

沛县国有资产经营有限公司

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

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.....	5
第一节 公司及相关中介机构简介.....	6
一、 公司基本信息.....	6
二、 信息披露事务负责人.....	6
三、 信息披露网址及置备地.....	6
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况.....	7
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	7
六、 中介机构情况.....	7
第二节 公司债券事项.....	8
一、 债券基本信息.....	8
二、 募集资金使用情况.....	9
三、 报告期内资信评级情况.....	9
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.....	12
七、 报告期内持有人会议召开情况.....	12
八、 受托管理人履职情况.....	12
第三节 业务经营和公司治理情况.....	13
一、 公司业务和经营情况.....	13
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.....	15
第四节 财务情况.....	16
一、 财务报告审计情况.....	16
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	16
三、 合并报表范围调整.....	16
四、 主要会计数据和财务指标.....	16
五、 资产情况.....	18
六、 负债情况.....	19
七、 利润及其他损益来源情况.....	20
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性.....	21
九、 对外担保情况.....	21
第五节 重大事项.....	21
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	21
二、 关于破产相关事项.....	21
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.....	22
四、 关于暂停/终止上市的风险提示.....	22
五、 其他重大事项的信息披露情况.....	22
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	22
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	22
第八节 备查文件目录.....	23
附件 财务报表.....	25
担保人财务报表.....	38

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公司债券半年度报告（2018年）》
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》
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	2018年1-6月
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	江苏省徐州市沛县汤沐路国税局东侧
办公地址	江苏省徐州市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

登载半年度报告的交易场所网站网址	www.sse.com.cn 和 www.chinabond.com.cn
半年度报告备置地	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

发生变更 未发生变更

六、中介机构情况

（一）公司聘请的会计师事务所

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（如有）	-

（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	0516-83100997

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	北京东城区朝阳门大街南竹杆胡同2号银河SOHO6号楼

（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	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、最近回售日	-
6、到期日	2019年12月6日
7、债券余额	4
8、利率（%）	7.2
9、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。
10、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
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	按期足额兑付
13、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、最近回售日	-
6、到期日	2024年7月19日
7、债券余额	13.1
8、利率（%）	5.98
9、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。
10、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

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	按期足额兑付
13、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具体情况（如有）	不适用
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

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	5.44
募集资金使用金额、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具体情况（如有）	不适用
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	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	2018年6月25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	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）	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	2018年6月26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	债券安全性很强，受不利经济环境的影响较小，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）	无影响

（二） 主体评级差异

适用 不适用

主体评级差异涉及的其他债券、债务融资工具代码	127504.SH、1780137.IB
主体评级差异涉及的其他债券、债务融资工具简称	17 沛国资
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	2018年6月26日
评级结论（主体）	AA
标识所代表的含义	债券安全性很强，受不利经济环境的影响较小，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

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-3-01 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。
担保物的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
抵/质押在报告期内的执行情况	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
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

债券代码：127504.SH、1780137.IB

债券简称	17 沛国资
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
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：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
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	是

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
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	是

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	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
采取的风险防范措施、解决机制（如有）	不适用

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、公司业务情况概况

公司作为沛县重要的项目开发建设主体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。

《沛县国民经济和社会发展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。

2、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、双漩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，切实加强对国有资本的管理、运营和监督，推动国有资产的保值增值，不断壮大自身实力。

（二）经营情况分析

1.各业务板块收入成本情况

单位：亿元 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（%）
工程建设	2.66	2.22	16.26	94.88	2.12	1.89	10.96	89.12
担保收入	0.02	-	100.00	0.65	0.01	-	100.00	0.49
典当收入	0.01	-	100.00	0.46	0.00	-	100.00	0.13
物资销售	0.00	0.00	11.98	0.07	0.00	0.00	0.31	0.15
其他	0.11	0.06	41.68	3.94	0.24	0.00	99.21	10.12
合计	2.80	2.29	18.19	100	2.38	1.89	20.42	100

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：各主要产品、服务收入成本情况已按照业务板块进行区分。

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）工程建设业务毛利上升的原因：2018年1-6月加成比例调整；
- （2）担保业务收入上升的原因：2018年1-6月担保收费比例调整；
- （3）典当业务收入上升的原因：2018年1-6月典当业务收费比例调整；
- （4）物资销售业务收入、成本下降，毛利上升的原因：2018年1-6月物资销售规模下降；

(5) 其他业务收入、毛利下降，成本上升的原因：2018年1-6月利息收入及毛利下降。

(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：

报告期内，公司业务、人员、资产、机构、财务等方面均能与控股股东保持独立性，公司具备自主经营能力。

(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：与公司生产经营无关的往来款。
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：不存在。
3. 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：0.00，占合并口径净资产的比例（%）：0.00，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财务报表范围内子公司，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	2,087,469.60	1,850,265.33	12.82	-
2	总负债	809,645.17	576,497.02	40.44	注 1
3	净资产	1,277,824.44	1,273,768.32	0.32	-
4	归属母公司股东的净资产	1,275,191.68	1,271,082.49	0.32	-
5	资产负债率（%）	38.79%	31.16%	24.48	-
6	有形资产负债率（%）	38.79%	31.16%	24.48	-
7	流动比率	10.60	8.92	18.90	-
8	速动比率	5.00	3.84	30.02	注 2
9	期末现金及现金等价物余额	374,522.45	103,912.71	260.42	注 3
		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	27,994.57	23,802.63	17.61	-
2	营业成本	22,902.45	18,942.32	20.91	-
3	利润总额	4,070.00	2,985.63	36.32	注 4
4	净利润	4,056.12	2,931.58	38.36	注 5
5	扣除非经常性损益后净利润	4,058.78	3,097.57	31.03	注 6
6	归属母公司股东的净利润	4,109.19	2,905.85	41.41	注 7

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
7	息税折旧摊销前利润（EBITDA）	4,626.13	3,524.58	31.25	注8
8	经营活动产生的现金流净额	-50,623.66	-43,497.20	16.38	-
9	投资活动产生的现金流净额	3,768.33	-12,186.62	-130.92	注9
10	筹资活动产生的现金流净额	227,059.75	86,133.96	163.61	注10
11	应收账款周转率	0.1253	0.1006	24.62	-
12	存货周转率	0.0274	0.0246	11.02	-
13	EBITDA全部债务比	0.0067	0.0116	-42.26	注11
14	利息保障倍数	0.54	1.14	-52.47	注12
15	现金利息保障倍数	-5.14	-13.18	-60.99	注13
16	EBITDA利息倍数	0.56	1.15	-51.20	注14
17	贷款偿还率（%）	100	100	-	-
18	利息偿付率（%）	100	100	-	-

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：截至2018年6月末，公司总负债为809,645.17万元，同比增加40.44%，主要原因是公司长期借款以及其他非流动负债大幅增加所致。

注2：截至2018年6月末，公司速动比率为5.00，同比增加30.02%，主要原因是公司流动资产增加幅度大于存货及流动负债增加幅度所致。

注3：截至2018年6月末，公司期末现金及现金等价物余额为374,522.45万元，同比增加260.42%，主要原因是公司通过银行借款等形式筹资所致。

注4:2018年1-6月，公司利润总额为4,070.00万元，同比增加36.32%，主要原因是公司营业收入大幅增加所致。

注5:2018年1-6月，公司净利润为4,056.12万元，同比增加为38.36%，主要原因是公司营业收入大幅增加所致。

注6:2018年1-6月，公司非经常性损益为4,058.78万元，同比增加31.03%，主要原因是公司营业收入大幅增加所致。

注7:2018年1-6月，公司归属母公司股东的净利润为4,109.19万元，同比增加41.41%，主要原因是公司营业收入大幅增加所致。

注8：2018年1-6月，公司息税折旧摊销前利润（EBITDA）为4,626.13万元，同比增加31.25%，主要原因是公司利润总额大幅增加所致。

注9：2018年1-6月，公司投资活动产生的现金流净额为3,768.33万元，同比增加

130.92%，主要原因是公司收回投资收到的现金大幅增加所致。

注 10：2018 年 1-6 月，公司投融资活动产生的现金流净额为 227,059.75 万元，同比增加 163.61%，主要原因是公司取得借款等收到的现金大幅增加所致。

注 11:2018 年 1-6 月，公司 EBITDA 全部债务比为 0.0067，同比减少 42.26%，主要原因是公司全部债务大幅增加所致。

注 12:2018 年 1-6 月，公司利息保障倍数为 0.54，同比减少 52.47%，主要原因是公司资本化利息支出大幅增加所致。

注 13:2018 年 1-6 月，公司现金利息保障倍数为-5.14，同比增加 60.99%，主要原因是现金利息支出大幅增加所致。

注 14:2018 年 1-6 月，公司 EBITDA 利息倍数为 0.56，同比减少 51.20%，主要原因是公司资本化利息支出大幅增加所致。

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	396,074.25	217,094.95	82.44	注 1
应收账款	223,410.76	236,719.45	-5.62	-
其他应收款	122,282.20	114,869.03	6.45	-
存货	836,896.00	768,494.95	8.90	-
其他非流动资产	425,125.63	425,125.63	0.00	-

2.主要资产变动的原因

注 1：截至 2018 年 6 月末，公司货币资金为 396,074.25 万元，同比增加 82.44%，主要原因是公司银行借款大幅增加所致。

（二）资产受限情况

1. 各类资产受限情况

√适用 □不适用

单位：万元 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）
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

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
其他应付款	48,474.06	52,796.17	-8.19	-
长期借款	377,200.73	241,000.73	56.51	注 1
应付债券	184,031.46	184,031.46	0.00	-

2.主要负债变动的的原因

注 1：截至 2018 年 6 月末，公司长期借款为 377,200.73 万元，同比增加 56.51%，主要原因是公司通过质押、信用等方式筹措长期贷款所致。

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

境外负债的具体内容：

公司于 2016 年 12 月发行 5000 万美元债券，期限 3 年，年利率 6.1%。

（二）主要有息负债情况

报告期末借款总额 58.92 亿元；上年末借款总额 45.30 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：亿元 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	24.90	13.62		38.52
公司债券、 其他债券及 债务融资工 具	20.40			20.40

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，江 苏银行	10.00	2024-7-20	7.20	
长期借款	南京银行徐州	9.50	2021-2-6	5.70	抵押

借款类别	债权人	金额	到期时间	利率（%）	担保情况
	分行				
应付债券	债权人持有	13.10	2024年7月19日	5.98	
合计	-	32.60	-	-	-

（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：

无。

（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：

公司将根据 2018 年下半年的整体业务发展安排资金，并根据融资环境，积极拓展融资渠道，不断优化债务结构，以维持 2018 年资金的平衡。

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
江苏银行	10.00	10.00	-
平安银行	6.00	6.00	-
国开行	15.50	4.55	10.95
兴业银行	12.00	12.00	-
工商银行	8.00	2.42	5.58
招商银行	2.00	2.00	-
建设银行	2.20	2.20	-
南京银行	10.00	9.50	-
合计	65.70	48.67	16.53

