

**绵阳科技城发展投资（集团）有限公司公司债券
2016 年半年度报告摘要**

2016 年 08 月

重要提示

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

重大风险提示

一、主体及债项列入信用观察名单

2015年12月1日，联合资信评估有限公司将本公司列入信用观察名单，原因为本公司为四川好圣汽车零部件制造有限公司（以下简称“好圣公司”）提供担保贷款被划分为不良类贷款共计13.82亿元。

截至2016年6月30日，公司对外担保余额为32.44亿元，其中，为四川绵阳好圣汽车零部件制造有限公司在国家开发银行四川省分行贷款担保9.61亿元、招商银行四川省分行贷款担保2.166亿元、中国银行成都分行贷款担保2.08亿元；为四川旭虹光电科技有限公司在国家开发银行四川省分行贷款担保7.17亿元、工商银行绵阳涪城支行贷款分别担保0.30亿元和0.13亿元；为绵阳华正电子科技有限公司（以下简称“华正电子”）OEM产业园项目在中国工商银行绵阳市分行贷款担保0.39亿元、绵阳市商业银行高新支行贷款担保0.50亿元、下属子公司绵阳科发融资担保有限公司为华正电子贷款担保0.25亿元；为绵阳铜鑫铜业有限公司融资租赁担保0.30亿；为绵阳市投资控股（集团）有限公司融资租赁担保1.25亿元；为四川国豪种业股份有限公司提供0.3亿元担保；为绵阳宏达资产投资经营（集团）有限公司发行企业债提供总额不超过8亿元的担保（已签订担保合同，但该公司企业债尚未发行）。

截至2015年12月31日，因好圣公司未能偿还到期银行贷款本息，导致公司为其提供担保贷款发生逾期本息共计49,917.83万元，其中：好圣公司在国开行四川省分行贷款逾期本金3,863.10万元，欠息1,992.14万元；在中国银行四川省分行贷款逾期本金21,509万元，欠息893.59万元；在招商银行成都分行贷款逾期本金21,660万元，欠息已还。

鉴于公司为四川绵阳好圣汽车零部件制造有限公司提供担保贷款被列入不良且金额较大，好圣公司资产负债重组工作结果仍未明朗，联合信用评级有限公司于2016年2月29日将本次债券列入信用观察名单。

2016年6月28日，公司收到四川省成都市中级人民法院应诉通知书“(2016)川01民初1020号”，招商银行已向四川省成都市中级人民法院提起诉讼，将好圣公司、绵阳科发、波鸿集团有限公司、董平（好圣公司及波鸿集团有限公司的

实际控制人)列为共同被告,要求好圣公司偿还借款本金及利息合计223,784,079.66元,要求绵阳科发、波鸿集团有限公司、董平对借款本息承担连带责任。

2016年6月1日,成都市中级人民法院应中国银行四川分行申请,查封公司在交通银行和工商银行的银行账户,目前已冻结资金0.9537亿元,查封公司股票账户,市值约1.3亿元。2016年7月18日,成都市中级人民法院应中国银行四川分行申请,查封了公司在平安银行的银行账户,目前已冻结资金2.2亿元。公司合计约4.5亿元资产已冻结。

2016年6月28日,联合信用评级有限公司出具了《绵阳科技城发展投资(集团)有限公司非公开发行公司债券2016年跟踪评级报告》,确定公司主体长期信用等级为AA,评级展望为“发展中”,公司非公开发行的“15绵科01”、“15绵科02”债券信用等级为AA。

二、其他被担保方情况

公司为绵阳铜鑫铜业有限公司(以下简称“铜鑫铜业”)融资租赁总额0.60亿元提供保证担保,截至2016年6月30日担保的融资租赁余额0.30亿元,融资租赁期限自2013年5月21日至2018年5月21日。根据铜鑫铜业的《企业信用报告》显示,铜鑫铜业在绵阳市游仙区农村信用合作联社1,700万元流动资金贷款被列为关注类,另有已结清欠息2笔。

若被担保人铜鑫铜业经营情况及偿债能力出现重大变化,可能造成发行人履行代偿义务,给发行人带来损失。

公司其他重大风险因素与及《2015年年度报告》中所提示的风险因素无实质变化,因此本年度报告不再重复披露。

释义

在本半年报中，除非文中另有规定，下列词语具有如下含义：

发行人/绵阳科发/科发集团/公司/本公司	指绵阳科技城发展投资（集团）有限公司
科创园区/科创区	指绵阳科教创业园区
高新区	指绵阳高新技术产业开发区
科管委	指中国（绵阳）科技城管委会
经开区	指绵阳市经济开发区
《公司章程》	指《绵阳科技城发展投资（集团）有限公司章程》
2015 年年度报告	指绵阳科技城发展投资（集团）有限公司 2015 年年度报告
中国证监会	指中国证券监督管理委员会
上交所	指上海证券交易所
深交所	指深圳证券交易所
《公司法》	指《中华人民共和国公司法》
报告期	指 2016 年 1-6 月
六合锻造	指四川六合锻造股份有限公司
科久置业	指绵阳科久置业有限公司
科发天达	指绵阳科发天达投资开发有限责任公司
担保公司	指绵阳科发融资担保有限公司
长泰实业	指绵阳科发长泰实业有限责任公司

