

太原市龙城发展投资有限公司

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。

截至报告期末，公司面临的风险因素与募集说明书中提到的风险因素没有重大变化。

上海新世纪资信评估投资服务有限公司将在债券信用等级有效期内或者债券存续期内，持续关注本公司外部经营环境变化、经营或财务状况变化以及债券偿债保障情况等因素，以对本公司发行债券的信用风险进行持续跟踪，并出具跟踪评级报告，以动态地反映本公司的信用状况。上海新世纪资信评估投资服务有限公司的定期和不定期跟踪评级结果等相关信息将通过其网站予以公告。本公司亦将通过上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn/>）及监管部门指定的其他媒体将上述跟踪评级结果及报告予以公告，投资者可以在上海证券交易所网站查询上述评级结果及报告。

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
（四）报告期内中介机构变更情况.....	9
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.....	9
三、 报告期内资信评级情况.....	10
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况.....	10
五、 偿债计划.....	11
六、 专项偿债账户设置情况.....	11
七、 报告期内持有人会议召开情况.....	11
八、 受托管理人履职情况.....	11
第三节 业务经营和公司治理情况.....	12
一、 公司业务和经营情况.....	12
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.....	16
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.....	21
七、 利润及其他损益来源情况.....	23
八、 报告期内经营活动现金流的来源及可持续性.....	23
九、 对外担保情况.....	23
第五节 重大事项.....	24
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	24
二、 关于破产相关事项.....	24
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.....	24
四、 关于暂停/终止上市的风险提示.....	24
五、 其他重大事项的信息披露情况.....	24
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	24
一、 发行人为可交换债券发行人.....	24
二、 发行人为创新创业公司债券发行人.....	24

三、发行人为绿色公司债券发行人	25
四、发行人为可续期公司债券发行人	25
五、其他特定品种债券事项	25
第七节 发行人认为应当披露的其他事项	25
第八节 备查文件目录	26
附件 财务报表	28
合并资产负债表	28
母公司资产负债表	30
合并利润表	32
母公司利润表	33
合并现金流量表	34
母公司现金流量表	36
合并所有者权益变动表	38
母公司所有者权益变动表	41
担保人财务报表	45

释义

发行人/本公司/龙城发展/公司	指	太原市龙城发展投资有限公司
公司债券	指	总额为 20 亿元人民币的 2012 年太原市龙城发展投资有限公司公司债券
联席主承销商、主承销商、簿记管理人	指	国信证券股份有限公司和中德证券有限责任公司
承销团	指	由主承销商为本期债券发行组织的，由主承销商、副主承销商和分销商组成的承销团
监管银行、受托管理人	指	兴业银行股份有限公司太原市分行
余额包销	指	承销团成员按各自承销的比例承担本期债券发行的风险，即在本期债券发行期限届满后，将未售出的债券按照各自承销比例全部购入，并按时足额划拨本期债券募集款项的行为
簿记建档	指	由发行人与簿记管理人确定本期债券的票面利率簿记建档区间，投资者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，最终由发行人与簿记管理人根据申购情况确定本期债券的最终发行利率的过程
募集说明书	指	发行人根据有关法律、法规为本期债券发行而制作的《2012 年太原市龙城发展投资有限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、法规为本期债券发行而制作的《2012 年太原市龙城发展投资有限公司公司债券募集说明书摘要》
《承销协议》	指	由发行人与国信证券股份有限公司、中德证券有限责任公司签署的《2012 年太原市龙城发展投资有限公司公司债券承销协议》
市政府	指	太原市人民政府
市财政局	指	太原市财政局
中央国债登记公司	指	中央国债登记结算有限责任公司
债券托管机构	指	中央国债登记公司
报告期/本期	指	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日
元/万元/亿元	指	人民币元/万元/亿元
工作日	指	北京市的商业银行对公营业日（不包括我国的法定节假日或休息日）
法定节假日或休息日	指	中华人民共和国的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和/或休息日）

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	太原市龙城发展投资有限公司
中文简称	龙城发展
外文名称（如有）	TaiYuanLongChengDevelopment&Investment.Co.,Ltd
外文缩写（如有）	TAIYUAN LONGCHENG DEVELOPMENT INVESTMENT
法定代表人	张耀东
注册地址	山西省太原市迎泽区王家峰南街龙投大厦 13 层-16 层
办公地址	山西省太原市迎泽区王家峰南街龙投大厦 13 层-16 层
办公地址的邮政编码	030001
公司网址	无
电子信箱	ltgsbgs@126.com

二、信息披露事务负责人

姓名	宋超
联系地址	山西省太原市迎泽区王家峰南街龙投大厦 13 层-16 层
电话	15035154057
传真	0351-4238152
电子信箱	8572285722@163.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	www.sse.com.cn
半年度报告备置地	山西省太原市迎泽区王家峰南街龙投大厦 13 层-16 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：太原市财政局

报告期末实际控制人名称：太原市财政局

（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

2018年8月27日，公司法定代表人、董事、监事及高级管理人员发生了变动，并完成相应工商登记。截至本报告出具之日，公司法定代表人、董事、监事及高级管理人员情况如下：

表：公司法人、董事、监事及高管人员基本情况表

姓名	企业职务
张耀东	法定代表人、董事长
薛江滔	董事、总经理
孟琦	董事
黄贵荣	董事
郭志强	董事
张建军	董事
谭晋生	董事
张磊	监事
张欣	监事
马杰	监事
杨冬林	监事
王晶仁	监事

