

**贵州铁路投资有限责任公司**

**公司债券半年度报告**

**(2018 年上半年)**

二〇一八年八月

## 重要提示

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

本公司半年度报告中的财务报告未经审计。

## 重大风险提示

投资者在评价及购买公司债券之前，应认真考虑下述可能对公司债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的风险因素，并仔细阅读募集说明书中的“风险因素”等有关章节内容。

### 一、建设期间盈利能力较弱风险

发行人现有业务主要为铁路投资及管理业务。发行人近年来参建的铁路项目有开通运营的如贵广铁路、沪昆铁路，大部分还处于建设期。由于铁路建设投资金额较大，建设周期较长，因此，投资回收期也较长，对本公司的盈利能力带来一定影响。同时，铁路建设过程中征用土地及拆迁成本上升、原材料价格波动及劳动力成本上涨或其他不可预见的困难或情况，均可能导致总成本上升，从而影响建设成本的增加。此外，发行人的现金流入主要依赖铁路建设管理费、财政补贴、拨付的铁路发展基金，上述资金只能用于发行人铁路方面的投资与经营，在资金的使用上受一定程度的制约，从而对公司的整体盈利能力有一定的影响。

### 二、资本支出压力较大风险

公司2018-2019年的铁路项目资本支出分别为36.43亿元、47.94亿元，公司未来几年的资本支出压力较大。

### 三、产业政策风险

铁路是国民经济运输体系中的重要组成部分，与宏观经济和国计民生密切相关，铁路客货运输定价又受到政府严格管制。目前发行人所处行业受国家产业政策大力支持，若国家的相关产业政策出现不同程度的调整或变化，导致市场的需求量下降，则公司的生产经营可能受到一定的影响。

## 目录

重要提示	2
重大风险提示	3
释义	6
第一节 公司及相关中介机构简介	7
一、 公司基本信息	7
二、 信息披露事务负责人	7
三、 信息披露网址及置备地	7
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况	8
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况	8
六、 中介机构情况	8
第二节 公司债券事项	9
一、 债券基本信息	9
二、 募集资金使用情况	10
三、 报告期内资信评级情况	11
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况	12
五、 偿债计划	12
六、 专项偿债账户设置情况	13
七、 报告期内持有人会议召开情况	13
八、 受托管理人履职情况	13
第三节 业务经营和公司治理情况	14
一、 公司业务和经营情况	14
二、 投资状况	15
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约	15
四、 公司治理情况	15
五、 非经营性往来占款或资金拆借	17
第四节 财务情况	17
一、 财务报告审计情况	17
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	17
三、 合并报表范围调整	17
四、 主要会计数据和财务指标	17
五、 资产情况	19
六、 负债情况	20
七、 利润及其他损益来源情况	22
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性	22
九、 对外担保情况	22
第五节 重大事项	22
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项	22
二、 关于破产相关事项	22
三、 关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项	22
四、 关于暂停/终止上市的风险提示	23
五、 其他重大事项的信息披露情况	23
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项	23
一、 发行人为可交换债券发行人	23
二、 发行人为创新创业公司债券发行人	23
三、 发行人为绿色公司债券发行人	23

四、发行人为永续期公司债券发行人 .....	23
五、其他特定品种债券事项 .....	23
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	23
第八节 备查文件目录.....	24
附件财务报表.....	26
合并资产负债表.....	26
母公司资产负债表.....	28
合并利润表.....	30
母公司利润表.....	31
合并现金流量表.....	32
母公司现金流量表.....	34
合并所有者权益变动表.....	36
母公司所有者权益变动表.....	39
担保人财务报表.....	42

## 释义

发行人/本公司/公司/贵州铁投	指	贵州铁路投资有限责任公司
公司债券	指	发行人发行的总额为人民币 20 亿元的 2012 年贵州铁路投资有限责任公司公司债券和总额为人民币 17 亿元的 2014 年贵州铁路投资有限责任公司公司债券
募集说明书	指	发行人根据有关法律、法规为发行公司债券而制作的《2012 年贵州铁路投资有限责任公司公司债券募集说明书》和《2014 年贵州铁路投资有限责任公司公司债券募集说明书》
募集说明书摘要	指	发行人根据有关法律、法规为发行公司债券而制作的《2012 年贵州铁路投资有限责任公司公司债券募集说明书摘要》和《2014 年贵州铁路投资有限责任公司公司债券募集说明书摘要》
申购区间与投资者申购提示性说明	指	簿记管理人为债券发行而制作的《2012 年贵州铁路投资有限责任公司公司债券申购区间与投资者申购提示性说明》和《2014 年贵州铁路投资有限责任公司公司债券申购区间与投资者申购提示性说明》
簿记建档	指	由发行人与主承销商确定公司债券的基本利差区间，投资者直接向簿记管理人发出申购订单，簿记管理人负责记录申购订单，最终由发行人与主承销商根据申购情况确定公司债券最终发行规模及发行利率的过程，是国际上通行的债券销售形式
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
中央国债登记公司	指	中央国债登记结算有限责任公司
主承销商、簿记管理人、中信建投	指	中信建投证券股份有限公司
发行文件	指	在公司债券的发行过程中必需的文件、材料或其他资料及其所有修改和补充文件（包括但不限于募集说明书）
余额包销	指	承销团成员按照承销团协议所规定的承销义务销售公司债券，并承担相应的发行风险，即在规定的发行期限内将各自未售出的公司债券全部自行购入，并按时、足额划拨公司债券各自承销份额对应的款项
债券持有人	指	持有 2012 年贵州铁路投资有限责任公司公司债券或 2014 年贵州铁路投资有限责任公司公司债券的投资者
法定节假日或休息日	指	中华人民共和国的法定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾省的法定节假日和/或休息日）
工作日	指	北京市的商业银行的对公营业日（不包含法定节假日或休息日）
元/万元/亿元	指	人民币元/万元/亿元

## 第一节 公司及相关中介机构简介

### 一、公司基本信息

中文名称	贵州铁路投资有限责任公司
中文简称	贵州铁投
外文名称（如有）	GUIZHOURAILWAYINVESTMENTCO.,LTD.
外文缩写（如有）	不适用
法定代表人	吴勇
注册地址	贵州省贵阳市瑞金中路 77 号 17 楼
办公地址	贵州省贵阳市瑞金中路 77 号 17 楼
办公地址的邮政编码	550001
公司网址	<a href="http://www.gzttjt.com/">http://www.gzttjt.com/</a>
电子信箱	shenshuaiyu@foxmail.com