注：本半年报中的表格若出现总计数与所列数值总和不符，均为四舍五入所致。

目录

第一节 公司及相关中介结构简介	7
第二节 公司债券事项	10
第三节 财务和资产情况	13
第四节 业务和公司治理情况	22
第五节 重大事项	28
第六节 财务报表	29
第七节 备查文件目录	错误!未定义书签。

第一节 公司及相关中介机构简介

一、公司信息

中文名称	绵阳科技城发展投资（集团）有限公司
英文名称	Mianyang Science Technology City Development Investment (Group) Co.,Ltd
法定代表人	蒋代明
注册资本	人民币 70,069.1087 万元
注册地址	绵阳科教创业园区
办公地址	绵阳科教创业园区
邮政编码	621000
公司网址	http://www.mysdic.com/
电子信箱	mysdic@163.com

二、信息披露事务联系人和联系方式

姓名	梁勇	陈鹏
联系地址	四川省绵阳市九州大道 268 号 灵创科技园	四川省绵阳市九州大道 268 号灵 创科技园
电话	0816-6336536	13330882707
传真	0816-6339870	0816-6339870
电子信箱	28699531@qq.com	261075714@qq.com

三、信息披露及备置地点

公司半年度报告备置地点	公司计划财务部
-------------	---------

四、报告期内公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员变更情况

公司报告期内控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员未发生变更。

董事、监事及高级管理人员表

	姓名	职务	岗位
董事会	蒋代明	董事长	董事长
	叶建宏	董事	副董事长、党委书记
	郭旭东	董事	副董事长、总经理
	李凤明	董事	副总经理
	倪丹	董事	副总经理
	郭颖实	董事	副总经理
	梁勇	董事	财务总监
	李赤波	董事兼董事长助理	董事长助理
监事会	杨平	监事会主席	党委副书记、纪委书记
	王霞	监事	高新建设董事长兼总经理
	蒲成君	监事	党群人事部部长
	王泽强	监事（职工代表）	审计部副部长
	罗瑜	监事（职工代表）	高新建设办公室副主任

五、公司债券相关中介机构

债券受托管理人名称	申万宏源证券有限公司
债券受托管理人办公地址	北京市西城区太平桥大街 19 号
债券受托管理人联系人	刘利平
债券受托管理人联系电话	010-88085134
跟踪评级机构	鹏元资信评估有限公司
跟踪评级机构办公地址	深圳市福田区深南大道 7008 号阳关高尔夫大厦 3 楼
会计师事务所名称	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）
会计师事务所办公地址	北京市海淀西四环中路 16 号院 2 号楼 4 层

签字会计师姓名	陈曦 高福振
---------	--------

第二节 公司债券事项

一、已发行公司债券情况

截至 2016 年 6 月 30 日，本公司已在上交所和深交所挂牌/上市的债券信息

如下：

债券简称	债券代码	发行规模	发行期限	发行日	到期日	债券余额
16 科发债	118693.SZ	30 亿元	5 年	2016-06-17	2021-06-16	30 亿元
15 绵科 01	125655.SH	10 亿元	5 年	2015-11-26	2020-11-26	10 亿元
15 绵科 02	125659.SH	10 亿元	5 年	2015-11-27	2020-11-27	10 亿元
12 绵阳科发债	122663.SH/ 1280148.IB	15 亿元	7 年	2012-05-15	2019-05-15	9 亿元
票面利率	还本付息方式	上市/转让场所	报告期公司债券付息兑付情况	投资者适当性管理	特殊条款/执行情况	
6.10%	每年付息， 到期一次还本	深交所	-	合格投资者		
6.30%	每年付息， 提前还本	上交所	-	合格投资者	债券存续期内的第 4 年末和第 5 年末，分别按照债券发行总额的 50% 偿还债券本金。/尚未到执行期。	
6.30%	每年付息， 提前还本	上交所	-	合格投资者	债券存续期内的第 4 年末和第 5 年末，分别按照债券发行总额的 50% 偿还债券本金。/尚未到执行期。	
7.16%	每年付息， 提前还本	上交所/银行间	正常付息	合格投资者	债券提前偿还:在债券存续期内的第 3、4、5、6、7 年末，分别按照债券发行总额 20%、20%、20%、20%、20% 的比例偿还债券本金，到期利息随本金一起支付。/按约定执行。	

二、募集资金使用情况

截至 2016 年 6 月 30 日，本公司已在上交所和深交所挂牌/上市的债券信息
如下：

债券简称	债券代码	发行规模	期末余额	本期已使 用规模	累计已使 用规模	募集资金用途 是否与募集说 明书约定一致
16 科发债	118693.SZ	30 亿元	29.7 亿元	0.3 亿元	0.3 亿元	是
15 绵科 01	125655.SH	10 亿元	0	9.89 亿元	9.89 亿元	是
15 绵科 02	125659.SH	10 亿元	4.11 亿元	5.78 亿元	5.78 亿元	是
12 绵阳科发债	122663.SH/ 1280148.IB	15 亿元	0	0	14.69 亿元	是

