

黑龙江省鹤城建设投资发展有限公司

公司债券 2016 半年度报告

(2016 年)

二〇一六年八月

# 目 录

重要提示.....	4
重大风险提示.....	5
释义.....	7
第一章 公司及相关中介机构简介.....	9
一、公司基本情况.....	9
二、相关中介机构情况.....	9
第二章 公司债券事项.....	11
一、公司债券基本情况.....	11
二、公司债券募集资金使用情况.....	12
三、公司债券资信评级情况.....	12
四、公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施.....	13
五、公司债券债券持有人会议召开情况.....	13
六、公司债券受托管理人履职情况.....	13
第三章 财务和资产情况.....	14
一、对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响的分析说明.....	14
二、主要会计数据和财务指标.....	14
三、主要资产和负债变动情况.....	16
四、受限资产情况.....	17
五、其他债券和债务融资工具的付息兑付情况.....	18
六、对外担保情况.....	18
七、银行授信及使用情况说明.....	18
第四章 业务和公司治理情况.....	20
一、公司业务情况.....	20
二、报告期内公司经营情况.....	22
三、公司发展战略目标.....	24
四、报告期内公司与主要客户业务往来时发生的严重违约事项.....	24
五、公司独立情况.....	26
六、报告期内公司非经营性往来占款及资金拆借情况.....	26
七、报告期内公司违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保情况.....	27
八、报告期内公司违法违规及执行募集说明书约定情况.....	27
第五章 重大事项.....	28
一、报告期内公司重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚事项.....	28
二、报告期内公司破产重整事项.....	28
三、公司债券面临暂停或终止上市风险情况.....	28
四、公司及其控股股东、实际控制人涉嫌犯罪被司法机关立案调查，公司董事、监事、高级管理人员涉嫌犯罪被司法机关采取强制措施的情况.....	28
五、报告期内其他重大事项.....	28
第六章 财务报告.....	30

一、发行人半年度报告.....	30
二、担保人半年度报告.....	30
第七章 备查文件目录.....	31
一、备查文件.....	31
二、查阅地点.....	31

## 重要提示

本公司董事、监事、高级管理人员保证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会计师事务所审计。

## 重大风险提示

投资者在评价和购买本期债券时，应认真考虑各项可能对本期债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的风险因素，并仔细阅读募集说明书中“风险因素”等有关章节内容。

截至2016年6月30日，公司面临的风险因素与募集说明书中“风险因素”章节没有重大变化。

### 一、经济周期风险

城市基础设施的投资规模和运营收益水平容易受经济周期影响，未来经济发展如出现放缓或衰退，会影响发行人城市建设投资开发项目的进程，降低发行人整体现金流量，从而影响本期债券的偿付。

### 二、产业政策风险

发行人主要从事城市基础设施建设、保障性住房等项目建设。这些行业的经营受到国家宏观经济和产业政策的影响。在我国国民经济发展的不同阶段，国家和地方产业政策会有不同程度的调整。国家宏观经济政策和产业政策的调整可能会影响发行人的经营管理活动，不排除在一定时期内对发行人经营环境和业绩产生不利影响的可能性。

### 三、利率风险

受国民经济运行状况和国家宏观政策等因素的影响，市场利率具有波动性。由于本期债券采用固定利率结构且期限较长，在本期债券存续期内如果银行存款利率上调或发生通货膨胀，则本期债券投资者的实际收益水平将发生变化。

### 四、偿付风险

在本期债券存续期内，受国民经济运行总体情况、国家政策法规、行业周期和市场环境等不可控制的因素影响，可能导致发行人不能产生预期的回报和现金流，进而导致公司不能从预期的还款来源获得足够资金，可能会影响本期债券本息的按期偿付。

### 五、流动性风险

由于具体上市审批或流通申请事宜需要在本期债券发行结束后方能进行，发行人目前无法保证本期债券一定能够按照预期上市或交易流通，亦无法保证本期债券会在债券二级市场有活跃的交易，从而可能影响债券的流动性，导致投资者

在债券转让和临时性变现时出现困难。

## 释义

本年度报告中，除非另有说明，下列简称具有如下意义：

公司、本公司、本企业、 发行人或鹤城城投	指	黑龙江省鹤城建设投资发展有限公司
本次债券	指	发行人本次面向合格投资者公开发行的“2014 年黑龙江省鹤城建设投资发展有限公司公司债券”
本次发行	指	本次债券的公开发行（面向合格投资者）
主承销商、债券受托管理人、 国开证券	指	国开证券有限责任公司
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
国务院	指	中华人民共和国国务院
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
财政部	指	中华人民共和国财政部
上交所	指	上海证券交易所
证券登记机构、登记机构、 登记托管机构、登记公司	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
认购人、投资者、持有人	指	就本次债券而言，通过认购、购买或以其他合法方式取得并持有本次债券的主体
发行人律师	指	黑龙江法佳律师事务所
会计师事务所	指	北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）
资信评级机构	指	大公国际资信评估有限公司
报告期	指	2016年1-6月
《公司章程》	指	《黑龙江省鹤城建设投资发展有限公司章程》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
工作日	指	北京市的商业银行对公营业日

交易日	指	上海证券交易所的营业日
法定节假日或休息日	指	中华人民共和国法定及政府指定节假日或休息日 (不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾地区的法定节假日或休息日)
元	指	人民币元

本半年度报告中所引用的财务数据和财务指标，如无特殊说明，指追溯调整后合并报表口径的财务数据和根据该等财务数据计算的财务指标。

本半年度报告中，部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上可能略有差异，这些差异是由于四舍五入造成的。