上年末银行授信总额度：51.55 亿元，本报告期末银行授信总额度 65.70 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：14.15 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：

无。

七、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：4,070.00 万元

报告期非经常性损益总额：-2.66 万元

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

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	91.81	理财产品投资收益、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益以及可供出售金融资产在持有期间的投资收益等		可持续性
公允价值变动损益	-	-	-	-
资产减值损失	-	-	-	-
营业外收入	21.09	政府补助	21.09	不可持续性
营业外支出	23.75	捐赠、赞助支出等	23.75	不可持续性

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

收到“其他与经营活动有关的现金”的构成、性质、来源及其可持续性：

政府补助收入等，不具有可持续性

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：22.27 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：-8.81 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：13.46 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）

（本页无正文，为《沛县国有资产经营有限公司公司债券半年度报告（2018 年上半年）》之盖章页）



合并资产负债表

编制单位：沛县国有资产经营有限公司

金额单位：人民币元

项 目	注释	2018年6月30日	2017年12月31日
流动资产：			
货币资金	七、1	3,960,742,547.62	2,170,949,489.18
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	七、2	3,797,452.00	7,327,452.00
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	七、3	2,234,107,578.58	2,367,194,524.23
预付款项	七、4	7,495,802.65	29,365,279.81
应收利息			
应收股利			
其他应收款	七、5	1,222,821,998.69	1,148,690,257.37
存货	七、6	8,368,960,044.95	7,684,949,495.69
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	七、7	34,803,137.19	99,610,524.15
流动资产合计		15,832,728,561.68	13,508,087,022.43
非流动资产：			
发放委托贷款及垫款	七、8	268,974,000.00	272,754,620.00
可供出售金融资产	七、9	347,085,400.00	347,085,400.00
持有至到期投资			
长期应收款	七、10	41,920,000.00	
长期股权投资	七、11	53,380,881.34	38,180,796.52
投资性房地产			
固定资产	七、12	51,202,891.33	49,403,867.11
在建工程	七、13		7,737,333.92
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	七、14	8,129.80	8,129.80
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	七、15	28,139,880.16	28,139,880.16
其他非流动资产	七、17	4,251,256,300.00	4,251,256,300.00
非流动资产合计		5,041,967,482.63	4,994,566,327.51
资产总计		20,874,696,044.31	18,502,653,349.94

(承上页)

合并资产负债表(续)

编制单位: 沛县国有资产经营有限公司

金额单位: 人民币元

项目	注释	2018年6月30日	2017年12月31日
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	七、18	826,202.93	1,317,672.93
预收款项	七、19	230,779,530.90	212,195,203.90
应付职工薪酬	七、20	158,303.50	127,411.90
应交税费	七、21	451,059,863.95	450,069,365.62
应付利息	七、22	39,097,373.83	39,097,373.83
应付股利			
其他应付款	七、23	484,740,568.61	527,961,701.20
担保赔偿准备金	七、24	3,466,000.00	1,786,000.00
未到期责任准备金	七、25	3,001,985.90	2,093,632.12
一年内到期的非流动负债	七、26	280,000,000.00	280,000,000.00
其他流动负债			
流动负债合计		1,493,129,829.62	1,514,648,361.50
非流动负债:			
长期借款	七、27	3,772,007,275.00	2,410,007,275.00
应付债券	七、28	1,840,314,550.76	1,840,314,550.76
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	七、29	991,000,000.00	
非流动负债合计		6,603,321,825.76	4,250,321,825.76
负债合计		8,096,451,655.38	5,764,970,187.26
所有者权益:			
实收资本	七、30	1,045,000,000.00	1,045,000,000.00
其他权益工具			
其中: 优先股			
永续债			
资本公积	七、31	10,077,488,703.50	10,077,488,703.50
减: 库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	七、32	130,879,322.25	130,879,322.25
未分配利润	七、33	1,498,548,775.02	1,457,456,874.36
归属于母公司所有者权益合计		12,751,916,800.77	12,710,824,900.11
少数股东权益		26,327,588.16	26,858,262.57
所有者权益合计		12,778,244,388.93	12,737,683,162.68
负债和所有者权益总计		20,874,696,044.31	18,502,653,349.94

法定代表人:



主管会计工作负责人:



会计机构负责人:



合并利润表

编制单位：沛县国有资产经营有限公司

金额单位：人民币元

项 目	注释	2018年1-6月	2017年1-6月
一、营业总收入		279,945,716.78	238,026,316.94
其中：营业收入	七、34	279,945,716.78	238,026,316.94
二、营业总成本		240,137,211.45	209,731,502.99
其中：营业成本	七、34	229,024,454.94	189,423,176.14
税金及附加		647,319.60	12,795,080.85
销售费用		2,631,543.12	3,994,332.40
管理费用		9,261,763.33	9,284,677.55
财务费用	七、35	-1,427,869.54	-5,765,763.95
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）	七、36	918,096.39	1,477,546.35
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			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		40,726,601.72	29,772,360.30
加：营业外收入	七、37	210,915.09	266,349.32
减：营业外支出	七、38	237,511.61	182,370.49
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		40,700,005.20	29,856,339.13
减：所得税费用	七、39	138,778.95	540,555.06
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		40,561,226.25	29,315,784.07
其中：归属于母公司股东的净利润		41,091,900.66	29,058,459.52
少数股东损益		-530,674.41	257,324.55
其中：持续经营净利润		40,561,226.25	29,315,784.07
终止经营净利润			
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		40,561,226.25	29,315,784.07
归属于母公司所有者的综合收益总额		41,091,900.66	29,058,459.52
归属于少数股东的综合收益总额		-530,674.41	257,324.55

法定代表人：

 高君印

主管会计工作负责人：

 李思印

会计机构负责人：

 张之印

合并现金流量表

编制单位：沛县国有资产经营有限公司

金额单位：人民币元

项 目	注释	2018年1-6月	2017年1-6月
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		36,013,523.51	127,304,332.56
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		514,083,901.31	299,689,759.62
经营活动现金流入小计		550,097,424.82	426,994,092.18
购买商品、接受劳务支付的现金		838,868,153.55	192,468,869.15
支付给职工以及为职工支付的现金		6,909,683.15	4,742,742.24
支付的各项税费		3,735,897.36	17,697,972.03
支付其他与经营活动有关的现金		206,820,315.60	647,056,484.29
经营活动现金流出小计		1,056,334,049.66	861,966,067.71
经营活动产生的现金流量净额		-506,236,624.84	-434,971,975.53
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		138,380,000.00	8,000,000.00
取得投资收益收到的现金		1,044,830.62	3,145,273.08
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		139,424,830.62	11,145,273.08
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		3,498,312.80	11,452.99
投资支付的现金		56,285,400.00	133,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金		41,957,844.85	
投资活动现金流出小计		101,741,557.65	133,011,452.99
投资活动产生的现金流量净额		37,683,272.97	-121,866,179.91
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
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		1,413,000,000.00	905,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		991,000,000.00	
筹资活动现金流入小计		2,404,000,000.00	905,000,000.00
偿还债务支付的现金		51,000,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		82,402,513.11	30,638,464.11
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			13,021,890.99
筹资活动现金流出小计		133,402,513.11	43,660,355.10
筹资活动产生的现金流量净额		2,270,597,486.89	861,339,644.90
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-10,265,195.37	
五、现金及现金等价物净增加额		1,791,778,939.65	304,501,489.46
加：期初现金及现金等价物余额		1,953,445,574.12	734,625,660.33
六、期末现金及现金等价物余额		3,745,224,513.77	1,039,127,149.79

法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



合并所有者权益变动表

会企04表

金额单位：元

项 目	2017年1-6月							所有者权益合计	
	归属母公司所有者权益								
	实收资本	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	少数股东权益	
一、上年年末余额	1,045,000,000.00	10,077,488,703.50				118,509,576.97	1,299,872,288.76	32,733,606.10	12,573,604,175.33
加：会计政策变更									
前期差错更正									
二、本年期初余额	1,045,000,000.00	10,077,488,703.50				118,509,576.97	1,299,872,288.76	32,733,606.10	12,573,604,175.33
三、本年增减变动金额							29,058,459.52	353,546.02	29,412,005.54
(一) 综合收益总额							29,058,459.52	257,324.55	29,315,784.07
(二) 所有者投入和减少资本								96,221.47	96,221.47
1. 所有者投入资本									
2. 股份支付计入所有者权益的金额									
3. 其他								96,221.47	96,221.47
(三) 专项储备提取与使用									
1. 提取专项储备									
2. 使用专项储备									
(四) 利润分配									
1. 提取盈余公积									
2. 对所有者的分配									
3. 其他									
(五) 所有者权益内部结转									
1. 资本公积转增资本									
2. 盈余公积转增资本									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 其他									
四、本期末余额	1,045,000,000.00	10,077,488,703.50				118,509,576.97	1,328,930,748.28	33,087,152.12	12,603,016,180.87

财务报表附注为财务报表的组成部分

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计工作负责人：



合并所有者权益变动表

金额单位：人民币元

2018年1-6月

归属于母公司所有者权益

	实收资本	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	小计	少数股东权益	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他									
一、上年年末余额	1,045,000,000.00				10,077,488,703.50				130,879,322.25	1,457,456,874.36	12,710,824,900.11	26,858,262.57	12,737,683,162.68
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	1,045,000,000.00				10,077,488,703.50				130,879,322.25	1,457,456,874.36	12,710,824,900.11	26,858,262.57	12,737,683,162.68
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）													
（一）综合收益总额													
（二）所有者投入和减少资本													
1、所有者投入资本													
2、其他权益工具持有者投入资本													
3、股份支付计入股东权益的金额													
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、对所有者分配的分配													
4、其他													
（四）股东权益内部结转													
1、盈余公积转增资本													
2、盈余公积转增资本													
3、盈余公积转增资本													
4、其他													
（五）专项储备													
1、本期提取													
2、本期使用													
（六）其他													
四、本年年末余额	1,045,000,000.00				10,077,488,703.50				130,879,322.25	1,498,548,775.02	12,751,916,800.77	26,327,668.16	12,778,244,388.93

法定代表人

主管会计工作负责人

会计机构负责人



母公司资产负债表

编制单位：沛县国有资产经营有限公司

金额单位：人民币元

项 目	注释	2018年6月30日	2017年12月31日
流动资产：			
货币资金		1,463,560,982.23	1,179,569,704.41
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	十一、1	1,858,788,706.43	1,858,788,706.43
预付款项			
应收利息			
应收股利			
其他应收款	十一、2	2,772,893,207.42	1,235,124,630.23
存货		7,002,224,390.50	6,964,643,960.73
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		13,097,467,286.58	11,238,127,001.80
非流动资产：			
发放贷款及垫款		201,000,000.00	221,000,000.00
可供出售金融资产		271,085,400.00	271,085,400.00
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	十一、3	976,261,818.39	938,521,733.57
投资性房地产			
固定资产		43,769,245.16	41,717,461.33
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		12,440,859.32	12,440,859.32
其他非流动资产		4,251,256,300.00	4,251,256,300.00
非流动资产合计		6,766,813,622.87	5,736,021,754.22
资产总计		18,853,280,909.45	16,974,148,756.02