截至本报告出具日，公司已在监管银行设立了募集资金专项账户，“15 绵科 01”、“15 绵科 02”和“16 科发债”债券募集资金扣除发行费用后全部归集至募集资金专项账户，并接受监管银行对募集资金使用的监管。

2016 年 7 月 18 日，由成都市中级人民法院应中国银行四川分行申请，查封了公司在平安银行的银行账户 11014782234001，该账户为“15 绵科 01”和“15 绵科 02”的募集资金专项账户及偿债保障金专项账户，目前已冻结资金 2.2 亿元。

公司募集资金的使用均严格按照规定履行审批程序，使用用途均与募集说明书约定的用途一致。

三、资信评级情况

(一) 跟踪评级情况

本公司已委托鹏元资信评估有限公司担任“12 绵阳科发债”跟踪评级机构，根据本公司与之签订的《信用评级委托协议》相关条款，最新一期跟踪评级报告披露至上海证券交易所和中国债券信息网站。

(二) 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、债券持有人会议召开情况

无。

第三节 财务和资产情况

一、主要会计数据和财务指标

单位：万元

项目	2016 年 6 月末	2016 年初	报告期较上年增减
总资产	2,842,202.33	2,614,642.40	8.70%
归属于母公司股东的净资产	945,493.82	947,423.96	-0.20%
流动比率	5.39	3.67	46.97%
速动比率	2.26	1.36	66.70%
资产负债率	65.32%	62.23%	4.41%
EBITDA 利息保障倍数		0.88	
项目	2016 年 1-6 月	2015 年 1-6 月	报告期较上年增减
营业收入	88,934.58	59,200.79	50.23%
归属于母公司股东的净利润	5,569.01	2,887.73	92.85%
经营活动产生的现金流量净额	-36,255.44	-36,783.68	1.44%
投资活动产生的现金流量净额	-77,368.32	6,790.10	-1239.43%
筹资活动产生的现金流量净额	228,783.71	-41,242.99	654.72%
现金利息保障倍数	1.11	1.50	-26.12%
贷款偿还率	100%	100%	-
利息偿付率	100%	100%	-

注：

- 1、EBITDA 全部债务比=EBITDA/全部债务
- 2、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
- 3、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）
- 4、贷款偿还率=实际贷款偿还额/应偿还贷款额
- 5、利息偿付率=实际支付利息/应付利息

1、流动比率、速动比率：2016 年 6 月末流动比率 5.39 较 2015 年末的 3.67 增加 46.97%，2016 年 6 月末速动比率 2.26 较 2015 年末的 1.36 增加 66.70%，主要原因 是短期借款减少导致流动负债下降所致。

2、营业收入：2016 年 1-6 月营业收入 88,934.58 万元，较 2015 年 1-6 月 59,200.79 万元增加 50.23%，主要原因是工业产品销售和工程施工结算业务板块收入规模增长所致。

3、归属于母公司股东的净利润：2016 年 1-6 月归属于母公司股东的净利润

5,569.01 万元，较 2015 年 1-6 月 2,887.73 万元增加 92.85%，主要原因是报告期内政府补助金额大幅增加。

4、投资活动产生的现金流量净额：2016 年 1-6 月投资活动产生的现金流量净额 -77,368.32 万元较 2015 年 1-6 月 6,790.10 万元降幅 1239.43%，主要原因是购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金大幅增加。

5、筹资活动产生的现金流量净额：2016 年 1-6 月筹资活动产生的现金流量净额 228,783.71 较 2015 年 1-6 月增幅 654.72%，主要原因是取得借款所收到的现金增加同时偿还债务支付的现金减少所致。

二、报告期内主要资产和负债变动情况

合并资产负债表

单位：万元

项目	2016 年 6 月末	2016 年初	报告期较上年增减
主要资产			
货币资金	440,442.86	323,208.41	36.27%
应收账款	219,860.57	185,363.50	18.61%
预付款项	54,124.49	56,015.34	-3.38%
其他应收款	245,249.24	193,006.13	27.07%
存货	1,424,061.68	1,413,647.76	0.74%
其他流动资产	61,773.36	61,850.13	-0.12%
流动资产合计	2,452,587.92	2,242,888.72	9.35%
可供出售金融资产	39,396.64	41,572.64	-5.23%
投资性房地产	67,474.26	68,300.78	-1.21%
固定资产	92,715.78	94,885.83	-2.29%
在建工程	152,790.95	129,869.67	17.65%
无形资产	10,977.59	10,959.33	0.17%
非流动资产合计	389,614.41	371,753.69	4.80%
资产总计	2,842,202.33	2,614,642.40	8.70%
短期借款	69,560.00	104,820.00	-33.64%