公司董事、监事及高管人员设置符合《公司法》等相关法律法规及公司章程要求。截至本报告出具之日，公司董事、监事及高级管理人员不持有公司股权和公司所发行的债券。

六、中介机构情况

（一）公司聘请的会计师事务所

名称	立信中联会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	天津东疆保税港区亚洲路6975号金融贸易中心南区1栋1门5017室-11

签字会计师姓名（如有）	张媛媛、苏端
-------------	--------

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	122503
债券简称	PR 并龙城
名称	兴业银行股份有限公司太原市分行
办公地址	山西省太原市府东街 209 号
联系人	巩企忠
联系电话	0351-5658188

（三）资信评级机构

债券代码	122503
债券简称	PR 并龙城
名称	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
办公地址	上海市杨浦区控江路 1555 号 A 座 103 室 K-22

（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	122503
2、债券简称	PR 并龙城
3、债券名称	2012年太原市龙城发展投资有限公司公司债券
4、发行日	2012年9月25日
5、最近回售日	
6、到期日	2019年9月25日
7、债券余额	8.00
8、利率（%）	6.50
9、还本付息方式	本期债券设置本金提前偿还条款，从债券存续期第3年起至第7年每年分别偿还债券本金的20%，每年付息一次；第3-7年每年的应付利息随当年度应偿还的本金部分一起支付
10、上市或转让的交易场所	银行间交易市场；上海证券交易所
11、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
12、报告期内付息兑付情况	报告期内尚未发生本年度还本付息事项
13、特殊条款的触发及执行情况	无

二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：122503

债券简称	PR 并龙城
募集资金专项账户运作情况	正常
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	太原市晋东棚户区改造安置用房项目1号地块及2号地块使用10亿元；汾东商务区路网建设工程使用10亿元。本期债券募集资金用途合法合规，符合《募集说明书》中的相关规定。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
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	122503
债券简称	PR 并龙城
评级机构	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
评级报告出具时间	2018年6月27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	发行人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
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	不变

（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：122503

债券简称	PR 并龙城
偿债计划概述	<p>公司将于债券存续期内每年的付息日通过债券托管机构向投资者支付本期债券利息，并在兑付日通过债券托管机构向投资者偿还本期债券本金。</p> <p>为了充分、有效地维护债券持有人的利益，公司为本期债券的按时、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、安排偿债资金、制定管理措施、做好组织协调等等，努力形成一套确保债券安全兑付的内部机制。</p>
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
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：122503

债券简称	PR 并龙城
账户资金的提取情况	报告期内尚未发生本期债券本年度还本付息事项
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）	不适用
与募集说明书相关承诺的一致情况	一致

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	122503
债券简称	PR 并龙城

债券受托管理人名称	兴业银行股份有限公司太原市分行
受托管理人履行职责情况	为了维护全体债券持有人的合法权益，公司与兴业银行股份有限公司太原市分行签订了《受托管理协议》，委托兴业银行股份有限公司太原市分行担任本期债券的受托管理人。兴业银行股份有限公司太原市分行受聘担任本期债券的受托管理人。兴业银行股份有限公司太原市分行已根据受托管理协议的要求履行了受托管理人的职责
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）	不适用

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

公司现持有太原市工商行政管理局颁发的企业法人营业执照，统一社会信用代码：**91140100680238214K**。根据营业执照所示，公司的经营范围为：以企业自有资金进行企业项目投资（不含金融业务，不得吸储，不得集资，不得理财）；太原市城市基础设施建设；城中村改造；保障性住房工程；城市交通工程；房地产开发经营；土地整理；建材贸易；旅游项目开发；停车场服务。（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）

公司是太原市汾东商务区的开发投资建设主体，被太原市政府授予土地收储和一二级开发权，以土地出让金和土地二级开发收入实现商业运营。公司作为太原市主要基础设施投融资及建设主体，是支持太原市城市建设和经济发展的重要载体，在太原市经济和社会发展中具有举足轻重的地位和作用。公司具有规范的运营模式，在重大项目的选项、投资规模、资金筹措等事项决策上，均由公司领导层开会集体研究决定。在资金运作上，实行分类管理、专款专用，坚持按计划、按程序、按进度、按预算，对资金运作实行全程监管。在项目管理上，坚持民主、科学决策，实行设计、勘察、施工、监理、设备采购等全过程招投标，阳光操作。

（1）城市基础设施建设行业发展阶段及特点

城市基础设施行业承担为城市提供公共设施、公共服务的职责，其投资和经营的业务具有社会性、公益性的特点，资金投入量大，建设周期较长。城市基础设施行业的特点决定了从事城市基础设施投资建设的企业大部分具有政府投资性质。目前，我国的基础设施建设存在水平相对较低，供应能力相对不足，服务质量不高，投资缺口大，缺乏稳定、规范的建设资金来源渠道，经营机制转换尚未全面展开，市政公用行业效率低下等问题。随

随着我国市场经济的不断发展以及投融资体制改革的推进，城市基础设施领域的投资和经营也呈现市场化趋势。

整体看，基础设施建设是推进城市化进程必不可少的物质保证，是实现国家或区域经济效益、社会效益、环境效益的重要条件，全国基础设施建设将成为社会发展的发展重点。

（2）土地开发整理行业发展阶段及特点

土地一级开发行业受宏观经济环境、城市化进程、工业发展、房地产业发展的影响，与经济发展周期密切相关。自1998年我国住房体制改革以来，房地产市场伴随经济的高增长蓬勃发展，土地开发市场也随之快速增长。2008年金融危机后，经济增速大幅下滑，我国出台了一系列经济刺激计划后，2010年-2011年经济增速依然在8%以上，随着经济刺激计划退出以及世界经济不景气，2012年经济增速首次跌破8%。与经济及房地产发展相一致，自从实行国有土地有偿使用制度以来，国有土地使用权的出让规模不断扩大，出让金收入也随之增加。2010年全国土地出让收入29,397亿元，比上年增长106.20%。2011年，全国出让国有建设用地面积33.39万公顷，出让合同价款3.15万亿元。2012年，全国土地出让合同价款为2.69万亿元，较2011年有所下降，但全年呈现先抑后扬的翘尾趋势，2013年新增建设用地稳中有增。

