

郑州投资控股有限公司

2016 年半年度报告



第一节 重要提示、目录和释义

一、重要提示

（一）公司董事、监事、高级管理人员保证

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。

（二）重大风险提示

1、公司主要业务板块包括公交运营、磨具磨料、房地产等。随着公司业务规模的扩张，债务融资规模也相应扩大。2016年6月末，公司负债总额为804,692.61万元，较2015年负债总额增加25,818.16万元。预计未来几年公司投资规模仍处于上升阶段，债务融资规模也将继续保持较高水平。如果公司无法有效控制债务规模，将对公司的偿债能力造成一定的压力，而不断增加的融资费用也将影响公司的盈利能力。

2、公司应收账款和其他应收款金额较大且增长较快，公司2015年末和2016年6月末的应收账款余额分别为31,152.36万元和121,004.43万元，其他应收款金额分别为108,477.43万元和191,269.26万元。应收账款和其他应收款余额较大，虽然公司其他应收款对手方主要为政府部门，预计回收风险较小，但是若未来外部形势发生重大变化，造成财政局及其他对手方无法按期偿付其他应收款项，也将会对公司偿债能力造成一定的影响的风险。

二、目录

第一节 重要提示、目录和释义.....	2
第二节 公司及相关中介机构简介.....	5
第三节 公司在交易所、中小企业股份转让系统上市或转让的公司债券事项.....	7
第四节 公司其他债券和债务融资工具的付息兑付情况.....	12
第五节 财产和资产情况.....	13
第六节 公司业务和公司治理情况.....	18
第七节 公司重大事项.....	27
第八节 财务报告.....	28
第九节 备查文件目录.....	29

三、释义

发行人/本公司/公司	指	郑州投资控股有限公司
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会

第二节 公司及相关中介机构简介

一、 公司简介

(一) 公司名称：郑州投资控股有限公司

(二) 公司法定代表人：梁嵩巍

(三) 公司信息披露事务负责人：石璐

联系地址：河南省郑州市嵩山南路 1 号

电话：0371-67189130

传真：0371-67189133

电子信箱：zzkgcwb@163.com

(四) 公司注册地址：河南省郑州市嵩山南路 1 号

公司办公地址：河南省郑州市嵩山南路 1 号

邮政编码：450000

公司网址：www.zztzkg.com.cn

电子信箱：zzkgcwb@163.com

(五) 公司登载半年度报告的交易场所网站的网址：中国债券信息网 (<http://www.chinabond.com.cn>) 和上海证券交易所网站 (<http://www.sse.com.cn>);

半年度报告备置地：河南省郑州市嵩山南路 1 号（本公司）和上海市浦东新区银城中路 168 号上海银行大厦 11 层（主承销商）

(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：

报告期内公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员不存在变更事项。

二、相关中介机构简介

(一) 债券一：2014年郑州投资控股有限公司公司债券

债权代理人	名称	郑州银行股份有限公司西建材支行
	办公地址	郑州市二七区淮河路 55 号
	联系人	王媛媛
	联系电话	0371-68969066
资信评级机构	名称	中诚信国际信用评级有限责任公司

	办公地址	北京西城区复兴门内大街 156 号北京招商国际金融中心 D 座 7 层
	联系人	陆静怡
	联系电话	010-66428877
募集资金监管银行	名称	郑州银行股份有限公司西建材支行
	办公地址	郑州市二七区淮河路 55 号
	联系人	王媛媛
	联系电话	0371-68969066

（二）中介机构变动情况

报告期内未发生中介机构变动情况。

第三节 公司在交易所、中小企业股份转让系统上市或转让的公司债券事项

一、已发行公司债券基本情况

（一）2014 年郑州投资控股有限公司公司债券

- 1、债券名称：2014年郑州投资控股有限公司公司债券
- 2、债券简称：上交所：14郑投控；银行间：14郑州控股债；
- 3、债券代码：上交所：124814.SH；银行间：1480416.IB；
- 4、发行日：2014年07月18日；
- 5、到期日：2021年07月18日；
- 6、债券余额：7.2亿元；

7、债券利率：本期债券为固定利率债券，票面年利率6.8%，在债券存续期前5年内固定不变；在本期债券存续期的第5年末，发行人可选择在原债券票面年利率基础上上调或下调0至300个基点（含本数），债券票面年利率为债券存续期前5年票面年利率加上上调基点或者减去下调基点，在债券存续期后2年固定不变。本期债券采用单利按年计息，不计复利；

8、信用等级：经中诚信国际信用评级有限责任公司评定，公司主体信用评级AA，本期债券债项评级AA；

9、还本付息方式：每年付息一次，到期一次还本，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。每年付息时按债权登记日日终在证券登记托管机构托管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；

10、上市交易所：上海证券交易所；银行间交易市场；

11、投资者适当性：面向合格投资者和公众投资者。

二、公司债券兑付兑息情况

（一）债券一：2014 年郑州投资控股有限公司公司债券（上交所：124814.SH；银行间：1480416.IB）

本公司在 2014 年 7 月发行企业债券 7.2 亿元（14 郑投控），截止 2016 年 6 月底，公司已经按时足额支付 1 个年度的利息；且 2016 年度应付利息已于 2016

年 7 月 18 日足额支付。

三、公司债券募集资金使用情况

（一）债券一：2014 年郑州投资控股有限公司公司债券（上交所：124814.SH；银行间：1480416.IB）

本公司与郑州银行股份有限公司西建材支行签署了《2011 年郑州投资控股有限公司企业债券募集资金账户监管协议》，设立了募集资金账户，确保募集资金专款专用。

本期债券募集资金总额 7.2 亿元，原定 5.76 亿元用于年产 295 万 m² 液晶玻璃基板生产线建设项目，1.44 亿元用于补充公司营运资金。

原募投项目年产 295 万 m² 液晶玻璃基板生产线建设项目主体系郑州旭飞光电科技有限公司，由于郑州旭飞光电科技有限公司大股东旭光电投资公司，已于 2014 年底发起收购郑州控股所持有郑州旭飞光电科技有限公司的 30% 股权，且上述收购事宜已得到河南省国资委和郑州市国资委的同意批复。为不影响企业债资金的合理运用，经公司董事会研究，并经公司股东郑州市国资委于 2015 年 8 月 7 日出具《关于郑州投资控股有限公司企业债券募投项目变更的批复》（郑国资[2015]171 号）批准后，公司决定变更 14 郑投控募集资金用途，将原拟用于年产 295 万 m² 液晶玻璃基板生产线建设项目的 5.76 亿元资金，变更为用于郑州兰博尔搬迁技改项目。

截至 2016 年 6 月末，兰博尔搬迁技改项目一期工程已经投产。

四、公司债券资信评级机构情况

（一）债券一：2014 年郑州投资控股有限公司公司债券（上交所：124814.SH；银行间：1480416.IB）

在本期债券有效存续期间，中诚信国际信用评级有限责任公司将对发行人进行定期跟踪评级以及不定期跟踪评级。2016 年 06 月 30 日中诚信国际信用评级有限责任公司出具了郑州投资控股有限公司主体与 2014 年度企业债券 2016 年度跟踪评级报告，并在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）公告了“郑州投资控股有限公司主体与 2014 年度企业债券 2016 年度跟踪评级报告”。中诚信国际信用评级有限责任公司对公司主体信用等级维持 AA 评级，对“14 郑投控”信用等级维持 AA 评级，与上期评级结果保持一致。

五、已发行债券变动情况

(一)债券一：2014 年郑州投资控股有限公司公司债券(上交所：124814.SH；银行间：1480416.IB)

截止 2016 年 6 月底，公司所发行债券未发生债券变动情况。

六、报告期内公司债券增信机制、偿债计划及其他相关情况

(一) 债券一：2014 年郑州投资控股有限公司公司债券

1、增信机制

本期债券无担保。

2、偿债计划

(1) 本期债券偿债计划概况

公司在充分分析未来财务状况的基础上，对本期债券的本息支付做了充分可行的偿债安排。公司将成立债券偿付工作小组，专门负责募集资金投放、偿付资金安排和信息披露等工作。同时，公司制定了详细的偿债计划，并将严格按照计划完成偿债安排，保证本息按时足额兑付。