应付票据	47,271.08	27,578.84	71.40%
应付账款	50,499.70	43,689.59	15.59%
预收款项	21,564.50	12,474.87	72.86%
应交税费	39,951.45	42,863.89	-6.79%
应付利息	29,207.98	23,951.09	21.95%
其他应付款	101,246.94	155,084.53	-34.71%
一年内到期的非流动负债	33,430.00	77,430.00	-56.83%
其他流动负债	60,108.10	120,108.10	-49.95%
流动负债合计	454,895.92	611,384.55	-25.60%
长期借款	392,985.12	306,542.82	28.20%
应付债券	960,814.52	660,624.09	45.44%
长期应付款	25,424.84	28,081.88	-9.46%
专项应付款	20,671.36	18,597.47	11.15%
非流动负债合计	1,401,693.83	1,015,771.28	37.99%
负债合计	1,856,589.76	1,627,155.83	14.10%

本部（母公司）资产负债表

单位：万元

项目	2016年6月末	2016年初	报告期较上年增减
主要资产			
货币资金	384,701.66	250,528.99	53.56%
应收账款	96,534.63	72,923.30	32.38%
预付款项	3,447.45	1,079.10	219.47%
其他应收款	562,620.62	475,395.26	18.35%
存货	937,647.02	934,642.70	0.32%
其他流动资产	44,400.00	47,900.00	-7.31%
流动资产合计	2,032,739.23	1,786,669.35	13.77%
可供出售金融资产	34,794.00	36,970.00	-5.89%
投资性房地产	45,262.52	45,694.12	-0.94%

固定资产	9,628.79	9,793.77	-1.68%
在建工程	134,297.13	112,806.79	19.05%
无形资产	136.41	156.88	-13.05%
非流动资产合计	368,228.57	349,531.29	5.35%
资产总计	2,400,967.80	2,136,200.64	12.39%
短期借款	46,660.00	68,320.00	-31.70%
应付票据	45,000.00	25,338.39	77.60%
应付账款	14,097.65	9,989.03	41.13%
预收款项	3,113.70	3,350.84	-7.08%
应交税费	24,422.82	25,149.37	-2.89%
应付利息	29,207.98	23,937.40	22.02%
其他应付款	68,802.54	84,774.98	-18.84%
一年内到期的非流动负债	24,600.00	64,600.00	-61.92%
其他流动负债	60,000.00	120,000.00	-50.00%
流动负债合计	315,990.47	426,031.91	-25.83%
长期借款	308,215.73	239,884.65	28.48%
应付债券	960,814.52	660,624.09	45.44%
长期应付款	-7,603.19	-9,045.91	-15.95%
专项应付款	15,689.26	13,615.37	15.23%
非流动负债合计	1,277,437.93	905,409.81	41.09%
负债合计	1,593,428.41	1,331,441.72	19.68%

主要资产变动情况如下：

1、货币资金：2016年6月末货币资金为44.04亿元，较2016年初32.32亿元增长36.27%原因是2016年6月发行“16绵科债”非公开发行公司债券募集资金30亿元资金沉淀所致。

主要负债变动情况如下：

1、短期借款：2016年6月末短期借款为6.96亿元，较2016年初10.48亿元

元减少了 33.64%，原因是调整债务结构，偿还部分短期借款。

2、应付票据：2016 年 6 月末应付票据为 4.73 亿元，较 2016 年初 2.76 亿元增长了 71.40%，原因是新增商业承兑汇票 1.96 亿元所致。

3、预收账款：2016 年 6 月末预收账款为 2.16 亿元，较 2016 年初 1.25 亿元增长了 72.86%，原因是西雅图项目预收售房款。

4、其他应付款：2016 年 6 月末其他应付款为 10.12 亿元，较 2016 年初 15.51 亿元减少了 34.71%，原因是往来款、退履约保证金等大幅减少。

5、一年内到期的非流动负债：2016 年 6 月末一年内到期的非流动负债为 3.34 亿元，较 2016 年初 7.74 亿元减少了 56.83%，原因是偿还企业债和长期借款共计 4.4 亿元。

6、其他流动负债：2016 年 6 月末其它流动负债为 6.01 亿元，较 2016 年初 12.01 亿元减少了 49.95%，原因是偿还“15 绵阳科发 CP001”6 亿元。

7、应付债券：2016 年 6 月末应付债券余额为 96.08 亿元，较 2016 年初 66.06 亿元增加了 45.44%，原因是新增非公开发行公司债 30 亿元。

三、报告期末资产抵质押情况

项 目	期末账面价值 (万元)	受限原因
货币资金	2,000.00	2000 万元为长泰公司存单质押给浦发银行，作为科发集团 1900 万元贷款质押物
应收票据	500.00	已质押承兑汇票
投资性房地产	48,108.65	兴业银行绵阳支行长期借款 11.47 亿抵押以及为华正电子担保抵押于工行高新支行、以及抵押于涪城信用社贷款
存货	445,982.76	兴业银行绵阳支行-创新中心项目贷款 10 亿抵押以及兴业银行其他贷款，浦发银行绵阳支行长期借款 1.128 亿抵押，旭红光电公司国开行 8 亿对外担保贷款，农发行其他项目贷款
	60,856.10	为四川绵阳好圣汽车零部件制造有限公司国开行四川省分行借款抵押
固定资产	14,925.35	绵阳市商业银行高新支行借款抵押与涪城