今后五年是我国全面建设小康社会的关键时期，工业生产增长、改善人民居住环境将对工业和民用建筑产生巨大需求。随着国内经济的持续发展和我国城市化和工业化进程加快，土地作为不可再生性稀缺资源，长期内将保持升值趋势。总体上，我国房地产行业在国家宏观政策指引和市场供求作用下，仍将保持稳定发展的趋势，使得土地开发与运营行业能够持续稳定的发展。

2、公司未来发展展望

未来公司将进一步创新经营理念，抓好资源整合，优化产业结构，拓展经营空间，不断做大做强，实现由“融资-投资-资产管理”向“资本运作-投资收益-滚动发展-服务现代化城市建设”转变，建设成为城市运营发展商。

（1）提高市场化运作水平

公司将不断强化国有资产运营管理，加大资本运作，优化资产结构，提高净资产收益率。同时在公司内部培养具备上市条件的公司，提高公司直接融资能力和提升公司品牌形象。

（2）创新投融资模式

公司将主动适应市场，不断创新投融资模式，积极盘活存量资产，提高再融资能力，促进城市资源的有序开发，改变过去单纯依赖银行贷款的单一融资渠道，转而探索直接融资渠道，丰富公司的融资模式。

（3）完善城市服务功能

公司将重点建设好汾东商务区、大村保障性住房（公共租赁住房）、大村保障性住房

（棚户区安路用房）等重大工程，进一步完善城市基础设施建设，提高太原市城市建设水平。

（二）经营情况分析

1.各业务板块收入成本情况

单位：万元 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 (%)
委托代建工程	591,877.89	546,312.57	7.70	98.18	410,768.32	339,139.87	17.44	95.51
物业管理费	680.57	579.59	14.84	0.11	168.34	119.84	28.81	0.04
担保费收入	276.13	91.78	66.76	0.05	35.64	9.73	72.70	0.01
互联网服务费	-	-	-	-	183.25	83.47	54.45	0.04
利息收入	267.44	-	100.00	0.04	209.34	-	100.00	0.05
商品销售收入	1,371.69	1,177.74	14.14	0.23	868.30	810.77	6.63	0.20
旅游景点开发	138.48	193.02	-39.38	0.02	689.84	654.48	5.13	0.16
经营性资产	6,612.94	6,927.94	-4.76	1.10	138.91	23.71	82.93	0.03
停车费收入	1,043.08	534.18	48.79	0.17	506.06	340.89	32.64	0.12
充电桩服务收入	534.06	940.30	-76.07	0.09	1,959.88	1,702.44	13.14	0.46
房屋出租	27.53	1.10	96.00	0.005	14,571.43	2,834.71	80.55	3.39
合计	602,829.80	556,758.21	7.64	-	430,099.31	345,719.91	19.62	-

2. 各主要产品、服务收入成本情况

适用 不适用

不适用的理由：本公司为城投类公司

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，说明相关变动的原因。

1、委托代建工程

2018年1-6月，本公司实现委托代建工程收入 591,877.89 万元，占当期营业收入的比重为 98.18%，是本公司营业收入最主要的构成部分。2018年1-6月，本公司委托代建工程收入较上年同期增长 44.09%，主要系本期工程结算进度加快，代建收入有所增加。报告期内本公司营业成本为 546,312.57 万元，较上年同期增长 61.09%，主要系本期工程结算进度加快，项目结转成本相应增加，同时本期计提的项目资本化利息支出较大

所致；报告期内本公司毛利率为 7.70%，较上年同期下降 9.74 个百分点，降幅为 55.85%，主要系该业务板块成本增长较快所致。

2、房屋出租业务

本公司房屋出租业务主要为将公司持有的太原市长风商务区 1 号场馆、2 号场馆出租给太原市文化广电新闻出版局、太原市文物局等单位使用，公司定期收取租金。2018 年 1-6 月，本公司实现房屋出租收入 27.53 万元，较上年同期大幅减少 14,543.90 万元，降幅为 99.81%；业务成本为 1.10 万元，较上年同期减少 2,833.61 万元，降幅为 99.96%，主要系报告期内太原市文化广电新闻出版局、太原市文物局等单位与本公司商定，约定于年底统一支付相应租金，因此报告期内未确认相应收入。

3、其他

2018 年 1-6 月，公司物业管理费、担保费收入、互联网服务费、利息收入、商品销售收入、旅游景点开发、经营性资产、停车费收入、充电桩服务收入板块收入合计占本期营业收入的比重为 1.81%，以上板块尚处发展初期，对公司现有收入及盈利的贡献有限，整体增减变动不大。