母公司资产负债表（续）

编制单位：栾城县国有资产经营有限公司

金额单位：人民币元

项 目	注 释	2018年6月30日	2017年12月31日
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			
预收款项			
应付职工薪酬			27,557.90
应交税费		425,635,068.13	425,712,457.75
应付利息		38,240,903.05	38,240,903.05
应付股利			
其他应付款		1,560,382,575.82	628,166,809.61
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		250,000,000.00	250,000,000.00
其他流动负债			
流动负债合计		2,274,258,547.00	1,342,147,728.31
非流动负债：			
长期借款		1,080,507,275.00	1,130,507,275.00
应付债券		1,840,314,550.76	1,840,314,550.76
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		991,000,000.00	
非流动负债合计		3,911,821,825.76	2,970,821,825.76
负债合计		6,186,080,372.76	4,312,969,554.07
所有者权益：			
实收资本		1,045,000,000.00	1,045,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		10,077,488,703.50	10,077,488,703.50
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		130,879,322.25	130,879,322.25
未分配利润		1,413,832,510.94	1,407,811,176.20
所有者权益合计		12,667,200,536.69	12,661,179,201.95
负债和所有者权益总计		18,853,280,909.45	16,974,148,756.02

法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



母公司利润表

编制单位：沛县国有资产经营有限公司

金额单位：人民币元

项 目	注释	2018年1-6月	2017年1-6月
一、营业收入	十一、4	9,027,257.39	59,024,791.87
减：营业成本	十一、4	5,985,370.54	41,882,260.60
税金及附加		472,472.94	2,091.43
销售费用			
管理费用		6,050,937.85	5,228,531.49
财务费用		-9,876,517.99	-5,441,173.33
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）	十一、5	-352,049.41	397,546.35
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）		6,042,944.64	17,750,628.03
加：营业外收入			163,984.05
减：营业外支出		21,609.90	24,070.06
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		6,021,334.74	17,890,542.02
减：所得税费用			503,921.45
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		6,021,334.74	17,386,620.57
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		6,021,334.74	17,386,620.57
（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		6,021,334.74	17,386,620.57

法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：





母公司现金流量表

编制单位：沛基国有资产经营有限公司

金额单位：人民币元

项 目	注释	2018年1-6月	2017年1-6月
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		9,739,243.28	
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		239,294,153.47	285,051,500.00
经营活动现金流入小计		249,033,396.75	285,051,500.00
购买商品、接受劳务支付的现金		11,016,304.19	2,092,382.90
支付给职工以及为职工支付的现金		4,187,649.80	3,429,806.64
支付的各项税费		1,230,545.92	13,135,714.23
支付其他与经营活动有关的现金		827,054,900.44	47,391,997.79
经营活动现金流出小计		843,489,400.35	66,049,901.56
经营活动产生的现金流量净额		-594,456,003.60	219,001,598.44
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		20,000,000.00	
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		20,000,000.00	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		3,412,174.83	
投资支付的现金		48,505,400.00	242,000,000.00
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		51,917,574.83	242,000,000.00
投资活动产生的现金流量净额		-31,917,574.83	-242,000,000.00
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			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		991,000,000.00	
筹资活动现金流入小计		991,000,000.00	
偿还债务支付的现金		50,000,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		30,635,143.75	30,638,464.11
支付其他与筹资活动有关的现金			13,021,890.99
筹资活动现金流出小计		80,635,143.75	43,660,355.10
筹资活动产生的现金流量净额		910,364,856.25	-43,660,355.10
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额			
加：期初现金及现金等价物余额		979,569,704.41	93,149,956.93
六、期末现金及现金等价物余额		1,263,560,982.23	26,491,200.27

法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



母公司所有者权益变动表

金额单位：人民币元

2018年1-6月

	实收资本	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							
一、上年年末余额	1,045,000,000.00			10,077,488,703.50				130,879,322.25	1,407,811,176.20	12,661,179,201.95
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年初余额	1,045,000,000.00			10,077,488,703.50				130,879,322.25	1,407,811,176.20	12,661,179,201.95
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）										
（一）综合收益总额										
（二）所有者投入和减少资本										
1、所有者投入资本										
2、其他权益工具持有者投入资本										
3、股份支付计入股东权益的金额										
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、对股东的分配										
4、其他										
（四）股东权益内部结转										
1、资本公积转增资本										
2、盈余公积转增资本										
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、本年年末余额	1,045,000,000.00			10,077,488,703.50				130,879,322.25	1,413,832,510.94	12,667,200,536.69

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



母公司所有者权益变动表

会企04表

金额单位：元

项 目	2017年1-6月						所有者权益合计	
	实收资本	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
一、上年年末余额	1,045,000,000.00	10,077,488,703.50				118,509,576.97	1,296,483,468.64	12,537,481,749.11
加：会计政策变更								
前期差错更正								
二、本年年年初余额	1,045,000,000.00	10,077,488,703.50				118,509,576.97	1,296,483,468.64	12,537,481,749.11
三、本年增减变动金额								
(一) 综合收益总额								
(二) 所有者投入和减少资本								
1. 所有者投入资本								
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他								
(三) 专项储备提取与使用								
1. 提取专项储备								
2. 使用专项储备								
(四) 利润分配								
1. 提取盈余公积								
2. 对所有者的分配								
3. 其他								
(五) 所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增资本								
2. 盈余公积转增资本								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
四、本期末余额	1,045,000,000.00	10,077,488,703.50				118,509,576.97	1,313,870,089.21	12,554,868,369.68

财务报表附注为财务报表的组成部分

法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计工作负责人：





沛县国有资产经营有限公司
2018年1-6月财务报表附注
(除特别说明外, 金额单位为人民币元)

一、公司基本情况

沛县国有资产经营有限公司(以下简称本公司, 在包含子公司时统称本集团)前身为沛县国有资产经营公司。根据1999年10月12日沛县人民政府文件(沛政发[1999]64号)“县政府关于成立沛县国有资产经营公司的批复”, 由沛县财政局投资设立, 注册资本500万元。江苏沛县会计师事务所对本次出资进行了审验, 并于1999年10月15日出具了沛会验字[1999]第64号验资报告。本公司于1999年10月16日经徐州市沛县工商行政管理局登记注册成立。

根据2002年1月30日沛县人民政府文件(沛政发[2002]23号)“关于成立沛县国有资产经营公司的通知”以及修改后章程的规定, 本公司的注册资本由500万元增加至14500万元。沛县迅达会计师事务所对本次出资进行了审验, 并于2002年8月13日出具了沛会验字[2002]第121号验资报告。增资后, 沛县财政局出资14500万元, 占本公司注册资本比例为100%。

2016年12月2日, 本公司的注册资本由14500万元增加至214500万元。

2002年9月23日, 本公司名称变更为沛县国有资产经营有限公司。

(一)公司注册地、组织形式和总部地址

本公司统一社会信用代码: 91320322741332723R; 住所: 沛县汤沐路国税局东侧; 法定代表人: 高福君; 企业类型: 有限责任公司(国有独资)。

(二)公司的业务性质和主要经营活动

本公司经营范围: 授权范围内国有资产运作、投资及经营; 工程土地平整, 土地储备管理活动, 土地整理, 热力生产和供应。(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)。

本公司营业期限: 1999年10月16日至2049年10月15日。

(三)财务报告的批准报出

本财务报表业经本集团董事会于2018年8月25日决议批准报出。

二、财务报表的编制基础

1、编制基础

本集团财务报表以持续经营假设为基础, 根据实际发生的交易和事项, 按照财政部颁布的企业会计准则及其应用指南、解释及其他有关规定(统称“企业会计准则”)编制。此外, 本集团还按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》(2014年修订)披露有关财务信息。

根据企业会计准则的相关规定, 本集团会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外, 本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值, 则按照相关规定计提相应的减值准备。

2、持续经营

本财务报表以持续经营为基础列报，本集团自报告期末起至少12个月具有持续经营能力。

三、遵循企业会计准则的声明

本集团编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本集团2018年6月30日的合并及母公司财务状况及2018年1-6月的合并及母公司经营成果和合并及母公司现金流量等有关信息。

四、重要会计政策和会计估计

1、会计期间

本集团的会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。本集团会计年度采用公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

2、营业周期

正常营业周期是指本集团从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本集团以12个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

3、记账本位币

本集团以人民币为记账本位币。

4、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

(1) 同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方取得的资产和负债均按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积（股本溢价）；资本公积（股本溢价）不足以冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

(2) 非同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性

证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后12个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

购买方取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日因不符合递延所得税资产确认条件而未予确认的，在购买日后12个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，则确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产的，计入当期损益。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企业会计准则解释第5号的通知》（财会〔2012〕19号）和《企业会计准则第33号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准（参见本附注四、5（2）），判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述及本附注四、12“长期股权投资”进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转入当期投资收益）。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转为购买日所属当期投资收益）。

5、合并财务报表的编制方法

（1）合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本集团拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。合并范围包括本集团及全部子公司。子公司，是指被本集团控制的主体。

一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本集团将进行重新

评估。

(2) 合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，本集团开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司，其自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。

在编制合并财务报表时，子公司与本集团采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本集团的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

公司内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

子公司的股东权益及当期净损益中不属于本集团所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额，仍冲减少数股东权益。

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了在该原有子公司重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动以外，其余一并转为当期投资收益）。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第2号——长期股权投资》或《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本附注四、12“长期股权投资”或本附注四、9“金融工具”。

本集团通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”（详见本附注四、12、（2）④）和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”（详见前段）适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子

公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

6、合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本集团根据在合营安排中享有的权利和承担的义务，将合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指本集团享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指本集团仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本集团对合营企业的投资采用权益法核算，按照本附注四、12（2）②“权益法核算的长期股权投资”中所述的会计政策处理。

本集团作为合营方对共同经营，确认本集团单独持有的资产、单独所承担的负债，以及按本集团份额确认共同持有的资产和共同承担的负债；确认出售本集团享有的共同经营产出份额所产生的收入；按本集团份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认本集团单独所发生的费用，以及按本集团份额确认共同经营发生的费用。

当本集团作为合营方向共同经营投出或出售资产（该资产不构成业务，下同）、或者自共同经营购买资产时，在该等资产出售给第三方之前，本集团仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。该等资产发生符合《企业会计准则第8号——资产减值》等规定的资产减值损失的，对于由本集团向共同经营投出或出售资产的情况，本集团全额确认该损失；对于本集团自共同经营购买资产的情况，本集团按承担的份额确认该损失。

7、现金及现金等价物的确定标准

本集团现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本集团持有的期限短（一般为从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