		信用联社借款
无形资产	4,158.57	久盛公司融资平台贷款
合 计	579,970.03	

四、报告期内其他债务融资工具付息兑付情况

债券简称	主承销商	债券品种	债券余额 (亿元)	到期日	付息兑付 情况
12 绵阳科发债	宏源证券	企业债	9	2019-05-14	已付息， 2016.5.16 已兑付 3 亿元
13 绵阳科发 MTN001	工商银行	中期票据	4.2	2018-07-22	已付息， 2016.7.22 已兑付 2 亿元
14 绵阳科发 PPN001	交通银行/ 国泰君安	定向工具	6	2017-03-27	已付息
14 绵阳科发 PPN002	交通银行/ 国泰君安	定向工具	6	2017-07-25	已付息
14 绵阳科发 PPN003	交通银行/ 国泰君安	定向工具	8	2017-11-29	已付息
15 绵阳科发 CP001	交通银行/ 国泰君安	短期融资券	0	2016-04-02	已兑付
15 绵阳科发 CP002	交通银行/ 国泰君安	短期融资券	0	2016-07-27	已兑付
15 绵阳科发 MTN001	交通银行/ 国泰君安	中期票据	5	2020-06-16	已付息
15 绵阳科发 PPN001	招商证券/ 北京银行	定向工具	8	2018-09-23	-
15 绵科 01	平安证券	私募公司债	10	2020.11.26	-
15 绵科 02	平安证券	私募公司债	10	2020.11.27	-
16 科发债	中山证券	私募公司债	30	2021.6.16	
合计			96.2		

五、报告期末对外担保情况

(一) 报告期末对外担保明细

截至 2016 年 6 月 30 日，公司尚未履行完毕的对外担保金额累计超过报告期末净资产 30%。其中，自 2016 年 1 月 1 日以来新增对外担保 7,543 万元，新增部分 2016 年 6 月 30 日担保余额 4,280 万元，被担保方为四川旭虹光电科技有限公司。

单位：万元

担保方	被担保方	担保总额	担保余额	担保方式	担保期限	被担保企业情况
绵阳科技城发展投资(集团)有限公司	四川绵阳好圣汽车零部件制造有限公司	110,000	96,104.95	抵押担保	2012.12.4-2022.12.4	违约
绵阳科技城发展投资(集团)有限公司	四川绵阳好圣汽车零部件制造有限公司	30,000	21,660	保证担保	2014.12.23-2016.12.22	违约
绵阳科技城发展投资(集团)有限公司	四川绵阳好圣汽车零部件制造有限公司	30,000	20,783.28	保证担保	2014.12.23-2016.12.22	违约
绵阳科技城发展投资(集团)有限公司	四川旭虹光电科技有限公司	80,000	71,700	抵押担保	2011.8.19-2020.8.18	正常
绵阳科技城发展投资(集团)有限公司	四川旭虹光电科技有限公司	7,543	3,000	抵押担保	2016.1.1-2020.12.31	正常
绵阳科技城发展投资(集团)有限公司	四川旭虹光电科技有限公司		1,280	抵押担保	2016.4.-2017.4	正常
绵阳科技城发展投资(集团)有限公司	绵阳华正电子科技有限公司	3,000	2,500	保证担保	分五笔发放 2015.1.20 2015.1.20 2015.6.30 2015.7.27 2015.8.14 对应期限均为一年	正常
绵阳科技城发	绵阳华正电子	5,000	5,000	保证担保	2015.4.10-20	正常

担保方	被担保方	担保总额	担保余额	担保方式	担保期限	被担保企业情况
展投资(集团)有限公司	科技有限公司				16.4.10	
绵阳科技城发展投资(集团)有限公司	绵阳华正电子科技有限公司	10,000	3,855	抵押担保	2012.11.15-2018.1.30	正常
绵阳科技城发展投资(集团)有限公司	绵阳铜鑫铜业有限公司	6,000	3,000	保证担保	2013.5.21-2018.5.21	正常
绵阳科技城发展投资(集团)有限公司	绵阳市投资控股(集团)有限公司	40,000	12,500	保证担保	2013.7.21-2017.7.20	正常
绵阳科技城发展投资(集团)有限公司	绵阳宏达资产投资经营(集团)有限公司	80,000	80,000	保证担保	2015.9.8-2024.9.7	正常
绵阳科技城发展投资(集团)有限公司	四川国豪种业股份有限公司	3,000	3,000	保证担保	2015.12.23-2016.12.22	正常
合计		404,543	324,383			

