2 年	287,999,178.46
2-3 年	196,222,321.19
3 年以上	217,186,289.37
合计	<u>2,117,399,171.95</u>

### (2) 金额较大其他应付款的性质或内容的说明

项目	期末余额	账龄	款项性质
绍兴市财政局	665,253,684.79	1 年以内	往来款
绍兴市旧城改造办公室	526,111,055.88	1 年以内	往来款
绍兴水务集团有限公司	184,688,397.00	1-2 年	往来款
浙江省浙商资产管理有限公司	180,000,000.00	1 年以内	往来款
西藏宏融资产管理有限公司	50,000,000.00	1 年以内	往来款
合计	<u>1,606,053,137.67</u>		

## 23、 其他流动负债

项目	期末余额
----	------



短期融资券	904,709,205.48
管道预埋费	537,612,680.84
15 绍兴城投 SCP002 发行款	704,604,657.53
其他	74,251,931.76
合计	<u>2,221,178,475.61</u>

## 24、 长期借款

### (1) 长期借款分类

项目	期末余额
信用借款	30,000,000.00
保证借款	2,490,000,000.00
质押借款	419,798,275.00
抵押借款	1,405,000,000.00
抵押及保证借款	390,000,000.00
政府债券置换借款	360,000,000.00
合计	<u>5,094,798,275.00</u>

## 25、 应付债券=

项目	期末余额
12 绍城投债	1,052,248,889.00
14 绍兴城投 TN001	348,981,666.67
14 绍兴城投 PPN001	404,622,222.22
15 绍城投债	1,300,000,000.00
15 绍兴城投 PPN001	500,000,000.00
15 绍兴城投 PPN002	600,000,000.00
2015 年第一期中期票据	660,000,000.00
2016 绍兴城投 PPN001	500,000,000.00
2016 年第一期理财融资工具	200,000,000.00
置换债券	377,649,500.00
应计利息	92,063,631.23
合计	<u>6,035,565,909.12</u>

## 26、 专项应付款

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
纳税财务中心专项建设资金	123,940,000.00	—	—	123,940,000.00
小亭山公租房专项资金	17,000,000.00	—	—	17,000,000.00
省级保障性住房专项资金	351,800.00	—	—	351,800.00
公共租赁住房专项资金	2,280,000.00	—	—	2,280,000.00
铜矿建设专项资金	19,023,000.00	—	—	19,023,000.00
综合利用专项补助资金	4,500,000.00	—	—	4,500,000.00
公共安全专项资金	80,000.00	—	—	80,000.00
水利建设资金拨款	20,670,000.00	—	—	20,670,000.00
农产品推广专项建设资金	42,732,263.00	—	28,382,263.00	14,350,000.00
公共自行车系统工程建设资金	21,920,000.00	—	—	21,920,000.00

2011 人防工程人防办建设款	61,500,000.00	—	—	61,500,000.00
军分区民兵预备役训练中心工程建设费	25,000,000.00	—	—	25,000,000.00
井下填充系统工程项目资金	161,423.56	—	—	161,423.56
绍兴军分区后勤部民兵二期工程	4,880,000.00	—	—	4,880,000.00
餐厨垃圾处理中心	12,000,000.00	—	—	12,000,000.00
合计	<u>356,038,486.56</u>	<u>—</u>	<u>28,382,263.00</u>	<u>327,656,223.56</u>

## 27、 实收资本

投资主体	期初余额		本期增加	本期减少	期末余额	
	金额	持股比例			金额	持股比例
绍兴市人民政府国有资产监督管理委员会办公室	3,300,000,000.00	100.00%	—	—	3,300,000,000.00	100.00%
合计	<u>3,300,000,000.00</u>	<u>100.00%</u>			<u>3,300,000,000.00</u>	<u>100.00%</u>

## 28、 资本公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价	—	—	—	—
其他资本公积	6,647,609,501.50	33,894,976.46	—	6,681,504,477.96
合计	<u>6,647,609,501.50</u>	<u>33,894,976.46</u>		<u>6,681,504,477.96</u>

注：资本公积本期增加主要是收到的是财政拨款增加及注入资产增加。

## 29、 盈余公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	158,634,283.73	—	—	158,634,283.73
合计	<u>158,634,283.73</u>			<u>158,634,283.73</u>

## 30、 未分配利润

项目	金额	提取或分配比例
调整前上期末未分配利润	1,663,408,936.76	—
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）	—	—
调整后期初未分配利润	1,663,408,936.76	—
加：本期归属于母公司所有者的净利润	28,725,321.22	—
减：提取法定盈余公积	—	—
提取任意盈余公积	—	—
提取一般风险准备	—	—
应付普通股股利	—	—
转作股本的普通股股利	—	—
期末未分配利润	1,692,134,257.98	

## 31、 营业收入和营业成本

类别	本期发生数	
	收入	成本
有色金属销售	402,697,773.80	381,167,630.10
燃气销售	993,467,216.52	890,598,262.63



类别	本期发生数	
	收入	成本
出租	15,422,819.17	5,347,110.89
物业出让	73,080,087.65	72,116,372.57
其他	30,896,218.26	9,708,070.06
合计	<u>1,515,564,115.40</u>	<u>1,358,937,446.25</u>