## 第一章 公司及相关中介机构简介

### 一、公司基本情况

#### （一）公司名称

公司中文名称：黑龙江省鹤城建设投资发展有限公司，简称14鹤城投债。

#### （二）公司法定代表人

公司法定代表人：许建

#### （三）信息披露事务负责人信息

信息披露事务负责人：赵淑杰、高坤

联系地址：黑龙江省齐齐哈尔市龙沙区新立街136号

电话号码：0452-2815901

传真号码：0452-2687846

电子信箱：ctgsrzb123@163.com

#### （四）公司其他信息

注册地址：黑龙江省齐齐哈尔市龙沙区雄鹰南街火电5号楼

办公地址：黑龙江省齐齐哈尔市龙沙区新立街136号

邮政编码：161006

公司网址：无

电子信箱：ctgsrzb123@163.com

#### （五）公司登载半年度报告的交易场所网址及年度报告备置地

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

#### （六）报告期内公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员的变更情况

##### 1、公司控股股东、实际控制人变更情况

报告期内，公司控股股东及实际控制人为齐齐哈尔市国有资产监督管理委员会，未发生变更。

##### 2、公司董事、监事、高级管理人员的变更情况：无变动

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员无变动情况。

### 二、相关中介机构情况

鹤城城投公司债券相关中介机构情况如下所示：

（一）会计师事务所

会计师事务所名称：北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）

办公地址：哈尔滨市香坊区和平路66号（华东大厦）B座9层03号

签字会计师姓名：郑宏春、刘影

（二）债券受托管理人

债券受托管理人名称：国开证券有限责任公司

办公地址：北京市西城区阜成门外大街29号

联系人：闫立、邵格、黄旻曦、高梦

联系电话：010-51789220

（三）资信评级机构（跟踪评级机构）

资信评级机构名称：大公国际资信评估有限公司

办公地址：北京市朝阳区霄云路26号鹏润大厦A座29层

联系人：吴洋

联系电话：010-51087768

## 第二章 公司债券事项

### 一、公司债券基本情况

#### (一) 基本情况

公司在本半年度报告批准报出日未到期的公司债券情况如下所示：

单位：亿元，%，年

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额 (亿元)	利率 (%)	特殊条款
2009年黑龙江省鹤城建设投资发展有限公司公司债券	09 鹤城投债	0980160.IB	2009/11/17	2016/11/17	4.8	7.78%	每年付息一次，分次还本
2012年黑龙江省鹤城建设投资发展有限公司公司债券	12 鹤城投债	1280186.IB	2012/6/21	2022/6/21	12	7.05%	每年付息一次，分次还本
2014年黑龙江省鹤城建设投资发展有限公司公司债券	14 鹤城投债	1480557.IB、 127031.SH	2014/11/10	2021/11/11	16	7.78%	每年付息一次，分次还本

公司“09鹤城投债”为面向合格投资者公开发行的公司债券，其投资者适当，还本付息方式为每年付息一次，分次还本，报告期内不存在偿还本息的情况。

公司“12鹤城投债”为面向合格投资者公开发行的公司债券，其投资者适当，每年支付利息一次，在本期债券存续期第3年至第6年分别偿还本期债券本金的10%、10%、10%、10%；在本期债券存续期第7年至第10年分别偿还本期债券本金的15%、15%、15%、15%，报告期内提前偿还本金1.5亿元。

公司“14鹤城投债”均为面向合格投资者公开发行的公司债券，其投资者适当，还本付息方式均为每年付息，从债券发行后第三年起，即从债券存续期内第3、4、5、6、7年，每年除按时付息外，分别按照债券发行总额20%的比例偿还债券本金，报告期内不存在提前偿还本金的情况。

#### (二) 公司债券其他情况的说明

无。

## 二、公司债券募集资金使用情况

自债券发行，公司严格按照债券管理的相关要求，专款专用。

(一)“09鹤城投债”募集资金用于齐齐哈尔市劳动湖水域污染综合治理工程的建设、偿还齐齐哈尔市商业银行贷款及补充营运资金。目前该项目已完工100%，募集资金已全部使用。

(二)“12鹤城投债”募集资金全部用于齐齐哈尔市保障性住房项目建设，目前该项目已完工100%，募集资金已全部使用。

(三)“14鹤城投债”募集资金全部用于齐齐哈尔市基础设施及棚户区改造项目的建设，具体见下表：

项目名称	截止目前使用 募集资金(亿元)	已完工百分比
齐齐哈尔市建华区（溪畔华庭 C、D）基础设施项目	1.13	100%
齐齐哈尔市龙沙区（丽湾阁、新光、三合棚改小区） 基础设施项目	1.10	100%
齐齐哈尔市铁锋区（清馨雅居 B）基础设施项目	1.77	100%
齐齐哈尔丽湾阁棚改小区建设项目	4.50	100%
齐齐哈尔新光家园棚改小区建设项目	7.50	100%
合计	16.00	-

## 三、公司债券资信评级情况

(一)09鹤城投债：公司已委托联合资信评估有限公司担任发行人本期企业债券跟踪评级机构。2016年6月28日联合资信评估有限公司出具“黑龙江省鹤城建设投资发展有限公司企业债跟踪评级报告”并在中国债券信息网进行了公告。联合资信评估有限公司对公司主体信用等级维持AA-级，含义为偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低，评级展望为稳定，“-”表示略低于本评级；对09鹤城投债信用等级维持AA级，含义为偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低，评级展望为稳定。同上次评级结果一致。

(二)12鹤城投债和14鹤城投债：公司已委托大公国际担任发行人这两期企业债券跟踪评级机构。2016年6月24日大公国际出具了，并在中国债券信息网公告了“黑龙江省鹤城建设投资发展有限公司主体与相关债项2016年度跟踪评级报告”。大公国际对公司主体信用等级维持AA级，含义为偿还债务的能力很强，

受不利经济环境的影响不大，违约风险很低，评级展望为稳定；对12鹤城投债和14鹤城投债信用等级维持AA级，评级展望为稳定。同上次评级结果一致。

#### 四、公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施

报告期内，公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施与募集说明书中“偿债计划及其他保障措施”没有重大变化。

#### 五、公司债券债券持有人会议召开情况

报告期内，公司债券无债券持有人会议召开事项。

#### 六、公司债券受托管理人履职情况

针对存续的各期债券，发行人分别与债券代理人签订《债券代理协议》。

（一）“09鹤城投债”，在该债券存续期内，债权代理人招商银行股份有限公司哈尔滨分行严格按照《债权代理协议》中的约定，对公司资信状况、募集资金使用情况、公司还本付息等进行了持续跟踪，并督促公司履行公司债券募集说明书中约定的义务，履行了债权代理人职责，维护了债券持有人利益。

《债权代理协议》中未约定受托管理事务报告事宜。

（二）“12鹤城投债”，在该债券存续期内，债权代理人中国工商银行股份有限公司齐齐哈尔建华支行严格按照《债权代理协议》中的约定，对公司资信状况、募集资金使用情况、公司还本付息等进行了持续跟踪，并督促公司履行公司债券募集说明书中约定的义务，履行了债权代理人职责，维护了债券持有人利益。