(二) 被担保人情况

被担保人名称	注册资本(万元)	主要业务	资信状况	担保类型	对发行人偿债能力的影响
四川绵阳好圣汽车零部件制造有限公司	100,000	球墨铸铁、灰口铸铁等铸件的铸造及机械加工，进出口业务。	已出现债务违约	抵押担保、保证担保	见“重大风险提示”
四川旭虹光电科技有限公司	110,000	平板显示玻璃基板关键材料设计制造。	正常，已结清信息中有2笔不良关注类贷款、5笔不良关注类票据贴现	抵押担保	无影响
绵阳华正电子科技有限公司	10,000	生产销售新型电子元器件、移动通信系统、基	正常，已结清信息中有1笔	保证担保、抵押担保	无影响

被担保人名称	注册资本(万元)	主要业务	资信状况	担保类型	对发行人 偿债能力 的影响
		站、交换设备及数字集群系统设备	欠息记录		
绵阳铜鑫铜业有限公司	5,000	铜制品生产、加工和销售	未结清信息中1笔关注类贷款1,700万,已结清信息中2笔欠息记录	保证担保	影响较小
绵阳市投资控股(集团)有限公司	85,000	房地产综合开发,商品房销售、出租。	评级观察名单	保证担保	无影响
绵阳宏达资产投资经营(集团)有限公司	15,000	经营、管理行政事业单位国有资产、国有收益和收取投资、闲置资产处置、企业中的国有股权、国有土地资源。	正常	保证担保	无影响
四川国豪种业股份有限公司	10,000	农作物、蔬菜等生产销售;化肥、农药;	正常	保证担保	无影响

截至 2016 年 6 月 30 日,公司对外担保总额 40.45 亿元,对外担保余额 32.44 亿元。其中正常类 18.59 亿元,关注类 0 亿元,不良类 13.85 亿元。其中,不良类均为公司为好圣公司贷款提供的担保。

六、报告期内银行授信情况

截至 2016 年 6 月 30 日,本公司银行授信总额 605617.12 万元,已使用授信额度 462545.12 万元,尚未使用授信额度 143072 万元。

报告期内公司贷款均已按时偿还,未出现展期及减免情况。

第四节 业务和公司治理情况

一、报告期内公司从事的主要业务

报告期内，公司主营业务为土地开发、房产销售及工业产品销售三大业务板块。

1、土地开发

业务模式：公司为科技城范围内包括高新区、科创区、经开区和农科区内土地整理和前期开发主体，土地开发收入除上缴省、市级政府收益和有关税费外，其余部分划归科发集团。业务流程包括拆迁安置、基础设施建设、土地招拍挂。土地开发业务形成的主营业务收入包括成本返还和收益返还两部分。具体操作过程为：发行人前期对土地进行开发整理，达到出让条件后通过绵阳市国土资源管理局招拍挂出让，成功竞买的入驻企业将土地款全额支付给绵阳市国有土地出让收入专户。上述土地出让收入扣除四项费用（土地业务费、征地调节基金、国有土地收益基金、农业土地开发资金）后分成本和收益两部分返还给发行人；土地开发成本通过绵阳市国土资源管理局、绵阳市财政局进行统一核算后，成本部分通过国土部门全额返还；收益部分按照以下原则返还发行人：工业用地出让净收益 100%返还给发行人，非工业用地净收益 60%返还发行人。

行业现状及前景：近年来，面对国家土地置换政策调整和土地利用规划修编带来的用地流量从紧与用地审批从严的新情况，绵阳市围绕全市经济建设总体目标，合理配置各类建设用地、盘活存量、控制增量，促进土地集约、节约、高效利用采，取适合自身土地整理措施，保证土地的供应和有效使用。

2、房产销售

业务模式：公司房地产业务主要由下属子公司绵阳高新开发建设有限公司及绵阳科久置业有限公司负责运营。在建的房地产项目包括集团下属的子公司绵阳科久置业有限公司负责开发的铂金时代、阳光西雅图项目。上马观花府邸项目是集团下属的子公司高新建设开发有限公司负责实施，该项目位于科教创业园区倍特景观湖附近。

行业现状及前景：2014 年至今，房地产行业外部政策形势明显改善，各地陆续放松了前几年的行政调控政策，出台了取消限购、放松限贷、定向降准、降息、房企再融资开闸等在内的支持政策。2015 年 3 月 30 日，中国人民银行、住

房城乡建设部、银监会公布《关于个人住房贷款政策有关问题的通知》，国家对居民自住和改善性住房需求的重视，将提升改善性住房消费预期。

3、工业产品销售

业务模式：工业产品板块主要由子公司六合锻造负责运营。六合锻造是我国主要的汽轮机叶片用高品质特钢锻材锻件制造商，主要生产汽轮机用钢、高温合金、工模具钢、军工用钢、耐蚀合金等五类 130 余种产品，年产量 2.5 万吨，其中，汽轮机用钢 0.8 万吨，高温合金 1.2 万吨，工模具钢 0.3 万吨，军工用钢 0.05 万吨，耐蚀合金 0.15 万吨。上下游供应商及客户主要为四川及周边地区企业，销售区域主要分布在华东及西南区域。