8、外币业务和外币报表折算

（1）外币交易的折算方法

本集团发生的外币交易在初始确认时，按交易日的折算为记账本位币金额，但公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项，按照实际采用的汇率折算为记账本位币金额。

（2）对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除：①属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理；②用于境外经营净投资有效套期的套期工具的汇兑差额；以及③可供出售的外币货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外，均计入当期损益。

编制合并财务报表涉及境外经营的，如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，因

汇率变动而产生的汇兑差额，计入其他综合收益；处置境外经营时，转入处置当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算的记账本位币金额计量。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

（3）外币财务报表的折算方法

编制合并财务报表涉及境外经营的，如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，因汇率变动而产生的汇兑差额，作为“外币报表折算差额”确认为其他综合收益；处置境外经营时，计入处置当期损益。

境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；股东权益类项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。期初未分配利润为上一年折算后的期末未分配利润；年末未分配利润按折算后的利润分配各项目计算列示；折算后资产类项目与负债类项目和所有者权益类项目合计数的差额，作为外币报表折算差额，确认为其他综合收益。处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中所有者权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

外币现金流量，采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

期初数和上期实际数按照上期财务报表折算后的数额列示。

在处置本集团在境外经营的全部所有者权益或因处置部分股权投资或其他原因丧失了对境外经营控制权时，将资产负债表中所有者权益项目下列示的、与该境外经营相关的归属于母公司所有者权益的外币报表折算差额，全部转入处置当期损益。

在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。在处置境外经营为联营企业或合营企业的部分股权时，与该境外经营相关的外币报表折算差额，按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

9、金融工具

在本集团成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关的交易费用直接计入损益；对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

（1）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。本集团以主要市场的价格计量金融资产和金融负债的公允价值，不存在主要

市场的，以最有利市场的价格计量金融资产和金融负债的公允价值，并且采用当时适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术。公允价值计量所使用的输入值分为三个层次，即第一层次输入值是计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。本集团优先使用第一层次输入值，最后再使用第三层次输入值。公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重大意义的输入值所属的最低层次决定。

（2）金融资产的分类、确认和计量

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

交易性金融资产是指满足下列条件之一的金融资产：A.取得该金融资产的目的，主要是为了近期内出售；B.属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本集团近期采用短期获利方式对该组合进行管理；C.属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

符合下述条件之一的金融资产，在初始确认时可指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：A.该指定可以消除或明显减少由于该金融资产的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；B.本集团风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，对该金融资产所在的金融资产组合或金融资产和金融负债组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

②持有至到期投资

是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本集团有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

持有至到期投资采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

实际利率法是指按照金融资产或金融负债（含一组金融资产或金融负债）的实际利率计算其摊余成本及各期利息收入或支出的方法。实际利率是指将金融资产或金融负债在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。

在计算实际利率时，本集团将在考虑金融资产或金融负债所有合同条款的基础上预计未来现金流量（不考虑未来的信用损失），同时还将考虑金融资产或金融负债合同各方之间支付或收取的、

属于实际利率组成部分的各项收费，交易费用及折价或溢价等。

③贷款和应收款项

是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。本集团划分为贷款和应收款的金融资产包括应收票据、应收账款、应收利息、应收股利及其他应收款等。

贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

④可供出售金融资产

包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、持有至到期投资以外的金融资产。

可供出售债务工具投资的期末成本按照摊余成本法确定，即初始确认金额扣除已偿还的本金，加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额，并扣除已发生的减值损失后的金额。可供出售权益工具投资的期末成本为其初始取得成本。

可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产与摊余成本相关的汇兑差额计入当期损益外，确认为其他综合收益，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。但是，在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本进行后续计量。

可供出售金融资产持有期间取得的利息及被投资单位宣告发放的现金股利，计入投资收益。

(3) 金融资产减值

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本集团在每个资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明金融资产发生减值的，计提减值准备。

本集团对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，单独进行减值测试或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

①持有至到期投资、贷款和应收款项减值

以成本或摊余成本计量的金融资产将其账面价值减记至预计未来现金流量现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。金融资产在确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，金融资产转回减值损失后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

②可供出售金融资产减值

当综合相关因素判断可供出售权益工具投资公允价值下跌是严重或非暂时性下跌时，表明该可供出售权益工具投资发生减值。其中“严重下跌”是指公允价值下跌幅度累计超过20%；“非暂时性下

跌”是指公允价值连续下跌时间超过12个月。

可供出售金融资产发生减值时，将原计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

在确认减值损失后，期后如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，可供出售权益工具投资的减值损失转回确认为其他综合收益，可供出售债务工具的减值损失转回计入当期损益。

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产的减值损失，不予转回。

（4）金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；②该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；③该金融资产已转移，虽然企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产的控制。

若企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

本集团对采用附追索权方式出售的金融资产，或将持有的金融资产背书转让，需确定该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则继续判断企业是否对该资产保留了控制，并根据前面各段所述的原则进行会计处理。

（5）金融负债的分类和计量

金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。初始确认金融负债，以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关的交易费用直接计入当期损益；对于其他金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

分类为交易性金融负债和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的条件与分类为交易性金融资产和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损

益的金融资产的条件一致。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债采用公允价值进行后续计量，公允价值的变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

②其他金融负债

与在活跃市场中没有报价，公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本进行后续计量。其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

③财务担保合同

不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，以公允价值进行初始确认，在初始确认后按照《企业会计准则第13号——或有事项》确定的金额和初始确认金额扣除按照《企业会计准则第14号——收入》的原则确定的累计摊销额后的余额之中的较高者进行后续计量。

(6) 金融负债的终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分。本集团（债务人）与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

(7) 衍生工具及嵌入衍生工具

衍生工具于相关合同签署日以公允价值进行初始计量，并以公允价值进行后续计量。衍生工具的公允价值变动计入当期损益。

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如未指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同，单独存在的工具符合衍生工具定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果无法在取得时或后续的资产负债表日对嵌入衍生工具进行单独计量，则将混合工具整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。

(8) 金融资产和金融负债的抵销

当本集团具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本集团计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

(9) 权益工具

权益工具是指能证明拥有本集团在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本集团发行（含再融资）、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理。本集团不确认权益工具的公允价

值变动。与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。

本集团对权益工具持有方的各种分配（不包括股票股利），减少股东权益。本集团不确认权益工具的公允价值变动额。

10、应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款等。

（1）坏账准备的确认标准

本集团在资产负债表日对应收款项账面价值进行检查，对存在下列客观证据表明应收款项发生减值的，计提减值准备：①债务人发生严重的财务困难；②债务人违反合同条款（如偿付利息或本金发生违约或逾期等）；③债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；④其他表明应收款项发生减值的客观依据。

（2）坏账准备的计提方法

①单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

本集团将金额为人民币 100.00 万元以上的应收款项确认为单项金额重大的应收款项。

本集团对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，单独测试未发生减值的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单项测试已确认减值损失的应收款项，不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。

②按信用风险组合计提坏账准备的应收款项的确定依据、坏账准备计提方法

A. 信用风险特征组合的确定依据

本集团对单项金额不重大以及金额重大但单项测试未发生减值的应收款项，按信用风险特征的相似性和相关性对金融资产进行分组。这些信用风险通常反映债务人按照该等资产的合同条款偿还所有到期金额的能力，并且与被检查资产的未来现金流量测算相关。

不同组合的确定依据：

项目	确定组合的依据
账龄组合	单项金额重大但经单独测试后未计提坏账准备的应收款项加上扣除单项计提坏账准备后的单项金额不重大的应收款项，以应收款项账龄为类似信用风险特征组合。
其他组合	应收关联方、政府部门、政府部门下的关联融资平台、个人备用金、保证金为其他组合。

B. 根据信用风险特征组合确定的坏账准备计提方法

按组合方式实施减值测试时，坏账准备金额系根据应收款项组合结构及类似信用风险特征（债务人根据合同条款偿还欠款的能力）按历史损失经验及目前经济状况与预计应收款项组合中已经存在的损失评估确定。

a. 组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的组合计提方法

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
----	-------------	--------------

账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1年以内(含1年,下同)	0	0
1-2年	5	5
2-3年	10	10
3-4年	30	30
4-5年	50	50
5年以上	100	100

b. 其他组合：公司对应收关联方、应收政府部门、政府部门下的关联融资平台、个人备用金、保证金的款项不计提坏账准备，但存在证据证明该应收款项发生减值的除外。

③单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项金额不重大的应收账款为单项期末余额小于 100.00 万元的应收账款；单项金额不重大的其他应收款为单项期末余额小于 100.00 万元的其他应收款。

本集团对于单项金额虽不重大但具备以下特征的应收款项（与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项），单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

（3）坏账准备的转回

如有客观证据表明该应收款项价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该应收款项在转回日的摊余成本。

本集团向金融机构以不附追索权方式转让应收款项的，按交易款项扣除已转销应收账款的账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

11、存货

（1）存货的分类

存货主要包括原材料、周转材料、库存商品、工程施工和处于开发过程中的开发成本等。

（2）存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。领用和发出时按加权平均法计价。

（3）存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

(4) 存货的盘存制度为永续盘存制。

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品于领用时按一次摊销法；包装物于领用时按一次摊销法摊销。

12、长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本集团对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本集团对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为可供出售金融资产或以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，其会计政策详见附注四、9“金融工具”。

共同控制，是指本集团按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响，是指本集团对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

(1) 投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日按照应享有被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，长期股权投资初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并日之前持有的股权投资因采用权益法核算或为可供出售金融资产而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本。原持有的股权采用权益法核算的，相关

其他综合收益暂不进行会计处理。原持有股权投资为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入当期损益。

合并方或购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本集团实际支付的现金购买价款、本集团发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。对于因能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

（2）后续计量及损益确认方法

对被投资单位具有共同控制（构成共同经营者除外）或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

①成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

②权益法核算的长期股权投资

采用权益法核算时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本集团不一致的，按照本集团的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本集团与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本集团的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本集团与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。本集团向合营企业或联营企业投出的资产构成业务的，投资方因此取得长期股权投资但未取得控制权的，以投出业务的公允价值作为新增长期股权投资的初始投资成本，初始投

资成本与投出业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本集团向合营企业或联营企业出售的资产构成业务的，取得的对价与业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本集团自联营企业及合营企业购入的资产构成业务的，按《企业会计准则第20号——企业合并》的规定进行会计处理，全额确认与交易相关的利得或损失。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本集团对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本集团在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

对于本集团首次执行新会计准则之前已经持有的对联营企业和合营企业的长期股权投资，如存在与该投资相关的股权投资借方差额，按原剩余期限直线摊销的金额计入当期损益。

③收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

④处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注四、5、（2）“合并财务报表编制的方法”中所述的相关会计政策处理。

其他情形下的长期股权投资处置，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置时将原计入股东权益的其他综合收益部分按相应的比例采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，并按比例结转当期损益；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