《债权代理协议》中未约定受托管理事务报告事宜。

（三）“14鹤城投债”，在该债券存续期内，债权代理人国开证券有限责任公司严格按照《债权代理协议》中的约定，对公司资信状况、募集资金使用情况、公司还本付息等进行了持续跟踪，并督促公司履行公司债券募集说明书中约定的义务，履行了债权代理人职责，维护了债券持有人利益。

### 第三章 财务和资产情况

本节的财务会计信息及有关分析反映了本公司报告期内财务和资产情况。

公司半年度的财务报表未经会计师事务所审计。

#### 一、对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响的分析说明

(一) 重要会计政策变更

适用 不适用

(二) 重要会计估计变更

适用 不适用

1、会计估计变更的内容和原因

2、受重要影响的报表项目和金额

3、重要会计差错更正

适用 不适用

#### 二、主要会计数据和财务指标

公司最近两年主要会计数据以及财务指标列示如下：

单位：万元

项目	2016年6月末	2015年末	同期变动
总资产	6,328,732.27	5,826,878.64	8.61%
归属于母公司股东的净资产	3,743,091.79	3,605,553.58	3.81%
流动比率（倍）	7.47	5.84	27.95%
速动比率（倍）	3.35	2.36	41.87%
资产负债率（%）	40.86%	38.12%	7.17%
贷款偿还率（%）	100.00%	100.00%	-
利息偿付率（%）	100.00%	100.00%	-

上表中2016年6月30日较2015年年末变动超过30%的，原因解释如下：

速动比率：导致公司速动比率增长的主要原因为由于融资资金增加，货币资金增加，故速动比率增加。

单位：万元

项目	2016年1-6月	2015年1-6月	同期变动
营业收入	105.75	3,601.43	-97.06%
归属于母公司股东的净利润	-10,150.38	-6,894.39	47.23%
息税折旧摊销前利润（EBITDA）	61,693.89	55,844.90	10.47%

经营活动产生的现金流量净额	-111,144.92	24,809.34	-548.00%
投资活动产生的现金流量净额	-256.38	2,989.30	-108.58%
筹资活动产生的现金流量净额	295,252.50	-759.78	-38960%
期末现金及现金等价物余额	425,455.24	81,549.84	422%
EBITDA 全部债务比	0.04	0.04	0.00%
利息保障倍数（倍） <sup>1</sup>	N/A	N/A	N/A
现金利息保障倍数（倍）	N/A	N/A	N/A
EBITDA 利息保障倍数（倍）	N/A	N/A	N/A

上表中2016年1-6月较2015年度变动幅度超过30%的科目解释如下：

- (1) 营业收入：公司经营收入为年末结转收入，上年同期数为以前年度其他往来款项结转收入，故差异较大。
- (2) 归属于母公司股东的净利润：因上年同期主营业务收入比本期主营业务收入相差较多，故影响此指标比率较大。
- (3) 经营活动产生的现金流量净额：较上年同期相比支付建设成本投入较多，销售回笼资金未及时到位。
- (4) 投资活动产生的现金流量净额：较上年同期相比未收到投资资金，投资资金有所支出。
- (5) 筹资活动产生的现金流量净额：较上年同期相比，筹资资金到位较筹资支付资金多所至。
- (6) 期末现金及现金等价物余额：较上年同期相比，筹资资金到位较多所至。

注：上述财务指标计算方法如下：

- 1、EBITDA=利润总额+计入财务费用的利息支出+固定资产折旧+摊销；
- 2、流动比率 = 流动资产/流动负债
- 3、速动比率 = (流动资产-存货净额) /流动负债
- 4、资产负债率 = (负债总额/资产总额) ×100%
- 5、利息保障倍数 = (利润总额+财务费用中的利息支出) / (财务费用中的利息支出+资本化利息支出)
- 6、EBITDA利息保障倍数 = (利润总额+财务费用中对利息支出+折旧和摊销) / (财务费用中的利息支出+资本化利息支出)
- 7、贷款偿还率=实际贷款偿还额/应偿还贷款额
- 8、利息偿付率=实际支付利息/应付利息

<sup>1</sup> 公司 2016 年 1-6 月、2015 年 1-6 月财务费用分别为-663.76 万元、-124.74 万元。

9、EBITDA全部债务比=EBITDA/（长期借款+应付债券+短期借款+交易性金融负债+应付票据+应付短期债券+一年内到期的非流动负债）

10、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

### 三、主要资产和负债变动情况

#### （一）主要资产情况

单位：万元

项目	2016年6月末		2015年末		变动幅度
	金额	占比	金额	占比	
货币资金	432,584.24	6.84%	241,604.04	4.15%	79.05%
其他应收款	1,653,817.07	26.13%	1,524,855.34	26.17%	8.46%
预付账款	141,949.68	2.24%	134,857.49	2.31%	5.26%
存货	2,737,932.10	43.26%	2,797,078.17	48.00%	-2.11%
<b>流动资产合计</b>	<b>4,966,283.08</b>	<b>78.47%</b>	<b>4,698,395.04</b>	<b>80.63%</b>	<b>5.70%</b>
长期股权投资	21,468.44	0.34%	21,861.44	0.38%	-1.80%
固定资产合计	1,337,970.09	21.14%	1,103,611.50	18.94%	18.94%
无形资产及其他资产合计	3,010.66	0.05%	3,010.66	0.05%	0.00%
<b>资产总计</b>	<b>6,328,732.27</b>	<b>100.00%</b>	<b>5,826,878.64</b>	<b>100.00%</b>	<b>8.61%</b>