(2) 偿债计划的人员安排

自本次发行起，公司将成立工作小组负责管理还本付息工作。该小组由主管副总经理任组长，带领相关职能部门多名专业人员，所有成员将保持相对稳定。

自成立起至付息期限或兑付期限结束，偿付工作小组全面负责利息支付、本金兑付及相关事务，并在需要的情况下继续处理付息或兑付期限结束后的有关事宜。偿付工作小组负责制定债券利息及本金偿付办法。

(3) 偿债计划的财务安排

针对公司未来的财务状况、本期债券自身的特征和募集资金用途的特点，公司将建立一个多层次、互为补充的财务安排，以提供充分、可靠的资金来源用于还本付息，并根据实际情况进行调整。本期债券的本息将由公司通过债券托管机构支付利息。偿债资金将主要来源于公司日常生产经营所产生的现金收入。同时，公司将通过充分调动自有资金、资产变现以及银行拆借等手段提供补充偿债资金。

七、公司债券持有人会议召开情况

(一) 债券一：2014 年郑州投资控股有限公司公司债券

根据《2014 年郑州投资控股有限公司公司债券募集说明书》及《债券持有人会议规则》的规定，债权代理人郑州银行股份有限公司西建材支行组织召开了 2015 年第一次债券持有人会议，审议表决《关于郑州投资控股有限公司进行资产重组的议案》。

1、召开时间

本次会议召开方式为通讯方式，通过记名方式通讯投票表决。会议投票表决起止时间：自 2015 年 1 月 26 日起，至 2015 年 1 月 27 日下午 4: 30 时。

2、召开地点

本次会议召开方式为通讯方式，无具体召开地点。

3、召开原因

审议表决《关于郑州投资控股有限公司进行资产重组的议案》。

4、形成的决议

审议通过了《关于郑州投资控股有限公司进行资产重组的议案》。具体表决情况如下：

参与表决的债券持有人（或债券持有人代理人）中，共有 6 名债券持有人（或债券持有人代理人）投出有效票，其中同意该议案的本期债券持有人（或债券持有人代理人）共计 6 名，其所持有的债券合计 450 万张，占代表本期债券未偿还债券本金总额的 62.50%；反对该议案的本期债券持有人（或债券持有人代理人）共计 0 名，其所持有的债券为 0 张，其所代表的有效表决权占本期公司债券总张数的 0.00%。

弃权的本期债券持有人（或债券持有人代理人）所持有的债券合计 270 万张，其所代表的有效表决权数额占本期公司债券总张数的 37.50%。

八、公司债券受托管理人履职情况

（一）债券一：2014 年郑州投资控股有限公司公司债券

本期债权代理人为郑州银行股份有限公司西建材支行。在债券存续期内，郑州银行股份有限公司西建材支行严格按照相关法律法规及《债权代理协议》履行职责。

九、公司报告期内执行公司债券募集说明书相关约定或承诺的情况

（一）债券一：2014 年郑州投资控股有限公司公司债券

报告期内，本公司均按照公司债券募集说明书的相关约定及变更募集资金用途公告的相关约定使用本期债券募集资金。报告期内，本公司均按照公司债券募集说明书相关约定或承诺执行有关事项。

第四节 公司其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

(一) 其他债券和债务融资工具发行情况

单位:亿元 币种:人民币

债券名称	简称	代码	债券类别	发行日	到期日	债券余额	利率	信用等级	上市交易场所
郑州投资控股有限公司 2016 年度第一期非公开定向债务融资工具	16 郑州投资 PPN001	031671016.IB	定向工具	2016-03-16	2018-03-16	5.00	4.28%	AA	银行间

(二) 其他债券和债务融资工具兑付兑息情况

1、债券一：郑州投资控股有限公司 2016 年度第一期非公开定向债务融资工具

本公司在 2016 年 3 月发行定向工具 5.00 亿元（16 郑州投资 PPN001），截止 2016 年 6 月底，该债券尚未需要支付债券利息。

第五节 财产和资产情况

一、主要会计数据和财务指标

单位:元 币种:人民币

项目	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	本年比上年增 减
总资产	16,366,791,192.96	15,940,610,189.47	2.67%
归属于母公司股东的净资产	8,072,330,651.84	7,932,669,325.14	1.76%
流动比率	1.44	1.19	21.01%
速动比率	1.25	1.02	22.55%
资产负债率	49.17%	48.86%	0.63%
贷款偿还率(实际贷款偿还额/应偿还贷款额)	100.00%	100.00%	0.00%
利息偿付率(实际支付利息/应付利息)	100.00%	100.00%	0.00%

单位:元 币种:人民币

项目	2016 年 1-6 月	2015 年 1-6 月	本年比上年增减
营业收入	392,395,220.80	504,377,631.15	-22.20%
归属于母公司股东的净利润	-8,822,840.96	4,790,230.28	-284.18%
息税折旧摊销前净利润(EBITDA)	188,623,148.40	262,864,368.50	-28.24%
经营活动产生的现金流量净额	158,914,915.71	4,610,285,834.81	-96.55%
利息保障倍数[EBITDA/(计入财务费用的利息支出+资本化的利息支出)]	3.11	2.61	19.16%

2016 年 1-6 月, 归属于母公司的净利润与 2015 年同期相比有所减少, 因为郑州控股公司本部 2015 年处置所持郑东水务与旭飞光电股权所得缴纳企业所得税较上年同期增长 3,986.00 万余元。

2016 年 1-6 月, 经营活动产生的现金流量净额与 2015 年同期相比有所减少, 原因为购买商品、接受劳务支付的现金等现金流出项目较上年同期有所增加。

二、资产、负债情况

1、资产情况

合并口径来看, 截至 2016 年 6 月 30 日, 公司主要资产较上年末变动情况如下:

单位:元 币种:人民币

资产	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	本年比上年增减
短期投资	538,725,639.30	1,281,700,000.00	-57.97%
应收票据	3,487,410.60	2,262,585.89	54.13%
应收股利	43,135,752.80	-	-

应收账款	1,210,044,322.12	311,523,611.21	288.43%
其他应收款	1,912,692,623.40	1,084,774,331.60	76.32%
长期待摊费用	886,221.21	1,296,273.10	-31.63%

(1) 短期投资

截至 2015 年末和 2016 年 6 月末，公司短期投资分别为 128,170.00 万元和 53,872.56 万元，占总资产的比例分别为 8.04%和 3.29%，2016 年 6 月末短期投资较上年末减少 57.97%，主要原因系保本理财到期赎回所致。

(2) 应收票据

截至 2015 年末和 2016 年 6 月末，公司应收票据分别为 226.26 万元和 348.74 万元，占总资产的比例分别为 0.01%和 0.02%，2016 年 6 月末应收票据较上年末增加 54.13%，主要原因系二砂深联公司远期销售回款多采用银行承兑汇票所致。

(3) 应收股利

2016 年 6 月末应收股利主要为应收郑州银行宣告发放的 2015 年分红。

(4) 应收账款

截至 2015 年末和 2016 年 6 月末，公司应收账款分别为 31,152.36 万元和 121,004.43 万元，占总资产的比例分别为 1.95%和 7.39%，2016 年 6 月末应收账款较上年末增加 288.43%，主要原因系下属子公司对外借款增加所致。

(5) 其他应收款

截至 2015 年末和 2016 年 6 月末，公司其他应收款分别为 108,477.43 万元和 191,269.26 万元，占总资产的比例分别为 6.81%和 11.69%，2016 年 6 月末其他应收款较上年末增加 76.32%，主要原因系公交公司应收财政补贴款增加所致。

(6) 长期待摊费用

截至 2015 年末和 2016 年 6 月末，公司长期待摊费用分别为 1,296,273.10 元和 886,221.21 元，占总资产的比例分别为 0.01%和 0.01%，2016 年 6 月末长期待摊费用上年末减少 31.63%，主要原因系当期摊销减少所致。

2、负债情况

合并口径来看，截至 2016 年 6 月 30 日，公司主要负债较上年末变动情况如下：

单位:元 币种:人民币

负债	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	本年比上年增减
应付票据	293,900,000.00		

预收账款	193,956,339.69	116,001,221.37	67.20%
应付工资	146,063,286.59	241,931,816.14	-39.63%
应付利息	61,856,555.56	43,150,000.00	43.35%
预提费用	272,114,177.25	367,257.67	73,993.53%
长期借款	787,360,894.00	465,872,778.00	69.01%
应付债券	1,220,000,000.00	720,000,000.00	69.44%
长期应付款	335,468,652.45	2,599,814.00	12,803.56%