### 二、信息披露事务负责人

姓名	谌帅宇
联系地址	贵州省贵阳市瑞金中路 77 号 17 楼
电话	0851-85965061
传真	0851-85960107
电子信箱	shenshuaiyu@foxmail.com

### 三、信息披露网址及置备地

登载半年度报告的交易场所网站网址	<a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a> 和 <a href="http://www.chinabond.com.cn">www.chinabond.com.cn</a>
半年度报告备置地	发行人：贵州省贵阳市瑞金中路 77 号 17 楼 主承销商：北京市东城区朝内大街 2 号凯恒中心 B 座 2 层

#### 四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

报告期末控股股东名称：贵州省发展和改革委员会

报告期末实际控制人名称：贵州省发展和改革委员会

##### （一）报告期内控股股东、实际控制人的变更情况

适用 不适用

##### （二）报告期内控股股东、实际控制人具体信息的变化情况

适用 不适用

#### 五、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

发生变更 未发生变更

#### 六、中介机构情况

##### （一）公司聘请的会计师事务所

名称	北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市西城区裕民路18号北环中心22层
签字会计师姓名（如有）	不适用

##### （二）受托管理人/债权代理人

债券代码	122616.SH、1280084.IB
债券简称	PR 黔铁债、12 黔铁债
名称	中信银行股份有限公司贵阳分行
办公地址	贵州省贵阳市新华路126号富中国际广场3层
联系人	令狐智立、裴彦肖
联系电话	0581-85587103、85587101

债券代码	124713.SH、1480251.IB
债券简称	PR 黔铁投、14 黔铁投
名称	中国农业银行股份有限公司贵阳新华支行
办公地址	贵州省贵阳市新华路100号
联系人	李超
联系电话	0851-85503830、85503821

##### （三）资信评级机构

债券代码	122616.SH、1280084.IB
债券简称	PR 黔铁债、12 黔铁债
名称	鹏元资信评估有限公司
办公地址	北京市西城区金融大街23号平安大厦1006室

债券代码	124713.SH、1480251.IB
债券简称	PR 黔铁投、14 黔铁投



名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
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

（四）报告期内中介机构变更情况

适用 不适用

第二节 公司债券事项

一、债券基本信息

单位：亿元 币种：人民币

1、债券代码	122616.SH、1280084.IB
2、债券简称	PR 黔铁债、12 黔铁债
3、债券名称	2012年贵州铁路投资有限责任公司公司债券
4、发行日	2012年3月27日
5、最近回售日	2017年3月27日
6、到期日	2022年3月27日
7、债券余额	16
8、利率（%）	7.20
9、还本付息方式	每年付息一次。本期债券设计本金提前偿还条款，即自本期债券存续期内第6至第10个计息年度末分别偿还投资者行使回售选择权后债券本金存续余额的20%。每年还本时，本金按照债权登记日日终在托管机构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保留到人民币分，小于分的金额四舍五入）。第6至第10年的利息随本金的兑付一起支付，每年付息时按债权登记日日终在托管机构名册上登记的各债券持有人所持债券面值所应获利息进行支付。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
10、上市或转让的交易场所	全国银行间债券市场、上海证券交易所
11、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
12、报告期内付息兑付情况	已于2013年3月27日、2014年3月27日、2015年3月27日、2016年3月27日、2017年3月27日、2018年3月27日兑付第一至六期利息，并于2018年3月27日兑付4亿元本金，不存在兑息兑付违约
13、特殊条款的触发及执行情况	触发本金提前偿还条款

1、债券代码	124713.SH、1480251.IB
2、债券简称	PR 黔铁投、14 黔铁投
3、债券名称	2014年贵州铁路投资有限责任公司公司债券
4、发行日	2014年4月23日
5、最近回售日	不适用
6、到期日	2024年4月23日
7、债券余额	13.60

8、利率（%）	7.50
9、还本付息方式	每年付息一次。本期债券设计本金提前偿还条款，即自本期债券存续期的第3至第6个计息年度末分别偿还债券本金的10%，在债券存续期的第7至第10个计息年度末分别偿还债券本金的15%。最后八年每年的应付利息随当年本金的兑付一起支付。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
10、上市或转让的交易场所	全国银行间债券市场、上海证券交易所
11、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
12、报告期内付息兑付情况	已于2015年4月23日、2016年4月23日、2017年4月23日、2018年4月23日兑付第一至四期利息，并于2017年4月23日、2018年4月23日各兑付1.7亿元本金，不存在兑息兑付违约
13、特殊条款的触发及执行情况	触发本金提前偿还条款

## 二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：122616.SH、1280084.IB

债券简称	PR 黔铁债、12 黔铁债
募集资金专项账户运作情况	自公司在银行设立募集资金使用专项账户以来，此账户运作正常，公司严格按照募集说明书承诺的投向和投资金额安排使用募集资金，专门用于存放所募集的资金，实行专款专用，并由银行负责公司严格按照募集资金用途进行使用。
募集资金总额	20.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金已全部使用，其中8亿元用于新建贵阳至广州铁路项目、8亿元用于新建长沙至昆明铁路客运专线项目、4亿元用于补充公司营运资金。在进行资金划转时，公司向银行出具划款指令书，银行在接收指令后，对划款指令的要素是否齐全、印鉴是否与公司预留的授权文件内容相符、划款指令中的“划款用途”是否符合募集说明书的约定等进行表面真实性检查，审核无误后按时执行划款指令。公司严格按照募集说明书规定的资金使用用途进行使用。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：124713.SH、1480251.IB

债券简称	PR 黔铁投、14 黔铁投
募集资金专项账户运作情况	自公司在银行设立募集资金使用专项账户以来，此账户运作正常，公司严格按照募集说明书承诺的投向和投资金额安排使用募集资金，专门用于存放所募集的资金，实行专款专用，并由银行负责公司严格按照募集资金用途进行使用。
募集资金总额	17.00

募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金已全部使用，其中4亿元用于新建贵阳至广州铁路项目，13亿元用于新建长沙至昆明铁路客运专线项目。在进行资金划转时，公司向银行出具划款指令书，银行在接收指令后，对划款指令的要素是否齐全、印鉴是否与公司预留的授权文件内容相符、划款指令中的“划款用途”是否符合募集说明书的约定等进行表面真实性检查，审核无误后按时执行划款指令。公司严格按照募集说明书规定的资金使用用途进行使用。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

