

湖州市交通投资集团有限公司公司债券 2015 年年度中期报告

重要提示:

本公司全体董事、监事、高级管理人员保证中期报告内容的真实、准确、完整，并对报告虚假记载、误导性陈述或重大遗漏承担个别和连带的法律责任。

本公司中期报告数据未经审计。

一、公司基本情况

1、公司基本信息:

公司的中文名称	湖州市交通投资集团有限公司
公司的外文名称(如有)	无
公司的法定代表人	孙跃简
注册地址	湖州市二环西路2008号
办公地址	湖州市二环西路2008号
行业类型	城市基础设施建设行业
经营范围	交通基础设施的投资、开发、建设、养护、经营和管理; 交通工程的设计、监理和施工; 金属材料(除贵稀金属)、建筑材料的销售; 房地产开发经营; 土地收储。
信息披露联络人	汤亮
信息披露联络人的联系方式	0572-2283355

2、公司控股股东、实际控制人以及对外重要权益投资的变动情况。

不涉及变动情况。

3、公司经营情况

(1) 公司主营业务情况

公司作为湖州市道路交通基础设施建设投资主体，具备融资、投资（投资重点是高速公路、经营性收费公路、轻轨铁路、交通枢纽及港口、码头等基础设施项目）、经营管理（负责湖州市“四自”公路、高速公路及交通设施的运营管理）及土地收储职能。近两年，公司逐步向市场化经营转型，依托道路交通基础设施建设逐渐渗入高速公路投资及运营、铁路投资、加油站经营及养老地产等经营性行业板块。公司先后投资建设了杭长高速公路一期、杭宁高速公路、申苏浙皖高速公路、申嘉湖杭高速公路、318国道和104国道等重大工程项目。公司目前的主要营运业务收入包括通行费、服务、装卸和工程收入等。

(2) 公司所在行业现状和前景

20世纪90年代末期以来，国家为推动城市基础设施建设领域的改革，出台了一系列相关政策，主要着眼于确立企业的投资主体地位，支持有条件的地方政府投融资平台通过发行债券拓宽融资渠道等。在政策不断细化的大背景下，政府投融资平台逐步出现两极分化，有条件的平台将获得更多政府及信贷等支持，未来在城市发展中起到更加突出的作用，无条件的平台将出现功能弱化面临调整。

(3) 公司与主要客户业务往来

公司与主要客户业务来往时没有发生违约行为。

(4) 公司在行业中的地位及竞争优势

公司是湖州市交通基础设施建设领域资产规模最大的投资公司，

也是浙江省主要的交通基础设施投资公司之一，与同行业的其他公司相比具有明显的交通区位优势和经济环境优势。同时，公司目前是湖州市资产规模最大的国有独资公司，承担加快湖州交通事业发展、确保国有资产保值增值的职责，行业发展前景广阔，并拥有良好的政府支持优势。

4、公司资信情况

公司在各商业银行授信融资渠道畅通，根据《企业信用报告（银行版）》（机构信用代码G103305020033260I），公司不存在银行贷款违约情况或者其他不良信用记录。

二、公司财务状况（未经审计）

单位：元

	本报告期	上年同期	本年比上年增减(%)
营业总收入	201,558,617.29	171,033,647.16	17.85%
归属于母公司股东的净利润	-2,254,970.82	35,084,312.75	-106.43%
归属于母公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-2,254,970.82	35,084,312.75	-106.43%
经营活动产生的现金流量净额	29,553,780.29	148,714,158.75	-80.13%
利息保障倍数	0.99	1.1	-10.00%
现金流量利息保障倍数	0.10	0.43	-76.74%
	本报告期末	上年度末	
资产负债率(%)	43.79%	41.13%	2.66%
总资产	30,890,659,651.72	32,020,847,272.52	-3.53%
归属于母公司的净资产	15,543,904,843.37	17,036,133,244.47	-8.76%

流动比率=流动资产/流动负债×100%;

速动比率=速动资产/流动负债×100%;

利息保障倍数=息税前利润/利息费用;