（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：

公司与唯一股东太原市财政局之间在业务、人员、资产、机构、财务上完全分开。

1、业务方面

公司与控股股东在业务方面已经分开，独立从事《企业法人营业执照》核准的经营范

围内的业务，在授权范围内独立核算、自主经营、自负盈亏，拥有完整的法人财产权，能够有效支配和使用人、财、物等要素，顺利组织和实施经营活动。

2、人员方面

公司与控股股东在人员方面已经分开，公司在劳动、人事及工资管理等方面独立于控股股东。公司建立了完善的劳动、人事、工资及社保等人事管理制度和人事管理部门，并独立履行人事管理职责。公司高级管理人员均按照公司法、公司章程等有关规定通过合法程序产生。公司高级管理人员均专职在公司工作并领取薪酬。

3、资产方面

公司与控股股东在资产方面已经分开，对生产经营中使用的房产、设施、设备以及商标等无形资产拥有独立完整的产权，资产可以完整地用于从事公司的生产经营活动。控股股东不存在占用公司的资金、资产和其他资源的情况。

4、机构方面

公司与控股股东在机构方面已经分开，不存在与控股股东合署办公的情况。公司依据法律法规、规范性文件及公司章程的规定建立了独立的内部决策机构，独立行使经营管理职权。公司已建立起了适合自身业务特点的组织结构，组织机构健全，运作正常有序，能独立行使经营管理职权。

5、财务方面

公司拥有独立的财务部门、完善的会计核算体系及财务管理制度，并依法开设了独立的银行账户。

（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：

根据该往来款是否与企业生产经营直接相关，是否为企业在经营过程中产生的款项，若是，则为经营性往来款。

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：

报告期内公司未有非经营性往来占款或资金拆借的情形。

3. 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：**10.00**，占合并口径净资产的比例（%）：**3.00**，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	9,378,770.97	8,976,886.02	4.48	不适用
2	总负债	6,046,993.64	5,659,116.20	6.85	不适用
3	净资产	3,331,777.33	3,317,769.82	0.42	不适用
4	归属母公司股东的净资产	2,806,214.12	2,793,725.45	0.45	不适用
5	资产负债率 (%)	64.48	63.04	2.28	不适用
6	有形资产负债率 (%)	64.56	63.13	2.27	不适用
7	流动比率	3.37	3.62	-6.94	不适用
8	速动比率	1.21	1.22	-1.01	不适用
9	期末现金及现金等价	987,792.19	1,217,417.	-18.86	不适用

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
	物余额		96		

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	602,829.80	430,099.31	40.16	注 1
2	营业成本	556,758.21	345,719.91	61.04	注 2
3	利润总额	12,394.16	12,382.66	0.09	不适用
4	净利润	12,291.09	12,317.85	-0.22	不适用
5	扣除非经常性损益后净利润	12,291.09	12,317.85	-0.22	不适用
6	归属母公司股东的净利润	12,358.96	12,506.97	-1.18	不适用
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	60,404.05	107,955.95	-44.05	注 3
8	经营活动产生的现金流量净额	-95,947.63	-	-61.91	注 4
9	投资活动产生的现金流量净额	-11,830.30	-	-92.56	注 5
10	筹资活动产生的现金流量净额	-	-	13.61	不适用
11	应收账款周转率	0.15	0.11	37.09	注 6
12	存货周转率	0.29	0.23	27.37	不适用
13	EBITDA 全部债务比	0.01	0.02	-50.00	注 7
14	利息保障倍数	1.07	1.02	5.53	不适用
15	现金利息保障倍数	-1.77	-2.45	-27.63	不适用
16	EBITDA 利息倍数	1.12	1.05	6.41	不适用
17	贷款偿还率 (%)	100.00	100.00	-	不适用
18	利息偿付率 (%)	100.00	100.00	-	不适用

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=息税前利润 (EBIT) +折旧费用+摊销费用

(二) 主要会计数据和财务指标的变动原因

注 1: 营业收入

2018 年 1-6 月, 本公司实现营业收入 602,829.80 万元, 较去年同期增长 172,730.49 万元, 增幅为 40.16%, 主要系本期委托代建项目结算进度加快, 确认较多委托代建收入所致。

注 2: 营业成本

2018 年 1-6 月, 本公司营业成本为 556,758.21 万元, 较上年同期增长

211,038.30 万元，增幅为 61.04%，主要系随着项目结算进度的加快，本期结转较多项目成本所致。

注 3：息税折旧摊销前利润（EBITDA）

2018 年 1-6 月，本公司实现息税折旧摊销前利润（EBITDA）60,404.05 万元，较上年同期减少 47,551.90 万元，降幅为 44.05%，主要系本期计入财务费用的利息支出大幅减少所致。

注 4：经营活动产生的现金流净额

2018 年 1-6 月，本公司经营活动产生的现金流净额为-95,947.63 万元，较上年同期增加 155,982.20 万元，增幅为 61.91%，主要系本期代建工程项目结算进度加快以及资金回收能力增强，本期经营活动产生的现金流入大幅增长所致。

注 5：投资活动产生的现金流净额

2018 年 1-6 月，本公司投资活动产生的现金流净额为-11,830.30 万元，较上年同期大幅增加 147,236.88 万元，增幅为 92.56%，主要系本期为投资支付的现金大幅减少，因此本期投资活动现金流出大幅减少所致。

注 6：应收账款周转率

2018 年 1-6 月，本公司应收账款周转率为 0.15 次，较上年同期增长 37.09%，主要系本期营业收入大幅增长所致。

注 7：EBITDA 全部债务比

2018 年 1-6 月，本公司 EBITDA 全部债务比为 0.01，较去年同期同比下降 50.00%，主要系本期 EBITDA 有所下滑所致。总体而言，公司 EBITDA 全部债务比较小，EBITDA 对债务的保障能力较弱。

