

沛县国有资产经营有限公司

公司债券年度报告

(2017 年)

二〇一八年四月

重要提示

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。

中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

重大风险提示

一、盈利能力风险

公司主要收入来源于城市基础设施建设业务，该类业务较易受到国家和地方产业政策的影响，未来存在着波动的风险，可能导致公司盈利能力有所波动，对本期债券的还本付息产生一定的不利影响。

二、利率波动风险

市场利率易受国民经济总体运行状况、国家宏观经济、金融政策以及国际环境变化的影响，特别是我国正处于经济转型的关键时期，经济调控政策出台密集，未来几年内市场利率发生波动的可能性较大。由于本期债券采用固定利率形式，一旦市场利率发生波动，可能导致投资者持有本期债券获得的收益相对下滑。

三、持续投融资风险

公司作为城市基础设施的建设和经营者，其运作的基础设施项目部分带有较强的公益性，盈利能力相对不高，同时项目收益状况又与国民经济增长存在一定的相关性，易受宏观调控的影响。如果出现经济增长速度持续放缓、停滞或衰退，将可能使公司的经营效益下降，现金流减少，从而可能影响本期债券的按时兑付。

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
七、 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.....	10
三、 跟踪资信评级情况.....	10
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况.....	11
五、 偿债计划.....	12
六、 专项偿债账户设置情况.....	13
七、 持有人会议召开情况.....	13
八、 受托管理人履职情况.....	13
第三节 业务和公司治理情况.....	14
一、 公司业务情况.....	14
二、 公司治理、内部控制情况.....	15
三、 公司独立性情况.....	15
四、 业务经营情况分析.....	16
五、 投资状况.....	16
六、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	16
七、 非经营性往来占款或资金拆借及违规担保情况.....	16
第四节 财务情况.....	17
一、 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、 主要会计数据和财务指标.....	17
四、 资产情况.....	19
五、 负债情况.....	20
六、 利润及其他损益来源情况.....	23
七、 对外担保情况.....	23
第五节 重大事项.....	23
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	23
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 特殊债项应当披露的其他事项.....	24
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	24
第八节 备查文件目录.....	25
附件 财务报表.....	27
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	35
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	44

释义

本公司、公司、发行人	指	沛县国有资产经营有限公司
本期债券	指	发行人公开发行的2012年沛县国有资产经营有限公司公司债券或2017年沛县国有资产经营有限公司公司债券
本报告、年度报告	指	发行人根据有关法律、法规要求，定期披露的《沛县国有资产经营有限公司2017年公司债券年度报告》
主承销商	指	广州证券股份有限公司或东吴证券股份有限公司
募集说明书	指	《2012年沛县国有资产经营有限公司公司债券募集说明书》或《2017年沛县国有资产经营有限公司公司债券募集说明书》
最近两年	指	2016年及2017年
证监会、中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
偿债账户、专项偿债账户	指	发行人设立的用于本期债券偿债资金的接收、储存及划转的银行
上交所	指	上海证券交易所
银行间债券市场	指	全国银行间债券市场
《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》
法定节假日	指	中华人民共和国的法定及政府制定节假日或休息日（不包含香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾省的法定节假日或休息日）
报告期	指	2017年
工作日	指	中华人民共和国境内商业银行的对公营业日（不包括法定节假日或休息日）
元	指	如无特别说明，指人民币元

本报告中部分合计数与各分项数值之和如存在尾数上的差异，均为四舍五入原因造成，并非计算错误。

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	沛县国有资产经营有限公司
中文简称	沛国资
外文名称（如有）	Peixian State-owned Assets Management Company Limited
外文缩写（如有）	无
法定代表人	高福君
注册地址	沛县汤沐路国税局东侧
办公地址	沛县汤沐路国税局东侧
办公地址的邮政编码	221600
公司网址	http://www.jspxzgs.com/
电子信箱	pxgzgs@163.com

二、信息披露事务负责人

姓名	李广忠
联系地址	江苏省沛县汤沐中路8号
电话	0516-89649566
传真	0516-89649566
电子信箱	pxgzgs@163.com

三、信息披露网址及置备地

登载年度报告的交易场所网站网址	www.sse.com.cn 和 www.chinabond.com.cn
年度报告备置地	公司融资部

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：沛县财政局

报告期末实际控制人名称：沛县财政局

（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

杨峰、徐兴常、田素杨不再担任公司董事，由孙永、刘哀鸿、李广忠担任公司董事；潘群、徐光、吴建不再担任公司监事，由王洪振、李颖、张勇担任公司监事，王洪振担任监事会主席。

六、中介机构情况

（一）出具审计报告的会计师事务所

名称	中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	南京市建邺区嘉陵江东街50号康缘智汇港17楼
签字会计师姓名	任华贵，金秀丽

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	124061.SH、1280446.IB
债券简称	PR 沛国资、12 沛国资债
名称	江苏银行股份有限公司徐州分行
办公地址	徐州市彭城路1号楼
联系人	金飞
联系电话	0516-8310097