### 32、 营业税金及附加

项目	本期发生数
营业税	8,081,996.85
教育费附加	998,961.67
地方教育附加	457,521.23
城市维护建设税	1,806,495.53
其他	884,959.69
合计	<u>12,229,934.98</u>

### 33、 财务费用

项目	本期发生数
利息支出	347,628,692.93
减：利息收入	15,850,391.58
汇兑损益	—
金融手续费	10,809,890.77
合计	<u>352,669,193.74</u>

### 34、 投资收益

项目	本期发生数
权益法核算的长期股权投资收益	-7,318,009.86
处置长期股权投资产生的投资收益	—
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益	—
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益	—
持有至到期投资在持有期间的投资收益	—
可供出售金融资产在持有期间的投资收益	—
处置可供出售金融资产取得的投资收益	—
理财产品投资收益	51,641,745.05
合计	<u>44,323,735.19</u>

### 35、 营业外收入

项目	本期发生数
非流动资产处置利得合计	
其中：固定资产处置利得	
无形资产处置利得	—
债务重组利得	—
非货币性资产交换利得	—
接受捐赠	—

政府补助	453,292,050.02
其他	2,322,979.13
合计	<u>455,615,029.15</u>

(1) 计入当期损益的政府补助:

<u>补助项目</u>	<u>本期发生金额</u>
财政补贴	453,292,050.02
合计	<u>453,292,050.02</u>

### 36、 营业外支出

<u>项目</u>	<u>本期发生数</u>
非流动资产处置损失合计	
其中: 固定资产处置损失	
对外捐赠	57,345.56
罚款支出	
其他	489,375.19
水利建设基金	1,843,251.70
合计	<u>2,389,972.45</u>

### 37、 所得税费用

(1) 所得税费用表

<u>项目</u>	<u>本期发生数</u>
当期所得税费用	25,946,670.27
递延所得税费用	
合计	<u>25,946,670.27</u>

## 二、 母公司财务报表主要项目注释

### 1、 长期股权投资

(1) 长期股权投资分类

<u>项目</u>	<u>账面余额</u>	<u>期末余额</u> <u>减值</u> <u>准备</u>	<u>账面价值</u>
对子公司投资	1,862,935,988.52	—	1,862,935,988.52
对联营、合营企业投资	39,707,745.54	—	39,707,745.54
合计	<u>1,902,643,734.06</u>		<u>1,902,643,734.06</u>

(2) 对子公司投资

<u>被投资单位</u>	<u>期初余额</u>	<u>本期增加</u>	<u>本期</u> <u>减少</u>	<u>期末余额</u>	<u>本期计提</u> <u>减值准备</u>	<u>减值准备</u> <u>期末余额</u>
绍兴市基础设施建 设投资有限公司	96,000,000.00	—	—	96,000,000.00	—	—
绍兴市城市广场管 理有限公司	3,492,000.00	—	—	3,492,000.00	—	—
绍兴市城市广场广 告装潢有限公司	750,000.00	—	—	750,000.00	—	—
绍兴市保障房建设 有限公司	180,000,000.00	—	—	180,000,000.00	—	—



被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
绍兴市二环线提转搬投资有限公司	100,000,000.00	—	—	100,000,000.00	—	—
绍兴市镜湖建设开发有限公司	150,000,000.00	—	—	150,000,000.00	—	—
绍兴市房地产综合开发有限公司	50,000,000.00	—	—	50,000,000.00	—	—
绍兴平铜(集团)有限公司	187,983,260.52	—	—	187,983,260.52	—	—
绍兴市燃气产业集团有限公司	305,758,646.00	—	—	305,758,646.00	—	—
绍兴市公建设施管理有限公司	8,000,000.00	—	—	8,000,000.00	—	—
绍兴市华丰置业有限公司	20,100,000.00	—	—	20,100,000.00	—	—
绍兴市环境卫生管理集团有限公司	71,400,000.00	30,600,000.00	—	102,000,000.00	—	—
绍兴城投(香港)有限公司	—	852,082.00	—	852,082.00	—	—
浙江鉴湖房地产开发有限公司	39,707,606.7	—	—	39,707,606.7	—	—
绍兴市轨道交通集团有限公司	50,000,000.00	—	—	50,000,000.00	—	—
浙越资产管理有限公司	600,000,000.00	—	—	600,000,000.00	—	—
绍兴市公建设施管理有限公司	8,000,000.00	—	—	8,000,000.00	—	—
合计	<u>1,871,191,513.22</u>	<u>31,452,082.00</u>	—	<u>1,902,643,595.22</u>	—	—

## 2、投资收益

项目	本期发生数
成本法核算的长期股权投资收益	—
权益法核算的长期股权投资收益	—
处置长期股权投资产生的投资收益	—
持有以公允价值计量且其变动计入当期损益金融资产期间取得的投资收益	—
持有至到期投资期间取得的投资收益	—
持有可供出售金融资产期间取得的投资收益	—
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益金融资产取得的投资收益	—
处置持有至到期投资取得的投资收益	—
处置可供出售金融资产取得的投资收益	—
理财产品投资收益	—
合计	—