上表中2016年6月30日较2015年年末变动超过30%的，原因解释如下：

(1) 货币资金：导致公司货币资金增加的主要原因为筹资到位资金增加。

#### （二）主要负债情况

项目	2016年6月末		2015年末		变动幅度
	金额	占比	金额	占比	
短期借款	3,338.20	0.13%	3,338.20	0.15%	-
应付账款	42,812.17	1.66%	32,156.51	1.45%	33.14%
预收账款	60,497.57	2.34%	58,331.62	2.63%	3.71%
应付工资	43.68	0.00%	52.32	0.00%	-16.51%
应付利息	-3,327.48	-0.13%	6,190.02	0.28%	-153.76%
应交税金	88,024.77	3.40%	94,113.21	4.24%	-6.47%
其他应交款	775.19	0.03%	1,026.37	0.05%	-24.47%
其他应付款	420,399.75	16.26%	454,654.15	20.47%	-7.53%
递延收益	0.13	0.00%	0.03	0.00%	328.13%
一年内到期的长期负债	52,400.00	2.03%	155,060.00	6.98%	-66.21%
<b>流动负债合计</b>	<b>664,963.98</b>	<b>25.72%</b>	<b>804,870.11</b>	<b>36.24%</b>	<b>-17.39%</b>
长期借款	1,256,064.00	48.58%	882,134.00	39.71%	42.39%
应付债券	313,000.00	12.11%	280,000.00	12.61%	11.79%
长期应付款	273,955.00	10.60%	177,799.00	8.00%	54.08%



专项应付款	77,657.51	3.00%	76,469.63	3.44%	1.55%
<b>长期负债合计</b>	<b>1,920,676.51</b>	<b>74.28%</b>	<b>1,416,402.63</b>	<b>63.76%</b>	<b>63.76%</b>

上表中2016年6月30日较2015年年末变动超过30%的，原因解释如下：

- (1) 应付账款：收取开发成本发票增加。
- (2) 应付利息：支付债券利息，年末计提。
- (3) 递延收益：发生待抵税款。
- (4) 一年内到期的长期负债：按照债务偿还计划一年内需偿还债务列示。
- (5) 长期借款：与上年同期相比，新增债务及其他应付款项增加。
- (6) 长期应付款：增加了政府发行的建设债券。
- (7) 长期负债合计：与上年同期相比，新增债务及其他应付款项增加。

#### 四、受限资产情况

截至2016年6月30日，公司受限资产总计848,334万元，具体情况如下表所：

单位：万元

受限资产	土地证号	抵/质押权人	期限	2016年6月末账面价值
土地	齐土籍国用（2005）第 0100405 号	龙江银行	十年	78,015
土地	齐土籍国用（2010）第 0100678 号	农业发展银行	十年	69,785
土地	齐土籍国用（2007）第 0100675 号	企业债券	七年	180,000
土地	齐土籍国用（2013）第 0100203 号	开发银行	十年	27,287
土地	齐土籍国用（2013）第 0100669 号	开发银行	十年	18,531
土地	齐土籍国用（2013）第 0100208 号	开发银行	十年	14,838
土地	齐土籍国用（2013）第 0100196 号	开发银行	十年	20,655
土地	齐土籍国用（2013）第 0100211 号	开发银行	十年	21,762
土地	齐土籍国用（2013）第 0100205 号	开发银行	十年	15,350
土地	齐土籍国用（2013）第 0100192 号	开发银行	十年	11,540
土地	齐土籍国用（2013）第 0100194 号	开发银行	十年	16,632
土地	齐土籍国用（2013）第 0100195 号	开发银行	十年	14,858
土地	齐土籍国用（2013）第 0100197 号	开发银行	十年	21,307
土地	齐土籍国用（2013）第 0100193 号	开发银行	十年	28,594
土地	齐土籍国用（2013）第 0100210 号	开发银行	十年	9,854

土地	齐土籍国用（2013）第 0100209 号	开发银行	十年	22,850
土地	齐土籍国用（2013）第 0100202 号	开发银行	十年	19,669
土地	齐土籍国用（2013）第 0100667 号	开发银行	十年	35,309
土地	齐土籍国用（2013）第 0100666 号	开发银行	十年	21,894
土地	齐土籍国用（2013）第 0100668 号	开发银行	十年	41,670
土地	齐土籍国用（2013）第 0100672 号	开发银行	十年	25,332
土地	齐土籍国用（2013）第 0100671 号	开发银行	十年	21,339
土地	齐土籍国用（2013）第 0100670 号	开发银行	十年	49,102
土地	齐土籍国用（2013）第 0100373 号	交通银行	五年	20,789
土地	齐土籍国用（2013）第 0100367 号	交通银行	五年	18,562
土地	齐土籍国用（2013）第 0100372 号	交通银行	五年	22,810

## 五、其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

无

## 六、对外担保情况

截至2016年6月30日，公司对外担保总额为120300万元，具体情况如下所示：

单位：万元

序号	担保单位	担保对象	担保种类	担保方式	担保关系	金额	到期时间
1	龙建路桥股份有限公司	开发银行	贷款	保证	非关联方	12000	2021 年
2	龙建路桥股份有限公司	开发银行	贷款	保证	非关联方	6300	2021 年
3	齐翔建工集团有限公司	龙江银行	贷款	保证	非关联方	17000	2018 年
4	齐齐哈尔市第一医院	龙江银行	贷款	保证	非关联方	20000	2018 年
5	齐齐哈尔市土地矿业权 储备交易中心	兴业银行	贷款	保证	非关联方	65000	2019 年
2016 年 6 月末实际担保金额合计				120300			
实际担保总额占公司净资产的比例				3.21%			

## 七、银行授信及使用情况说明

公司具有良好的信用状况，在各大银行均具有良好的信誉，获得了各大银行较高的授信额度。截至2016年6月30日，发行人在金融机构的授信额度总额为

3244635万元，其中已使用授信额度1485795万元，未使用额度1758840万元。

报告期内，公司均按时偿还银行贷款，未发生过违约现象。

## 第四章 业务和公司治理情况

### 一、公司业务情况

#### （一）公司主要业务介绍

发行人主营业务板块主要为保障房（棚改项目）项目建设，其余板块包含场地租赁业务、物业业务等。

##### 1、棚改项目

公司的棚改项目收入主要是齐齐哈尔市政府为支持公司进行城市基础设施建设，根据《齐齐哈尔市财政局关于对市城投公司实施城市基础设施建设给予补贴的通知》（齐财发[2009]52号）文件的规定拨付给发行人作为代建棚改项目收入。根据齐财发[2009]52号，齐齐哈尔市政府为确保公司承担的各项建设任务的顺利完成，齐齐哈尔市财政局自2009-2018年期间每年将地方财政收入的2%及土地出让金收益的20%拨付给公司，用于公司承担的齐齐哈尔市的土地开发、市政公用设施和基础设施配套的建设。