债券代码	127504.SH、1780137.IB
债券简称	17 沛国资
名称	中国农业发展银行沛县支行
办公地址	沛县沛城新沛路8号
联系人	孙学敏
联系电话	0516-89630684

（三）资信评级机构

债券代码	124061.SH、1280446.IB
债券简称	PR 沛国资、12 沛国资债
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 2901
债券代码	127504.SH、1780137.IB
债券简称	17 沛国资
名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
办公地址	北京市复兴门内大街 156 号北京招商国际金融中心 D 座 7 层

七、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	124061.SH、1280446.IB
2、债券简称	PR 沛国资、12 沛国资债、
3、债券名称	2012 年沛县国有资产经营有限公司公司债券
4、发行日	2012 年 12 月 6 日
5、到期日	2019 年 12 月 6 日
6、债券余额	4
7、利率（%）	7.2
8、还本付息方式	每年付息一次，分次还本，债券存续期后 5 年逐年按照本期债券发行总额 20%的比例偿还债券本金，当期利息随本金一起支付。每年付息时按债权登记日日终在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。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。
9、上市或转让的交易场所	全国银行间债券市场和上海证券交易所
10、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
11、报告期内付息兑付情况	按期足额兑付
12、特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	127504.SH、1780137.IB
2、债券简称	17 沛国资
3、债券名称	2017 年沛县国有资产经营有限公司公司债券
4、发行日	2017 年 7 月 17 日
5、到期日	2024 年 7 月 19 日
6、债券余额	13.1
7、利率（%）	5.98
8、还本付息方式	每年付息一次，分次还本，债券存续期后 5 年逐年按照本期债券发行总额 20%的比例偿还债券本金，当期利息随本金一起支付。每年付息时按债权登记日日终在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。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。
9、上市或转让的交易场所	全国银行间债券市场和上海证券交易所
10、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
11、报告期内付息兑付情况	按期足额兑付
12、特殊条款的触发及执行情况	不适用

二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：124061.SH、1280446.IB

债券简称	PR 沛国资、12 沛国资债
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户运作规范
募集资金总额	10
募集资金期末余额	0
募集资金报告期使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金使用按照公司内部控制程序的相关规定履行募集资金使用程序
募集资金是否存在违规使用，及其整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：127504.SH、1780137.IB

债券简称	17 沛国资
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户运作规范
募集资金总额	13.1
募集资金期末余额	10.15
募集资金报告期使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金使用按照公司内部控制程序的相关规定履行募集资金使用程序
募集资金是否存在违规使用，及其整改情况（如有）	不适用

三、跟踪资信评级情况

（一）最新跟踪评级情况

适用 不适用

债券代码	124061.SH、1280446.IB
债券简称	PR 沛国资、12 沛国资债
评级机构	大公国际资信评估有限公司
评级报告出具时间	2017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
主体评级标识所代表的含义	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。
债项评级标识所代表的含义	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	无影响
债券代码	127504.SH、1780137.IB
债券简称	17沛国资
评级机构	中诚信国际信用评级有限责任公司
评级报告出具时间	2017年6月28日
评级结论（主体）	AA
评级结论（债项）	AA
评级展望	稳定
主体评级标识所代表的含义	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
债项评级标识所代表的含义	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	无影响

（二）主体评级差异

适用 不适用

主体评级差异的评级机构	中诚信国际信用评级有限责任公司
评级报告出具时间	2017年6月28日
评级结论（主体）	AA
标识所代表的含义	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

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

3) 保证人为发行人控股股东或实际控制人

适用 不适用

2. 抵押或质押担保

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：124061.SH、1280446.IB

债券简称	PR 沛国资、12 沛国资债
担保物的名称	土地使用权（沛土国用（2011）字第 T-1-75 号 沛土国用（2011）字第 T-1-76 号 沛土国用（2011）字第 T-2-30 号 沛土国用（2011）字第 T-2-01 号 沛土国用（2011）字第 T-6-69 号 沛土国用（2011）字第 T-08-60 号 沛土国用（2011）字第 T-12-18 号）
报告期末担保物账面价值	48.95
担保物评估价值	48.95
评估时点	2016 年 12 月 29 日
报告期末担保物已担保的债务总余额	4
担保物的抵/质押顺序	无
报告期内担保物的评估、登记、保管等情况	根据江苏博文房地产土地造价咨询评估有限公司 2017 年 2 月 23 日出具的《土地估价报告》（（苏）博文[2016]沛估字第 195 号，估价基准日为 2016 年 12 月 29 日），公司用于“12 沛国资债/PR 沛国资”抵押的土地的评估价值为 48.95 亿元。
抵/质押在报告期内的执行情况	不适用
担保物情况变化对债券持有人利益的影响（如有）	无

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：124061.SH、1280446.IB

债券简称	PR 沛国资、12 沛国资债
偿债计划概述	偿债相关计划和措施的执行情况与募集说明书的相关承诺

	一致
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是
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