本集团因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价

值与账面价值之间的差额计入当期损益。对于本集团取得对被投资单位的控制之前，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，在丧失对被投资单位控制时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动在丧失对被投资单位控制时结转入当期损益。其中，处置后的剩余股权采用权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

本集团因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法时全部转入当期投资收益。

本集团通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权，如果上述交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

13、固定资产

(1) 固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度，单位价值超过 2000 元的有形资产。固定资产仅在与有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。

(2) 各类固定资产的折旧方法

固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

类别	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	20	5	4.75
机器设备	10	5	9.50
电子设备	5	5	19.00
运输设备	5	5	19.00
电子设备	5	5	19.00
其它	5	5	19.00

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本集团目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

(3) 固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、18“长期资产减值”。

(4) 融资租入固定资产的认定依据及计价方法

融资租赁为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。以融资租赁方式租入的固定资产采用与自有固定资产一致的政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产使用寿命内计提折旧；无法合理确定租赁期届满能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

(5) 其他说明

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

当固定资产处于处置状态或预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

本集团至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

14、在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项工程支出以及其他相关费用等。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、18“长期资产减值”。

15、借款费用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；构建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

符合资本化条件的资产指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、并且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

16、无形资产

(1) 无形资产

无形资产是指本集团拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本集团且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本则分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

(2) 研究与开发支出

本集团内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益。

- ①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- ②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- ③无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；
- ④有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- ⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

(3) 无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、18“长期资产减值”。

17、长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。本

集团的长期待摊费用主要包括装修费等。长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。

18、长期资产减值

对于固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，本集团于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

19、职工薪酬

本集团职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利。其中：

短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生育保险费、工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利等。本集团在职工为本集团提供服务的会计期间将实际发生的短期职工薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中非货币性福利按公允价值计量。

离职后福利主要包括基本养老保险、失业保险以及年金等。离职后福利计划包括设定提存计划。采用设定提存计划的，相应的应缴存金额于发生时计入相关资产成本或当期损益。

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在本集团不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，和本集团确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计

入当期损益，但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

职工内部退休计划采用与上述辞退福利相同的原则处理。本集团将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益（辞退福利）。

本集团向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划的，按照设定提存计划进行会计处理，除此之外按照设定受益计划进行会计处理。

20、预计负债

当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，确认为预计负债：（1）该义务是本集团承担的现时义务；（2）履行该义务很可能导致经济利益流出；（3）该义务的金额能够可靠地计量。

在资产负债表日，考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。

如果清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，且确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

（1）亏损合同

亏损合同是履行合同义务不可避免会发生的成本超过预期经济利益的合同。待执行合同变成亏损合同，且该亏损合同产生的义务满足上述预计负债的确认条件的，将合同预计损失超过合同标的资产已确认的减值损失的部分，确认为预计负债。

（2）重组义务

对于有详细、正式并且已经对外公告的重组计划，在满足前述预计负债的确认条件的情况下，按照与重组有关的直接支出确定预计负债金额。

21、收入

本集团的营业收入主要包括销售商品收入、提供劳务收入、让渡资产使用权收入和建造合同收入。

（1）商品销售收入

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售商品实施有效控制，收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入的实现。

（2）提供劳务收入

在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按照完工百分比法确认提供的劳务收入。

提供劳务交易的结果能够可靠估计是指同时满足：①收入的金额能够可靠地计量；②相关的经济利益很可能流入企业；③交易的完工程度能够可靠地确定；④交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

如果提供劳务交易的结果不能够可靠估计，则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认提供的劳务收入，并将已发生的劳务成本作为当期费用。已经发生的劳务成本如预计不能得到补偿的，则不确认收入。

本集团与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，如销售商品部分和提供劳务部分能够区分并单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分分别处理；如销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能够单独计量的，将该合同全部作为销售商品处理。

（3）建造合同收入

在建造合同的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按照完工百分比法确认合同收入和合同费用。

建造合同的结果能够可靠估计是指同时满足：①合同总收入能够可靠地计量；②与合同相关的经济利益很可能流入企业；③实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量；④合同完工进度和为完成合同尚需发生的成本能够可靠地确定。

如建造合同的结果不能可靠地估计，但合同成本能够收回的，合同收入根据能够收回的实际合同成本予以确认，合同成本在其发生的当期确认为合同费用；合同成本不可能收回的，在发生时立即确认为合同费用，不确认合同收入。使建造合同的结果不能可靠估计的不确定因素不复存在的，按照完工百分比法确定与建造合同有关的收入和费用。

合同预计总成本超过合同总收入的，将预计损失确认为当期费用。

在建合同累计已发生的成本和累计已确认的毛利(亏损)与已结算的价款在资产负债表中以抵销后的净额列示。在建合同累计已发生的成本和累计已确认的毛利(亏损)之和超过已结算价款的部分作为存货列示；在建合同已结算的价款超过累计已发生的成本与累计已确认的毛利(亏损)之和的部分作为预收款项列示。

（4）使用费收入

根据有关合同或协议，按权责发生制确认收入。

（5）利息收入

按照他人使用本集团货币资金的时间和约定利率计算确定。

22、政府补助

政府补助是指本集团从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府以投资者身份并享有相应所有者权益而投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。本集团将所取得的用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助界定为与资产相关的政府补助；其余政府补助界定为与收益相关的政府补助。若政府文件未明确规定补助对象，则采用以下方式将补助款划分为与收益相关的政府补助和与资产相关的政府补助：（1）政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；（2）政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。政府补助为货币性资产

的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

本集团对于政府补助通常在实际收到时，按照实收金额予以确认和计量。但对于期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件预计能够收到财政扶持资金，按照应收的金额计量。按照应收金额计量的政府补助应同时符合以下条件：（1）应收补助款的金额已经过有权政府部门发文确认，或者可根据正式发布的财政资金管理办法的有关规定自行合理测算，且预计其金额不存在重大不确定性；（2）所依据的是当地财政部门正式发布并按照《政府信息公开条例》的规定予以主动公开的财政扶持项目及其财政资金管理办法，且该管理办法应当是普惠性的（任何符合规定条件的企业均可申请），而不是专门针对特定企业制定的；（3）相关的补助款批文中已明确承诺了拨付期限，且该款项的拨付是有相应财政预算作为保障的，因而可以合理保证其可在规定期限内收到；（4）根据本集团和该补助事项的具体情况，应满足的其他相关条件（如有）。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，区分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，将其整体归类为与收益相关的政府补助。

与本集团日常活动相关的政府补助，按照经济业务的实质，计入其他收益或冲减相关成本费用；与日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

23、递延所得税资产/递延所得税负债

（1）当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本年度税前会计利润作相应调整后计算得出。

（2）递延所得税资产及递延所得税负债

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果本集团能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本集团确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生

的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

于资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

（3）所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除确认为其他综合收益或直接计入股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

（4）所得税的抵销

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，本集团当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本集团递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

24、重要会计政策、会计估计的变更以及差错更正的说明

（1）会计政策变更

本集团在本报告期内重要会计政策没有发生变更。

（2）会计估计变更

本集团在本报告期内重要会计估计没有发生变更。

（3）重要前期差错更正及影响

本集团在本报告期内没有重要前期差错更正。

五、税项

1、主要税种及税率

税种	具体税率情况
增值税	应税收入按适用税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。
城市维护建设税	按应缴纳的流转税的5-7%计缴。
教育费附加	按应缴纳的流转税的5%计缴。
企业所得税	按应纳税所得额的25%计缴。
土地增值税	按应税收入2%预缴。

2、税收优惠及批文

公司根据财政部 国家税务总局《关于专项用途财政性资金企业所得税处理问题的通知》（财税[2011]70号），企业从县级以上各级人民政府财政部门及其他部门取得的应计入收入总额的财政性资金，符合文件规定条件的，当年作为不征税收入，在计算应纳税所得额时从收入总额中减除。

六、合并范围

集团合并财务报表的合并范围以控制为基础确定。

(一)子企业情况

序号	企业名称	级次	企业类型	注册地	主要经营地	业务性质	注册资本（万元）	持股比例（%）		表决权比例（%）	取得方式
								直接	间接		
1	沛县诚和信用担保有限公司	1	1	沛县	沛县	担保业务	12,800.00	98.44		98.44	投资设立
2	江苏国运典当有限公司	1	2	沛县	沛县	典当业务	2,000.00	87.00	6.85	93.85	投资设立
3	徐州绿色大地农业开发有限公司	1	1	沛县	沛县	农业、林业的种植及农业综合服务	20,000.00	90.00	9.84	99.84	投资设立
4	徐州国联网络科技有限公司	1	1	沛县	沛县	网络技术支持服务、证券顾问咨询活动	200.00	100.00		100.00	投资设立
5	江苏国运管理咨询有限公司	2	1	南京	南京	管理咨询	1,000.00		99.08	99.08	投资设立
6	徐州鑫国物资贸易有限公司	2	1	沛县	沛县	金属材料、建筑装饰材料销售	68.00		55.88	55.88	投资设立

沛县国有资产经营有限公司2018年1-6月财务报表附注

序号	企业名称	级次	企业类型	注册地	主要经营地	业务性质	注册资本(万元)	持股比例(%)		表决权比例(%)	取得方式
								直接	间接		
7	沛县国源钢材贸易有限公司	1	1	沛县	沛县	钢材、建材销售	200.00	100.00		100.00	投资设立
8	徐州国运置业有限公司	1	1	沛县	沛县	房地产开发经营	2,088.00	100.00		100.00	投资设立
9	徐州国运港务有限公司	1	1	沛县	沛县	内河货运港口服务, 仓储、装卸、搬运、装配服务	10,000.00	100.00		100.00	投资设立
10	沛县金凤凰市场管理服务有限公司	2	1	沛县	沛县	市场管理服务、物业管理服务	50.00		100.00	100.00	投资设立
11	徐州国鸿建设工程有限公司	1	1	沛县	沛县	房屋建筑, 市政道路工程建筑, 园林绿化工程服务	10,000.00	100.00		100.00	投资设立
12	徐州国鸿农业开发有限公司	2	1	沛县	沛县	农业技术推广服务	2,800.00		99.84	99.84	投资设立
13	沛县国鸿商贸有限公司	2	1	沛县	沛县	建材、钢材销售	1,088.00		100.00	100.00	投资设立
14	徐州中金创业投资有限公司	1	1	沛县	沛县	创业投资	20,000.00	100.00		100.00	投资设立
15	徐州中金棚户区改造建设有限公司	1	1	沛县	沛县	棚户区房屋建设	50,000.00	100.00		100.00	投资设立
16	沛县中金设备租赁有限公司	1	1	沛县	沛县	建筑工程机械与设备租赁	10,000.00	100.00		100.00	投资设立
17	沛县古沛驾驶员考训咨询有限公司	1	1	沛县	沛县	驾驶员模拟考试训练服务	201.00	100.00		100.00	投资设立
18	徐州黑胡子置业有限公司	2	1	沛县	沛县	房地产开发	5,000.00		51.00	51.00	受让
19	国鸿国际投资有限公司	1	3	香港	香港	投资	5000.00 万美元	100.00		100.00	投资设立
20	沛县汇金建设发展有限公司	2	1	沛县	沛县	建筑	10,000.00 万美元		100.00	100.00	投资设立
21	沛县汉之	1	1	沛	沛	文化旅游	10,000.00	100.00		100.00	投资设