行业现状及前景：目前中国特钢产品结构现状是中低端产品（碳结钢及合金结钢）比例大约占 90% 以上，以不锈钢冷轧薄板和合金工模具钢为代表的高端产品不足 10%，与发达国家差距较大。特钢企业向特钢深加工产品延伸是国外特钢产业发展的趋势，有助于稳定和扩大市场，同时也能够降低生产成本，提高钢材的商品化率。随着未来经济结构转型下需求的强劲增长，伴随着国内汽车工业、高速铁路、国产大飞机、高端装备制造业等产业的稳步发展，中国特钢行业仍将保持一定的增速水平。

二、营业收入、成本构成

1、报告期内营业收入、成本构成情况明细

公司营业收入及成本构成情况（单位：万元）

项 目	2016 年 1-6 月		2015 年 1-6 月		报告期较上年增减	
	收入	成本	收入	成本	收入	成本
工业产品销售	35,982.74	30,283.39	27,792.42	23,008.22	29.47%	31.62%
房产销售	19,102.75	16,095.56	14,084.28	12,268.01	35.63%	31.20%
土地开发	4,000.00	4,000.00	14,439.87	14,288.87	-72.30%	-72.01%
工程施工结算	18,350.79	19,082.93	160.79	98.57	11312.89%	19259.77%
资产经营租赁及物业	1,034.53	1,743.42	697.55	1,106.56	48.31%	57.55%
其他	10,463.77	8,834.63	2,025.88	417.65	416.50%	2015.32%
合计	88,934.58	80,039.93	59,200.79	51,187.88	50.23%	56.37%

注：其他收入包括不动产销售收入、担保收入、咨询收入、会展及酒店收入等

2、报告期内增减变动较大（超过 30%）的业务收入、成本情况分析

(1) 房地产销售：2016 年 1-6 月收入为 1.91 亿元，2015 年 1-6 月为 1.41 亿元，较上年同期增长 35.63%，原因是高薪建设上马观花府邸项目和科久置业西雅图项目销售良好；2016 年 1-6 月房地产销售成本为 1.61 亿元，2015 年 1-6 月为 1.23 亿元，较上一年度增长 31.20%，原因是销售成本与收入成正比增长。

(2) 土地开发：2016 年 1-6 月收入为 0.40 亿元，2015 年 1-6 月为 1.44 亿元，较上年同期减少 72.30%，下降幅度较大，原因是土地出让量减少，财政体制改革等原因；2016 年 1-6 月成本为 0.4 亿元，2015 年 1-6 月为 1.43 亿元，较上年同期减少 72.01%，原因是成本与收入成正比。

(3) 工程施工结算：2016 年 1-6 月收入为 1.84 亿元，2015 年 1-6 月为 0.02 亿元，较上年同期增长 11312.89%，原因是本年确认华正代建项目工程施工收入；2016 年 1-6 月成本为 1.91 亿元，2015 年 1-6 月为 0.01 亿元，较上年同期增长 19259.77%，原因是成本与收入成正比增长。

(4) 资产经营租赁及物业：2016 年 1-6 月收入为 1034.53 万元，2015 年 1-6 月为 697.55 亿元，较上年同期增长 48.31%，原因是公司加大资产经营力度，新增铂金时代部分可租物业；2016 年 1-6 月成本为 1743.42 万元，2015 年 1-6 月成本为 1106.56 万元，较上年同期增长 57.55%，原因是成本与收入成正比增长。

3、利润构成

公司利润构成情况（单位：万元）

项目	2016 年 1-6 月	2015 年 1-6 月	增减变动
工业产品销售	5,699.35	4,784.20	19.13%
房产销售	3,007.19	1,816.30	65.57%
土地开发	0	151.00	-100.00%
工程施工结算	-732.14	62.20	-1276.70%
资产经营租赁及物业	-708.89	-409.00	-73.32%
其他	1,629.14	1,608.23	1.03%
合计	7,695.76	6,609.40	11.00%

公司利润来源变化情况

(1) 房产销售：2016 年 1-6 月毛利润为 3,007.19 万元较 2015 年 1-6 月毛利润 1,816.30 万元增长 65.57%，主要原因是马观花府邸项目和科久置业西雅图项

目销售良好，利润增长。

(2) 土地开发：2016年1-6月毛利润为0万元较2015年1-6月毛利润151.00万元下降100.00%，主要原因是土地出让量减少和财政体制改革等原因导致土地出让量下降。

(3) 工程施工结算：2016年1-6月毛利润为-732.14万元较2015年1-6月毛利润62.20万元下降1276.70%，主要原因是华正电子厂房项目分期确认收入导致1-6月毛利润为负。

(4) 资产经营租赁及物业：2016年1-6月毛利润为-708.89万元较2015年1-6月毛利润62.20万元下降73.32%，主要原因是新增部分出租物业导致成本增长而租金收入分期确认，毛利润为负。

三、未来发展战略

一是不辱使命，当好科技城建设重要抓手。加快推进科技城集中发展区、科技城会展中心三期、科技城创新中心三期等重大基础设施的建设，为军民融合、创新创业、产业发展奠定坚实的基础。