六、专项偿债账户设置情况

适用 不适用

债券代码：124061.SH、1280446.IB

债券简称	PR 沛国资、12 沛国资债
账户资金的提取情况	偿债相关计划和措施的执行情况与募集说明书的相关承诺一致
与募集说明书的相关承诺的一致情况	是
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

债券代码：127504.SH、1780137.IB

债券简称	17 沛国资
账户资金的提取情况	偿债相关计划和措施的执行情况与募集说明书的相关承诺一致
与募集说明书的相关承诺的一致情况	是
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

七、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	124061.SH、1280446.IB
债券简称	PR 沛国资、12 沛国资债
债券受托管理人名称	江苏银行股份有限公司徐州分行
受托管理人履行职责情况	发行人聘请了江苏银行股份有限公司徐州分行为账户监管银行和债权代理人，并与其签订了《账户监管协议》和《债权代理协议》。债权代理人负责监管发行人的募集和偿债资金，较好地履行了债权代理人和账户监管人的职责，为保护本期债券投资者的利益发挥了积极的作用。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
采取的相关风险防范措施、	不适用

解决机制（如有）	
是否已披露报告期受托事务管理报告及披露地址	是

债券代码	127504.SH、1780137.IB
债券简称	17沛国资
债券受托管理人名称	中国农业发展银行沛县支行
受托管理人履行职责情况	发行人聘请了中国农业发展银行沛县支行为账户监管银行和债权代理人，并与其签订了《账户监管协议》和《债券受托管理协议》。债权代理人负责监管发行人的募集和偿债资金，较好地履行了债券受托管理人和账户监管人的职责，为保护本期债券投资者的利益发挥了积极的作用。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
采取的相关风险防范措施、解决机制（如有）	不适用
是否已披露报告期受托事务管理报告及披露地址	是

第三节 业务和公司治理情况

一、公司业务情况

（一）公司业务情况概述

公司作为沛县重要的项目开发建设和资产管理经营平台，承担着沛县地区城市基础设施的投资建设工作，在促进沛县经济和社会发展中发挥了重要的作用，主营业务为城市工程项目建设。主要承担沛县城区保障房、基础设施建设。公司接受沛县财政局委托进行工程项目建设，签订委托代建协议，待项目完工后，由沛县财政局在核算项目投入成本基础上加成一定比例向公司支付项目款项。

沛县为徐州市下辖市，地处徐州市西北部，苏、鲁、豫、皖四省交界之地。2015年，沛县在全国百强县排名位居第52位，竞争力等级A+级。根据《沛县2015年国民经济和社会发展规划执行情况与2016年计划草案的报告》，“十二”来，沛县坚持把新型城镇化建设作为统筹城乡发展的突破口，累计投资1,282.5亿元，实施道路、综合市场等504项城乡建设重点工程，大力推进北连西扩东进战略。加快建设新城区，改造提升老城区，城区建成面积扩大到46.5平方公里，城镇化率达到55.5%，累计实施棚户区改造项目68个，完成房屋征收面积499.6万平方米。1+5+100”城乡一体化新格局加速构建，沛北一体化上升为市级战略，被列为国家新型城镇化综合试点县。

《沛县国民经济和社会发展规划第十三个五年规划纲要》指出，“十三五”期间，沛县将继续推进新型城镇化建设，科学规划城镇布局，促进各类城镇协调发展，鼓励农业转移人口市民化，推进城区改造更新，加快实施重点地块开发，积极推进城市棚户区（危旧房）改造工程，全面完成棚户区改造任务。持续推进安居工程，加快经济适用房和廉租房建设，逐步扩大住房保障范围，到2020年，城镇居民人均住房建筑面积达55平方米，进一步改善居民生活居住条件。加大对城区老街道、小街巷、老小区、老管网的改造力度，实施道路硬化、道路街景美化和路灯亮化工程，提升城市面貌。随着城镇化进程发行人作为沛县重要的开发建设主体和资产运营实体，受沛县人民政府委托承担城市公共基础设施

的投融资建设职能，在沛县城市建设领域具有不可替代的地位。沛县政府致力于将发行人打造成具有稳定经济实力和发展能力的基础设施建设骨干企业，通过断注入资产、项目授权、财政补助等方式给予发行人大力扶持，使发行人的资产规模、综合实力不断壮大，竞争优势日益突出。

（二） 未来发展展望

未来几年，发行人紧密围绕国家产业政策以及徐州市、沛县确定的发展定位和目标，在沛县人民政府的领导下谋划发展，不断提升管理能力和业务能力，以市场化运作为手段，对所有项目实施制度化管理，建立重大项目责任追究制，实现国有资产保值增值。

1、加强城市基础设施建设的主导地位

发行人将继续围绕县委县政府的重点工程计划，参与沛县城市建设，提升项目运作水平，高质量完成热力管网建设、树人学校、港口工程等在建和拟建项目，并积极推进啤酒厂北地块、双颍池地块和新实小地块棚户区改造工程，发挥其在基础设施建设领域的主导作用。