### 三、报告期内资信评级情况

#### （一）报告期内最新评级情况

√适用 □不适用

债券代码	122616.SH、1280084.IB
债券简称	PR 黔铁债、12 黔铁债
评级机构	鹏元资信评估有限公司
评级报告出具时间	2018年6月21日
评级结论（主体）	AA+
评级结论（债项）	AA+
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	主体评级标识所代表的含义： 受评对象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。 债项评级标识所代表的含义： 债券安全性很强，受不利经济环境的影响较小，违约风险很低。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	无变化

债券代码	124713.SH、1480251.IB
债券简称	PR 黔铁投、14 黔铁投
评级机构	中诚信国际信用评级有限责任公司
评级报告出具时间	2018年6月25日
评级结论（主体）	AA+
评级结论（债项）	AA+
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	主体评级标识所代表的含义： 受评对象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。 债项评级标识所代表的含义： 债券安全性很强，受不利经济环境的影响较小，违约风险很低。
与上一次评级结果的对比及对	无变化

投资者权益的影响（如有）	
--------------	--

**（二） 主体评级差异**

适用 不适用

**四、增信机制及其他偿债保障措施情况**

**（一）增信机制及其他偿债保障措施变更情况**

适用 不适用

**（二）截至报告期末增信机制情况**

**1. 保证担保**

**1) 法人或其他组织保证担保**

适用 不适用

**2) 自然人保证担保**

适用 不适用

**2. 抵押或质押担保**

适用 不适用

**3. 其他方式增信**

适用 不适用

**（三）截至报告期末其他偿债保障措施情况**

适用 不适用

**五、偿债计划**

**（一）偿债计划变更情况**

适用 不适用

**（二）截至报告期末偿债计划情况**

适用 不适用

债券代码：122616.SH、1280084.IB

债券简称	PR 黔铁债、12 黔铁债
偿债计划概述	公司为保证本期债券能及时足额还本付息，降低到期一次性兑付本金的压力，制定了分期偿债方案。本期债券期限为 10 年，从本期债券存续期的第 6 年起每年按照本期债券发行总额 20%的比例偿还债券本金。截至本报告签署日，公司已于 2018 年 3 月 27 日偿付本金 4 亿元。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：124713.SH、1480251.IB

债券简称	PR 黔铁投、14 黔铁投
偿债计划概述	公司为保证本期债券能及时足额还本付息，降低到期一次性兑付本金的压力，制定了分期偿债方案。本期债券期限

	为 10 年，自本期债券存续期的第 3 至第 6 个计息年度末分别偿还债券本金的 10%，在债券存续期的第 7 至第 10 个计息年度末分别偿还债券本金的 15%。截至本报告签署日，公司已于 2017 年 4 月 23 日和 2018 年 4 月 23 日共计偿还本金 3.4 亿元。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

#### 六、专项偿债账户设置情况

适用 不适用

债券代码：122616.SH、124713.SH

债券简称	12 黔铁债、14 黔铁债
账户资金的提取情况	均已全部提取
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	无
与募集说明书相关承诺的一致情况	是

#### 七、报告期内持有人会议召开情况

适用 不适用

#### 八、受托管理人履职情况

债券代码	122616.SH、1280084.IB
债券简称	PR 黔铁债、12 黔铁债
债券受托管理人名称	中信银行股份有限公司贵阳分行
受托管理人履行职责情况	中信银行股份有限公司贵阳分行较好地履行了债权代理人职责，为保护本期债券投资者的利益发挥了积极作用
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
采取的风险防范措施、解决机制（如有）	无

债券代码	124713.SH、1480251.IB
债券简称	PR 黔铁投、14 黔铁投
债券受托管理人名称	中国农业银行股份有限公司贵阳新华支行
受托管理人履行职责情况	中国农业银行股份有限公司贵阳新华支行较好地履行了债权代理人职责，为保护本期债券投资者的利益发挥了积极作用
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
采取的风险防范措施、解决机制（如有）	无

### 第三节 业务经营和公司治理情况

#### 一、公司业务和经营情况

##### （一）公司业务情况及未来展望

##### 1、公司业务情况概述

发行人的主营业务是履行贵州省铁路建设出资人代表职责和合资铁路投资主体责任，承担起地方城际铁路、资源性铁路、支线铁路的建设及运营管理及投融资任务。

发行人铁路建设模式主要有以下几种，一是由国家铁路投资主体和贵州省（由发行人代表，下同）按照一定比例直接出资模式，地方市政府不承担出资，如贵广铁路、渝怀铁路等；二是发行人以征地拆迁费用出资，并考虑实际发生增加的模式，具体出资比例按照最终的征拆费用占比进行核算，如沪昆铁路长昆客运专线、渝贵铁路等；三是由国家铁路投资主体和贵州省按照 5:5 比例出资，如织纳铁路等；四是国家铁路投资主体少量出资，贵州省和当地市政府按照 6:4 比例出资建设，如铜玉铁路、安六铁路等。五是采取 PPP 模式，由社会投资人控股，省和当地市政府出资人代表参股，项目公司自建自营资源性铁路，如瓮马铁路。

##### 2、未来发展展望

根据《贵州铁路投资有限责任公司“十三五”及中长期发展战略规划》，发行人在稳步发展铁路主业的同时，将围绕主业持续积极推进和实施多元化发展战略。在“十三五”期间，公司将继续加快推进铁路项目建设，持续推进公司市场化转型，加快物流、铁路沿线土地综合开发等实体产业发展，推动集团化转型，进一步提升内部管理水平。

##### （二）经营情况分析

##### 1.各业务板块收入成本情况

单位：亿元 币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)
政府购买铁路公共服务收入	-	-	-	-	3.63	0.00	100.00	12.96
贸易收入	18.54	17.96	3.16	92.85	22.91	22.28	2.85	81.82
物流收入	1.10	1.07	2.81	5.49	1.20	1.11	5.26	4.29
基金委托管理费	0.32	0.04	86.99	1.61	0.18	0.03	83.33	0.64
借款利息收入	-	-	-	-	0.07	0.00	100.00	0.25
租赁收入及其他	0.01	0.00	94.61	0.05	0.01	0.00	100.00	0.04
<b>合计</b>	<b>19.97</b>	<b>19.07</b>	<b>4.54</b>	<b>100.00</b>	<b>28.00</b>	<b>23.42</b>	<b>16.15</b>	<b>100.00</b>