(1) 应付票据

截至 2015 年末和 2016 年 6 月末，公司应付票据分别为 0.00 万元和 348.74 万元，占总负债的比例分别为 0.00%和 3.65%，2016 年 6 月末应付票据为下属子公司应付货款以票据结算。

(2) 预收账款

截至 2015 年末和 2016 年 6 月末，公司预收账款分别为 11,600.12 万元和 19,395.63 万元，占总负债的比例分别为 1.49%和 2.41%，2016 年 6 月末预收账款较上年末增加 67.20%，主要原因系下属子公司预收货款增加所致。

(3) 应付工资

截至 2015 年末和 2016 年 6 月末，公司应付工资分别为 24,193.18 万元和 14,606.33 万元，占总负债的比例分别为 3.11%和 1.82%，2016 年 6 月末应付工资较上年末减少 39.63%，主要原因系兑现以前年度考核工资所致。

(4) 应付利息

截至 2015 年末和 2016 年 6 月末，公司应付利息分别为 4,315.00 万元和 6,185.66 万元，占总负债的比例分别为 0.55%和 0.77%，2016 年 6 月末应付利息较上年末增加 43.35%，主要原因系借款增加所致。

(5) 预提费用

截至 2015 年末和 2016 年 6 月末，公司预提费用分别为 36.73 万元和 27,211.42 万元，占总负债的比例分别为 0.00%和 3.38%，2016 年 6 月末预提费用较上年末增加 73,993.53%，主要原因系预提大修费用所致。

(6) 长期借款

截至 2015 年末和 2016 年 6 月末，公司长期借款分别为 46,587.28 万元和 78,736.09 万元，占总负债的比例分别为 5.98%和 9.78%，2016 年 6 月末长期借款较上年末增加 69.01%。

(7) 应付债券

截至 2015 年末和 2016 年 6 月末，公司应付债券分别为 72,000.00 万元和 122,000.00 万元，占总负债的比例分别为 9.24%和 15.16%，2016 年 6 月末应付债券较上年末增加 69.44%，主要原因系 2016 年 3 月 16 日发行定向工具 5 亿元所致。

（5）长期应付款

截至 2015 年末和 2016 年 6 月末，公司长期应付款分别为 259.98 万元和 33,546.87 万元，占总负债的比例分别为 0.03%和 4.17%，2016 年 6 月末长期应付款较上年末增加 12,803.56%，主要原因系下属公司新增融资租赁款所致。

三、逾期未偿还债务情况

截至 2016 年 6 月 30 日，公司对银行借款的还款和信用记录良好，不存在不良贷款和违约记录。

四、会计师事务所是否对财务报告出具非标准无保留意见

本公司 2016 年半年度报告未经审计。

五、其他受限资产情况

截至本报告期末，本公司不存在所有权受限制的资产以及其他具有可对抗第三人的优先偿付负债情况。

六、对外担保情况

截至本报告期末，本公司对外担保变动情况如下：

单位：元 币种：人民币

	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	本年比上年增减	占期末净资产比例
对外担保	460,000,000.00	640,210,000.00	-28.15%	5.53%

七、银行授信情况

截至 2016 年 6 月末，公司授信总额为 18.80 亿元，其中，已使用额度为 5.89 亿元，尚未使用额度 12.91 亿元。公司债务均按期还本付息，无违约或延迟支付本期的情况。

单位：元 币种：人民币

银行名称	授信额度	已使用额度	可用额度
郑州银行西建材支行	500,000,000.00	250,000,000.00	250,000,000.00
浦发银行郑分营	50,000,000.00	-	50,000,000.00
厦门国际银行	200,000,000.00	60,000,000.00	140,000,000.00
工商银行商都路支行	200,000,000.00	-	200,000,000.00

民生银行郑汴路支行	370,000,000.00	-	370,000,000.00
交通银行农业路支行	300,000,000.00	240,000,000.00	60,000,000.00
光大银行中原路支行	60,000,000.00	-	60,000,000.00
平安银行郑分营	150,000,000.00	-	150,000,000.00
深圳农村商业银行	49,500,000.00	38,910,000.00	10,590,000.00
合计	1,879,500,000.00	588,910,000.00	1,290,590,000.00

第六节 公司业务和公司治理情况

一、报告期内公司从事的主要业务

1、主营业务概况

公司作为郑州市产业经营类整合主体，除负责回收并盘活国有资产外，目前主要从事公交运营、房地产开发、磨料磨具以及担保等行业。

2、主要产品及其用途

郑州控股的主要产品为磨料磨具和房地产，主要服务为公交运营服务及担保服务。

2.1 磨料磨具

(1)树脂切片，主要规格为 400-300×3×32(25)、100×1-2×16 和 125-230×3×22，主要用于机械制造、铸造行业、五金制品、铁件加工等；(2)树脂磨片，主要规格为 100×4(6)×16 和 125-230×6×22，主要用于造船和重工企业；(3)树脂钹型切片，主要规格为 100-230×3×16(22)，主要用于中海油、中石化、核电等项目的制造和安装；(4)可弯曲砂轮（外加工磨盘），主要规格为 103*3*16 和 100*16，主要用于不锈钢制品、民用装修和安装等方面。

2.2 房地产

截至2016年6月末，公司已经建成并出售的项目包括吉祥花园项目、昆仑·华府项目、丰庆·华府项目和梧桐新语项目。(1)吉祥花园高档住宅社区，地处未来大道与顺河路交叉口，总建筑面积 82,688.45 平方米，建有多层和小高层住宅，均配有电梯，小区配建一个大型半地下车库、会所、幼儿园等设施，该项目首创多层带电梯的洋房高档社区，在业界已然成为行业榜样；(2)昆仑·华府项目位于陇海路北、华山路西区域，占地面积 93.14 亩，建筑面积 18.40 万平方米，由 17 栋 18 层板式楼房及两栋 13 层写字楼组成，项目总投资额 6.30 亿元，是公司为华北石油局职工定向开发团购商品住宅项目，已经于 2010 年 8 月份交付使用；(3)丰庆·华府项目西邻裕华文桂住宅小区，东临丰庆路，南邻建业森林半岛，是为郑州燃气集团解决职工住房建设的大型团购商品房项目，项目总投资额约为 4 亿元，建设周期两年，于 2011 年 11 月份交房。小区南北长约 200 米，东西长约 190 米。项目总占地 60 多亩，住宅总建筑面积 13.2 万平方米，由

6 栋板式高层住宅及 1 栋会所组成,林立的高楼与地面优美的绿化景观相互结合,打造出了和谐优美的居住环境; (4) 梧桐新语项目位于农业西路与冉屯东路交汇处西,南临农业西路、西临化肥东路、东邻冉屯东路。总占地面积 48 亩,总建筑面积 12.3 万平方米,由 6 栋 11-34 层的住宅组成,是公司倾力打造的低密品质社区。

2.3 公交运营

公交运营业务以方便百姓出行、缓解城市交通拥堵为服务宗旨,承担郑州市内公共交通运输工作。

2.4 担保业务

担保公司的核心业务是向各类中小企业及重大项目提供融资担保服务,目前已开办了流动资金贷款担保、票据承兑担保、信用证担保、个人公积金贷款担保、下岗职工再就业小额贷款担保等业务;另外,经监管部门批准,还开展了诉讼保全担保、投标担保、履约担保等业务,以及与担保业务有关的融资咨询、财务顾问等中介服务。担保公司已发展成为河南省内综合实力最强、业务品种最齐全、最受银行和中小企业信赖的大型专业担保机构之一。

3、经营模式

(1) 磨料磨具

磨料磨具销售业务主要通过子公司深圳市二砂深联有限公司开展。

公司生产所需的绝大多数原材料产品种类为树脂液、树脂粉,棕刚玉和网片,采购模式为外购;二砂深联现有设备 100 余台套,拥有国内最长最现代化的隧道窑生产线,二砂深联生产的纤维增强树脂切磨片砂轮、超薄片砂轮、钹型砂轮、可弯曲砂轮等产品,覆盖了四大系列 1000 多个品种;销售方面二砂深联一直致力于高端产品的研发和服务,长期与国内大型企业合作,如深圳中集、泰钢、振华港机、武钢集团、南车集团、中海油、中石化、核二三(四)、广船国际、马尾船厂、厦门船厂、浦东船厂、三一重工、中联重科、远大空调等公司均使用二砂深联产品,并得到良好评价,同时远销 40 多个国家与地区。