2、进一步拓展其他业务，促进公司长足发展

发行人计划以主营业务为基础，积极拓展业务领域，努力扩大业务涵盖范围，“以主促辅、以辅养主”，通过多元化的经营模式，拓展收入来源，寻求新的利润增长点，进一步提高发行人的可持续经营能力。

3、进一步做好政府授权资产的保值增值工作

发行人将进一步加强市场化运作研究，根据资产的具体情况分别通过基础设施建设、租赁、联合经营、抵押融资等方式，实现授权资产得以保值增值。

4、继续优化内部管理，提高管理水平

发行人将继续坚持政企分开的原则，按照现代企业制度的要求建立、完善内部管理机制，提高管理效率，增强企业发展活力。通过建立健全现代企业制度，切实加强国有资本的管理、运营和监督，推动国有资产的保值增值，不断壮大自身实力。

（三） 报告期末房地产业务情况

是否属于房地产行业发行人

是 否

二、公司治理、内部控制情况

是否存在违反公司法、公司章程规定

是 否

执行募集说明书相关约定或承诺的情况

报告期内，发行人按照募集说明书等约定履行相关义务和承诺

三、公司独立性情况

是否存在与发行人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：

不适用

四、业务经营情况分析

（一）各业务板块的收入成本情况

单位：万元 币种：人民币

业务板块	本期			上年同期		
	收入	成本	收入占比 (%)	收入	成本	收入占比 (%)
工程建设	50,593.78	42,367.15	98.30	43,613.51	24,717.79	98.42
担保收入	418.73		0.81	395.64		0.89
典当收入	290.29		0.56	130.71		0.29
物资销售	30.16	27.45	0.06	27.10	24.44	0.06
其他	134.24	85.35	0.26	145.28	81.19	0.33
合计	51,467.20	42,479.96	100.00	44,312.23	24,823.42	100.00

（二）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

五、投资状况

（一）报告期内新增超过上年末净资产 20%的重大股权投资

适用 不适用

（二）报告期内新增超过上年末净资产 20%的重大非股权投资

适用 不适用

六、与主要客户业务往来时是否发生严重违约

适用 不适用

七、非经营性往来占款或资金拆借及违规担保情况

（一）非经营性往来占款和资金拆借

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：与公司生产经营无关的往来款

2. 报告期内是否存在非经营性往来占款或资金拆借的情形：

不存在

3. 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：0，占合并口径净资产的比例（%）：0，是否超过合并口径净资产的10%：是 否

（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

第四节 财务情况

一、审计情况

标准无保留意见 其他审计意见

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、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	1,850,265.33	1,607,518.88	15.10	报告期内，发行人长期借款、公司债券等筹资导致货币资金大幅增加所致
2	总负债	576,497.02	350,158.46	64.64	报告期内，发行人长期借款、公司债券等筹资导致负债大幅增加
3	净资产	1,273,768.32	1,257,360.42	1.30	
4	归属母公司股东的净资产	1,271,082.49	1,254,087.06	1.36	
5	资产负债率（%）	31.16%	21.78%	43.04	报告期内，发行人长期借款、公司债券等筹资导致负债大幅增加
6	流动比率	8.92	6.37	40.02	报告期内，发行人长期借款、公司债券等筹资导致货币资金大幅

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
					增加所致
7	速动比率	3.84	2.44	57.46	报告期内，发行人长期借款、公司债券等筹资导致货币资金大幅增加所致
8	期末现金及现金等价物余额	195,344.56	73,462.57	165.91	报告期内，发行人长期借款、公司债券等筹资导致货币资金大幅增加所致
		本期	上年同期	变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原因
1	营业总收入	53,286.25	45,388.60	17.40	随着发行人业务规模不断扩大，营业收入相应增加
2	营业总成本	43,733.63	28,407.38	53.95	报告期内，发行人营业收入增加导致对应营业成本增加，同时报告期内公司工程代建业务加成比例较上年度下降，综合所致
3	利润总额	19,174.03	22,309.88	-14.06	报告期内公司工程项目加成比例下降所致
4	净利润	16,407.90	18,073.91	-9.22	报告期内公司工程项目加成比例下降所致
5	扣除非经常性损益后净利润	16,805.47	17,699.55	-5.05%	
6	归属母公司股东的净利润	16,995.43	18,011.93	-5.64	
7	息税折旧摊销前利润（EBITDA）	18,724.81	24,358.13	-23.13	
8	EBITDA 利息倍数	0.91	4.60	-80.32	主要系报告期内发行人有息负债大幅增加导致利息大幅增加同时营业利润下降综合导致
9	经营活动产生的现金流净额	-63,715.12	-53,021.54	-20.17	报告期内，发行人营业收入暂未收到现金所致