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	987,792.19	1,217,417.96	-18.86	不适用
应收账款	4,357,169.45	3,865,007.68	12.73	不适用
预付款项	303,294.37	559,274.39	-45.77	注 1
其他应收款	620,419.20	535,796.49	15.79	不适用
存货	2,044,089.50	1,808,742.61	13.01	不适用
其他流动资产	15,878.11	14,020.57	13.25	不适用
持有至到期投资	245,616.75	180,000.00	36.45	注 2
长期股权投资	300.00	300.00	-	不适用
投资性房地产	5,118.80	360,017.45	-98.58	注 3
固定资产	740,822.64	384,117.15	92.86	注 4

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
在建工程	20,178.50	13,013.20	55.06	注5
无形资产	12,145.82	12,291.78	-1.19	不适用
长期待摊费用	25,927.63	26,886.75	-3.57	不适用

2. 主要资产变动的原因

注 1：预付款项

截至 2018 年 6 月末，公司预付款项余额为 303,294.37 万元，较上年末减少 255,980.02 万元，降幅为 45.77%。公司预付款项主要为预付代建项目工程款，由于本期项目结算进度加快，因此本期预付款项余额大幅减少。

注 2：持有至到期投资

截至 2018 年 6 月末，公司持有至到期投资余额为 245,616.75 万元，较上年末增加 65,616.75 万元，增幅为 36.45%，主要系本期新增对红星伟业房地产开发公司 6.56 亿元投资款所致。

注 3：投资性房地产

截至 2018 年 6 月末，公司投资性房地产余额为 5,118.80 万元，较上年末大幅减少 354,898.65 万元，降幅为 98.58%，主要系本期将部分投资性房地产转入固定资产所致。

注 4：固定资产

截至 2018 年 6 月末，公司固定资产余额为 740,822.64 万元，较上年末增长 356,705.49 万元，增幅为 92.86%，主要系本期公司将部分投资性房地产转入固定资产所致。

注 5：在建工程

截至 2018 年 6 月末，公司在建工程余额为 20,178.50 万元，较上年末增长 7,165.30 万元，增幅为 55.06%，主要系本期太原华夏历史文明传承园项目施工进度加快，期末余额大幅上涨所致。

（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）
应收账款	190.00	190.00	详见本公司 2018 年第二季度财务报	-

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）
			表附注	
并政地国用（2014）第00144号土地使用权	0.38	0.38	债务主体：太原市龙城北部置业有限公司； 债务类别：信托贷款； 贷款金额：10亿元	-
并政地国用（2014）第00145号土地使用权	5.97	5.97	债务主体：太原市龙城北部置业有限公司； 债务类别：信托贷款； 贷款金额：10亿元	-
长风商务区大平台房产	14.48	14.48	债务主体：太原市龙城发展投资有限公司； 债务类别：银行贷款； 贷款金额：10亿元	-
合计	210.83	210.83	-	-

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	59,000.00	9,000.00	555.56	注 1
应付票据	46,653.91	10,638.26	338.55	注 2
应付账款	540,712.15	554,724.73	-2.53	不适用
预收款项	991,214.47	798,027.53	24.21	不适用
应付利息	29,777.12	29,029.08	2.58	不适用
其他应付款	60,726.82	10,405.47	483.60	注 3
一年内到期的非流动负债	741,828.51	786,640.90	-5.70	不适用
长期借款	2,718,483.25	2,621,976.50	3.68	不适用
应付债券	784,840.0	784,840.00	-	不适用

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
	0			
专项应付款	11,453.57	12,335.63	-7.15	不适用

2. 主要负债变动的的原因

注 1：短期借款

截至 2018 年 6 月末，公司短期借款余额为 59,000.00 万元，较上年末增长 50,000.00 万元，主要系新增 5 亿元信用借款所致。

注 2：应付票据

截至 2018 年 6 月末，公司应付票据余额为 46,653.91 万元，较上年末增长 36,015.65 万元，增幅为 338.55%，主要系本期新增银行承兑汇票金额较大所致。

注 3：其他应付款

截至 2018 年 6 月末，公司其他应付款余额为 60,726.82 万元，较上年末增长 50,321.35 万元，增幅为 483.60%，主要系本期新增较大金额往来款所致。

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 430.42 亿元；上年末借款总额 420.25 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：

截至报告期末，公司不存在可对抗第三人的优先偿付负债情况。

（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：

（1） 上半年融资计划及安排执行情况

2018 年上半年，本公司新增借款资金合计 30 亿元，其中获得银行贷款 25 亿元，获

得融资租赁资金 5 亿元，截至报告期末相应资金均已入账。

（2）下半年大额有息负债到期或回售情况及相应融资安排

按照还款计划，2018 年下半年，我公司及下属子公司预计将有 40 亿元债务到期，截至报告期末已有资金来源 30 亿元，剩余 10 亿元将通过企业经营收入或银行贷款、信托贷款、融资租赁、债券融资等其他融资渠道解决。

2. 所获银行授信情况

单位：亿元 币种：人民币

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
国家开发银行	287.50	116.00	171.50
中国农业发展银行	34.00	27.00	7.00
兴业银行	90.00	37.00	53.00
工商银行	10.00	5.00	5.00
建设银行	17.00	9.00	8.00
厦门国际银行股份有限公司	10.00	5.00	5.00
华夏银行	10.00	-	10.00
光大银行	60.00	58.00	2.00
招商银行	20.00	20.00	-
晋商银行	27.00	12.00	15.00
合计	565.50	-	276.50