现金利息保障倍数=经营现金净流量/利息费用

本公司 2015 年中期报表见附表。

三、已发行债券基本情况

(一) 本公司已发行 2009 年湖州市交通投资集团有限公司公司债券，发行要素如下：

1、债券发行总额：人民币 15 亿元。

2、起息日：2009 年 5 月 21 日。

3、债券余额：2.74 亿元。

4、债券期限：本期债券为 7 年期固定利率债券，同时附加发行人上调票面利率选择权及投资人回售选择权。

5、债券利率：本期债券在存续期内前 5 年票面年利率为 5.48%，在债券存续期内前 5 年固定不变；在本期债券存续期的第 5 年末，发行人选择上调票面利率 0 个基点，债券存续期后 2 年维持票面利率 5.48%。本期债券采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计利息。

6、债券还本付息方式：每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随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。

7、计息期限：本期债券的计息期限为 2009 年 5 月 21 日至 2016 年 5 月 20 日止，投资者回售部分债券的计息期限为 2009 年 5 月 21 日至 2014 年 5 月 20 日止。

8、担保方式：(1) 发行人以自有的二十六宗国有出让土地的土地使用权进行抵押担保。该土地位于湖州市吴兴区和南浔区，土地规划用途为城镇混合住宅用地或商业、商服用地，土地使用权类型为国有出让，土地总面积 1,170,755.87 平方米。发行人将该土地作为本次

债券发行的抵押资产，经浙江永信房地产估价有限公司评估，该土地价值378,681.92万元，为本期债券发行总额的2.52倍。

(2) 本期债券由桐乡市城市建设投资有限公司提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。

9、信用级别：经联合资信评估有限公司综合评定，发行人主体长期信用等级为AA-，本期债券的信用等级为AA+。

(二) 债券本息兑付情况

2015年5月21日为本期债券付息日，本公司按时支付了本期利息。最近三年公司不存在违约或者延迟支付本息的情况。

(三) 债券跟踪评级情况说明

根据2015年6月29日联合资信评估有限公司公告，2009年湖州市交通投资集团有限公司公司债券债项信用等级为AA+，发行人主体信用等级为AA+。评级展望为稳定。

(四) 增信措施等偿债保障机制安排及有效性分析

本期债券由桐乡市城市建设投资有限公司提供无条件不可撤销的连带责任担保。截至2014年底，该公司对外担保合计48.73亿元，担保比率47.47%。截至2015年3月底，该公司获得银行综合授信合计45.97亿元，已使用额度27.59亿元，尚未使用额度18.37亿元，公司间接融资渠道有所拓宽。

截至2014年末，桐乡市城市建设投资有限公司经审计的主要财务数据如下表所示：

单位：元

项目	2014年	2013年
净资产	19,218,594,321.32	17,476,164,410.38
资产负债率	46.59%	43.29%
净资产收益率	2.99%	3.12%
流动比率	4.76	7.90
速动比率	1.81	3.33

本期 15 亿元公司债券占桐乡市建设投资有限公司资产总额的 7.80%，净资产的 14.61%，对其财务状况存在一定的影响。该公司 2014 年的资产负债率、净资产收益率分别为 46.59%、2.99%，均处于行业平均水平，桐乡市城市建设投资有限公司能够为本期债券提供有效担保。

公司将位于湖州市吴兴区和南浔区的 1,756 亩国有出让土地作为本期债券发行的抵押资产。根据《关于释放 2009 年湖州市交投投资集团有限公司公司债券部分抵押资产的公告》，鉴于本期债券进入回售期，部分投资人行使了投资人回售选择权，该期债券剩余托管总金额 2.74 亿元，剩余规模显著减少，公司将土地证编号为湖土国用（2008）第 9-14344 号的土地使用权为本期债券剩余部分提供抵押担保，该宗土地为出让工地，面积为 123,085 平方米，根据江苏博文房地产土地造价咨询评估有限公司于 2015 年 1 月 29 日出具的《土地估价报告》（（苏）博文（2015）（估）字第 446 号），该宗土地的评估价值为 8.14 亿元，为本期债券剩余规模的 2.97 倍，覆盖倍数较高，能够为本期债券提供有效担保。