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
10	投资活动产生的现金流净额	-14,895.74	-81,725.98	81.77	主要系报告期内发行人购买无形资产支付的现金大幅减少所致
11	筹资活动产生的现金流净额	202,512.14	204,883.53	-1.16	
12	应收账款周转率	0.24	0.23	5.04	
13	存货周转率	0.06	0.04	50	主要系报告期内发行人营业成本大幅增加所致
14	贷款偿还率（%）	100	100		
15	利息偿付率（%）	100	100		

（二）主要会计数据和财务指标的变动原因

报告期内，发行人通过发行企业债券、银行借款等筹资手段筹措资金，导致公司资产负债率大幅提高，货币资金大幅增加，相应导致公司的流动比率和速动比率大幅提高，有息负债大幅增加的同时，利息支付大幅增加，导致EBITDA利息保障倍数下降。

四、资产情况

（一）主要资产变动情况及其原因

1. 变动情况

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	217,094.95	77,246.29	181.04	报告期内，公司通过发行债券、银行贷款等形式筹措资金大幅增加所致
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	732.75	57.16	1,181.86	报告期内，公司交易性金融资产大幅增加至732.75万元，年初余额较小，导致增长幅度较大
应收账款	236,719.45	209,304.44	13.10	
预付款项	2,936.53	3,873.39	-24.19	
其他应收款	114,869.03	139,984.34	-17.94	
存货	768,494.95	693,605.17	10.80	
其他流动资产	9,961.05	711.53	1,299.96	主要系报告期内，发行人购买理财产品增加8307万元所致
发放委托贷款及垫	27,275.46	15,951.25	70.99	主要系报告期内发

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
款				行人对外发放委托贷款增加所致
可供出售金融资产	34,708.54	30,408.54	14.14	
长期股权投资	3,818.08	4,265.16	-10.48	
固定资产	4,940.39	3,476.16	42.12	主要系报告期内发行人新增房屋建筑物1923.66万元所致
在建工程	773.73	701.09	10.36	
递延所得税资产	2,813.99	2,781.31	1.17	
其他非流动资产	425,125.63	425,125.63	0	

2. 主要资产变动的原因

报告期内，发行人通过发行债券，银行借款等形式筹措资金，导致公司货币资金大幅增加，随着公司业务的不断扩大，公司存货资产相应增加，同时发行人利用闲置资金购买8307万元理财产品导致其他流动负债大幅增加。

（二） 资产受限情况

1. 各类资产受限情况

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

受限资产类别	账面价值	评估价值（如有）	资产受限原因
房屋建筑物	2,690.76		抵押
土地	589,215.61		抵押
货币资金	20,000.00		保证金
合计	611,906.37		-

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

五、 负债情况

（一） 主要负债变动情况及其原因

1. 变动情况

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	0	19,000.00	-100	报告期内短期借款偿还完毕
一年内到期的非流动负债	28,000.00	20,000.00	40	一年内到期长期借款增加8000万所致
长期借款	241,000.73	100,000.00	141	报告期内,发行人通过质押、信用等方式筹措长期贷款所致
应付债券	184,031.46	73,565.89	150.16	主要系报告期内发行人发行17沛国资债13.1亿元所致

2. 主要负债变动的的原因

报告期内,随着公司业务规模的不断扩大,以及公司业务周期较长的性质,公司通过发行企业债券、利用信用质押等手段筹措长期负债,同时偿还公司的短期借款,以优化公司的负债结构。其中发行17沛国资企业债13.1亿元,长期借款中新增质押借款8.86亿元,新增信用借款6亿元,偿还短期借款1.9亿元。

(二) 主要有息负债情况

报告期末借款总额45.30亿元;上年末借款总额21.26亿元

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

1. 借款情况披露

单位:万元 币种:人民币

借款类别	上年末金额	本期新增金额	本期减少金额	报告期末金额
银行贷款	119,000.00	149,000.73	19,000.00	249,000.73
公司债券、其他债券及债务融资工具	93,565.89	130,465.57	20,000	204,031.46

2. 剩余借款金额达到报告期末净资产5%以上的单笔借款情况

存在 不存在

单位:亿元 币种:人民币

借款类别	债权人	金额	到期时间	利率(%)	担保情况
长期借款	南京银行	10	2021年2月4日	5.7	沛县国用(2014)第06071号、沛县国用(2014)第06050

借款类别	债权人	金额	到期时间	利率 (%)	担保情况
					号、沛县国用（2014）第06061号、沛县国用（2014）第06051号、沛县国用（2014）第06044号、沛县国用（2014）第06074号、沛县国用（2014）第06042号、沛县国用（2014）第06043号土地抵押
企业债券	合格投资者	13.1	2024年7月20日	5.98	无
合计	-	23.1	-	-	-

（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：

不适用

（五） 后续融资计划及安排

1. 后续债务融资计划及安排

未来一年内营运资金、偿债资金的总体需求情况及相应的融资计划：

最近一年公司将偿还 12 沛国资债本金 2 亿元，以及长期借款 8000 万元和相应应支付的有息负债利息。公司在夯实业务的基础上，保持与金融机构的良好合作，为公司负债的及时足额偿还提供保障。