#### （二）公司所处行业情况介绍

##### 1、基础设施建设行业

城市化水平是一个国家现代化程度的重要标志，而城市化率是衡量城市化水平的主要指标。根据国家统计局《中国城市化率历年统计数据（1949-2011）》的数据显示：1998年我国城市化率为30.40%，以后每年以1.5%-2.2%的速度增长，至2011年我国城市化率达到51.27%。另据中国发展研究基金会发布《中国发展报告2010：促进人的发展的中国新型城市化战略》预测，我国到2030年，城市化率将达到65.00%。同时，发达国家的城市化经验表明，城市化率在30.00%-70.00%期间是加速城市化的时期。因此可以预计未来10-20年间，我国城市化进程仍然处于加速发展阶段。根据2011年3月公布的《国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》，“十二五”期间的主要目标之一就是“城镇化率提高4个百分点，城乡区域发展的协调性进一步增强”。这意味着到2015年底，中国的城镇化率将超过55.00%，城镇人口数将显著超过农村人口数。在未来我国的城镇化进入加速发展阶段的10年到20年间，随着城市人口的快速增长，对城市基础设施建设业务的需求将不断增加。

随着城镇化进程的快速推进，市政服务需求将快速增长，市政设施行业投资规模增长迅速，供排水、天然气管网项目、轨道交通领域发展空间较大，投资机会越来越多。根据国家统计局2014年国民经济和社会发展统计公报，2014年全社会固定资产投资总额512,761.00亿元，比上年增长15.30%，扣除价格因素，实际增长14.70%。其中，固定资产投资(不含农户)502,005.00亿元，增长19.60%；农户投资10,756.00亿元，增长2.00%。东部地区投资206,454.00亿元，比上年增长15.40%；中部地区投资124,112.00亿元，增长17.60%；西部地区投资129,171.00亿元，增长17.20%；东北地区投资46,096.00亿元，增长2.70%。未来几年国家财政投入也将逐步偏向民生工程，如保障房建设、水利建设等，与其配套的市政设施也将加快建设和改造。

## 2、保障性住房行业

保障性住房是指政府为中低收入和低收入住房困难家庭所提供的限定标准、限定价格或租金的住房，一般有廉租房、经济适用房、公租房（政策性租赁住房）、限价房（两限商品房）以及棚改房构成，具有社会保障性质。

我国保障性住房发展的历程可以分为5个阶段：1995年至2009年为安居工程起步阶段，1998年至2001年为保障性住房体系初步确立阶段，2002年至2006年为保障性安居工程增长停滞阶段，2007年至2009年为保障性住房体系丰富和完善阶段，2010年至2015年为保障性住房任务量化和强化实施阶段。

2010年1月，国务院出台《国务院办公厅关于促进房地产市场平稳健康发展的通知》（以下简称“通知”），指出要适当加大经济适用房建设力度，扩大经济适用房供应范围，针对商品住房价格过高、上涨过快的城市，要切实增加限价商品住房、经济适用住房、公租房的供应。通知要求力争到2012年末，基本解决1,540万户低收入住房困难家庭的住房问题，并要求各地方政府做好2010年至2012年的保证保障性建设计划。随后，在中央的“十二五”对话中，保障性住房规划提升是3,600万套，计划至2015年末，保障房能覆盖到总人口的20%。根据住建部和国务院的规划，“十二五”规划3600万套保障房分解为：2011年计划1,000万套，2012年1,000万套，2013年至2015年开建1,600万套。

保障性住房的建设资金问题多次在诸多政府文件中做出安排，例如中央财政、土地出让净收益、国开行贷款、社保基金、地方政府债券等等。其中，国

家发改委专门制定的《关于利用债券融资支持保障性住房建设有关问题的通知》明确允许投融资平台公司申请发行企业债券筹措资金。

政府对保障性住房建设的规划和大力支持将为保障性住房行业的发展带来良好的前景。

## 二、报告期内公司经营情况

### （一）主要经营业务

#### 1、分业务板块的营业收入、成本构成情况

发行人主营业务板块主要为保障房（棚改项目）项目建设，其余板块包含场地租赁业务、物业业务等。

公司近两年经营情况表

单位：万元

项目	2016年1-6月	2015年1-6月	同比变动
一、营业总收入	105.75	3,601.43	-97.06%
其中：主营营业收入	105.75	3,601.43	-97.06%
1. 棚改项目	-	3367.24	-100.00%
2. 房地产销售收入	-	-	-
3. 租赁收入	105.75	207.05	-48.93%
4. 物业收入	-	27.14	-100.00%
二、营业总成本	329.89	112.95	192.06%
其中：主营营业成本	329.89	112.95	192.06%
1. 棚改项目成本	-	-	-
2. 房地产开发成本	-	-	-
3. 租赁成本	11.75	3	291.67%
4. 物业	318.14	109.95	189.35%
营业税金及附加	3.15	245.88	-98.72%
销售费用	392.20	109.28	258.88%
管理费用	10,199.73	10,115.00	0.84%
财务费用	-663.76	-124.74	432.14%

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)	-	-	-
三、营业利润(亏损总 额以“-”号填列)	-10,150.38	-6,859.28	47.98%
加：营业外收入	-	9.22	-100.00%
减：营业外支出	0.00	12.88	-99.97%
四、利润总额(亏损总 额以“-”号填列)	-10,150.38	-6,862.94	47.90%
减：所得税费用	-	31.45	-100.00%
五、净利润(净亏损以 “-”号填列)	-10,150.38	-6,894.39	47.23%

上表中2016年1-6月较2015年度变动超过30%的，原因解释如下：

(1) 主营营业收入：公司经营收入为年末结转收入，上年同期数为以前年度其他往来款项结转收入，故差异较大。

(2) 主营业务成本：与上年同期相比下属子公司物业成本增加。

(3) 主营业务税金及附加：棚改回迁户大量回迁，出具销售发票缴纳税费。

(4) 销售费用：与上年同期相比增加支付了未进户房屋的空户热费款。

(5) 财务费用：与上年同期相比银行存款利息增加。

(6) 营业利润：公司经营收入为年末结转收入，上年同期数为以前年度其他往来款项结转收入，导致营业利润差异比率。

(7) 营业外收入：本年未发生营业外收入。

(8) 营业外支出：本年未发生营业外支出。

(9) 利润总额：公司经营收入为年末结转收入，上年同期数为以前年度其他往来款项结转收入，导致利润总额差异比率。

(10) 所得税费用：当期未发生缴纳所得税费项目。

(11) 净利润：公司经营收入为年末结转收入，上年同期数为以前年度其他

往来款项结转收入，导致净利润差异比率。

## （二）投资状况：

2016年5月26日对齐齐哈尔东北沃野生态农业科技股份有限公司投资200万元。

公司2016年1-6月无重大对外投资情况。

## 三、公司发展战略目标

### （一）行业格局和趋势

详见本报告“第四章、一、（二）公司所处行业情况介绍”。

### （二）未来发展战略和下一步工作计划

根据齐齐哈尔市“十三五”规划要求，结合公司实际，公司将紧密围绕“把公司做实、做强、做大和做长”的总目标，坚持“科学化、市场化、规范化、制度化”的路线，努力做好投融资、土地整理、项目建设、资产经营和会展经济等重要工作，为地区经济发展做出贡献，努力将公司建成“定位合理、功能齐全、运营规范、拥有较好经济效益、具备长远发展能力”的大型企业。