（五）募集资金使用情况及合法合规性分析

本期债券募集资金 15 亿元人民币，所募资金全部用于杭长高速公路杭州至安城段工程和新建南京至杭州铁路客运专线项目建设。截

至 2015 年 3 月底，募集资金已按照募集资金用途全部使用完毕，合法合规。

（六）报告期内债券持有人大会召开情况

无。

（七）发行人信息披露义务履行情况

发行人在报告期内依据相关的法律法规、深交所业务规则及时履行了信息披露义务。

（八）受托管理人履职情况

本期债券由华林证券有限责任公司担任债权代理人，在本期债券存续期内未出现利益冲突等情形。

四、其他事项（如有）

无。

本页无正文为《湖州市交通投资集团有限公司公司债券 2015 年年度
中期报告》盖章页



湖州市交通投资集团有限公司

2015 年 8 月 25 日

合并资产负债表

2015年6月30日

编制单位：潮州市交通投资集团有限公司

单位：人民币元

资产	注释	期末余额	年初余额
流动资产			
货币资金		1,152,101,519.48	1,138,565,733.45
应收票据			
应收账款		2,918,317.42	2,970,551.82
预付款项		10,802,573.95	14,107,970.15
应收利息			
应收股利			
其他应收款		1,189,597,656.62	1,053,453,684.26
存货		14,147,329,196.09	14,147,327,975.44
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		856,000,000.00	1,194,000,000.00
流动资产合计		17,358,749,263.56	17,550,425,915.12
非流动资产：			
可供出售金融资产		192,300,000.00	1,651,400,000.00
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资		1,486,567,118.07	26,867,118.06
投资性房地产			
固定资产		7,864,599,426.66	7,918,339,732.53
在建工程		1,661,059,919.57	1,480,144,738.42
固定资产清理			39,666.72
无形资产		48,825,588.75	49,380,435.61
开发支出			
商誉		42,836,817.08	42,836,817.08
长期待摊费用		35,460,757.11	37,516,327.38
递延所得税资产			
其他非流动资产		2,200,260,763.92	2,198,104,297.27
非流动资产合计		13,531,910,391.16	13,404,629,133.07
资产总计		30,890,659,654.72	30,955,055,048.19

公司法定代表人：

简孙
印跃

主管会计工作负责人

胜钱
印玉

会计机构负责人

陈云娟

合并资产负债表（续）

2015年6月30日

编制单位：湖州市交通投资集团有限公司

单位：人民币元

负债和所有者权益（或股东权益）	注释	期末余额	年初余额
流动负债：			
短期借款			
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款		24,528,288.00	30,231,861.65
预收款项		27,835,449.63	23,663,088.65
应付职工薪酬		44,395.15	40,515.21
应交税费		595,290.51	10,179,114.70
应付利息		153,919,471.42	105,543,699.87
应付股利			
其他应付款		811,938,657.51	841,852,907.11
一年内到期的非流动负债		65,000,000.00	143,000,000.00
其他流动负债		182,500.02	
流动负债合计		1,084,044,052.24	1,154,511,187.19
非流动负债：			
长期借款		6,789,723,981.57	6,776,844,329.97
应付债券		5,274,343,800.00	5,274,343,800.00
长期应付款			
专项应付款		377,514,000.00	371,264,000.00
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债		186,200.00	186,200.00
非流动负债合计		12,441,767,981.57	12,422,638,329.97
负债合计		13,525,812,033.81	13,577,149,517.16
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		1,800,000,000.00	1,800,000,000.00
资本公积		13,485,681,409.59	13,485,681,409.59
减：库存股			
盈余公积		173,288,568.00	173,288,568.00
未分配利润		84,934,865.78	82,698,546.75
归属于母公司所有者权益合计		15,543,904,843.37	15,541,668,524.34
少数股东权益		1,820,942,777.54	1,836,237,006.69
所有者权益合计		17,364,847,620.91	17,377,905,531.03
负债和所有者权益总计		30,890,659,654.72	30,955,055,048.19