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
南京银行	10	10	
江苏沛县汉源村镇银行股份有限公司	0.045	0.045	
平安银行	6	6	
国家开发银行	15.5	4.55	10.95
兴业银行	12	2.3	9.7
工行银行	8	0.2	7.8
合计	51.545	23.095	28.45

本报告期银行授信额度变化情况：20 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：

10

六、利润及其他损益来源情况

单位：万元 币种：人民币

报告期利润总额：19,174.03

报告期非经常性损益总额：-530.09

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

科目	金额	形成原因	属于非经常性损益的金额	可持续性
投资收益	-192.36	权益法核算的长期股权投资损失以及可供出售金融资产在持有期间投资收益综合形成	-192.36	不可持续
公允价值变动损益	-1.92	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产价值变动	-1.92	不可持续
资产减值损失	-351.50	坏账损失	-351.50	不可持续
营业外收入	52.72	政府补助、再担保补偿收入等	52.72	不可持续
营业外支出	31.44	违约金、赔偿金等	31.44	不可持续
资产处置收益	-5.59	固定资产处置损失	-5.59	不可持续

七、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

公司报告期对外担保的增减变动情况：报告期内对外担保总额 22.27 亿元，较上年增加 11.55 亿元，占净资产比例 17.48%。

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：22.27

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 特殊债项应当披露的其他事项

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；

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。

(以下无正文)

（本页无正文，为《沛县国有资产经营有限公司 2017 年公司债券年度报告》之盖章页）

沛县国有资产经营有限公司



2018年4月26日

附件 财务报表

合并资产负债表
2017 年 12 月 31 日

编制单位：沛县国有资产经营有限公司

单位：万元 币种：人民币 审计类型：经审计

项目	期末余额	年初余额
流动资产：		
货币资金	217,094.95	77,246.29
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	732.75	57.16
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	236,719.45	209,304.44
预付款项	2,936.53	3,873.39
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	114,869.03	139,984.34
买入返售金融资产		
存货	768,494.95	693,605.17
持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	9,961.05	711.53
流动资产合计	1,350,808.70	1,124,782.31
非流动资产：		
发放贷款和垫款	27,275.46	15,951.25
可供出售金融资产	34,708.54	30,408.54
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	3,818.08	4,265.16
投资性房地产		
固定资产	4,940.39	3,476.16
在建工程	773.73	701.09
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	0.81	1.22
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		26.21
递延所得税资产	2,813.99	2,781.31
其他非流动资产	425,125.63	425,125.63
非流动资产合计	499,456.63	482,736.57

资产总计	1,850,265.33	1,607,518.88
流动负债：		
短期借款		19,000.00
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		
应付账款	131.77	18,941.48
预收款项	21,219.52	6,948.94
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	12.74	10.65
应交税费	45,006.94	41,978.12
应付利息	3,909.74	353.86
应付股利		
其他应付款	52,796.17	68,978.60
应付分保账款		
保险合同准备金		
未到期责任准备金	209.36	197.82
担保赔偿准备金	178.60	183.10
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	28,000.00	20,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	151,464.84	176,592.57
非流动负债：		
长期借款	241,000.73	100,000.00
应付债券	184,031.46	73,565.89
其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	425,032.18	173,565.89
负债合计	576,497.02	350,158.46
所有者权益：		
股本	104,500.00	104,500.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		

资本公积	1,007,748.87	1,007,748.87
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	13,087.93	11,850.96
一般风险准备		
未分配利润	145,745.69	129,987.23
归属于母公司所有者权益合计	1,271,082.49	1,254,087.06
少数股东权益	2,685.83	3,273.36
所有者权益合计	1,273,768.32	1,257,360.42
负债和所有者权益总计	1,850,265.33	1,607,518.88

法定代表人：高福君 主管会计工作负责人：李广忠 会计机构负责人：张虹

母公司资产负债表
2017 年 12 月 31 日

编制单位：沛县国有资产经营有限公司

单位：万元 币种：人民币 审计类型：经审计

项目	期末余额	年初余额
流动资产：		
货币资金	117,956.97	9,315.00
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	185,878.87	209,263.26
预付款项		776.18
应收利息		
应收股利		
其他应收款	123,512.46	140,545.35
存货	696,464.40	685,015.38
持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	1,123,812.70	1,044,915.17
非流动资产：		
发放委托贷款及垫款	22,100.00	13,330.73
可供出售金融资产	27,108.54	22,908.54
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	93,852.17	37,946.17
投资性房地产		
固定资产	4,171.75	2,575.63
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		
递延所得税资产	1,244.09	1,562.76
其他非流动资产	425,125.63	425,125.63
非流动资产合计	573,602.18	503,449.46
资产总计	1,697,414.88	1,548,364.63
流动负债：		
短期借款		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款		18,685.01
预收款项		
应付职工薪酬	2.76	2.76
应交税费	42,571.25	41,977.50
应付利息	3,824.09	295.89
应付股利		
其他应付款	62,816.68	73,909.94
持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	25,000.00	20,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	134,214.77	154,871.10
非流动负债：		
长期借款	113,050.73	100,000.00
应付债券	184,031.46	39,745.36
其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	297,082.18	139,745.36
负债合计	431,296.96	294,616.46
所有者权益：		
股本	104,500.00	104,500.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,007,748.87	1,007,748.87
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	13,087.93	11,850.96