(2) 房地产

公司房地产业务的运营主体为子公司郑州燃气房地产开发有限公司和郑州国投置业有限公司。经营模式为通过招标等方式获得土地,开发住宅小区后主要

向郑州市内用户出售，获取利润。

（3）公交运营

公交运营业务由子公司郑州市公共交通总公司承担。

公交运营板块主要由公共汽车运营、出租汽车运营和汽车修理业务构成。（1）出租汽车运营业务由公交公司的分公司郑州市公共交通总公司出租公司承担，所管理的出租车为社会车辆，非公司固定资产，仅适当收取管理费；（2）汽车修理业务只针对公交运营车辆修理，不对外营业，修理业务只是内部成本结转关系，无市场化收入。（3）公共汽车运营业务中车辆和汽车配件从上游供应商采购，车辆采购全部来自于郑州宇通客车股份有限公司，公共汽车运营的收入来源为票款，但郑州公交车票价实行政府定价，公司无自主定价权。

（4）担保业务

公司担保业务主要由子公司郑州中小企业担保有限公司承担。

担保公司业务品种分为四大部分。其中，第一部分为融资担保，包括流动资金贷款担保、票据承兑担保、信用证担保和个人生产经营助业贷款担保；第二部分为非融资担保，包括诉讼保全担保、投标担保和工程履约担保；第三部分为住房公积金贷款担保；第四部分为下岗职工小额贷款担保。经营模式为通过赚取保费获利。

4、公司所处行业现状

（1）磨料磨具-纤维增强树脂薄片砂轮行业

纤维增强树脂薄片砂轮作为工业生产的工具之一，在众多领域的金属、非金属材料切割、修磨方面，发挥着重要作用。由于它具有切割速度快，切割尺寸精度及表面平整度较高，对切割对象的适应性强及使用方便，成本低等诸多优点，目前仍然是不可替代的重要工具。

国民经济的飞速发展，对树脂薄片砂轮的需求量也在不断增加。

近年来，发达国家的产业结构迅速变迁，类似树脂薄片砂轮这样的技术含量及经济附加值相对较低、能耗相对较高、有一定污染、劳动力密集型的传统产业均在向发展中国家转移，同时由于其对产品的实际需求仍然存在，因此向发展中国家采购的数量也在加大。中国的树脂薄片砂轮产品由于其性能价格比优异、供货能力强等特点，在出口方面具有较强的优势，因此近年来树脂薄片砂轮无论是

在出口总量还是在与内销的比例上均有较大幅度的提高。这也为树脂薄片砂轮企业的生存和发展提供了重要保证。

由于国内产品的品牌影响力低，加之受原材料、工艺技术、工艺装备、管理水平、员工素质等诸多因素的限制，其产品水平与发达国家相比还有相当距离，因此主要是面对发达国家的中、低端市场，其出厂价与市场终端价的差值也较大。

总而言之，树脂薄片砂轮虽然是传统产业，但由于国内外市场的现实需要、尚无可靠的替代产品、加之国内从事这种产品生产的诸多有利条件，其生命力仍然较强。

（2）房地产行业

2016年上半年，房地产行业基本面呈现全面回暖态势，商品房销售大幅增长，新开工快速回升，房地产开发投资增速提高。在去库存政策支持下，供求关系较好的一二线城市率先回暖，房价涨幅扩大，房价上涨从一线向二三线传导，市场情绪升温。

（3）公交行业

城市公共交通是城市的命脉，是对外招商引资的窗口，是实现城市现代化主要标志，是国家经济发展的重要基础。随着我国经济的稳定增长和城镇化速度的快速推进，城市规模将逐步扩大，人口也会明显增加，这给城市公共交通行业带来的巨大的发展机会。城市公共交通是与人民群众生产生活息息相关的重要基础设施，是关系国计民生的社会公益事业。城市公交运输行业在城市发展中不可取代的重要地位。并且，根据我国国情选择公交优先是我国城市交通模式的必然选择。目前，城市公共交通行业加大了固定资产投资，供给量增长较多，一定程度上可以缓解城市交通的供给压力。但是随着人口的增加，对于公共交通的需求也是在不断增长的。因此，继续大力发展城市公共交通，提高其供给能力，是一项长期而艰巨的任务。总的来说，虽然行业的供给能力增强，但是相对于城市对公共交通的巨大需求，还是不足的。

（4）担保行业

中小企业在发展过程中面临着诸多的困难，其中对中小企业发展影响最大的就是融资难的问题，融资难已经成为制约中小企业发展的瓶颈。针对这种状况，虽然近年来我国金融业的改革力度不断加大，但是在现行的金融体制下，融资供

应结构失衡的问题始终难以有效解决,我国担保行业就是在这样的背景下应运而生的。

近年来,随着国民经济持续快速增长,我国担保行业取得了长足发展。尤其是 2008 年以来,为了缓解中小企业资金紧张压力以及融资难等问题,国家在担保机构建立方面的推动力度逐渐加大,在此背景下各类资金看到契机,纷纷进入担保行业。担保行业涉及的业务领域较为广泛,在消费、投资、出口以及税收和财政等各个环节都能发挥其信用评级、信用增级以及信用放大的作用。

随着中国民营经济的发展,日益成长但急需信贷支持的中小企业为担保业提供了巨大市场,特别是在民间资本雄厚的地区,担保业的需求十分强烈。随着我国经济的快速发展,担保行业也逐渐形成规模,但近两年来,由于银行提高授信门槛,以及监管部门的清理整顿,担保行业出现大洗牌,为担保企业,特别是民营担保企业想要发展壮大设立了阻拦。

尽管受银行提高合作门槛、缩减授信额度、降低放大倍率,以及宏观经济下行等诸多不利因素影响,2013 年开始中小企业担保业务增速放缓,有些省市多年来首次出现担保存量业务下降的趋势。预计在宏观经济的平稳运行、央行货币政策的适度宽松的背景下,以中小企业为主体的民营经济将会迎来新的发展契机,将为中小企业融资担保行业提供广阔的市场前景。

5、公司在行业中的竞争地位

(1) 磨料磨具

深圳市二砂深联有限公司是国内最早从事切磨砂轮研发、生产、销售、服务的专业化公司,是国内同行业的排头兵企业,主导产品“SAWA”、“砂威”牌树脂磨具年产量上万吨,公司已申请多项专利。同时,公司还经营各种普通磨料磨具产品、超硬制品及原辅材料。公司生产的纤维增强树脂切割砂轮、修磨用钹形砂轮、可弯曲砂轮等产品覆盖了四大系列一千多个品种,远销 40 多个国家及地区。因此,公司在磨具磨料行业拥有较为明显的产业技术优势。

(2) 房地产

截至 2016 年 6 月末,公司已经建成并出售的项目包括吉祥花园项目、昆仑·华府项目、丰庆·华府项目和梧桐新语项目,在郑州市内具有一定的品牌影响力。

（3）公交运营

郑州市公共交通总公司始建于 1954 年 2 月，是具有社会公益性质的国有大型公交企业，为适应郑州市城市化进程的需要，郑州公交秉承“服务为本、乘客至上、市民满意、政府放心”的企业经营理念，以建设全国一流公交为目标、以为居民提供更加方便、快捷、安全、舒适、经济的出行方式及服务宗旨，以为建设大郑州提供配套的公交支撑为使命，致力于郑州市公共交通事业，目前是郑州城市公共交通的主导力量。

（4）担保业务

郑州中小企业担保有限公司已与河南省多家金融机构及其数百家银行网点建立了良好的业务合作关系，培育了相当规模的客户资源群，在郑州地区担保市场上占有绝对的份额。担保公司是国家发改委重点扶持的担保企业，自 2005 年以来连续获得了国家发改委、财政部拨付的中小企业信用担保补助资金。2010 年，担保公司被全国担保行业联席会议评为“应对金融危机中支持中小企业表现突出的担保机构”，被郑州市国税局、地税局联合评定为“A 级纳税信用等级单位”，连续被评为郑州市国资系统目标管理先进单位。担保公司已发展成为河南省内综合实力最强、业务品种最齐全、最受银行和中小企业信赖的大型专业担保机构之一。