2.各主要产品、服务收入成本情况

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

分产品或分服务	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年同期增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
贸易收入	18.54	17.96	3.16	-19.07	-19.39	10.88
基金委托管理费	0.32	0.04	86.99	77.78	33.33	4.39
<b>合计</b>	<b>18.86</b>	<b>18.00</b>	<b>4.56</b>	-	-	-

3.经营情况分析

各业务板块、各产品服务中营业收入、营业成本、毛利率等指标变动比例超过30%以上的，发行人应当结合业务情况，说明相关变动的的原因。

政府购买铁路公共服务收入减少的原因：按照现行政策的规定，2018年政府投入资金的方式由政府购买铁路公共服务收入调整为融资补贴和管理补贴，保证政府投入资金规模不减。

基金委托管理费收入、成本增加的原因：由于铁路项目投资陆续开展，为满足铁路项目投资资金需求增加基金提款规模，基金委托管理费收入、成本增加。

（三） 新增业务板块分析

报告期内新增业务板块且收入占到报告期收入30%的

是 否

二、投资状况

（一） 报告期内新增投资金额超过上年末净资产20%的重大股权投资

适用 不适用

（二） 报告期内新增投资金额超过上年末净资产20%的重大非股权投资

适用 不适用

三、与主要客户业务往来时是否发生严重违约

适用 不适用

四、公司治理情况

（一） 公司是否存在与控股股东之间不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况：

是 否

与控股股东之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立性的机制安排说明：

发行人具有独立的企业法人资格，发行人与控股股东之间在资产、人员、机构、财务、业务经营等方面保持相互独立，发行人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。

### 1、资产的独立性

发行人目前拥有的生产经营性资产权属清晰，与控股股东之间产权关系明晰，不存在产权纠纷或潜在纠纷。截至本募集说明书签署之日，发行人不存在以资产、权益或信誉为控股股东提供担保的情况，不存在资产被股东无偿占用的情况，不存在与出资人共享生产经营资产的情况。发行人对其资产拥有完全的产权，独立登记，建账、核算、管理，能够独立运用各项资产开展生产经营活动，没有受到其他限制。

### 2、业务运行的独立性

发行人具有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力：发行人拥有完整的法人财产权，包括经营决策权和实施权，能够独立自主地进行生产和经营活动；拥有业务经营所需的各项资质，拥有开展业务所必要的人员、资金和设备，在此基础上按照分工协作和职权划分建立起来了完整组织体系；发行人能够顺利组织开展相关业务，具有独立面对市场并经营的能力，在主营业务范围内与控股股东之间不存在持续性的构成对控股股东重大依赖的关联交易。发行人重大投融资决策需报经贵州省发改委批准。

### 3、人力资源的独立性

发行人设有独立的劳动、人事、工资管理体系，独立招聘员工。发行人总经理、副总经理、财务负责人等高级管理人员未在控股股东担任职务，未在控股股东及其控制的其他企业领取薪酬。

### 4、下设机构的独立性

发行人本部设有项目管理部、运营管理部、财务管理部、资产经营部、审计法务部、办公室等职能部门，与控股股东及实际控制人完全分离，没有办公重合或功能重合之情形。

### 5、财务运行的独立性

发行人设立有专业、独立的财会部门，有独立的会计人员，建立了独立的财务核算体系，制定了独立的财务会计制度、财务管理内部控制制度和针对子公司的财务管理制度，独立在银行开户，有独立的银行账号，独立纳税，有独立的纳税登记号，独立对外签订贷款合同，独立进行财务决策。

(二) 是否存在违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形

是 否

(三) 公司治理结构、内部控制是否存在其他违反公司法、公司章程规定

是 否

(四) 发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

是 否



## 五、非经营性往来占款或资金拆借

单位：亿元 币种：人民币

### 1. 发行人经营性往来款与非经营性往来款的划分标准：

和经营有关的其他应收款划分为经营性，即在经营过程中产生的其他应收款，否则为非经营性。

### 2. 报告期内是否发生过非经营性往来占款或资金拆借的情形：

否

### 3. 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：0.00，占合并口径净资产的比例（%）：0.00，是否超过合并口径净资产的10%：是 否

## 第四节 财务情况

### 一、财务报告审计情况

#### （一）上年度财务报告被注册会计师出具非标准审计报告

适用 不适用

#### （二）公司半年度财务报告审计情况

标准无保留意见 其他审计意见 未经审计

### 二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

适用 不适用

### 三、合并报表范围调整

报告期内单独或累计新增合并财务报表范围内子公司，且子公司报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产任一占合并报表10%以上

适用 不适用

报告期内单独或累计减少合并财务报表范围内子公司，且子公司上个报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产占该期合并报表10%以上

适用 不适用

### 四、主要会计数据和财务指标

#### （一）主要会计数据和财务指标（包括但不限于）

单位：万元 币种：人民币

序号	项目	本期末	上年末	变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原因
1	总资产	4,729,535.26	4,658,067.58	1.53	
2	总负债	1,691,652.33	1,696,598.74	-0.29	

序号	项目	本期末	上年末	变动比例 (%)	变动比例超过30%的, 说明原因
3	净资产	3,037,882.93	2,961,468.84	2.58	
4	归属母公司股东的净资产	2,512,812.37	2,479,160.84	1.36	
5	资产负债率 (%)	35.77	36.42	-1.80	
6	有形资产负债率 (%)	35.77	36.43	-1.80	
7	流动比率	4.39	4.31	1.90	
8	速动比率	3.66	3.98	-8.14	
9	期末现金及现金等价物余额	155,674.49	363,830.25	-57.21	主要由于铁路项目进入大规模建设阶段, 投资支出较大, 同时财政投入资金今年集中在7月份到位, 截止2018年6月期末现金及现金等价物减少。
-					
-					