二是强化担当，保障两个“一号工程”建设。大力支持“大众创业、万众创新”，重点通过股权投资、兼并重组、创业风投等多种方式，支持高新技术产业和战略新兴产业项目发展，支持六合锻造、好圣汽车、中金资源等传统优势产业项目转型升级，努力在跨行业和跨区域发展中实现新突破。

三是主动作为，支持县域经济加快发展。加快推进涪城区科技物流产业园、三台县五里梁产城新区项目、仙海区环湖路项目等项目，努力打造与县市区合作的成功示范。结合会展三期项目建设，打造绵阳城西会展经济商圈。

四是改革创新，加快公司转型升级。以发达伟业、通富弘业为创新型公司，以长泰实业、久盛创投为改革型公司，以高新建设、科发天达、科久置业为专业化改造型公司，对所属子公司明确规划、精准定位，向专业化、市场化方向转型升级发展。

五是落实责任，全面推进依法治企。进一步落实党建工作责任制，加大反腐倡廉、依法治企力度，确保公司持续健康发展。进一步严格按照现代企业管理制度，强化激励约束机制建设，提升公司执行力。

四、重大投资情况

公司在报告期内不存在重大投资情况。

五、严重违约事项

公司在报告期内与主要客户发生业务往来时，不存在严重违约事项。

六、公司独立性

公司与其控股股东绵阳科技城管委在业务、人员、资产、机构、财务等方面保持独立，自主经营。

七、非经营性往来占款或资金拆借情况

1、截至 2016 年 6 月 30 日，公司未收回非经营性往来占款和资金拆借总额 146,158.61 万元，扣除拆迁借款 20,000.00 万元及扶持产业借款 5,000.00 万元后为 121,158.61 万元，占净资产的比例为 12.29%。

债权人	债务人名称	金额 (万元)	款项内容
科发天达	绵阳好圣汽车零部件制造有限公司	880.00	借款
集团本部	绵阳好圣汽车零部件制造有限公司	54,624.26	借款本金 52,755.91 万元， 借款利息 1,868.35 万元
集团本部	绵阳市经济技术开发区管理委员会	36,300.36	借款，其中拆迁借款 15,000 万元
集团本部	绵阳市财政局	20,250.00	华夏银行转贷资金 20,000 万元，四川信用再担保公 司投资款 250 万元
集团本部	高新区管委会	21,787.32	借款本金 20,800 万元，利 息 987.32 万元 其中拆迁 借款 5000 万元
集团本部	绵阳市游仙区人民政府	5,316.67	借款本金 5,000 万元，利 息 316.67 万元，5000 万元 为扶持产业借款
集团本部	绵阳丰谷酒业	3,500.00	借款
集团本部	绵阳市科创区财政局	2,000.00	借款
集团本部	四川汽车工业集团绵阳汽车制造	1,500.00	借款

债权人	债务人名称	金额 (万元)	款项内容
	合计	146,158.61	

2、以上借款均已签署借款协议并约定还款期限。其中，好圣公司拟进行债务重组；游仙区扶持产业借款已逾期，正协调收回；丰谷酒业借款已逾期并诉讼（详见公司 2015 年度审计报告附注）。公司上述非经营性往来占款和资金拆借均已按照《财务会计管理制度》的规定执行审批权限并履行内部审批程序及科管委审批程序，资金拆借已约定合理利息。

3、公司债券存续期内，公司将严格控制新增非经营性往来占款或资金拆借事项。若有新增此类其他应收款且金额重大的，公司将按照《财务会计管理制度》的规定执行审批权限并履行内部审批程序，出资人审批程序，并由受托管理人在受托管理报告中进行披露。

报告期内，除以上事项公司不存在其他重大非经营性往来占款或资金拆借情况，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、合法合规情况

报告期内，公司治理、内部控制等方面不存在违反《公司法》、《公司章程》规定的情况，不存在违反《募集说明书》约定的情况。

第五节 重大事项

一、报告期内重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

详见本半年报“重大风险提示”。

二、报告期内重大重组事项

无。

三、其他重大事项

序号	重大事项	有/无
1	发行人经营方针、经营范围或生产经营外部条件等发生重大变化	无
2	债券信用评级发生变化	无
3	发行人主要资产被查封、扣押、冻结	有
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	有
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	有（请见“重大风险提示”）

账户冻结情况：2016年6月1日，成都市中级人民法院应招商银行成都分行申请，查封公司在交通银行和工商银行的银行账户，目前已冻结资金0.9537亿元，查封公司股票账户，市值约1.3亿元。2016年7月18日，成都市中级人民法院应中国银行四川分行申请，查封了公司在平安银行的银行账户，目前已冻

结资金 2.2 亿元。公司合计约 4.5 亿元资产已冻结。

除上述事项及“重大风险提示”中列示的事项外，公司不存在其他重大事项。

第六节 财务报表

财务报表详见本报告附件。

(本页无正文，为《绵阳科技城发展投资（集团）有限公司公司债券 2016 年半年度报告摘要》盖章页)