### （三）面临的风险

#### 1、宏观经济波动风险

城市基础设施的投资规模和运营收益水平容易受经济周期影响，未来经济发展如出现放缓或衰退，会影响发行人城市建设投资开发项目的进程，降低发行人整体现金流量，从而影响本期债券的偿付。

#### 2、产业政策风险

发行人主要从事城市基础设施建设、保障性住房等项目建设。这些行业的经营受到国家宏观经济和产业政策的影响。在我国国民经济发展的不同阶段，国家和地方产业政策会有不同程度的调整。国家宏观经济政策和产业政策的调整可能会影响发行人的经营管理活动，不排除在一定时期内对发行人经营环境和业绩产生不利影响的可能性。

#### 3、经营管理风险



发行人作为由齐齐哈尔市国有资产监督管理委员会和齐齐哈尔市财政收费票据监管中心出资的有限责任公司,在进行市场化经营,实现经济效益的同时,同时还承担着部分社会职能。地方政府对公司的未来发展方向、经营决策、组织结构等方面存在干预的可能性,从而在一定程度上影响公司的运营和发展,对公司正常的经营收益产生一定的影响。

#### 4、公司运营风险

发行人作为齐齐哈尔市城市基础设施建设项目投融资和国有资产运营主体,承担着城市建设和授权经营范围内的国有资产经营管理的任务,如果发行人市场信誉下降、融资能力不足或管理不善,将对公司正常的业务收益产生一定的影响。

#### 5、资本市场周期性变化风险

金融服务业务收入是发行人主营业务的重要组成部分,金融服务企业经营状况对资本市场的长期发展及其短期运行趋势都有较强的依赖性。如果资本市场行情走弱,发行人金融服务板块经营难度将会增大,盈利水平可能受到较大影响。金融服务企业经营状况对资本市场的长期发展及其短期运行趋势都有较强的依赖性,且面临一定的行业竞争风险,上述因素可能对发行人的盈利能力产生不利影响。

#### 6、财务风险

资产流动性风险、存货周转率较低风险、有息债务规模较高的风险、所有权受限资产占比较高的风险、经营性现金流较弱的风险、未来资本性支出较大风险、可供出售金融资产跌价风险、期间费用占比较大的风险、或有负债风险等。

#### 7、政策风险

宏观、产业、房地产政策变动风险等。

### **四、报告期内公司与主要客户业务往来时发生的严重违约事项**

无。

## 五、公司独立情况

报告期内，公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面不存在不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况。

## 六、报告期内公司非经营性往来占款及资金拆借情况

发行人遵循以公允的市场价格为主旨的关联交易定价原则和关联交易定价方法，确保关联交易在“公平、公正、公开、等价有偿及不偏离市场独立第三方的价格或收费标准”的条件下进行，保证公司与各关联人所发生的关联交易的合法性、公允性、合理性。

截至2016年6月30日，公司非经营性往来占款或资金拆借主要如下表所示：

### （一）其他应收款项

#### 其他应收款项明细

单位：万元

单位名称	有无关联关系	账面余额	占比	内容
齐齐哈尔市住房和城乡建设局	无	177,017	10.70%	政府回购款
齐齐哈尔市棚户区改造办公室	无	143,363	8.67%	政府回购款
齐齐哈尔市欣豪置业有限公司	无	137,090	8.29%	建设项目贷款
土地储备中心	无	84,848	5.13%	土地收储款
齐齐哈尔市龙沙区棚户区改造领导小组办公室	无	67,580	4.09%	建设项目贷款
齐齐哈尔市国土资源局	无	64,623	3.91%	土地收储款
东方红城市建设有限公司	无	21,849	1.32%	建设项目贷款

### （二）其他应付款项

#### 其他应付款项明细

单位：万元

单位名称	有无关联关系	账面余额	占比	内容
齐齐哈尔市国土资源局	无	77,507	18.44%	预提应付土地出让金
齐齐哈尔市中瑞医院有限公司	无	20,000	4.76%	往来款
建设局	无	10,763	2.56%	往来款
齐市第一医院	无	10,000	2.38%	往来款
齐齐哈尔市中正房地产开发公司	无	5,000	1.19%	往来款

## 七、报告期内公司违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保情况

报告期内，公司不存在违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的行为。

## 八、报告期内公司违法违规及执行募集说明书约定情况

报告期内，本公司在公司治理、内部控制等方面，均不存在违反《公司法》、《公司章程》规定的情况。同时，公司亦不存在违反募集说明书中约定或承诺的情况。

## 第五章 重大事项

### 一、报告期内公司重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚事项

报告期内，本公司不存在对公司财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生较大影响的未决诉讼、仲裁事项及行政处罚案件。

### 二、报告期内公司破产重整事项

报告期内，本公司不存在破产重整事项。

### 三、公司债券面临暂停或终止上市风险情况

报告期内，本公司债券不存在面临暂停或终止上市风险的情况。

### 四、公司及其控股股东、实际控制人涉嫌犯罪被司法机关立案调查，公司董事、监事、高级管理人员涉嫌犯罪被司法机关采取强制措施的情况

报告期内，本公司控股股东不存在对公司财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生较大影响的未决诉讼、仲裁事项及行政处罚案件。

### 五、报告期内其他重大事项

披露其他在报告期内发生的《公司债券发行与交易管理办法》第四十五条列示的重大事项，以及公司董事会或有权机构判断为重大的事项，说明该事项的最新进展以及对公司经营情况和偿债能力的影响。