序号	项目	本期	上年同期	变动比例 (%)	变动比例超过30%的, 说明原因
1	营业收入	199,716.62	279,250.53	-28.48	
2	营业成本	190,654.04	234,211.2	-18.60	
3	利润总额	15,824.55	15,867.27	-0.27	
4	净利润	14,841.64	14,858.48	-0.11	
5	扣除非经常性损益后净利润	14,834.75	14,625.84	1.43	
6	归属母公司股东的净利润	14,402.11	14,344.82	0.40	
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	45,134.65	44,153.05	2.22	
8	经营活动产生的现金流净额	-400.85	36,930.67	-101.09	注1
9	投资活动产生的现金流净额	261,208.65	304,103.56	-14.11	
10	筹资活动产生的现金流净额	53,453.75	189,005.66	-71.72	注2
11	应收账款周转率	1.64	3.30	-50.30	注3
12	存货周转率	53.71	68.30	-21.36	
13	EBITDA全部债务比	0.0267	0.0295	-9.54	
14	利息保障倍数	1.01	1.12	-10.50	
15	现金利息保障倍数	1.18	2.19	-46.24	注4
16	EBITDA利息倍数	1.01	1.13	-10.25	

序号	项目	本期	上年同期	变动比例 (%)	变动比例超过30%的, 说明原因
17	贷款偿还率 (%)	100.00	100.00	0.00	
18	利息偿付率 (%)	100.00	100.00	0.00	
-					
-					

说明 1: 非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系, 以及虽与正常经营业务相关, 但由于其性质特殊和偶发性, 影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力做出正常判断的各项交易和事项产生的损益。具体内容按《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号---非经常性损益 (2008)》执行。

说明 2:  $EBITDA = \text{息税前利润 (EBIT)} + \text{折旧费用} + \text{摊销费用}$

## (二) 主要会计数据和财务指标的变动原因

注 1: 主要由于政府购买铁路公共服务收入 2017 年在上半年拨付, 2018 年管理补贴在 7 月份拨付, 拨付时间不一致导致现金流差异。

注 2: 主要由于铁路项目公司根据资金情况, 减少对银行贷款融资需求。

注 3: 主要由于营业收入减少所致。

注 4: 主要由于政府购买铁路公共服务收入 2017 年在上半年拨付, 2018 年管理补贴在 7 月份拨付, 拨付时间不一致导致经营活动现金流差异, 进而影响现金利息保障倍数。

## 五、资产情况

### (一) 主要资产情况及其变动原因

#### 1. 主要资产情况

单位: 万元 币种: 人民币

资产项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的, 说明原因
货币资金	162,169.49	369,502.39	-56.11	注 1
应收票据	29,597.31	46,828.34	-36.80	注 2
应收账款	126,226.84	117,989.94	6.98	
预付款项	146,706.58	64,525.76	127.36	注 3
其他应收款	585,681.06	565,457.74	3.58	
其他流动资产	29,596.98	22,605.61	30.93	注 4
可供出售金融资产	2,192,933.68	2,071,433.68	5.87	
长期股权投资	45,825.30	45,847.55	-0.05	
在建工程	1,395,943.82	1,340,854.42	4.11	

#### 2. 主要资产变动的的原因

注 1: 主要由于铁路项目进入大规模建设阶段, 投资支出较大, 同时政府投入资金今年集中在 7 月份拨付, 截止 2018 年 6 月货币资金减少。

注 2: 主要由于应收票据到期收回所致。

注3：主要是铁路在建项目预付的征拆款、工程款增加。

注4：主要是在建铁路项目购入工程材料可抵扣的增值税进项税额增加。

## （二） 资产受限情况

### 1. 各类资产受限情况

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

受限资产	账面价值	评估价值（如有）	所担保债务的主体、类别及金额（如有）	由于其他原因受限的情况（如有）
货币资金	0.65	-	物产公司各类银票和保函保证金	-
持有的贵广铁路有限责任公司8.7%股权；持有的渝黔铁路有限责任公司0.05%股权；持有的沪昆铁路客运专线贵州有限公司0.05%股权	20.00	-	为“平安-贵州铁投债券投资计划”担保人兴业银行股份有限公司提供反担保	-
<b>合计</b>	<b>20.65</b>		-	-

### 2. 发行人所持子公司股权的受限情况

报告期（末）母公司口径营业总收入或资产总额低于合并口径相应金额 50%

□适用 √不适用

## 六、负债情况

### （一） 主要负债情况及其变动原因

#### 1.主要负债情况

单位：万元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原因
短期借款	23,990.00	21,990.00	9.10	
应付票据	18,545.36	13,898.03	33.44	注1
应付账款	118,067.59	139,334.28	-15.26	
应交税费	1,034.87	12,100.47	-91.45	注2
应付利息	13,415.34	23,015.52	-41.71	注3
一年内到期的非流动负债	30,000.00	50,000.00	-40.00	注4
长期借款	1,003,418.25	922,000.00	8.83	
应付债券	436,000.00	493,000.00	-11.56	

#### 2.主要负债变动的的原因

注1：主要是由于办理票据用于支付货款增加所致。

注2：主要是2018年缴纳2017年末计提的企业所得税、增值税、印花税等税费。

注3：主要是计提的12黔铁投债，14黔铁投债利息支出按年在3-4月支付。

注4：主要是归还发行在外的超短期融资券5亿元，并在5月发行超短期融资券3亿元。

3.发行人在报告期内是否尚未到期或到期未能全额兑付的境外负债

适用 不适用

**（二） 主要有息负债情况**

报告期末借款总额149.34亿元；上年末借款总额148.70亿元

借款总额同比变动超过30%，或存在逾期未偿还借款且未达成展期协议

适用 不适用

**（三） 报告期内新增逾期有息债务且单笔债务金额超过1000万元的**

适用 不适用

**（四） 可对抗第三人的优先偿付负债情况**

截至报告期末，可对抗第三人的优先偿付负债情况：

无

**（五） 后续融资计划及安排**

**1.后续债务融资计划及安排**

上半年融资计划及安排执行情况、下半年大额有息负债到期或回售情况及相应融资安排：

2018年1月到6月，公司先后分七次从中国工商银行贵阳瑞北支行提款3亿元，详情如下：

提款银行	金额（元）	利率	提款日期	付息日期	备注
工商银行贵阳瑞北支行	70,000,000	4.750%	2018/1/4	每月20日	三年期
工商银行贵阳瑞北支行	50,000,000	4.750%	2018/2/1	每月20日	三年期
工商银行贵阳瑞北支行	15,000,000	4.750%	2018/2/9	每月20日	三年期
工商银行贵阳瑞北支行	10,000,000	4.750%	2018/2/23	每月20日	三年期
工商银行贵阳瑞北支行	5,000,000	4.750%	2018/4/4	每月20日	三年期
工商银行贵阳瑞北支行	70,000,000	5.225%	2018/4/28	每月20日	三年期
工商银行贵阳瑞北支行	80,000,000	5.225%	2018/6/21	每月20日	三年期