序号	企业名称	级次	企业类型	注册地	主要经营地	业务性质	注册资本(万元)	持股比例(%)		表决权比例(%)	取得方式
								直接	间接		
	源文化旅游发展有限公司			县	县	资源开发和经营管理					立

注：企业类型：1.境内非金融子企业，2.境内金融子企业，3.境外子企业，4.事业单位，5.基建单位。

(二) 合并范围变化情况

2018年减少合并单位2家。2018年，沛县国有资产经营有限公司对沛县国恒热力有限公司持股比例由100%降至20%，不再具有控制，故未纳入本年度合并范围；沛县大屯铝板带厂于2018年1月18日注销，不再具有控制，故未纳入本年度合并范围。

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

(1) 货币资金余额情况

项目	2018年6月30日	2017年12月31日
库存现金	696,492.88	879,462.56
银行存款	3,744,527,039.85	1,952,549,946.12
其他货币资金	215,519,014.89	217,520,080.50
合计	3,960,742,547.62	2,170,949,489.18

(2) 货币资金期末使用受限制状况

项目	2018年6月30日	2017年12月31日	使用受限制的原因
其他货币资金	215,519,014.89	217,503,915.06	担保保证金
合计	215,519,014.89	217,503,915.06	

2、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

项目	2018年6月30日	2017年12月31日
交易性金融资产	3,797,452.00	7,327,452.00
其中：权益工具投资	552,452.00	552,452.00
其他	3,245,000.00	6,775,000.00
合计	3,797,452.00	7,327,452.00

3、应收账款

(1) 应收账款分类披露

类别	2018年6月30日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项	2,235,210,691.82	100.00	1,103,113.24		2,234,107,578.58
其中：账龄组合	1,103,113.24	0.05	1,103,113.24	100.00	
其他组合	2,234,107,578.58	99.95			2,234,107,578.58
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项					
合计	2,235,210,691.82		1,103,113.24		2,234,107,578.58

(续)

类别	2017年12月31日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项	2,368,297,637.47	100.00	1,103,113.24		2,367,194,524.23
其中：账龄组合	1,103,113.24	0.05	1,103,113.24	100.00	
其他组合	2,367,194,524.23	99.95			2,367,194,524.23
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项					
合计	2,368,297,637.47	100.00	1,103,113.24		2,367,194,524.23

(2) 按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账龄	2018年6月30日		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
5年以上	1,103,113.24	1,103,113.24	100.00
合计	1,103,113.24	1,103,113.24	100.00

账龄	2017年12月31日		
	应收账款	坏账准备	计提比例(%)
5年以上	1,103,113.24	1,103,113.24	100.00
合计	1,103,113.24	1,103,113.24	100.00

(3) 按欠款方归集的期末余额应收账款情况

本集团本期按欠款方归集的期末余额主要应收账款汇总金额为 2,235,178,018.33 元，占应收账款期末余额合计数的比例为 100.00%，相应计提的坏账准备期末余额汇总金额为 1,070,439.75 元。

债务人名称	应收账款期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
沛县财政局	2,234,107,578.58	99.95	
沛县汉之源商贸有限公司	833,077.02	0.04	833,077.02
徐州三有置业有限公司	237,362.73	0.01	237,362.73
合计	2,235,178,018.33	100.00	1,070,439.75

4、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

账龄	2018年6月30日		2017年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	5,040,000.00	67.24	27,996,404.81	95.34
1-2年	1,286,927.65	17.17	76,400.00	0.26
2至3年	76,400.00	1.02		
3年以上	1,092,475.00	14.57	1,292,475.00	4.40
合计	7,495,802.65	100.00	29,365,279.81	100.00

(2) 按欠款方归集的2018年12月31日余额前五名的预付账款情况列示如下：

债务人名称	与本集团关系	欠款金额	欠款年限	未结算原因
绿城置业发展集团有限公司	非关联方	5,000,000.00	1年以内	项目未结算
南京君合兴房地产顾问有限公司	非关联方	600,000.00	1-2年	项目未结算
浙江安地建筑规划设计有限公司	非关联方	440,000.00	3年以上	项目未结算
中共沛县县委农村工作办公室	非关联方	374,000.00	1-2年	项目未结算
沛县三电工程安装有限公司	非关联方	300,000.00	1-2年	项目未结算
合计		6,714,000.00		

5、其他应收款

(1) 其他应收款分类披露

类别	2018年6月30日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	30,000,000.00	2.25	30,000,000.00	100.00	
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	1,305,588,325.30	97.74	82,766,326.61	6.34	1,222,821,998.69
其中：账龄组合	305,655,077.08	22.88	82,766,326.61	27.08	222,888,750.47
其他组合	999,933,248.22	74.86			999,933,248.22
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	198,000.00	0.01	198,000.00	100.00	
合计	1,335,786,325.30		112,964,326.61		1,222,821,998.69

(续)

类别	2017年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	30,000,000.00	2.39	30,000,000.00	100.00	
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	1,231,707,100.75	97.60	83,016,843.38	6.74	1,148,690,257.37
其中：账龄组合	326,588,335.84	25.88	83,016,843.38	25.42	243,571,492.46
其他组合	905,118,764.91	71.72			905,118,764.91
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	198,000.00	0.01	198,000.00	100.00	
合计	1,261,905,100.75	100.00	113,214,843.38		1,148,690,257.37

①期末单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款

其他应收款(按单位)	期末余额			
	其他应收款	坏账准备	计提比例	计提理由
沛县泰华投资有限公司	17,000,000.00	17,000,000.00	100%	公司已注销
徐州融联投资管理有限公司	8,000,000.00	8,000,000.00	100%	公司已注销

沛县国有资产经营有限公司2018年1-6月财务报表附注

其他应收款（按单位）	期末余额			
	其他应收款	坏账准备	计提比例	计提理由
沛县天华投资有限公司	5,000,000.00	5,000,000.00	100%	公司已注销
合 计	30,000,000.00	30,000,000.00		

②组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账龄	2018年6月30日		
	其他应收款	坏账准备	计提比例（%）
1年以内	148,430,503.49		
1至2年	15,338,238.72	866,911.94	5
2至3年	48,561,358.90	4,856,135.89	10
3至4年	15,927,247.31	10,259,774.19	30
4至5年	9,564,214.61	15,282,107.31	50
5年以上	67,833,514.05	51,501,397.28	100
合 计	305,655,077.08	82,766,326.61	

账龄	2017年12月31日		
	其他应收款	坏账准备	计提比例（%）
1年以内	169,363,762.25		
1至2年	15,338,238.72	766,911.94	5
2至3年	48,561,358.90	4,856,135.89	10
3至4年	15,927,247.31	4,778,174.19	30
4至5年	9,564,214.61	4,782,107.31	50
5年以上	67,833,514.05	67,833,514.05	100
合 计	326,588,335.84	83,016,843.38	

③期末单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款

单位名称	其他应收款账面余额	提取的坏账准备	计提依据
沛县恒泰汽车贸易有限公司	100,000.00	100,000.00	公司已注销
徐州市乐府房地产开发公司	98,000.00	98,000.00	公司已注销
合 计	198,000.00	198,000.00	

(2) 按欠款方归集的期末余额中重要的的其他应收款情况

单位名称	与本公司关系	款项性质	2018年6月30日	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例（%）	坏账准备期末余额
沛县财政局	关联方	往来款	417,655,905.91	1-5年	31.27	

沛县国有资产经营有限公司2018年1-6月财务报表附注

单位名称	与本公司关系	款项性质	2018年6月30日	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
沛县房屋征收办公室	非关联方	补偿款	230,500,000.00	1-2年/2-3年	17.26	
丰沛铁路股份有限公司	非关联方	往来款	100,000,000.00	4-5年	7.49	
沛县经济开发区发展有限公司	非关联方	往来款	100,000,000.00	1-2年/5年以上	7.49	
沛县国有资产管理办公室	非关联方	往来款	80,000,000.00	1年以内	5.99	
合计		—	928,155,905.91	—	69.50	

6、存货

(1) 存货分类

项目	2018年6月30日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
周转材料	18,283.50		18,283.50
库存商品	987,310.16	851,352.00	135,958.16
工程成本	8,179,683,999.48		8,179,683,999.48
房地产开发成本	189,121,803.81		189,121,803.81
合计	8,369,811,396.95	851,352.00	8,368,960,044.95

(续)

项目	2017年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
周转材料	18,163.50		18,163.50
库存商品	999,939.29	851,352.00	148,587.29
工程成本	7,536,421,620.58		7,536,421,620.58
房地产开发成本	148,361,124.32		148,361,124.32
合计	7,685,800,847.69	851,352.00	7,684,949,495.69

注：工程成本中有账面价值 5,892,156,091.00 元土地使用权已设立抵押。

7、其他流动资产

项目	2018年6月30日	2017年12月31日
预交税费	18,803,137.19	16,540,524.15
理财产品	16,000,000.00	83,070,000.00

沛县国有资产经营有限公司2018年1-6月财务报表附注

项目	2018年6月30日	2017年12月31日
合计	34,803,137.19	99,610,524.15

8、发放贷款及垫款

发放贷款及垫款按类别明细列示如下：

项 目	2018年6月30日			2017年12月31日		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
委托贷款	247,450,000.00		247,450,000.00	258,691,152.77		258,691,152.77
当金	21,524,000.00		21,524,000.00	14,063,467.23		14,063,467.23
合 计	268,974,000.00		268,974,000.00	272,754,620.00		272,754,620.00

9、可供出售金融资产

(1) 可供出售金融资产情况

项目	2018年6月30日			2017年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售权益工具	347,085,400.00		347,085,400.00	347,085,400.00		347,085,400.00
其中：按成本计量的	347,085,400.00		347,085,400.00	347,085,400.00		347,085,400.00
合计	347,085,400.00		347,085,400.00	347,085,400.00		347,085,400.00

(2) 期末按成本计量的可供出售金融资产

被投资单位	账面余额				减值准备				在被投资单位持股比例(%)	本期现金红利
	2017年12月31日	本期增加	本期减少	2018年6月30日	2017年12月31日	本期增加	本期减少	2018年6月30日		
丰沛铁路股份有限公司	60,800,000.00			60,800,000.00					16.66	
徐州龙园坑口砂石发电有限公司	2,010,000.00			2,010,000.00					1.00	
徐州市芭田生态有限公司	3,000,000.00			3,000,000.00					1.40	
徐州市观音机场有限公司	9,275,400.00			9,275,400.00					1.86	