#### 公司是否发生重大事项的说明

序号	相关事项	是否发生前述事项
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；	否
2	债券信用评级发生变化；	否
3	发行人主要资产被查封、扣押、冻结；	否
4	发行人发生未能清偿到期债务的违约情况；	否
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	否

	20%;	
6	发行人放弃债权或财产，超过上年末净资产的 10%;	否
7	发行人发生超过上年末净资产 10% 的重大损失;	否
8	发行人作出减资、合并、分立、解散、申请破产的决定;	否
9	保证人、担保物或者其他偿债保障措施发生重大变化;	否
10	其他对债券持有人权益有重大影响的事项	否

## 第六章 财务报告

### 一、发行人半年度报告

适用 不适用

本公司2016年半年度财务报告未经会计师事务所审计。

### 二、担保人半年度报告

适用 不适用

## 第七章 备查文件目录

### 一、备查文件

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

(二) 载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件;

(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年度报告、年度财务信息。

### 二、查阅地点

本公司在办公场所置备上述备查文件原件。

(本页无正文,为黑龙江省鹤城建设投资发展有限公司公司债券半年度报告  
(2016年)之盖章页)





## 合并及母公司资产负债表

2016年6月30日

编制单位：黑龙江省鹤城建设投资发展有限公司

金额单位：人民币元

资 产	合 并			母 公 司		
	附注七	期末余额	期初余额	附注八	期末余额	期初余额
流动资产：						
货币资金	1	4,325,842,396.49	2,416,040,411.55		4,313,966,698.95	2,406,715,476.55
短期投资						
应收票据						
应收股利						
应收利息						
应收账款						
其他应收款	2	16,538,170,659.60	15,248,553,433.52		16,388,657,850.10	15,114,128,541.34
预付账款	3	1,419,496,766.02	1,348,574,854.81		1,418,976,589.02	1,348,224,854.81
应收补贴款						
存货	4	27,379,321,017.83	27,970,781,719.49		27,374,501,017.83	27,965,961,719.49
待摊费用						
一年内到期的长期债权投资						
其他流动资产						
流动资产合计		49,662,830,839.94	46,983,950,419.37		49,496,102,155.90	46,835,030,592.19
长期投资：						
长期股权投资	5	214,684,390.04	218,614,390.04	1	1,829,826,806.04	250,784,390.04
长期债权投资						
长期投资合计		214,684,390.04	218,614,390.04		1,829,826,806.04	250,784,390.04
固定资产：						
固定资产原价	6	13,782,338,291.03	11,348,820,099.03		11,296,280,738.62	11,296,166,586.62
减：累计折旧	6	725,080,373.21	628,325,814.74		715,334,034.00	620,286,492.69
固定资产净值	6	13,057,257,917.82	10,720,494,284.29		10,580,946,704.62	10,675,880,093.93
减：固定资产减值准备						
固定资产净额		13,057,257,917.82	10,720,494,284.29		10,580,946,704.62	10,675,880,093.93
工程物资						
在建工程	7	322,442,971.19	315,620,737.85		322,442,971.19	315,620,737.85
固定资产清理						
固定资产合计		13,379,700,889.01	11,036,115,022.14	-	10,903,389,675.81	10,991,500,831.78
无形资产及其他资产：						
无形资产	8	10,906,579.19	10,906,579.19		10,888,091.69	10,888,091.69
长期待摊费用	9	19,200,000.02	19,200,000.02		19,200,000.02	19,200,000.02
其他长期资产						
无形资产及其他资产合计		30,106,579.21	30,106,579.21		30,088,091.71	30,088,091.71
递延税项：						
递延税款借项						
合并价差						
资产总计		63,287,322,698.20	58,268,786,410.76	-	62,259,406,729.46	58,107,403,905.72

## 合并及母公司资产负债表（续）

2016年6月30日

编制单位：黑龙江省鹤城建设投资发展有限公司

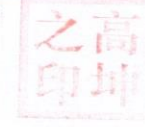
金额单位：人民币元

负债和股东权益	附注七	合 并		附注八	母 公 司	
		期末余额	期初余额		期末余额	期初余额
<b>流动负债：</b>						
短期借款	10	33,382,000.00	33,382,000.00		33,382,000.00	33,382,000.00
应付票据						
应付账款	11	428,121,677.12	321,565,117.08		428,121,677.12	321,532,494.08
预收账款	12	604,975,738.09	583,316,195.25		597,825,099.09	583,316,195.25
应付工资		436,800.13	523,202.53		436,456.60	457,424.00
应付福利费						
应付股利						
应付利息	13	-33,274,775.01	61,900,224.99		-33,274,775.01	61,900,224.99
应交税金	14	880,247,656.40	941,132,069.55		880,007,353.10	940,553,774.47
其他应付款	15	7,751,880.98	10,263,703.40		7,764,978.74	10,262,214.42
其他应付款	16	4,203,997,498.56	4,546,541,527.92		4,205,267,334.00	4,556,393,948.31
预提费用						
预计负债						
递延收益	17	1,278.66	298.66		980.00	
一年内到期的长期负债	18	524,000,000.00	1,550,600,000.00		524,000,000.00	1,540,600,000.00
其他流动负债						
<b>流动负债合计</b>		<b>6,649,639,754.93</b>	<b>8,049,224,339.38</b>	-	<b>6,643,531,103.64</b>	<b>8,048,398,275.52</b>
<b>长期负债：</b>						
长期借款	19	12,560,640,000.00	8,821,340,000.00		12,383,640,000.00	8,649,340,000.00
应付债券	20	3,130,000,000.00	2,800,000,000.00		3,130,000,000.00	2,800,000,000.00
长期应付款		2,739,550,000.00	1,777,990,000.00		2,739,550,000.00	1,777,990,000.00
专项应付款	21	776,575,054.68	764,696,314.92		776,575,054.68	764,696,314.92
其他长期负债						
<b>长期负债合计</b>		<b>19,206,765,054.68</b>	<b>14,164,026,314.92</b>		<b>19,029,765,054.68</b>	<b>13,992,026,314.92</b>
<b>递延税项：</b>						
递延税款贷项						
<b>负债合计</b>		<b>25,856,404,809.61</b>	<b>22,213,250,654.30</b>		<b>25,673,296,158.32</b>	<b>22,040,424,590.44</b>
<b>少数股东权益</b>						
<b>所有者权益：</b>						
实收资本	22	5,440,440,000.00	5,369,150,000.00		5,440,440,000.00	5,369,150,000.00
资本公积	23	29,519,737,957.00	28,114,142,027.60		28,658,826,013.00	28,114,142,027.60
盈余公积	24	210,182,140.33	210,182,140.33		210,144,598.86	210,144,598.86
其中：法定公积金		210,182,140.33	210,182,140.33		210,144,598.86	210,144,598.86
未分配利润	25	2,260,557,791.26	2,362,061,588.53		2,276,699,959.28	2,373,542,688.82
其中：拟分配现金股利						
未确认的投资损失						
外币报表折算差额						
<b>所有者权益合计</b>		<b>37,430,917,888.59</b>	<b>36,055,535,756.46</b>	-	<b>36,586,110,571.14</b>	<b>36,066,979,315.28</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>		<b>63,287,322,698.20</b>	<b>58,268,786,410.76</b>	-	<b>62,259,406,729.46</b>	<b>58,107,403,905.72</b>