此外，公司于2018年4月27日经中国民生银行发行超短融3亿元，利率4.9%。

**2.所获银行授信情况**

单位：万元 币种：人民币

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
中国银行	180,000.00	129,000.00	51,000.00
中国农业银行	400,000.00	239,100.00	160,900.00
中国民生银行	10,000.00	5,064.00	4,936.00
中国交通银行	296,300.00	164,604.50	131,695.50
中国建设银行	20,000.00	10,000.00	10,000.00
中国光大银行	175,000.00	33,800.00	141,200.00
中国工商银行	130,000.00	86,943.00	43,057.00

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
贵州银行	147.00	147.00	0.00
贵阳银行	75,000.00	8,704.00	66,296.00
贵阳农商行	60,000.00	21,067.00	38,933.00
<b>合计</b>	<b>1,346,447.00</b>	<b>-</b>	<b>648,017.50</b>

上年末银行授信总额度：80.19 亿元，本报告期末银行授信总额度 64.80 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：-15.39 亿元

3.截至报告期末已获批尚未发行的债券或债务融资工具发行额度：

中市协注[2017]SCP180 号，12 亿超短融

### 七、利润及其他损益来源情况

单位：亿元 币种：人民币

报告期利润总额：1.58 亿元

报告期非经常性损益总额：0.00 亿元

报告期公司利润构成或利润来源的重大变化源自非主要经营业务：适用 不适用

### 八、报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性

收到“其他与经营活动有关的现金”超过经营活动现金流入 50%

是 否

### 九、对外担保情况

（一）对外担保的增减变动情况及余额超过报告期末净资产 30%的情况

单位：亿元 币种：人民币

上年末对外担保的余额：17.67 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：1.27 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：18.94 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额是否超过报告期末净资产 30%：是 否

（二）对外担保是否存在风险情况

适用 不适用

## 第五节 重大事项

一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

适用 不适用

二、关于破产相关事项

适用 不适用

三、关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项

（一）发行人及其董监高被调查或被采取强制措施

适用 不适用

**（二）控股股东/实际控制人被调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人**

报告期内发行人的控股股东、实际控制人涉嫌犯罪被司法机关立案调查或被采取强制措施：是 否

报告期内发行人的控股股东、实际控制人被列为失信被执行人或发生其他重大负面不利变化等情形：是 否

**四、关于暂停/终止上市的风险提示**

适用 不适用

**五、其他重大事项的信息披露情况**

适用 不适用

**第六节 特定品种债券应当披露的其他事项**

**一、发行人为可交换债券发行人**

适用 不适用

**二、发行人为创新创业公司债券发行人**

适用 不适用

**三、发行人为绿色公司债券发行人**

适用 不适用

**四、发行人为永续期公司债券发行人**

适用 不适用

**五、其他特定品种债券事项**

不适用

**第七节 发行人认为应当披露的其他事项**

不适用

## 第八节 备查文件目录

一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表；

二、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。

（以下无正文）



（本页无正文，为《贵州铁路投资有限责任公司公司债券半年度报告（2018年上半年）》之盖章页）



贵州铁路投资有限责任公司  
2018年 8月 30日

## 附件财务报表

## 合并资产负债表

2018年6月30日

编制单位：贵州铁路投资有限责任公司

单位：元币种：人民币审计类型：未经审计

项目	期末余额	期初余额
<b>流动资产：</b>		
货币资金	1,621,694,864.90	3,695,023,884.71
结算备付金		
拆出资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	5,250,526.94	12,064,400.00
衍生金融资产		
应收票据	295,973,069.54	468,283,410.86
应收账款	1,262,268,442.43	1,179,899,413.14
预付款项	1,467,065,794.45	645,257,627.57
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息		
应收股利		
其他应收款	5,856,810,557.62	5,654,577,445.63
买入返售金融资产		
存货	43,858,595.11	30,497,071.68
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	295,969,837.53	226,056,145.83
流动资产合计	10,848,891,688.52	11,911,659,399.42
<b>非流动资产：</b>		
发放贷款及垫款		
可供出售金融资产	21,929,336,829.65	20,714,336,829.65
持有至到期投资	10,077,000.00	10,076,000.00
长期应收款		
长期股权投资	458,253,012.03	458,475,470.07
投资性房地产		
固定资产	52,562,826.05	54,678,510.90
在建工程	13,959,438,208.75	13,408,544,220.42
工程物资	15,801,172.63	1,088,000.00
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	5,903,346.05	6,282,360.48
开发支出	504,275.71	
商誉	10,614,625.84	10,614,625.84
长期待摊费用	3,969,577.32	4,920,408.05

递延所得税资产		
其他非流动资产		
非流动资产合计	36,446,460,874.03	34,669,016,425.41
资产总计	47,295,352,562.55	46,580,675,824.83
<b>流动负债:</b>		
短期借款	239,900,000.00	219,900,000.00
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	185,453,595.39	138,980,334.17
应付账款	1,180,675,858.60	1,393,342,830.95
预收款项	50,497,369.35	59,568,485.17
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	4,499,393.68	21,186,485.40
应交税费	10,348,704.27	121,004,680.52
应付利息	134,153,424.48	230,155,165.12
应付股利	8,997,369.57	6,343,100.00
其他应付款	355,705,384.26	73,396,643.66
应付分保账款		
保险合同准备金		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	300,000,000.00	500,000,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	2,470,231,099.60	2,763,877,724.99
<b>非流动负债:</b>		
长期借款	10,034,182,515.00	9,220,000,000.00
应付债券	4,360,000,000.00	4,930,000,000.00
其中: 优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬	2,109,666.67	2,109,666.67
专项应付款	50,000,000.00	50,000,000.00
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	14,446,292,181.67	14,202,109,666.67
负债合计	16,916,523,281.27	16,965,987,391.66
<b>所有者权益</b>		
股本	20,009,346,200.00	20,009,346,200.00
其他权益工具		
其中: 优先股		

永续债		
资本公积	2,632,089,614.05	2,439,589,614.05
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备	45,671.48	51,486.86
盈余公积	239,847,605.15	239,847,605.15
一般风险准备		
未分配利润	2,246,794,627.42	2,102,773,481.33
归属于母公司所有者权益合计	25,128,123,718.10	24,791,608,387.39
少数股东权益	5,250,705,563.18	4,823,080,045.78
所有者权益合计	30,378,829,281.28	29,614,688,433.17
负债和所有者权益总计	47,295,352,562.55	46,580,675,824.83