上年末银行授信总额度：520.50 亿元，本报告期末银行授信总额度 565.50 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：45.00 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：

截至报告期末，本公司无已获批尚未发行的债券或债务融资工具。

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：1.24 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：0.00 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：0.00 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：0.00 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

无

第七节 发行人认为应当披露的其他事项

无

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）

（以下无正文，为《太原市龙城发展投资有限公司公司债券 2018 年半年度报告》
盖章页）

太原市龙城发展投资有限公司

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：太原市龙城发展投资有限公司

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
流动资产：		
货币资金	9,877,921,868.14	12,174,179,647.25
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		
衍生金融资产		
应收票据	180,000.00	
应收账款	43,571,694,547.59	38,650,076,765.90
预付款项	3,032,943,743.89	5,592,743,854.56
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	6,204,191,988.52	5,357,964,897.92
买入返售金融资产		
存货	20,440,895,012.64	18,087,426,068.70
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	158,781,092.49	140,205,718.76
流动资产合计	83,286,608,253.27	80,002,596,953.09
非流动资产：		
发放贷款及垫款		
可供出售金融资产		
持有至到期投资	2,456,167,537.28	1,800,000,000.00
长期应收款		
长期股权投资	3,000,000.00	3,000,000.00
投资性房地产	51,187,974.90	3,600,174,545.02
固定资产	7,408,226,407.89	3,841,171,476.15
在建工程	201,785,010.93	130,131,994.23
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	121,458,194.40	122,917,806.92
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	259,276,345.51	268,867,451.09
递延所得税资产		

其他非流动资产		
非流动资产合计	10,501,101,470.91	9,766,263,273.41
资产总计	93,787,709,724.18	89,768,860,226.50
流动负债：		
短期借款	590,000,000.00	90,000,000.00
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	466,539,132.98	106,382,557.07
应付账款	5,407,121,457.44	5,547,247,297.34
预收款项	9,912,144,674.63	7,980,275,260.38
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬		
应交税费	15,779,396.27	108,639,930.44
应付利息	297,771,230.77	290,290,794.56
应付股利		
其他应付款	607,268,176.09	104,054,683.23
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	7,418,285,082.66	7,866,409,018.37
其他流动负债	7,259,088.66	6,341,271.33
流动负债合计	24,722,168,239.50	22,099,640,812.72
非流动负债：		
长期借款	27,184,832,455.10	26,219,764,974.80
应付债券	7,848,400,000.00	7,848,400,000.00
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	114,535,725.41	123,356,251.51
预计负债		
递延收益	600,000,000.00	300,000,000.00
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	35,747,768,180.51	34,491,521,226.31
负债合计	60,469,936,420.01	56,591,162,039.03
所有者权益		
股本	6,200,000,000.00	6,200,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		

资本公积	18,701,797,820.00	18,701,797,820.00
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	321,301,604.57	321,168,455.18
一般风险准备		
未分配利润	2,839,041,752.87	2,714,288,206.57
归属于母公司所有者权益合计	28,062,141,177.44	27,937,254,481.75
少数股东权益	5,255,632,126.73	5,240,443,705.72
所有者权益合计	33,317,773,304.17	33,177,698,187.47
负债和所有者权益总计	93,787,709,724.18	89,768,860,226.50

法定代表人：张耀东 主管会计工作负责人：俞韶珉 会计机构负责人：俞韶珉

母公司资产负债表

2018年6月30日

编制单位：太原市龙城发展投资有限公司

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
流动资产：		
货币资金	4,116,730,253.24	5,053,410,275.04
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	43,483,996,099.46	38,549,186,581.56
预付款项	13,487,588,656.61	13,725,314,042.66
应收利息		
应收股利		
其他应收款	4,529,078,170.01	4,794,800,418.25
存货	8,741,790,621.44	9,154,761,294.30
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	27,632,448.91	54,702,260.66
流动资产合计	74,386,816,249.67	71,332,174,872.47
非流动资产：		
可供出售金融资产		
持有至到期投资	1,800,000,000.00	1,800,000,000.00
长期应收款		
长期股权投资	2,447,001,078.67	2,446,001,078.67
投资性房地产		3,568,145,366.46
固定资产	7,380,857,915.13	3,812,690,775.04
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	258,534,594.39	268,057,047.21
递延所得税资产		
其他非流动资产		
非流动资产合计	11,886,393,588.19	11,894,894,267.38
资产总计	86,273,209,837.86	83,227,069,139.85
流动负债：		
短期借款	590,000,000.00	90,000,000.00
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	466,539,132.98	106,382,557.07
应付账款	8,982,709,876.02	8,437,199,210.18
预收款项	6,709,719,664.82	5,742,855,048.26
应付职工薪酬		
应交税费	624,506.41	77,297,849.55
应付利息	278,054,564.09	283,718,572.33
应付股利		
其他应付款	702,590,344.37	28,203,286.13
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	7,803,643,200.00	7,866,409,018.37
其他流动负债		
流动负债合计	25,533,881,288.69	22,632,065,541.89
非流动负债：		
长期借款	24,844,213,910.67	24,719,764,974.80
应付债券	7,848,400,000.00	7,848,400,000.00
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	114,535,725.41	123,356,251.51
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	32,807,149,636.08	32,691,521,226.31
负债合计	58,341,030,924.77	55,323,586,768.20
所有者权益：		
股本	6,200,000,000.00	6,200,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	18,701,797,820.00	18,701,797,820.00
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	321,168,455.18	321,168,455.18
未分配利润	2,709,212,637.91	2,680,516,096.47