未分配利润	140,781.12	129,648.35
所有者权益合计	1,266,117.92	1,253,748.17
负债和所有者权益总计	1,697,414.88	1,548,364.63

法定代表人：高福君 主管会计工作负责人：李广忠 会计机构负责人：张虹

合并利润表

2017 年 1—12 月

编制单位：沛县国有资产经营有限公司

单位：万元 币种：人民币 审计类型：经审计

项目	本期金额	上期金额
一、营业总收入	53,286.25	45,388.60
其中：营业收入	53,286.25	45,388.60
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	43,733.63	28,407.38
其中：营业成本	42,484.16	24,823.42
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	138.72	56.14
销售费用	421.30	37.66
管理费用	1,928.41	1,664.62
财务费用	-887.46	1,953.34
资产减值损失	-351.50	-127.81
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-1.92	-11.37
投资收益（损失以“-”号填列）	-192.36	-369.77
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	7.50	-417.04
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-5.59	-18.94
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
其他收益	9,800.00	
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	19,152.75	16,581.14
加：营业外收入	52.72	5,733.74
减：营业外支出	31.44	5.01
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	19,174.03	22,309.88

减：所得税费用	2,766.13	4,235.96
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	16,407.90	18,073.91
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	16,407.90	18,073.91
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1.少数股东损益	-587.53	61.98
2.归属于母公司股东的净利润	16,995.43	18,011.93
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	16,407.90	18,073.91
归属于母公司所有者的综合收益总额	16,995.43	18,011.93
归属于少数股东的综合收益总额	-587.53	61.98
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：高福君 主管会计工作负责人：李广忠 会计机构负责人：张虹

母公司利润表

2017 年 1—12 月

编制单位：沛县国有资产经营有限公司

单位：万元 币种：人民币 审计类型：经审计

项目	本期金额	上期金额
----	------	------

一、营业收入	1,236.51	44,588.71
减：营业成本		24,717.79
税金及附加	71.31	68.09
销售费用		
管理费用	1,065.30	900.03
财务费用	-2,264.92	2,273.09
资产减值损失	-1,274.71	14.63
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）	-173.54	-355.92
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-15.31	-399.53
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-18.72
其他收益	9,800.00	
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	13,265.99	16,240.45
加：营业外收入	21.40	5,696.90
减：营业外支出	2.41	4.73
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	13,284.98	21,932.63
减：所得税费用	915.23	4,154.46
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	12,369.75	17,778.16
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	12,369.75	17,778.16
（二）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	12,369.75	17,778.16
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：高福君 主管会计工作负责人：李广忠 会计机构负责人：张虹

合并现金流量表
2017 年 1—12 月

编制单位：沛县国有资产经营有限公司

单位：万元 币种：人民币 审计类型：经审计

项目	本期金额	上期金额
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	40,541.46	25,567.62
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	0.25	
收到其他与经营活动有关的现金	23,796.94	33,203.64
经营活动现金流入小计	64,338.66	58,771.25
购买商品、接受劳务支付的现金	84,242.51	27,185.47
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	1,309.29	1,169.32
支付的各项税费	1,167.55	48.49
支付其他与经营活动有关的现金	41,334.44	83,389.51
经营活动现金流出小计	128,053.78	111,792.79
经营活动产生的现金流量净额	-63,715.12	-53,021.54
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		543.06
取得投资收益收到的现金	254.72	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	0.08	0.15
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		3.23
投资活动现金流入小计	254.80	546.44
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,881.31	80,728.22
投资支付的现金	13,268.00	1,544.20
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	1.23	
投资活动现金流出小计	15,150.54	82,272.42
投资活动产生的现金流量净额	-14,895.74	-81,725.98
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		90,000.00
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	149,000.73	119,000.00
发行债券收到的现金	129,952.00	33,812.57
收到其他与筹资活动有关的现金		16.01
筹资活动现金流入小计	278,952.73	242,828.58
偿还债务支付的现金	39,312.17	34,315.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	15,325.83	3,322.72
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	21,802.59	307.33
筹资活动现金流出小计	76,440.59	37,945.05
筹资活动产生的现金流量净额	202,512.14	204,883.53
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-2,019.28	
五、现金及现金等价物净增加额	121,881.99	70,136.01
加：期初现金及现金等价物余额	73,462.57	3,326.55
六、期末现金及现金等价物余额	195,344.56	73,462.57