法定代表人：吴勇 主管会计工作负责人：彭晶 会计机构负责人：廖娟

#### 母公司资产负债表

2018年6月30日

编制单位：贵州铁路投资有限责任公司

单位：元币种：人民币审计类型：未经审计

项目	期末余额	期初余额
<b>流动资产：</b>		
货币资金	430,199,862.52	2,274,868,738.10
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款		
预付款项	262,051.28	262,051.28
应收利息		
应收股利		
其他应收款	6,926,827,228.32	6,655,285,264.52
存货	100,776.00	100,776.00
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	7,357,389,918.12	8,930,516,829.90
<b>非流动资产：</b>		
可供出售金融资产	21,795,335,829.65	20,582,335,829.65
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	4,904,500,000.00	4,904,500,000.00
投资性房地产		
固定资产	737,731.79	870,842.58
在建工程		
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		

无形资产	133,500.00	142,500.00
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	1,155,040.59	1,540,054.17
递延所得税资产		
其他非流动资产		
非流动资产合计	26,701,862,102.03	25,489,389,226.40
资产总计	34,059,252,020.15	34,419,906,056.30
<b>流动负债：</b>		
短期借款		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款		
预收款项		
应付职工薪酬	2,726,972.00	10,135,629.60
应交税费	1,271,797.30	106,324,609.89
应付利息	122,562,500.00	218,100,000.00
应付股利		
其他应付款	10,341,467.88	24,648,955.77
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	300,000,000.00	500,000,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	436,902,737.18	859,209,195.26
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	4,200,000,000.00	3,900,000,000.00
应付债券	4,360,000,000.00	4,930,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	8,560,000,000.00	8,830,000,000.00
负债合计	8,996,902,737.18	9,689,209,195.26
<b>所有者权益：</b>		
股本	20,009,346,200.00	20,009,346,200.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	2,631,520,609.56	2,439,020,609.56
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		

盈余公积	239,847,605.15	239,847,605.15
未分配利润	2,181,634,868.26	2,042,482,446.33
所有者权益合计	25,062,349,282.97	24,730,696,861.04
负债和所有者权益总计	34,059,252,020.15	34,419,906,056.30

法定代表人：吴勇 主管会计工作负责人：彭晶 会计机构负责人：廖娟

### 合并利润表

2018 年 1—6 月

编制单位：贵州铁路投资有限责任公司

单位：元币种：人民币审计类型：未经审计

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	1,997,166,181.92	2,792,505,270.27
其中：营业收入	1,997,166,181.92	2,792,505,270.27
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,993,253,597.63	2,637,373,169.62
其中：营业成本	1,906,540,407.87	2,342,112,028.68
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		
税金及附加	2,580,852.84	1,335,547.66
销售费用	6,298,707.97	3,302,915.57
管理费用	29,965,260.83	25,231,566.51
财务费用	47,868,368.12	265,391,111.20
资产减值损失		
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		38,803.73
投资收益（损失以“-”号填列）	4,263,973.78	1,175,434.59
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
其他收益	150,000,000.00	
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	158,176,558.07	156,346,338.97
加：营业外收入	459,210.86	2,352,294.63
减：营业外支出	390,314.94	25,908.88
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	158,245,453.99	158,672,724.72
减：所得税费用	9,829,031.64	10,087,904.32
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	148,416,422.35	148,584,820.40
（一）按经营持续性分类		

1.持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）		
2.终止经营净利润（净亏损以“—”号填列）		
（二）按所有权归属分类	148,416,422.35	148,584,820.40
1.归属于母公司所有者的净利润	144,021,146.09	143,448,208.54
2.少数股东损益	4,395,276.26	5,136,611.86
六、其他综合收益的税后净额		
归属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	148,416,422.35	148,584,820.40
归属母公司所有者的综合收益总额	144,021,146.09	143,448,208.54
归属于少数股东的综合收益总额	4,395,276.26	5,136,611.86
八、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

法定代表人：吴勇 主管会计工作负责人：彭晶 会计机构负责人：廖娟

#### 母公司利润表

2018年1—6月

编制单位：贵州铁路投资有限责任公司

单位：元币种：人民币审计类型：未经审计

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入		363,207,547.16
减：营业成本		
税金及附加	17,021.48	15,505.30
销售费用		

管理费用	6,310,420.86	6,622,097.52
财务费用	12,649,346.59	244,209,312.70
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）	8,000,000.00	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
其他收益	150,000,000.00	
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	139,023,211.07	112,360,631.64
加：营业外收入	129,210.86	129,210.86
减：营业外支出		
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	139,152,421.93	112,489,842.50
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	139,152,421.93	112,489,842.50
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
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	139,152,421.93	112,489,842.50
七、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

法定代表人：吴勇 主管会计工作负责人：彭晶 会计机构负责人：廖娟

#### 合并现金流量表

2018年1—6月

编制单位：贵州铁路投资有限责任公司



单位：元币种：人民币审计类型：未经审计

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	1,048,695,622.47	2,067,218,457.72
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		
收到其他与经营活动有关的现金	271,558,473.34	164,954,381.76
经营活动现金流入小计	1,320,254,095.81	2,232,172,839.48
购买商品、接受劳务支付的现金	1,063,737,491.41	1,590,774,636.38
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	55,100,072.56	50,020,222.23
支付的各项税费	135,456,071.79	132,905,352.78
支付其他与经营活动有关的现金	69,969,002.67	89,165,894.14
经营活动现金流出小计	1,324,262,638.43	1,862,866,105.53
经营活动产生的现金流量净额	-4,008,542.62	369,306,733.95
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	66,500,000.00	99,176,836.30
取得投资收益收到的现金	3,210,263.79	4,867,960.98
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	597,171,250.34	252,000.00
投资活动现金流入小计	666,881,514.13	104,296,797.28
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,414,435,705.20	2,781,739,655.54
投资支付的现金	1,274,500,000.00	359,492,729.00
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		
支付其他与投资活动有关的现金	590,032,281.93	4,100,000.00
投资活动现金流出小计	3,278,967,987.13	3,145,332,384.54
投资活动产生的现金流量净额	-2,612,086,473.00	-3,041,035,587.26
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		