公司法定代表人：

孙跃印

主管会计工作负责人：

钱玉胜印

会计机构负责人：

陈云娟



合并利润表

2015-630

编制单位：湖州交通投资集团有限公司

单位：人民币元

项	注释	本期金额	上年同期金额
一、营业总收入		201,558,617.29	171,033,647.16
减：营业成本		85,477,709.76	76,990,538.93
营业税金及附加		6,872,091.10	5,948,058.47
销售费用			
管理费用		13,824,443.98	13,581,384.85
财务费用		289,981,103.69	348,104,031.71
资产减值损失		143.16	
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）		15,800.00	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		-194,581,074.40	-273,590,366.80
加：营业外收入		178,072,371.68	279,738,955.01
减：营业外支出		1,858,178.84	48,776.09
其中：非流动资产处置损失			
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-18,366,881.56	6,099,812.12
减：所得税费用		94,603.83	145,394.20
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		-18,461,485.39	5,954,417.92
归属于母公司所有者的净利润		-2,254,970.82	35,084,312.75
少数股东损益		-16,206,514.57	-29,129,894.83
六、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			

公司法定代表人：

孙跃印

主管会计工作负责人：

陈云娟

会计机构负责人：

陈云娟



合并现金流量表

2015-630

编制单位：荆州交通投资集团有限公司

单位：人民币元

项	注 释	本期金额	上年同期金额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		205,404,806.24	173,863,558.00
收到的税费返还		-	2,754,954.68
收到其他与经营活动有关的现金		45,859,868.17	109,704,171.51
经营活动现金流入小计		252,864,674.41	286,322,684.19
购买商品、接受劳务支付的现金		21,812,482.11	17,172,085.87
支付给职工以及为职工支付的现金		17,339,133.42	16,410,248.88
支付的各项税费		18,999,241.42	8,301,307.68
支付其他与经营活动有关的现金		132,560,037.17	95,724,883.01
经营活动现金流出小计		223,310,894.12	137,608,525.44
经营活动产生的现金流量净额		29,553,780.29	148,714,158.75
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		2,280,000,000.00	3,670,000,000.00
取得投资收益收到的现金		15,800.00	8,317,367.78
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		3,400.00	11,798.21
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		19,029,998.49	2,037,633.89
投资活动现金流入小计		2,330,049,198.49	3,680,366,799.88
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		167,261,296.34	275,426,627.86
投资支付的现金		1,930,600,000.00	4,068,361,311.12
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		1,720,123.84	36,478.31
投资活动现金流出小计		2,099,581,420.18	4,343,824,417.29
投资活动产生的现金流量净额		230,467,778.31	-663,457,617.41
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		23,309,400.00	36,370,000.00
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		45,852,276.29	2,081,479,789.82
收到其他与筹资活动有关的现金		166,493,439.16	100,706,058.13
筹资活动现金流入小计		235,655,115.45	2,218,555,847.95
偿还债务支付的现金		110,120,348.40	1,488,096,073.16
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		318,592,335.13	358,856,929.72
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		53,428,204.49	27,501,130.34
筹资活动现金流出小计		482,140,888.02	1,874,454,133.22
筹资活动产生的现金流量净额		-246,485,772.57	344,101,714.73
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		13,535,786.03	-170,641,743.93
加：期初现金及现金等价物余额		1,138,565,733.45	1,463,298,573.76
六、期末现金及现金等价物余额		1,152,101,519.48	1,292,656,829.83

公司法定代表人：

孙跃印

主管会计工作负责人：

钱玉胜印

会计机构负责人：

陈云娟

资产负债表

2015年6月30日

编制单位：湖州市交通投资集团有限公司

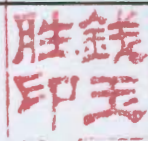
单位：人民币元

	注释	期末余额	年初余额
流动资产：			
货币资金		848,353,516.38	700,043,036.60
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款			
预付款项			
应收利息			
应收股利			
其他应收款		3,171,738,132.26	3,014,708,732.26
存货		14,147,290,146.65	14,147,290,146.65
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		856,000,000.00	1,194,000,000.00
流动资产合计		19,023,381,795.29	19,056,041,915.51
非流动资产：			
可供出售金融资产		192,300,000.00	192,300,000.00
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资		3,354,115,110.81	3,330,205,710.81
投资性房地产			
固定资产		133,963,518.22	136,521,956.40
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			
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		31,355,280.57	35,366,317.14
递延所得税资产			
其他非流动资产		626,138,287.91	624,417,795.17
非流动资产合计		4,337,872,197.51	4,318,811,779.52
资产总计		23,361,253,992.90	23,374,853,695.03