法定代表人：高福君 主管会计工作负责人：李广忠 会计机构负责人：张虹

母公司现金流量表
2017 年 1—12 月

编制单位：沛县国有资产经营有限公司

单位：万元 币种：人民币 审计类型：经审计

项目	本期金额	上期金额
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	24,672.27	24,745.90
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	88,427.81	11,833.78
经营活动现金流入小计	113,100.07	36,579.68
购买商品、接受劳务支付的现金	1,656.71	27,084.73
支付给职工以及为职工支付的现金	591.35	740.31
支付的各项税费	101.63	2.39
支付其他与经营活动有关的现金	37,642.53	72,650.86
经营活动现金流出小计	39,992.22	100,478.30
经营活动产生的现金流量净额	73,107.85	-63,898.62
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	39.75	

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	39.75	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,802.32	79,994.55
投资支付的现金	60,304.37	13,800.00
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	62,106.69	93,794.55
投资活动产生的现金流量净额	-62,066.93	-93,794.55
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		90,000.00
取得借款收到的现金		100,000.00
发行债券收到的现金	129,952.00	
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	129,952.00	190,000.00
偿还债务支付的现金	20,312.17	21,400.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	12,038.48	3,322.72
支付其他与筹资活动有关的现金	20,000.00	307.33
筹资活动现金流出小计	52,350.65	25,030.05
筹资活动产生的现金流量净额	77,601.35	164,969.95
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-0.30	
五、现金及现金等价物净增加额	88,641.97	7,276.78
加：期初现金及现金等价物余额	9,315.00	2,038.21
六、期末现金及现金等价物余额	97,956.97	9,315.00

法定代表人：高福君 主管会计工作负责人：李广忠 会计机构负责人：张虹

合并所有者权益变动表
2017 年 1—12 月

编制单位：沛县国有资产经营有限公司

单位：万元 币种：人民币 审计类型：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、上年年末余额	104,500.00				1,007,748.87				11,850.96		129,987.23	3,273.36	1,257,360.42
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、本年初余额	104,500.00				1,007,748.87				11,850.96		129,987.23	3,273.36	1,257,360.42
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）								1,236.97		15,758.46	-587.53		16,407.90
（一）综合收益总额										16,995.43	-587.53		16,407.90
（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								1,236.97		-1,236.97			
1. 提取盈余公积								1,236.97		-1,236.97			
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	104,500.00				1,007,748.87				13,087.93		145,745.69	2,685.83	1,273,768.32

项目	上期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
	优先股	永续债	其他										
一、上年年末余额	14,500.00				1,007,748.87				10,073.14		113,753.11	1,428.30	1,147,503.42
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、本年年初余额	14,500.00				1,007,748.87				10,073.14		113,753.11	1,428.30	1,147,503.42
三、本期增减变动金额（	90,000.0								1,777.82		16,234.11	1,845.0	109,857.0

减少以“-”号填列)	0										6	0
(一) 综合收益总额									18,011.93		61.98	18,073.91
(二) 所有者投入和减少资本	90,000.00										1,783.08	91,783.08
1. 股东投入的普通股	90,000.00										1,783.08	91,783.08
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								1,777.82	-1,777.82			
1. 提取盈余公积								1,777.82	-1,777.82			
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	104,500.00			1,007,748.87				11,850.96	129,987.23	3,273.36		1,257,360.42

法定代表人：高福君 主管会计工作负责人：李广忠 会计机构负责人：张虹

母公司所有者权益变动表
2017 年 1—12 月

编制单位：沛县国有资产经营有限公司

单位：万元 币种：人民币 审计类型：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	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	104,500.00				1,007,748.87				11,850.96	129,648.35	1,253,748.17
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年初余额	104,500.00				1,007,748.87				11,850.96	129,648.35	1,253,748.17
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）									1,236.97	11,132.77	12,369.75
（一）综合收益总额										12,369.75	12,369.75
（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									1,236.97	-1,236.97	
1. 提取盈余公积									1,236.97	-1,236.97	
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	104,500.00				1,007,748.87				13,087.93	140,781.12	1,266,117.92

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	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	14,500.00				1,007,748.87				10,073.14	113,648.00	1,145,970.01
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	14,500.00				1,007,748.87				10,073.14	113,648.00	1,145,970.01
三、本期增减变动金额 (减少以“－”号填列)	90,000.00								1,777.82	16,000.35	107,778.16
(一) 综合收益总额										17,778.16	17,778.16
(二) 所有者投入和减少资本	90,000.00										90,000.00
1. 股东投入的普通股	90,000.00										90,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											

4. 其他											
(三) 利润分配									1,777.82	-1,777.82	
1. 提取盈余公积									1,777.82	-1,777.82	
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	104,500.00				1,007,748.87				11,850.96	129,648.35	1,253,748.17

法定代表人：高福君 主管会计工作负责人：李广忠 会计机构负责人：张虹

担保人财务报表

适用 不适用