二、报告期内的主要经营情况

1、主营业务概况

公司的主营业务包括房地产业务、磨料磨具业务、担保业务和公交运营业务，具体经营情况如下：

单位：万元 币种：人民币

名称	2016 年 1-6 月		2015 年 1-6 月	
	金额	占比	金额	占比
主营业务收入				
房地产	4,572.20	11.65%	11,903.19	23.60%
磨料磨具	4,684.93	11.94%	5,402.70	10.71%
担保	2,444.86	6.23%	1,868.97	3.71%
公交运营	26,909.33	68.58%	16,547.95	32.81%
化学农药	-	-	12,112.48	24.01%
其他	628.20	1.60%	2,602.47	5.16%
合计	39,239.52	100.00%	50,437.76	100.00%
主营业务成本				

房地产	1,490.89	1.48%	7,177.65	10.60%
磨料磨具	3,697.88	3.66%	5,199.84	7.68%
担保	93.91	0.09%	1,932.65	2.85%
公交运营	95,658.30	94.75%	40,618.27	60.00%
化学农药	-	-	12,117.25	17.90%
其他	16.24	0.02%	654.02	0.97%
合计	100,957.22	100.00%	67,699.68	100.00%
毛利润				
房地产	3,081.32	-4.99%	4,725.54	-27.38%
磨料磨具	987.05	-1.60%	202.86	-1.18%
担保	2,350.95	-3.81%	-63.68	0.37%
公交运营	-68,748.97	111.39%	-24,070.32	139.44%
化学农药	-	-	-4.77	0.03%
其他	611.95	-0.99%	1,948.45	-11.29%
合计	-61,717.70	100.00%	-17,261.92	100.00%
毛利率				
房地产		67.39%		39.70%
磨料磨具		21.07%		3.75%
担保		96.16%		-3.41%
公交运营		-255.48%		-145.46%
化学农药		-		-0.04%
其他		97.41%		74.87%
合计		-157.28%		-34.22%

2016年1-6月，公司主营业务收入主要来源于公交运营业务、房地产业务和磨料磨具业务，分别为26,909.33万元、4,572.20万元和4,684.93万元，占当期主营业务收入比重分别为68.58%、11.65%和11.94%。

2016年1-6月，公司主营业务成本主要由公交运营业务、房地产业务和磨料磨具业务构成，分别为95,658.30万元、1,490.89万元和3,697.88万元，占当期总主营业务成本比例分别为94.75%、1.48%和3.66%。

2、利润表主要构成

单位：元 币种：人民币

项目	2016年1-6月	2015年1-6月	较上年同期变动比例
一、主营业务收入	392,395,220.80	504,377,631.15	-22.20%
减：主营业务成本	1,009,572,209.65	676,996,795.61	49.13%
主营业务税金及附加	22,969,225.31	17,441,346.45	31.69%
二、主营业务利润	-640,146,214.16	-190,060,510.91	-236.81%
加：其他业务利润	32,691,587.73	29,953,846.66	9.14%
减：营业费用	32,768,327.99	29,189,349.31	12.26%
管理费用	216,007,197.72	106,184,370.45	103.43%

项目	2016 年 1-6 月	2015 年 1-6 月	较上年同期变动比例
财务费用	60,579,891.78	100,574,301.22	-39.77%
三、营业利润	-916,810,043.92	-396,054,685.23	-131.49%
四、利润总额	18,553,037.64	9,247,791.06	100.62%
五、净利润	-8,822,840.96	4,790,230.28	-284.18%

2016 年 1-6 月，公司营业利润为-91,681.00 万元，较上年同期同比减少 131.49%，主要原因系主营业务收入减少的同时成本较去年同期大幅增加，成本增加主要为房地产前期成本投入所致。

期间费用方面，2016 年 1-6 月，管理费用较上年同期有较大增幅，主要原因系下属公司人员扩张尤其是公交公司为应对地铁竞争新开线路招聘人员工资及社会保险等费用增加所致；财务费用较上年同期减少 39.77%，主要原因系尚未到达应付利息支付日期及融资成本有所下降。

2016 年 1-6 月，公司利润总额为 1,855.30 万元，较上年同期增加 100.62%，主要原因系营业外支出大幅减少所致。公司净利润较上年同期大幅减少的主要原因系少数股东损益大幅减少所致。

3、现金流情况

单位：元 币种：人民币

项目	2016 年 1-6 月	2015 年 1-6 月	较上年同期变动比例
经营活动产生的现金流量净额	158,914,915.71	4,610,285,834.81	-96.55%
投资活动产生的现金流量净额	536,729,626.64	-5,543,363,098.25	109.68%
筹资活动产生的现金流量净额	-264,701,628.79	2,091,846,067.06	-112.65%
现金及现金等价物净增加额	430,942,913.56	1,158,768,803.62	-62.81%

2016 年 1-6 月，公司经营活动产生的现金流量净额为 15,891.49 万元，较上年同期数减少 96.55%，主要原因系购买商品、接受劳务支付的现金等现金流出项目较上年同期有所增加所致。

2016 年 1-6 月，公司投资活动产生的现金流量净额为 53,672.96 万元，较上年同期数增加 109.68%，主要原因系处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金净额较上年同期有所增加所致。

2016 年 1-6 月，公司筹资活动产生的现金流量净额为-26,470.16 万元，较上年同期数减少 112.65%，主要原因系偿还债务所支付的现金较上年同期有所增加所致。

4、投资情况

报告期内，公司未发生投资额超过上年度经审计净资产 20%的重大投资。

三、公司未来发展

作为积极推进郑州市经济结构调和产业转型升级的生力军，郑州投资控股有限公司牢记责任担当，立足当前，把握时机，展望未来，结合全局认真总结过去、谋划未来战略布局，确立“1+1+N”的业务发展体系。

一个发展定位即在郑州市市委、市政府、市国资委领导下，牢牢把握核心使命，围绕市政府赋予的职责，发挥五大平台作用。

一个核心手段即以资本为核心纽带，通过产业投资、直接控股等形式，促进引导郑州市产业结构调整升级。

N 个优势产业即未来围绕郑州市政府产业发展要求，聚焦郑州市优势产业、战略产业的发展。

展望未来，郑州投资控股有限公司将朝着市委市政府要求的“集团化”、“多元化”、“市场化”目标迈进，进而实现企业综合实力的提升，为郑州市经济社会发展作出积极贡献。

四、严重违约事项

报告期内本公司与主要客户发生业务往来时，未发生严重违约事项。

五、独立性情况

报告期内本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、非经营性往来占款

报告期内本公司不存在非经营性往来占款或资金拆借的情形，或者违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形。

七、违法违规情况

报告期内本公司在公司治理、内部控制等方面不存在违反《公司法》、《公司章程》规定的情况。

第七节 公司重大事项

一、公司涉及的重大诉讼事项

截至 2016 年 6 月 30 日，本公司没有正在进行的或未决的会对本公司的财务状况和运营业绩产生重大不利影响的任何诉讼、仲裁或行政程序，并且尽本公司所知，亦不存在任何潜在的可能产生重大不利影响的诉讼、仲裁或行政程序。

二、募集说明书中约定的其他重大事项

表：公司涉及的重大事项

序号	相关事项	是否发生 前述事项
1	本公司经营方针、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	本公司主要资产被查封、扣押、冻结	否
4	本公司发生未能清偿到期债务的违约情况	否
5	本公司当年累计新增借款或对外提供担保超过上年末净资产的百分之二十	否
6	本公司放弃债权或财产，超过上年末净资产的百分之十	否
7	本公司发生超过上年末净资产百分之十的重大损失	否
8	本公司作出减资、合并、分立、解散及申请破产的决定	否
9	本公司涉及重大诉讼、仲裁事项或受到重大行政处罚	否
10	保证人、担保物或者其他偿债保障措施发生重大变化	否
11	本公司情况发生重大变化导致可能不符合公司债券上市条件	否
12	本公司涉嫌犯罪被司法机关立案调查，本公司董事、监事、高级管理人员涉嫌犯罪被司法机关采取强制措施	否
13	其他对投资者作出投资决策有重大影响的事项	否