所有者权益合计	27,932,178,913.09	27,903,482,371.65
负债和所有者权益总计	86,273,209,837.86	83,227,069,139.85

法定代表人：张耀东 主管会计工作负责人：俞韶珉 会计机构负责人：俞韶珉

合并利润表

2018 年 1—6 月

编制单位：太原市龙城发展投资有限公司

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	6,028,298,001.64	4,300,993,056.49
其中：营业收入	6,028,298,001.64	4,300,993,056.49
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	5,949,418,151.92	4,260,861,181.11
其中：营业成本	5,567,582,071.42	3,457,199,149.16
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	7,296,842.52	27,695,886.07
销售费用	1,547,645.63	1,326,975.17
管理费用	19,519,834.87	16,461,900.99
财务费用	353,471,757.48	758,177,269.72
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）	55,564,784.26	93,190,391.92
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		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	134,444,633.98	133,322,267.30
加：营业外收入	280,900.44	101,971.75
减：营业外支出	10,783,982.72	9,597,615.34
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	123,941,551.70	123,826,623.71
减：所得税费用	1,030,633.17	648,121.16
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	122,910,918.53	123,178,502.55
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	122,910,918.53	123,178,502.55
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		

“一”号填列)		
(二) 按所有权归属分类		
1. 归属于母公司所有者的净利润	123,589,578.88	125,069,728.96
2. 少数股东损益	-678,660.35	-1,891,226.41
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	122,910,918.53	123,178,502.55
归属于母公司所有者的综合收益总额	123,589,578.88	125,069,728.96
归属于少数股东的综合收益总额	-678,660.35	-1,891,226.41
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：张耀东 主管会计工作负责人：俞韶珉 会计机构负责人：俞韶珉

母公司利润表

2018年1—6月

编制单位：太原市龙城发展投资有限公司

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	5,246,717,095.87	2,654,135,931.69
减：营业成本	4,825,024,680.20	1,875,135,448.50
税金及附加	976,953.03	18,597,617.90
销售费用		
管理费用	5,008,529.30	3,685,489.49
财务费用	433,019,246.20	716,246,744.65
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）	55,564,784.26	93,190,391.92
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		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	38,252,471.40	133,661,023.07
加：营业外收入	0.06	
减：营业外支出	9,555,930.02	9,569,888.70
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	28,696,541.44	124,091,134.37
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	28,696,541.44	124,091,134.37
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	28,696,541.44	124,091,134.37
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	28,696,541.44	124,091,134.37
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：张耀东 主管会计工作负责人：俞韶珉 会计机构负责人：俞韶珉

合并现金流量表
2018 年 1—6 月

编制单位：太原市龙城发展投资有限公司

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、经营活动产生的现金流量：		

销售商品、提供劳务收到的现金	4,967,490,067.35	2,172,976,715.33
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	12,773.97	
收到其他与经营活动有关的现金	2,036,548,387.05	1,289,593,651.30
经营活动现金流入小计	7,004,051,228.37	3,462,570,366.63
购买商品、接受劳务支付的现金	5,325,076,644.84	4,957,167,628.51
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	22,185,886.07	19,427,757.60
支付的各项税费	145,951,739.41	357,787,501.38
支付其他与经营活动有关的现金	2,470,313,297.66	647,485,793.61
经营活动现金流出小计	7,963,527,567.98	5,981,868,681.10
经营活动产生的现金流量净额	-959,476,339.61	-2,519,298,314.47
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	55,564,784.26	93,190,391.92
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	2,674,365.39	2,094,418.32
投资活动现金流入小计	58,239,149.65	95,284,810.24
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	176,542,103.40	185,956,534.23
投资支付的现金		1,500,000,000.00
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		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	176,542,103.40	1,685,956,534.23
投资活动产生的现金流量净额	-118,302,953.75	-1,590,671,723.99
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	15,900,000.00	1,201,000,000.00
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	5,070,800,000.00	7,063,500,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	52,980,771.01	92,883,734.66
筹资活动现金流入小计	5,139,680,771.01	8,357,383,734.66
偿还债务支付的现金	4,819,056,455.41	7,659,698,214.91
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,036,540,978.47	1,476,587,736.09
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	501,958,098.93	293,051,209.77
筹资活动现金流出小计	6,357,555,532.81	9,429,337,160.77
筹资活动产生的现金流量净额	-1,217,874,761.80	-1,071,953,426.11
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	-2,295,654,055.16	-5,181,923,464.57
加：期初现金及现金等价物余额	12,173,575,923.30	16,589,533,579.62
六、期末现金及现金等价物余额	9,877,921,868.14	11,407,610,115.05