沛县国有资产经营有限公司2018年1-6月财务报表附注

被投资单位	账面余额				减值准备			在被投资单位持股比例(%)	本期现金红利
	2017年12月31日	本期增加	本期减少	2018年6月30日	2017年12月31日	本期增加	本期减少		
沛县汉润农村土地流转经营有限公司[注1]	50,000,000.00			50,000,000.00					75.00
江苏金创信用再担保股份有限公司	2,000,000.00			2,000,000.00					0.33
沛县锦丰生态农业有限公司[注2]	70,000,000.00			70,000,000.00					77.78
江苏富运投资管理有限公司[注3]	3,000,000.00			3,000,000.00					30.00
江苏沛县中江国际城镇开发有限公司[注4]	104,000,000.00			104,000,000.00					40.00
沛县汉之源产业发展基金(有限合伙)[注5]	42,000,000.00			42,000,000.00					99.90
徐州一诺农业科技有限公司	1,000,000.00			1,000,000.00					33.40
合计	347,085,400.00			347,085,400.00					—

注1、注2、注3、注4、注5：本集团对沛县汉润农村土地流转经营有限公司、沛县锦丰生态农业有限公司、江苏富运投资管理有限公司、江苏沛县中江国际城镇开发有限公司、沛县汉之源产业发展基金(有限合伙)5家公司不参与其经营，对其不具有控制和重大影响。

10、长期应收款

项目	期末余额			年初余额			折现率区间
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值	
融资租赁款	41,920,000.00		41,920,000.00				
其中：未实现融资收益							
小计	41,920,000.00		41,920,000.00				
减：1年内到期的长期应收款							
合计	41,920,000.00		41,920,000.00				

11、长期股权投资

被投资单位	投资比例 (%)	2017年12月31日	本期增减变动				
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动
联营企业							
青岛啤酒(徐州)有限公司	34.00						
徐州惠农企业管理有限公司	33.00	2,028,571.23					
徐州晶益矿业有限公司	50.00	20,111.08					
沛县九鼎农村小额贷款股份有限公司	40.00	26,853,628.83					
沛县金凤凰房地产开发有限公司	49.00	8,940,785.46					
徐州宏凯房地产开发有限公司	20.00	337,699.92					
沛县国恒热力有限公司	20.00		15,740,084.82				
合计		38,180,796.52	15,740,084.82				

(续)

被投资单位	本期增减变动			2018年6月30日	减值准备期末余额
	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
联营企业					
青岛啤酒(徐州)有限公司					
徐州惠农企业管理有限公司				2,028,571.23	
徐州晶益矿业有限公司				20,111.08	
沛县九鼎农村小额贷款股份有限公司	540,000.00			26,313,628.83	
沛县金凤凰房地产开发有限公司				8,940,785.46	
徐州宏凯房地产开发有限公司				337,699.92	
沛县国恒热力有限公司				15,740,084.82	
合计	540,000.00			53,380,881.34	

12、固定资产

固定资产情况

项目	房屋及建筑物	运输设备	办公及电子设备	其他	合计
一、账面原值					

沛县国有资产经营有限公司2018年1-6月财务报表附注

项目	房屋及建筑物	运输设备	办公及电子设备	其他	合计
1、2017年12月31日	61,188,540.27	2,292,765.00	2,024,665.50	661,479.00	66,167,449.77
2、本期增加金额	3,385,873.11		112,489.69	2,500.00	3,500,862.80
3、本期减少金额			21,042.00		21,042.00
4、2018年6月30日	64,574,413.38	2,292,765.00	2,116,113.19	663,979.00	69,647,270.57
二、累计折旧					
1、2017年12月31日	13,409,669.92	1,241,642.89	1,633,551.44	478,718.41	16,763,582.66
2、本期增加金额	1,575,157.84	45419.14	39527.65	31952.9	1,692,057.53
3、本期减少金额			11,260.95		11,260.95
4、2018年6月30日	14,984,827.76	1,287,062.03	1,661,818.14	510,671.31	18,444,379.24
三、减值准备					
1、2017年12月31日					
2、本期增加金额					
3、本期减少金额					
4、2018年6月30日					
四、账面价值					
1、2018年6月30日	49,589,585.62	1,005,702.97	454,295.05	153,307.69	51,202,891.33
2、2017年12月31日	47,778,870.35	1,051,122.11	391,114.06	182,760.59	49,403,867.11

注：（1）房屋建筑物中有原值 26,907,600.00 元房屋所有权已设立抵押。

（2）本公司下属子公司江苏国运典当有限公司的房屋建筑物原值 6,410,308.90 元尚未办理不动产登记证。

13、在建工程

在建工程情况

项目名称	2017年12月31日	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	2018年6月30日
沛县中心城区供热管网工程	7,737,333.92			7,737,333.92	
合计	7,737,333.92			7,737,333.92	

14、无形资产

项目	原值			累计摊销			
	2017年12月31日	本年增(减)数	2018年6月30日	2017年12月31日	本年摊销	其他增加	2018年6月30日
软件	27,604.00		27,604.00	19,474.20			19,474.20

沛县国有资产经营有限公司2018年1-6月财务报表附注

项 目	减值准备			净值	
	2017年12月31日	本年增(减)数	2018年6月30日	2017年12月31日	2018年6月30日
软件				8,129.80	8,129.80

15、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产明细

项目	2018年6月30日		2017年12月31日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	112,559,520.64	28,139,880.16	112,559,520.64	28,139,880.16
合计	112,559,520.64	28,139,880.16	112,559,520.64	28,139,880.16

(2) 未确认递延所得税资产明细

项目	2018年6月30日	2017年12月31日
可抵扣暂时性差异	2,609,787.98	2,609,787.98
合计	2,609,787.98	2,609,787.98

16、资产减值准备

资产减值准备明细项目列示如下：

项 目	2017年12月31日	本期计提额	本期减少额		2018年6月30日
			转回	转销	
一、坏账准备	114,317,956.62				114,317,956.62
其中：应收账款	1,103,113.24				1,103,113.24
其他应收款	113,214,843.38				113,214,843.38
二、存货跌价准备	851,352.00				851,352.00
其中：库存商品	851,352.00				851,352.00
合 计	115,169,308.62				115,169,308.62

17、其他非流动资产

项目	2018年6月30日	2017年12月31日	备注
水利资产[注]	4,251,256,300.00	4,251,256,300.00	公益性资产
合 计	4,251,256,300.00	4,251,256,300.00	

注1：沛县国有资产管理办公室于2015年12月30日发文《关于沛县水利局管辖部分水利资产划转的通知》，将部分桥、涵、闸、站、河道等水利资产无偿划转至本集团名下，该部分资产经北京天健兴业资产评估有限公司评估并出具天兴评报字（2016）第0132号评估报告，本集

团根据评估值 4,251,256,300.00 元入账增加水利资产同时增加资本公积。

18、应付账款

应付账款列示

项目	2018年6月30日	2017年12月31日
1年以内	81,216.00	1,076,720.88
1-2年	526,720.88	2,826.00
2-3年	2,826.00	191,400.00
3年以上	215,440.05	46,726.05
合计	826,202.93	1,317,672.93

19、预收款项

(1) 预收款项列示

项目	2018年6月30日	2017年12月31日
1年以内	18,584,327.00	143,429,403.93
1-2年	143,429,403.93	2,623,690.00
2-3年	2,623,690.00	66,142,109.97
3年以上	66,142,109.97	
合计	230,779,530.90	212,195,203.90

注：预收款项主要为预收的房款。

20、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

项目	2017年12月31日	本期增加	本期减少	2018年6月30日
一、短期薪酬	127,411.90	5,969,866.48	5,941,466.38	155,812.00
二、离职后福利-设定提存计划		1,489,464.31	1,486,972.81	2,491.50
合计	127,411.90	7,459,330.79	7,428,439.19	158,303.50

(2) 短期薪酬列示

项目	2017年12月31日	本期增加	本期减少	2018年6月30日
1、工资、奖金、津贴和补贴	127,411.90	5,164,990.15	5,137,327.05	155,075.00
2、职工福利费		244,545.99	244,545.99	
3、社会保险费		245,588.76	245,588.76	
其中：医疗保险费		205,867.81	205,867.81	
工伤保险费		21,103.09	21,103.09	
生育保险费		18,617.86	18,617.86	
4、住房公积金		293,407.00	293,407.00	

沛县国有资产经营有限公司2018年1-6月财务报表附注

项目	2017年12月31日	本期增加	本期减少	2018年6月30日
5、工会经费和职工教育经费		21,334.58	20,597.58	737.00
6、辞退福利				
合计	127,411.90	5,969,866.48	5,941,466.38	155,812.00

(3) 设定提存计划列示

项目	2017年12月31日	本期增加	本期减少	2018年6月30日
1、基本养老保险		454,953.01	452,461.51	2,491.50
2、失业保险费		24,474.02	24,474.02	
3、年金		1,010,037.28	1,010,037.28	
合计		1,489,464.31	1,486,972.81	2,491.50

21、应交税费

项目	2018年6月30日	2017年12月31日
增值税	117,883,226.66	117,034,191.53
城市维护建设税	5,238,954.56	5,174,461.18
教育费附加	4,691,277.21	4,626,783.8
企业所得税	323,269,563.50	323,221,057.87
房产税	3,736.47	2,238.77
土地使用税	210.83	64.50
个人所得税	-27,012.41	3,381.60
其他	-92.87	7,186.37
合计	451,059,863.95	450,069,365.62

22、应付利息

项目	2018年6月30日	2017年12月31日
分期付息到期还本的长期借款利息	856,470.78	856,470.78
企业债券利息	38,240,903.05	38,240,903.05
合计	39,097,373.83	39,097,373.83

23、其他应付款

(1) 按账龄列示其他应付款

项目	2018年6月30日	2017年12月31日
1年以内	41,241,910.55	167,782,646.20
1-2年	167,782,646.20	83,240,597.14
2-3年	83,240,597.14	38,187,098.77
3年以上	192,475,414.72	238,751,359.09
合计	484,740,568.61	527,961,701.20

(2) 2018年6月30日余额前五名的其他应付款情况

项目	与本公司关系	款项性质	期末余额	未偿还或结转的原因
沛县城市投资开发有限公司	非关联方	往来款	65,000,000.00	未到结算时间
江苏沛县中江国际城镇开发有限公司	关联方	往来款	56,992,329.02	未到结算时间
江苏大汉建设实业集团有限责任公司	非关联方	保证金	20,138,453.18	未到结算时间
徐州高速铁路投资有限公司	非关联方	往来款	50,000,000.00	未到结算时间
沛县私营企业贷款担保有限公司	非关联方	往来款	16,500,000.00	未到结算时间
合计			208,630,782.20	

24、担保赔偿准备金

项目	2018年6月30日	2017年12月31日
担保赔偿准备金	3,466,000.00	1,786,000.00
合计	3,466,000.00	1,786,000.00

25、未到期责任准备金

项目	2018年6月30日	2017年12月31日
未到期责任准备金	3,001,985.90	2,093,632.12
合计	3,001,985.90	2,093,632.12