公司法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：

陈云娟

资产负债表（续）

2015年6月30日

编制单位：潮州市交通投资集团有限公司

单位：人民币元

所有者权益（或股东权益）	注释	期末余额	年初余额
流动负债：			
短期借款			
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款			15,565.00
预收款项			
应付职工薪酬		43,972.54	40,163.60
应交税费		23,327.57	887,914.79
应付利息		153,919,471.42	105,543,699.87
应付股利			
其他应付款		376,005,200.31	385,811,039.98
一年内到期的非流动负债		65,000,000.00	143,000,000.00
其他流动负债			
流动负债合计		594,991,971.84	635,298,383.24
非流动负债：			
长期借款		962,000,000.00	962,000,000.00
应付债券		5,274,343,800.00	5,274,343,800.00
长期应付款			
专项应付款		377,514,000.00	371,264,000.00
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		6,613,857,800.00	6,607,607,800.00
负债合计		7,208,849,771.84	7,242,906,183.24
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		1,800,000,000.00	1,800,000,000.00
资本公积		13,462,434,708.28	13,462,434,708.28
减：库存股			
专项储备			
盈余公积		173,288,568.00	173,288,568.00
未分配利润		716,680,944.68	696,224,235.51
归属于母公司所有者权益合计		16,152,404,220.96	16,131,947,511.79
少数股东权益			
所有者权益（或股东权益）合计		16,152,404,220.96	16,131,947,511.79
负债和所有者权益（或股东权益）总计		23,361,253,992.80	23,374,853,695.03

公司法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：

陈云娟

利润表

2015年6月30日

编制单位：湖州交通投资集团有限公司

单位：人民币元

项目	注释	本期金额	上年同期金额
一、营业收入		90,000.00	110,833.00
减：营业成本		936,357.56	739,744.56
营业税金及附加		5,130.01	19,728.27
销售费用			
管理费用		7,572,026.48	6,755,327.81
财务费用		142,827,821.28	192,209,985.89
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）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		-151,251,335.33	-199,613,953.53
加：营业外收入		173,520,000.18	273,273,000.33
减：营业外支出		1,811,955.68	3,936.90
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		20,456,709.17	73,655,109.90
减：所得税费用			
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		20,456,709.17	73,655,109.90
五、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			

公司法定代表人：

孙跃印

主管会计工作负责人：

陈云娟印

会计机构负责人：

陈云娟

现金流量表

2015年6月30日

编制单位：潮州市交通投资集团有限公司

单位：人民币元

项 目	注 释	本期金额	上年同期金额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		166,619.00	110,833.00
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		25,919,598.21	330,659,863.83
经营活动现金流入小计		26,086,217.21	330,770,696.83
购买商品、接受劳务支付的现金		273,232.00	
支付给职工以及为职工支付的现金		2,662,101.40	2,781,463.30
支付的各项税费		8,959,859.91	56,990.52
支付其他与经营活动有关的现金		136,471,088.69	255,828,559.46
经营活动现金流出小计		148,366,282.00	258,667,013.28
经营活动产生的现金流量净额		-122,280,064.79	72,103,683.55
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		2,280,000,000.00	3,650,000,000.00
取得投资收益收到的现金			8,212,162.30
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,925.00	
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		16,757,841.35	
投资活动现金流入小计		2,296,759,766.35	3,658,212,162.30
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		2,507,115.70	6,035,030.00
投资支付的现金		1,930,600,000.00	4,041,370,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		1,933,107,115.70	4,047,405,030.00
投资活动产生的现金流量净额		363,652,650.65	-389,192,867.70
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金			2,000,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		162,997,051.30	25,526,114.98
筹资活动现金流入小计		162,997,051.30	2,025,526,114.98
偿还债务支付的现金		78,000,000.00	1,458,656,200.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		154,034,826.37	193,222,013.88
支付其他与筹资活动有关的现金		24,024,331.01	27,497,087.24
筹资活动现金流出小计		256,059,157.38	1,679,375,301.12
筹资活动产生的现金流量净额		-93,062,106.08	346,150,813.86
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			
加：期初现金及现金等价物余额		700,043,036.60	824,134,155.55
六、期末现金及现金等价物余额			
		848,353,516.38	853,195,785.26

公司法定代表人：

孙跃印

主管会计工作负责人：

陈云娟印

会计机构负责人：

陈云娟