第八节 财务报告

本公司按照《企业会计制度》的规定编制的 2016 年半年度未经审计的财务报告详见附件。

第九节 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；

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。

五、其他备查文件。

郑州投资控股有限公司

2016年8月29日





合并资产负债表

编制单位：郑州投资控股有限公司

金额单位：人民币元

资产	行次	2015/12/31	2016/6/30
流动资产：	1		
货币资金	2	1,911,877,041.15	2,342,819,954.71
短期投资	3	1,281,700,000.00	538,725,639.30
应收票据	4	2,262,585.89	3,487,410.60
应收股利	5		43,135,752.80
应收利息	6		
应收账款	7	311,523,611.21	1,210,044,322.12
其他应收款	8	1,084,774,331.60	1,912,692,623.40
预付账款	9	536,260,287.94	497,123,785.55
应收补贴款	10		
存货	11	1,141,000,908.62	1,123,574,084.76
待摊费用	12	26,800.00	
待处理流动资产净损失	13		
其他流动资产	14	1,599,925,756.30	555,494,416.15
流动资产合计	15	7,869,351,322.71	8,227,097,989.39
长期投资：	16		
其中：长期股权投资	17	2,299,476,591.69	2,587,591,654.41
长期债权投资	18		
合并价差	19	87,200.00	
长期投资合计	20	2,299,563,791.69	2,587,591,654.41
固定资产原价	21	6,756,463,986.31	6,722,233,303.35
减：累计折旧	22	1,908,696,951.98	2,001,261,286.72
固定资产净值	23	4,847,767,034.33	4,720,972,016.63
减：固定资产减值准备	24	2,611.86	2,611.86
固定资产净额	25	4,847,764,422.47	4,720,969,404.77
固定资产清理	26	6,670,988.40	7,243,692.52
工程物资	27		
在建工程	28	638,161,435.08	531,878,698.06
待处理固定资产净损失	29		
固定资产合计	30	5,492,596,845.95	5,260,091,795.35
无形资产及其他资产：	31		
无形资产	32	84,046,643.87	97,368,220.45
长期待摊费用	33	1,296,273.10	886,221.21
其他长期资产	34	193,755,312.15	193,755,312.15
无形资产及其他资产合计	35	279,098,229.12	292,009,753.81
递延税项：	36		
递延税项借项	37		
资产总计	38	15,940,610,189.47	16,366,791,192.96

法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



合并资产负债表（续）

编制单位：郑州投资控股有限公司

金额单位：人民币元

负债和所有者权益	行次	2015/12/31	2016/6/30
流动负债：	39		
短期借款	40	910,635,379.28	669,000,000.00
应付票据	41		293,900,000.00
应付账款	42	2,802,328,202.02	2,302,100,820.69
预收账款	43	116,001,221.37	193,956,339.69
应付工资	44	241,931,816.14	146,063,286.59
应付福利费	45		
应付股利	46	1,744,000.00	1,744,000.00
应付利息	47	43,150,000.00	61,856,555.56
应交税金	48	-332,418,029.82	-329,780,113.40
其他应交款	49		
其他应付款	50	1,978,995,805.65	2,092,312,446.43
预提费用	51	367,257.67	272,114,177.25
预计负债	52		829,000.00
一年内到期的长期负债	53	503,000,000.00	
其他流动负债	54	334,536,195.80	
流动负债合计	55	6,600,271,848.11	5,704,096,512.81
长期负债：	56		
长期借款	57	465,872,778.00	787,360,894.00
应付债券	58	720,000,000.00	1,220,000,000.00
长期应付款	59	2,599,814.00	335,468,652.45
专项应付款	60		
其他长期负债	61		
长期负债合计	62	1,188,472,592.00	2,342,829,546.45
递延税款：	63		
递延税款贷项	64		
负债合计	65	7,788,744,440.11	8,046,926,059.26
实收资本(股本)	66	1,665,000,000.00	1,830,000,000.00
其中：国家资本	67		
资本公积	68	5,567,365,557.85	5,567,365,557.85
盈余公积	69	112,602,567.71	112,602,567.71
其中：法定公益金	70		
未确认的投资损失(以“-”号填列)	71		
未分配利润	72	587,701,199.58	578,878,358.62
归属与母公司所有者权益合计	73	7,932,669,325.14	8,088,846,484.18
少数股东权益	74	219,196,424.22	231,018,649.52
所有者权益合计	75	8,151,865,749.36	8,319,865,133.70
负债及所有者权益合计	76	15,940,610,189.47	16,366,791,192.96

法定代表人



主管会计工作负责人



会计机构负责人





合并利润及利润分配表

编制单位：郑州投资控股有限公司

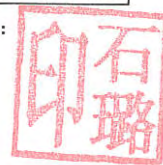
金额单位：人民币元

项 目	行次	2015/6/30	2016/6/30
一、主营业务收入	1	504,377,631.15	392,395,220.80
减：主营业务成本	2	676,996,795.61	1,009,572,209.65
主营业务税金及附加	3	17,441,346.45	22,969,225.31
二、主营业务利润	4	-190,060,510.91	-640,146,214.16
加：其他业务利润	5	29,953,846.66	32,691,587.73
减：营业费用	6	29,189,349.31	32,768,327.99
管理费用	7	106,184,370.45	216,007,197.72
财务费用	8	100,574,301.22	60,579,891.78
其他	9		
三、营业利润	10	-396,054,685.23	-916,810,043.92
加：投资收益	11	41,770,614.54	51,342,320.17
补贴收入	12		
营业外收入	13	368,509,622.20	896,269,265.56
其他	14		
减：营业外支出	15	4,977,760.45	12,248,504.17
四、利润总额	16	9,247,791.06	18,553,037.64
减：所得税	17	6,840,812.45	43,891,710.94
少数股东损益	18	-2,383,251.67	-16,515,832.34
加：未确认的投资损失（以“+”号填列）	19		
五、净利润	20	4,790,230.28	-8,822,840.96
加：年初未分配利润	21	549,580,075.06	587,701,199.58
其他调整因素	22		
六、可供分配的利润	23	554,370,305.34	578,878,358.62
减：提取法定盈余公积	24		
提取法定公益金	25		
提取职工奖励及福利基金	26		
提取储备基金	27		
提取企业发展基金	28		
利润归还投资	29		
七、可供投资者分配的利润	30	554,370,305.34	578,878,358.62
减：应付优先股股利	31		
提取任意盈余公积	32		
应付普通股股利	33		
转作股本的普通股股利	34		
八、未分配利润	35	554,370,305.34	578,878,358.62

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：





合并现金流量表

编制单位：郑州投资控股有限公司

金额单位：人民币元

项 目	行次	2015/6/30	2016/6/30
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	170,788,247.80	516,877,277.65
收到的税费返还	2		
收到的其他与经营活动有关的现金	3	421,892,786.46	2,096,521,981.55
现金流入小计	4	592,681,034.26	2,613,399,259.20
购买商品、接受劳务支付的现金	5	-2,497,063,080.42	1,711,444,530.21
支付给职工以及为职工支付的现金	6	40,612,115.93	95,868,529.55
支付的各项税费	7	17,442,408.29	57,122,782.36
支付的其他与经营活动有关的现金	8	-1,578,596,244.35	590,048,501.37
现金流出小计	9	-4,017,604,800.55	2,454,484,343.49
经营活动产生的现金流量净额	10	4,610,285,834.81	158,914,915.71
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资所收到的现金	11		2,702,458,231.00
其中：出售子公司所收到的现金	12		
取得投资收益所收到的现金	13	41,770,614.54	19,345,079.38
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金净额	14		338,787,787.62
收到的其他与投资活动有关的现金	15		
现金流入小计	16	41,770,614.54	3,060,591,098.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	17	5,585,133,712.79	114,701,471.36
投资所支付的现金	18		2,389,560,000.00
其中：购买子公司所支付的现金	19		
支付的其他与投资活动有关的现金	20		19,600,000.00
现金流出小计	21	5,585,133,712.79	2,523,861,471.36
投资活动产生的现金流量净额	22	-5,543,363,098.25	536,729,626.64
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资所收到的现金	23	279,559,512.89	165,000,000.00
借款所收到的现金	25	2,495,677,041.28	1,893,584,500.00
收到的其他与筹资活动有关的现金	26	4,559,512.89	
现金流入小计	27	2,779,796,067.06	2,058,584,500.00
偿还债务所支付的现金	28	687,950,000.00	2,242,635,379.28
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	29		80,650,749.51
支付的其他与筹资活动有关的现金	30		
现金流出小计	31	687,950,000.00	2,323,286,128.79
筹资活动产生的现金流量净额	32	2,091,846,067.06	-264,701,628.79
四、汇率变动对现金的影响	33		
五、现金及现金等价物净增加额	34	1,158,768,803.62	430,942,913.56