公司法定代表人：

公司主管财务机构负责人：

公司会计机构负责人：



## 合并及母公司利润表

2016年1-6月

编制单位：黑龙江省鹤城建设投资发展有限公司

金额单位：人民币元

项 目	合 并		母 公 司	
	2016年1-6月	2015年1-6月	2016年1-6月	2015年1-6月
一、主营业务收入	1,057,541.88	36,014,299.09		33,672,438.39
减：主营业务成本	3,298,912.60	1,129,528.20	57,797.11	
主营业务税金及附加	31,490.93	2,458,844.01		
二、主营业务利润	-2,272,861.65	32,425,926.88	-57,797.11	33,672,438.39
加：其他业务利润	50,740.17	-23,220.00	-46,347.21	-
减：营业费用	3,921,968.84	1,092,846.11	3,921,968.84	1,092,846.11
管理费用	101,997,293.13	101,150,026.87	99,434,356.13	98,501,160.84
财务费用	-6,637,630.63	-1,247,357.61	-6,617,739.75	-1,167,818.35
三、营业利润	-101,503,752.82	-68,592,808.49	-96,842,729.54	-64,753,750.21
加：投资收益			-	-
补贴收入				
营业外收入		92,233.00		0.01
减：营业外支出	44.45	128,843.63		128,843.63
四、利润总额	-101,503,797.27	-68,629,419.12	-96,842,729.54	-64,882,593.83
减：所得税		314,471.95		
减：少数股东损益				
加：未确认的投资损失				
五、净利润	-101,503,797.27	-68,943,891.07	-96,842,729.54	-64,882,593.83

公司法定代表人：



公司主管财务机构负责人：



公司会计机构负责人：



## 合并及母公司现金流量表

2016年1-6月

编制单位：黑龙江省鹤城建设投资发展有限公司

金额单位：人民币元

项 目	合 并		母 公 司	
	2016年1-6月	2015年1-6月	2016年1-6月	2015年1-6月
<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	22,717,084.72	456,529,689.22	14,508,903.84	344,853,911.23
收到的税费返还	-	-	-	-
收到的其他与经营活动有关的现金	968,197,630.63	1,247,357.61	968,177,739.75	1,167,818.35
<b>现金流入小计</b>	<b>990,914,715.35</b>	<b>457,777,046.83</b>	<b>982,686,643.59</b>	<b>346,021,729.58</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	403,561,992.71	176,709,855.36	400,118,077.22	174,956,856.66
支付给职工以及为职工支付的现金	4,521,682.00	1,590,661.00	3,385,198.00	1,048,662.00
支付的各项税费	65,372,665.68	6,401,857.29	64,966,516.16	6,135,079.95
支付的其他与经营活动有关的现金	1,628,907,558.02	24,981,283.98	1,633,666,477.81	26,666,472.59
<b>现金流出小计</b>	<b>2,102,363,898.41</b>	<b>209,683,657.63</b>	<b>2,102,136,269.19</b>	<b>208,807,071.20</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-1,111,449,183.06</b>	<b>248,093,389.20</b>	<b>-1,119,449,625.60</b>	<b>137,214,658.38</b>
			-	-
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>				
收回投资所收到的现金	-	-	-	-
取得投资收益所收到的现金			-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额				
收到的其他与投资活动有关的现金		39,789,741.00	-	-
<b>现金流入小计</b>	<b>-</b>	<b>39,789,741.00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	563,832.00	9,896,756.02	114,152.00	13,798.00
投资所支付的现金	2,000,000.00		2,000,000.00	
支付的其他与投资活动有关的现金			-	-
<b>现金流出小计</b>	<b>2,563,832.00</b>	<b>9,896,756.02</b>	<b>2,114,152.00</b>	<b>13,798.00</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-2,563,832.00</b>	<b>29,892,984.98</b>	<b>-2,114,152.00</b>	<b>-13,798.00</b>
			-	-
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>				
吸收投资所收到的现金	-	-	-	-
借款所收到的现金	3,576,700,000.00		3,576,700,000.00	
发行债券收到的现金			-	-
<b>现金流入小计</b>	<b>3,576,700,000.00</b>	<b>-</b>	<b>3,576,700,000.00</b>	<b>-</b>
偿还债务所支付的现金	529,000,000.00		524,000,000.00	
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	95,175,000.00	7,597,833.33	95,175,000.00	7,597,833.33
支付的其他与筹资活动有关的现金			-	-
<b>现金流出小计</b>	<b>624,175,000.00</b>	<b>7,597,833.33</b>	<b>619,175,000.00</b>	<b>7,597,833.33</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>2,952,525,000.00</b>	<b>-7,597,833.33</b>	<b>2,957,525,000.00</b>	<b>-7,597,833.33</b>
			-	-
<b>四、汇率变动对现金的影响</b>			-	-
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>1,838,511,984.94</b>	<b>270,388,540.85</b>	<b>1,835,961,222.40</b>	<b>129,603,027.05</b>
加：期初现金及现金等价物余额	2,416,040,411.55	545,109,873.40	2,406,715,476.55	497,485,887.29
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>4,254,552,396.49</b>	<b>815,498,414.25</b>	<b>4,242,676,698.95</b>	<b>627,088,914.34</b>

公司法定代表人：



公司主管财务机构负责人：



公司会计机构负责人：