吸收投资收到的现金	987,340,000.00	1,121,340,609.56
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	1,365,460,000.00	2,366,000,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		3,000,000.00
筹资活动现金流入小计	2,352,800,000.00	3,490,340,609.56
偿还债务支付的现金	1,441,817,485.00	1,220,172,791.66
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	361,922,110.79	365,836,630.60
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	14,522,915.87	14,274,617.44
筹资活动现金流出小计	1,818,262,511.66	1,600,284,039.70
筹资活动产生的现金流量净额	534,537,488.34	1,890,056,569.86
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	-2,081,557,527.28	-781,672,283.45
加：期初现金及现金等价物余额	3,638,302,451.19	5,235,671,341.19
六、期末现金及现金等价物余额	1,556,744,923.91	4,453,999,057.74

法定代表人：吴勇 主管会计工作负责人：彭晶 会计机构负责人：廖娟

#### 母公司现金流量表

2018年1—6月

编制单位：贵州铁路投资有限责任公司

单位：元币种：人民币审计类型：未经审计

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		770,000,000.00
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	194,930,848.90	36,607,387.39
经营活动现金流入小计	194,930,848.90	806,607,387.39
购买商品、接受劳务支付的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	11,072,965.24	8,411,727.52
支付的各项税费	104,975,312.89	106,122,763.47
支付其他与经营活动有关的现金	3,680,008.85	308,834,225.11
经营活动现金流出小计	119,728,286.98	423,368,716.10
经营活动产生的现金流量净额	75,202,561.92	383,238,671.29
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	8,000,000.00	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
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	8,000,000.00	0.00
购建固定资产、无形资产和其他长		

期资产支付的现金		
投资支付的现金	1,213,000,000.00	463,292,729.00
取得子公司及其他营业单位支付的 现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	1,213,000,000.00	463,292,729.00
投资活动产生的现金流量净额	-1,205,000,000.00	-463,292,729.00
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	192,500,000.00	371,340,609.56
取得借款收到的现金	599,460,000.00	
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	552,017,774.74	
筹资活动现金流入小计	1,343,977,774.74	371,340,609.56
偿还债务支付的现金	1,070,000,000.00	570,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的 现金	342,874,444.45	357,204,977.79
支付其他与筹资活动有关的现金	645,974,767.79	14,270,430.56
筹资活动现金流出小计	2,058,849,212.24	941,475,408.35
筹资活动产生的现金流量净额	-714,871,437.50	-570,134,798.79
<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>	-1,844,668,875.58	-650,188,856.50
加：期初现金及现金等价物余额	2,274,868,738.10	3,706,458,758.64
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	430,199,862.52	3,056,269,902.14

法定代表人：吴勇 主管会计工作负责人：彭晶 会计机构负责人：廖娟

**合并所有者权益变动表**  
2018年1—6月

编制单位：贵州铁路投资有限责任公司

单位：元币种：人民币审计类型：未经审计

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	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	20,009,346,200.00				2,439,589,614.05			51,486.86	239,847,605.15		2,102,773,481.33	4,823,080,045.78	29,614,688,433.17
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并其他													
二、本年期初余额	20,009,346,200.00	0.00	0.00		2,439,589,614.05	0.00	0.00	51,486.86	239,847,605.15	0.00	2,102,773,481.33	4,823,080,045.78	29,614,688,433.17
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					192,500,000.00			-5,815.38			144,021,146.09	427,625,517.40	764,140,848.11
（一）综合收益总额											144,021,146.09	4,395,276.26	148,416,422.35
（二）所有者投入和减少资本					192,500,000.00							423,230,241.14	615,730,241.14
1. 股东投入的普通股					192,500,000.00							423,230,241.14	615,730,241.14
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	20,009,346,200.00	0.00	0.00		2,632,089,614.05	0.00	0.00	45,671.48	239,847,605.15	0.00	2,246,794,627.42	5,250,705,563.18	30,378,829,281.28

项目	上期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	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	20,009				2,076,				222,94		1,966,	3,110,73	27,386,3

	,346,200.00				469,614.05				2,285.29		903,337.44	2,074.51	93,511.29
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	20,009,346,200.00				2,076,469,614.05				222,942,285.29		1,966,903,337.44	3,110,732,074.51	27,386,393,511.29
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)											143,448,208.54	1,014,982,064.39	1,158,430,272.93
(一) 综合收益总额											143,448,208.54	1,014,982,064.39	1,158,430,272.93
(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. 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	20,009,346,200.00				2,076,469,614.05				222,942,285.29		2,110,351,545.98	4,125,714,138.90	28,544,823,784.22

法定代表人：吴勇 主管会计工作负责人：彭晶 会计机构负责人：廖娟

母公司所有者权益变动表  
2018年1—6月

编制单位：贵州铁路投资有限责任公司

单位：元币种：人民币审计类型：未经审计

项目	本期											
	股本	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	20,009,346,200.00				2,439,020,609.56				239,847,605.15		2,042,482,446.33	24,730,696,861.04
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	20,009,346,200.00	0.00	0.00		2,439,020,609.56		0.00	0.00	239,847,605.15		2,042,482,446.33	24,730,696,861.04
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					192,500,000.00						139,152,421.93	331,652,421.93
（一）综合收益总额											139,152,421.93	139,152,421.93
（二）所有者投入和					192,500,000.00							192,500,000.00

减少资本												
1. 股东投入的普通股					192,500,000.00							192,500,000.00
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	20,009,346,200.00	0.00	0.00		2,631,520,609.56		0.00	0.00	239,847,605.15		2,181,634,868.26	25,062,349,282.97

项目	上期											
	股本	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	20,009,346,20 0.00				2,075,900,60 9.56				222,942,28 5.29		1,953,600,56 7.58	24,261,789,66 2.43
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	20,009,346,20 0.00				2,075,900,60 9.56				222,942,28 5.29		1,953,600,56 7.58	24,261,789,66 2.43
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）											112,489,842. 50	112,489,842.5 0
（一）综合收益总额											112,489,842. 50	112,489,842.5 0
（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、本期期末余额	20,009,346,20 0.00				2,075,900,60 9.56				222,942,28 5.29		2,066,090,41 0.08	24,374,279,50 4.93

法定代表人：吴勇 主管会计工作负责人：彭晶 会计机构负责人：廖娟

### 担保人财务报表

适用 不适用