法定代表人：张耀东 主管会计工作负责人：俞韶珉 会计机构负责人：俞韶珉

母公司现金流量表

2018 年 1—6 月

编制单位：太原市龙城发展投资有限公司

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、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	1,159,952,392.27	492,777,300.00
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	3,603,727,761.11	2,818,848,259.37
经营活动现金流入小计	4,763,680,153.38	3,311,625,559.37
购买商品、接受劳务支付的现金	1,190,022,986.86	3,493,117,936.20
支付给职工以及为职工支付的现金	3,962,725.59	2,252,363.84
支付的各项税费	81,690,754.67	88,931,188.18
支付其他与经营活动有关的现金	5,717,585,610.91	2,235,275,521.20
经营活动现金流出小计	6,993,262,078.03	5,819,577,009.42
经营活动产生的现金流量净额	-2,229,581,924.65	-2,507,951,450.05
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	55,564,784.26	93,190,391.92
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	55,564,784.26	93,190,391.92
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	116,351.00	27,118.00
投资支付的现金	1,000,000.00	1,659,520,024.04
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	1,116,351.00	1,659,547,142.04
投资活动产生的现金流量净额	54,448,433.26	-1,566,356,750.12
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	5,336,000,000.00	7,063,500,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	4,014,208,727.79	632,676,317.71
筹资活动现金流入小计	9,350,208,727.79	7,696,176,317.71
偿还债务支付的现金	4,686,406,882.50	7,659,698,214.91
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	938,559,728.48	1,394,729,288.61
支付其他与筹资活动有关的现金	2,486,788,647.22	794,037,302.62
筹资活动现金流出小计	8,111,755,258.20	9,848,464,806.14
筹资活动产生的现金流量净额	1,238,453,469.59	-2,152,288,488.43
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	-936,680,021.80	-6,226,596,688.60
加：期初现金及现金等价物余额	5,053,410,275.04	12,321,994,012.82
六、期末现金及现金等价物余额	4,116,730,253.24	6,095,397,324.22

法定代表人：张耀东 主管会计工作负责人：俞韶珉 会计机构负责人：俞韶珉

合并所有者权益变动表
2018年1—6月

编制单位：太原市龙城发展投资有限公司

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	6,200,000,000.00				18,701,797,820.00				321,168,455.18		2,714,288,206.57	5,240,443,705.72	33,177,698,187.47
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	6,200,000,000.00				18,701,797,820.00				321,168,455.18		2,714,288,206.57	5,240,443,705.72	33,177,698,187.47
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）								133,149.39		124,753,546.30	15,188,421.01	140,075,116.70	
（一）综合收益总额										123,589,578.88	-678,660.35	122,910,918.53	
（二）所有者投入和减少资本											15,900,000.00	15,900,000.00	
1. 股东投入的普通股											15,900,000.00	15,900,000.00	
2. 其他权益工具持													

所有者投入资本													
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							133,149.39		1,163,967.42		-32,918.64		1,264,198.17
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							133,149.39		1,163,967.42		-32,918.64		1,264,198.17
(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	6,200,000,000.				18,701,797,820.0				321,301,604.5		2,839,041,752.87	5,255,632,126.73	33,317,773,304.17

项目	上期												少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益													
	股本	其他权益工具	资本公积	减：	其他综合	专项	盈余公积	一般风险	未分配利润					

		优先股	永续债	其他		库存股	收益	储备		准备			
一、上年期末余额	6,200,000,000.00				18,696,032,388.37				307,399,092.13		2,575,263,263.17	4,037,262,666.74	31,815,957,410.41
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他									-133,781.25		-1,018,827.83	150,828.17	-1,001,780.91
二、本年期初余额	6,200,000,000.00				18,696,032,388.37				307,265,310.88		2,574,244,435.34	4,037,413,494.91	31,814,955,629.50
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					5,765,431.63				13,903,144.30		140,043,771.23	1,203,030,210.81	1,362,742,557.97
（一）综合收益总额											153,946,915.53	-419,789.19	153,527,126.34
（二）所有者投入和减少资本					5,765,431.63							1,203,450,000.00	1,209,215,431.63
1. 股东投入的普通股					5,765,431.63							1,203,450,000.00	1,209,215,431.63
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									13,903,144.3		-13,903,144.30		

									0				
1. 提取盈余公 积									13,903,144.3 0		-13,903,144.30		
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	6,200,000,000 .00				18,701,797,820. 00				321,168,455. 18		2,714,288,206.5 7	5,240,443,705. 72	33,177,698,18 7.47

法定代表人：张耀东 主管会计工作负责人：俞韶珉 会计机构负责人：俞韶珉

母公司所有者权益变动表
2018 年 1—6 月

编制单位：太原市龙城发展投资有限公司

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	6,200,000,000.00				18,701,797,820.00				321,168,455.18		2,680,516,096.47	27,903,482,371.65
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	6,200,000,000.00				18,701,797,820.00				321,168,455.18		2,680,516,096.47	27,903,482,371.65
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）											28,696,541.44	28,696,541.44
（一）综合收益总额											28,696,541.44	28,696,541.44
（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	6,200,000.00				18,701,797.82			321,168.45		2,709,212.63	27,932,178.91
	0.00				0.00			5.18		7.91	3.09

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	6,200,000.00				18,696,032.38				307,399.09		2,556,591.82	27,760,023.30
	0.00				8.37				2.13		9.02	9.52
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他									-		-	-1,337,812.50
									133,781.25		1,204,031.25	
二、本年期初余额	6,200,000.00				18,696,032.38				307,265.31		2,555,387.79	27,758,685.49
	0.00				8.37				0.88		7.77	7.02
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					5,765,431.63				13,903,144.30		125,128,298.70	144,796,874.63
(一) 综合收益总额											139,031,443.00	139,031,443.00
(二) 所有者投入和减少资本					5,765,431.63							5,765,431.63
1. 股东投入的普通股					5,765,431.63							5,765,431.63
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								13,903,144.30		13,903,144.30	-0
1. 提取盈余公积								13,903,144.30		13,903,144.30	-0
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	6,200,000.00				18,701,797.82			321,168,455.18		2,680,516,096.47	27,903,482,371.65

法定代表人：张耀东 主管会计工作负责人：俞韶珉 会计机构负责人：俞韶珉

担保人财务报表

适用 不适用