法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



资产负债表

编制单位：郑州投资控股有限公司

金额单位：人民币元

资 产	行次	2015/12/31	2016/6/30
流动资产：	1		
货币资金	2	98,915,118.06	241,823,962.14
短期投资	3	1,010,000,000.00	537,000,000.00
应收票据	4		
应收股利	5		43,135,752.80
应收利息	6		64,939,333.37
应收账款	7		1,444,000,000.00
其他应收款	8	1,673,480,695.65	964,216,100.37
预付账款	9	486,059,260.86	475,167,108.99
应收补贴款	10		
存货	11	172,486,230.61	191,204,758.52
待摊费用	12		
待处理流动资产净损失	13		
其他流动资产	14	355,262,082.03	355,262,082.03
流动资产合计	15	3,796,203,387.21	4,316,749,098.22
长期投资：	16		
其中：长期股权投资	17	3,451,405,113.14	3,607,101,662.93
长期债权投资	18		
长期投资合计	20	3,451,405,113.14	3,607,101,662.93
固定资产原价	21	39,111,476.98	77,076,827.96
减：累计折旧	22	5,478,857.52	6,321,767.29
固定资产净值	23	33,632,619.46	70,755,060.67
减：固定资产减值准备	24		
固定资产净额	25	33,632,619.46	70,755,060.67
固定资产清理	26		
工程物资	27		
在建工程	28		
待处理固定资产净损失	29		
固定资产合计	30	33,632,619.46	70,755,060.67
无形资产及其他资产：	31		
无形资产	32	79,781,527.15	96,648,046.68
长期待摊费用	33		
其他长期资产	34	193,755,312.15	193,755,312.15
无形资产及其他资产合计	35	273,536,839.30	290,403,358.83
递延税项：	36		
递延税项借项	37		
资产总计	38	7,554,777,959.11	8,285,009,180.65

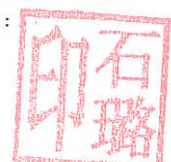
法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



资产负债表（续）

编制单位：郑州投资控股有限公司

金额单位：人民币元

负债和所有者权益	行次	2015/12/31	2016/6/30
流动负债：	39		
短期借款	40	547,635,379.28	375,000,000.00
应付票据	41		
应付账款	42		
预收账款	43		106,940.00
应付工资	44	123,954.69	35,613.41
应付福利费	45		
应付股利	46		
应付利息	47	43,150,000.00	51,240,555.56
应交税金	48	2,306,992.76	1,519,861.54
其他应交款	49		
其他应付款	50	1,629,600,363.12	2,368,544,826.46
预提费用	51		
预计负债	52		
一年内到期的长期负债	53	3,000,000.00	
其他流动负债	54		
流动负债合计	55	2,225,816,689.85	2,796,447,796.97
长期负债：	56		
长期借款	57	54,000,000.00	57,000,000.00
应付债券	58	1,220,000,000.00	1,220,000,000.00
长期应付款	59		
专项应付款	60		
其他长期负债	61		
长期负债合计	62	1,274,000,000.00	1,277,000,000.00
递延税款：	63		
递延税款贷项	64		
负债合计	65	3,499,816,689.85	4,073,447,796.97
实收资本（股本）	66	1,665,000,000.00	1,830,000,000.00
其中：国家资本	67		
资本公积	68	1,775,456,272.14	1,775,456,272.14
盈余公积	69	66,182,954.49	66,182,954.49
其中：法定公益金	70		
未分配利润	71	548,322,042.63	539,922,157.05
外币报表折算差额	72		
所有者权益合计	73	4,054,961,269.26	4,211,561,383.68
负债及所有者权益合计	74	7,554,777,959.11	8,285,009,180.65

法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



利润及利润分配表

编制单位：郑州投资控股有限公司

金额单位：人民币元

项 目	行次	2015/6/30	2016/6/30
一、主营业务收入	1	26,024,733.32	64,347,316.22
减：主营业务成本	2		
主营业务税金及附加	3	1,199,146.67	2,676,604.52
二、主营业务利润	4	24,825,586.65	61,670,711.70
加：其他业务利润	5		
减：营业费用	6		
管理费用	7	5,607,511.87	6,717,570.66
财务费用	8	96,459,828.47	69,933,900.31
其他	9		
三、营业利润	10	-77,241,753.69	-14,980,759.27
加：投资收益	11	83,862,229.37	48,431,628.94
补贴收入	12		
营业外收入	13		2,044.34
其他	14		
减：营业外支出	15		160,480.73
四、利润总额	16	6,620,475.68	33,292,433.28
减：所得税	17	1,830,245.40	41,692,318.86
少数股东损益	18		
五、净利润	19	4,790,230.28	-8,399,885.58
加：年初未分配利润	20	510,200,918.10	548,322,042.63
其他调整因素	21		
六、可供分配的利润	22	514,991,148.38	539,922,157.05
减：提取法定盈余公积	23		
提取法定公益金	24		
提取职工奖励及福利基金	25		
提取储备基金	26		
提取企业发展基金	27		
利润归还投资	28		
七、可供投资者分配的利润	29	514,991,148.38	539,922,157.05
减：应付优先股股利	30		
提取任意盈余公积	31		
应付普通股股利	32		
转作股本的普通股股利	33		
八、未分配利润	34	514,991,148.38	539,922,157.05

法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：





现金流量表

编制单位：郑州投资控股有限公司

金额单位：人民币元

项 目	行次	2015/6/30	2016/6/30
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	25,813,333.32	34,158,562.56
收到的税费返还	2		
收到的其他与经营活动有关的现金	3	428,065,661.81	603,146,877.69
现金流入小计	4	453,878,995.13	637,305,440.25
购买商品、接受劳务支付的现金	5	6,900.00	2,618,073.09
支付给职工以及为职工支付的现金	6	1,836,521.43	2,592,320.00
支付的各项税费	7	1,799,900.45	47,112,622.05
支付的其他与经营活动有关的现金	8	950,472,982.85	527,855,501.87
现金流出小计	9	954,116,304.73	580,178,517.01
经营活动产生的现金流量净额	10	-500,237,309.60	57,126,923.24
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资所收到的现金	11	446,981,423.21	2,402,000,000.00
其中：出售子公司所收到的现金	12		
取得投资收益所收到的现金	13	143,862,229.37	16,340,863.80
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金净额	14		825,866.74
收到的其他与投资活动有关的现金	15		
现金流入小计	16	590,843,652.58	2,419,166,730.54
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	17		36,241,043.21
投资所支付的现金	18	335,000,000.00	2,077,000,000.00
其中：购买子公司所支付的现金	19		
支付的其他与投资活动有关的现金	20		19,600,000.00
现金流出小计	21	335,000,000.00	2,132,841,043.21
投资活动产生的现金流量净额	22	255,843,652.58	286,325,687.33
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资所收到的现金	23		165,000,000.00
借款所收到的现金	24	220,000,000.00	1,811,000,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金	25	350,000,000.00	
现金流入小计	26	570,000,000.00	1,976,000,000.00
偿还债务所支付的现金	27	98,000,000.00	2,117,635,379.28
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	28		58,908,387.21
支付的其他与筹资活动有关的现金	29		
现金流出小计	30	98,000,000.00	2,176,543,766.49
筹资活动产生的现金流量净额	31	472,000,000.00	-200,543,766.49
四、汇率变动对现金的影响	32		
五、现金及现金等价物净增加额	33	227,606,342.98	142,908,844.08

法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



郑州投资控股有限公司

2016 年半年度合并财务报表附注

(本附注金额除特别标明者外, 均以人民币元列示)

1、货币资金

项 目	2016/6/30	2015/12/31
现金	485,297.63	843,404.38
银行存款	2,142,259,793.05	1,724,801,607.48
其他货币资金	200,074,864.03	186,232,029.29
合计	2,342,819,954.71	1,911,877,041.15

注: 截止 2016 年 6 月 30 日止, 本公司无因抵押、冻结等对变现有限制或存放境外或有其他潜在收回风险的款项。

2、应收账款

单位名称	与本公司关系	2016/6/30 金额	账龄	占应收账款 总额的比例 (%)	性质或 内容
占总额前 5 名的单位:					
骆驼鞋业	非关联方	45,898,897.40	1 年以内	3.79	合同款
河南安飞电子玻璃有限公司	非关联方	19,825,500.00	1 年以内	1.63	合同款
河南醒起实业有限公司	非关联方	18,191,500.11	1 年以内	1.50	合同款
河南国润药业有限公司	非关联方	10,821,608.64	1 年以内	0.89	合同款
海源石化	非关联方	10,728,161.00	1 年以内	0.89	合同款
其他小计		1,104,578,654.97		91.30	
合计		1,210,044,322.12		100	

3、其他应收款

(1) 其他应收款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司 关系	2016/6/30 金额	账龄	占其他应收 款总额的比 例 (%)	性质或 内容
占总额前 5 名的单位:					
郑州市财政局	非关联方	500,000,000.00	5 年以上	26.14	往来款
郑州电缆集团有限责任公司	非关联方	217,592,969.64	1-2 年及 5 年以上	11.38	往来款
白鸽集团有限责任公司	非关联方	112,000,000.00	1-2 年	5.86	往来款
郑州市人民政府国有资产监	关联方	52,100,000.00	5 年以上	2.72	往来款

单位名称	与本公司 关系	2016/6/30 金额	账龄	占其他应收 款总额的比 例(%)	性质或 内容
占总额前5名的单位:					
督管理委员会					
郑州市财务开发公司	非关联方	19,440,068.29	1年以内	1.02	往来款
其他小计		1,011,559,585.47		52.88	
合计		1,912,692,623.40		100	

(2) 本期末其他应收款余额中应收本公司股东郑州市国资委 52,100,000.00 元。

(3) 本公司对关联方、政府部门应收款项以个别认定法认定未计提坏账准备。

4、存货

项目	2016/6/30			2015/12/31		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
开发产品	300,053,382.86		300,053,382.86			
开发成本	733,022,108.19		733,022,108.19	1,029,734,190.94		1,029,734,190.94
工程施工				217,800,413.37		21,780,041.37
原材料	17,168,139.30		17,168,139.30	15,914,061.47		15,914,061.47
在产品	3,088,727.09		3,088,727.09	3,004,210.05		3,004,210.05
库存商品	70,241,727.32		70,241,727.32	69,565,501.30		69,565,501.30
周转材料				1,002,903.49		1,002,903.49
自制半成品						
合计	1,123,574,084.76		1,123,574,084.76	1,141,000,908.62		1,141,000,908.62

5、长期股权投资

项 目	2016/6/30	2015/12/31
按成本法核算的长期股权投资	2,195,028,210.83	772,625,044.00
按权益法核算的长期股权投资	392,563,443.58	1,526,851,547.69
长期股权投资合计	2,587,591,654.41	2,299,476,591.69
减：长期股权投资减值准备		
长期股权投资价值	2,587,591,654.41	2,299,476,591.69

6、固定资产

类别	2015/12/31	本年增加	本年减少	2016/6/30
原值合计	6,756,463,986.31	39,632,884.32	73,863,567.28	6,722,233,303.35
其中：房屋建筑物	858,852,848.26	37,656,925.27		896,509,773.53
机器设备	81,539,614.42	925,228.40		82,464,842.82
运输设备	5,763,647,669.83	504,011.26	73,863,567.28	5,690,288,113.81
办公设备及其他	52,423,853.80	546,719.39		52,970,573.19

累计折旧合计	1,908,696,951.98	92,564,334.74		2,001,261,286.72
其中：房屋建筑物	169,863,012.21	12,297,768.06		182,160,780.27
机器设备	63,539,567.36	14,640,096.54		78,179,663.90
运输设备	1,633,292,170.94	60,312,988.63		1,693,605,159.57
办公设备及其他	42,002,201.47	5,313,481.51		47,315,682.98
减值准备合计	2,611.86			2,611.86
其中：房屋建筑物				
机器设备				
运输设备				
办公设备及其他	2,611.86			2,611.86
固定资产净值合计	4,847,764,422.47			4,720,969,404.77
其中：房屋建筑物	688,989,836.05			714,348,993.26
机器设备	18,000,047.06			4,285,178.92
运输设备	4,130,355,498.89			3,996,682,954.24
办公设备及其他	10,419,040.47			5,652,278.35

7、短期借款

借款类别	2016/6/30	2015/12/31
信用借款	559,000,000.00	226,635,379.28
抵押借款	10,000,000.00	230,000,000.00
质押借款	100,000,000.00	454,000,000.00
担保借款	-	-
合计	669,000,000.00	910,635,379.28

8、应付账款

单位名称	与本公司关系	2016/6/30 金额	账龄	占应付账款总额 的比例（%）	性质或 内容
占总额前 5 名的单位：					
郑州宇通客车厂	非关联方	335,568,000.00	1 年以内	14.58	往来款
郑州市中小企业服务局种子基金	非关联方	29,540,195.19	3 年以上	12.83	往来款
郑州市财政局下岗基金	非关联方	10,386,832.12	3 年以内	0.45	往来款
郑州市财政局其他	非关联方	10,000,000.00	3 年以上	0.43	借款
白鸽集团有限责任公司	非关联方	6,126,584.73	1 年以内	0.27	往来款
其他小计		1,910,479,208.65		71.44	
合计		2,302,100,820.69		100	

9、其他应付款

单位名称	与本公司关系	2016/6/30 金额	账龄	占其他应付款总 额的比例（%）	性质或内 容
占总额前 5 名的单位：					
郑州市财政局	非关联方	623,701,670.32	1 年以上	29.81	往来款
郑州电缆集团有限责任公司	非关联方	267,535,900.00	3 年以上	12.79	往来款

单位名称	与本公司关系	2016/6/30 金额	账龄	占其他应付款总 额的比例(%)	性质或内 容
占总额前5名的单位:					
郑州金阳电气有限公司	非关联方	179,500,000.00	1-2 年	8.58	往来款
郑州电缆有限公司	关联方	124,204,975.08	1 年以上	5.94	往来款
郑州燃气集团有限公司	非关联方	80,000,000.00	3 年以上	3.82	往来款
其他小计		817,369,901.03		39.06	
合 计		2,092,312,446.43		100	

10、长期借款

借款类别	2016/6/30	2015/12/31
信用借款	758,446,750.00	84,000,000.00
抵押借款	28,914,144.00	211,872,778.00
保证借款	-	170,000,000.00
担保借款	-	-
合计	787,360,894.00	465,872,778.00

11、应付债券

债券名称	面值	发行日期	债券期限	2016/6/30 账面余额
企业债券	720,000,000.00	2014 年 7 月 22 日	7 年	720,000,000.00
定向私募债	500,000,000.00	2016 年 3 月 16 日	2 年	500,000,000.00
合计	1,220,000,000.00			1,220,000,000.00

12、实收资本

投资者名称	2015/12/31		本年增加	本年减少	2016/6/30	
	金额	比例(%)			金额	比例(%)
郑州市人民政府国有资产监督管理委员会	1,665,000,000.00	100	165,000,000	-	1,830,000,000.00	100
合计	1,665,000,000.00	100	165,000,000	-	1,830,000,000.00	100

13、资本公积

项 目	2015/12/31	本年增加	本年减少	2016/6/30
资本(股本)溢价	-	-	-	-
其他资本公积	5,567,365,557.85			5,567,365,557.85
合计	5,567,365,557.85			5,567,365,557.85

14、未分配利润

项 目	2016/6/30	2015/12/31
本年年初数	587,701,199.58	549,580,075.06
本年增加数	-8,822,840.96	60,934,543.79
其中：本年净利润转入	-8,822,840.96	60,934,543.79
其他增加	-	-
本年减少数	-	22,813,419.27
其中：本年提取盈余公积	-	6,093,454.38
本年提取一般风险准备	-	-
本年分配现金股利数	-	16,719,964.89
转增资本	-	-
其他减少	-	-
本年年末数	578,878,358.62	587,701,199.58