26、一年内到期的非流动负债

项目	2018年6月30日	2017年12月31日
1年内到期的长期借款	80,000,000.00	80,000,000.00
1年内到期的应付债券	200,000,000.00	200,000,000.00
合计	280,000,000.00	280,000,000.00

27、长期借款

项目	2018年6月30日	2017年12月31日
质押借款	2,077,507,275.00	885,507,275.00
抵押借款	950,000,000.00	1,000,000,000.00
保证借款	224,500,000.00	4,500,000.00
信用借款	600,000,000.00	600,000,000.00
减：一年内到期的长期借款	80,000,000.00	80,000,000.00
合计	3,772,007,275.00	2,410,007,275.00

28、应付债券

(1) 应付债券

项目	2018年6月30日	2017年12月31日
12沛国资债本金	400,000,000.00	400,000,000.00

沛县国有资产经营有限公司2018年1-6月财务报表附注

项目	2018年6月30日	2017年12月31日
16 沛国资美元债本金	346,850,000.00	346,850,000.00
17 沛国资债本金	1,310,000,000.00	1,310,000,000.00
减：一年内到期的应付债券	200,000,000.00	200,000,000.00
减：利息调整	16,535,449.24	16,535,449.24
合计	1,840,314,550.76	1,840,314,550.76

(2) 应付债券的增减变动

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	2017年12月31日
12 沛国资债本金	1,000,000,000.00	2012年12月6日	7年	990,400,000.00	398,751,784.49
16 沛国资美元债本金	346,850,000.00	2016年12月	3年	338,705,715.92	341,186,919.11
17 沛国资债本金	1,310,000,000.00	2017年7月20日	7年	1,299,520,000.00	1,300,375,847.16
小计	2,656,850,000.00			2,628,625,715.92	2,040,314,550.76
减：一年内到期部分期末余额					200,000,000.00
合计	2,656,850,000.00			2,628,625,715.92	1,840,314,550.76

(续)

债券名称	本期发行	溢折价摊销	本期偿还	2018年6月30日
12 沛国资债本金				398,751,784.49
16 沛国资美元债本金				341,186,919.11
17 沛国资债本金				1,300,375,847.16
小计				2,040,314,550.76
减：一年内到期部分期末余额				200,000,000.00
合计				1,840,314,550.76

注 1：本集团于 2012 年发行“沛国资”企业债券，期限自 2012 年 12 月 6 日起 7 年，年利率 7.2%。

注 2：本集团于 2016 年 12 月发行 5000 万美元债券，期限 3 年，年利率 6.1%。

注 3：本集团于 2017 年发行“沛国资”企业债券，期限自 2017 年 12 月 20 日起 7 年，年利率 5.98%。

29、其他非流动负债

项目	2018年6月30日	2017年12月31日
沛县棚户区改造三期工程融资款	991,000,000.00	
合计	991,000,000.00	

30、实收资本

投资者名称	2017年12月31日	本期增加	本期减少	2018年6月30日
沛县财政局	1,045,000,000.00			1,045,000,000.00
合计	1,045,000,000.00			1,045,000,000.00

31、资本公积

项目	2017年12月31日	本期增加	本期减少	2018年6月30日
其他资本公积	10,077,488,703.50			10,077,488,703.50
合计	10,077,488,703.50			10,077,488,703.50

注：其他资本公积主要为

(1) 2015年度增加为沛县国有资产管理办公室无划入的水利资产，按北京天健兴业资产评估有限公司出具的天兴评报字(2016)第0132号评估报告的评估值4,251,256,300.00元确认。

(2) 2013年度沛县政府分别无偿注入7块土地使用权，相应土地使用权已于2011年将土地使用权证使用权人办至本集团名下，本集团于2013年根据评估值进行调整入账。其中：沛国用(2011)字第T-2-30、沛国用(2011)字第T-3-01号、沛国用(2011)字第T-12-18号等3块土地使用权按江苏博文房地产土地造价咨询评估有限公司出具的(合肥)苏博文(2013)(估)字第087号评估报告的评估值1,614,499,500.00元确认；沛国用(2011)字第T-08-60号、沛国用(2011)字第T-6-69号、沛国用(2011)字第T-1-75号、沛国用(2011)字第T-1-76号等4块土地使用权按江苏博文房地产土地造价咨询评估有限公司出具(合肥)苏博文(2013)(估)字第088号评估报告的评估值3,179,037,500.00元确认。

(3) 2013年度沛县政府分别无偿注入27块划拨土地使用权，相应土地使用权已于2014年将土地使用权证使用权人办至本集团名下，按北京国融兴华资产评估有限责任公司出具国融兴华咨报字[2016]第050040号评估报告的评估值902,707,087.00元进行调整入账。

32、盈余公积

项目	2017年12月31日	本期增加	本期减少	2018年6月30日
法定盈余公积	130,879,322.25			130,879,322.25
合计	130,879,322.25			130,879,322.25

33、未分配利润

项目	2018年6月30日	2017年12月31日
年初未分配利润	1,457,456,874.36	1,299,872,288.76
加：本期归属于母公司股东的净利润	41,091,900.66	169,954,330.88
减：提取法定盈余公积		12,369,745.28
期末未分配利润	1,498,548,775.02	1,457,456,874.36

34、营业收入和营业成本

项目	2018年1-6月		2017年1-6月	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	269,896,781.25	223,039,084.40	214,368,818.75	189,423,176.14
其他业务	10,048,935.53	5,985,370.54	23,657,498.19	
合计	279,945,716.78	229,024,454.94	238,026,316.94	189,423,176.14

按业务类别列示如下

业务名称	2018年1-6月		2017年1-6月	
	收入	成本	收入	成本
一、主营业务				
工程建设	265,617,359.91	222,427,545.29	212,121,248.36	188,882,401.22
担保收入	1,816,707.55		1,160,849.10	
典当收入	1,298,736.47		304,271.77	
物资销售	193,819.42	170,591.11	350,815.57	349,742.92
其他	970,157.90	440,948.00	431,633.95	191,032.00
合计	269,896,781.25	223,039,084.40	214,368,818.75	189,423,176.14
二、其他业务				
资产租赁	708,537.33		40,900.00	
利息收入	9,340,398.20	5,985,370.54	23,616,598.19	
合计	10,048,935.53	5,985,370.54	23,657,498.19	

35、财务费用

项目	2018年1-6月	2017年1-6月
利息支出	3,869,190.28	5,008,814.89
利息收入	-15,853,998.42	-2,658,675.30
汇兑损益	10,265,195.37	-8,445,000.00
其他	291,743.23	329,096.46
合计	-1,427,869.54	-5,765,763.95

36、投资收益

项目	2018年1-6月	2017年1-6月
理财产品投资收益	303,649.01	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益	201,181.61	1,080,000.00
可供出售金融资产在持有期间的投资收益	413,265.77	397,546.35

沛县国有资产经营有限公司2018年1-6月财务报表附注

项目	2018年1-6月	2017年1-6月
合计	918,096.39	1,477,546.35

37、营业外收入

项目	2018年1-6月	2017年1-6月
政府补助	210,915.09	
其他		266,349.32
合计	210,915.09	266,349.32

38、营业外支出

项目	2018年1-6月	2017年1-6月
捐赠、赞助支出	200,000.00	
税收滞纳金	37,511.59	
其他	0.02	182,370.49
合计	237,511.61	182,370.49

39、所得税费用**(1) 所得税费用表**

项目	2018年1-6月	2017年1-6月
当期所得税费用	138,778.95	540,555.06
合计	138,778.95	540,555.06

40、现金流量表补充资料**(1) 现金流量表补充资料**

补充资料	2018年1-6月	2017年1-6月
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	40,561,226.25	29,315,784.07
加：资产减值准备		
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	1,692,057.53	380,730.72
无形资产摊销		
长期待摊费用摊销		74,829.16
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）		
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		

沛县国有资产经营有限公司2018年1-6月财务报表附注

补充资料	2018年1-6月	2017年1-6月
财务费用(收益以“-”号填列)	14,134,385.65	5,008,814.89
投资损失(收益以“-”号填列)	-918,096.39	-1,477,546.35
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)		
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)		
存货的减少(增加以“-”号填列)	-642,576,337.68	23,249,207.50
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-4,503,394,594.63	-203,053,451.59
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	4,584,264,734.43	-288,470,343.93
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-506,236,624.84	-434,971,975.53
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3、现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	3,745,224,513.77	1,039,127,149.79
减: 现金的期初余额	1,953,445,574.12	734,625,660.33
加: 现金等价物的期末余额		
减: 现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	1,791,778,939.65	304,501,489.46

(2) 现金及现金等价物的构成

项目	2018年6月30日	2017年6月30日
一、现金	3,745,224,513.77	1,039,127,149.79
其中: 库存现金	696,492.88	970,697.93
可随时用于支付的银行存款	3,744,527,039.85	983,293,673.69
可随时用于支付的其他货币资金	981.04	38,380,688.70
二、现金等价物		
其中: 三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	3,745,224,513.77	1,039,127,149.79

41、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金	7,498,839.59	6.62	49,616,822.06

沛县国有资产经营有限公司 2018 年 1-6 月财务报表附注

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
其中：美元	7,498,839.59	6.62	49,616,822.06

八、关联方及关联交易

1、本集团的母公司情况

母公司名称	母公司对本集团的持股比例（%）	母公司对本集团的表决权比例（%）
沛县财政局	100.00	100.00

2、本集团的子公司情况

详见附注六。

3、本集团的合营和联营企业情况

本集团重要的合营和联营企业详见附注七、10。

4、关联方应收应付款项

(1) 应收项目

项目名称	2018 年 6 月 30 日		2017 年 12 月 31 日	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款：				
沛县财政局	2,234,107,578.58		2,367,194,524.23	
合计	2,234,107,578.58		2,367,194,524.23	
其他应收款：				
沛县财政局	417,655,905.91		322,237,905.91	
沛县九鼎农村小额贷款有限公司	78,194,000.00		78,194,000.00	
青岛啤酒（徐州）有限公司	858,812.70		858,812.70	
合计	496,708,718.61		401,290,718.61	

(2) 应付项目

项目名称	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日
其他应付款：		
江苏沛县中江国际城镇开发有限公司	56,992,329.02	58,807,623.58
合计	56,992,329.02	58,807,623.58

九、或有事项

1、截至 2018 年 6 月 30 日，本集团为集团外其他单位提供担保情况

被担保人	担保内容	担保人	担保金额（万元）
沛县汉润农村土地农业开发有限公司	银行贷款	本集团	21,900.00
沛县交投实业发展有限公司	银行贷款	本集团	72,700.00

沛县国有资产经营有限公司2018年1-6月财务报表附注

沛县沛泽建设有限公司	银行贷款	本集团	18,000.00
江苏省沛县中等专业学校	银行贷款	本集团	2,000.00
合计			114,600.00

2、截至2018年6月30日,沛县诚和信用担保有限公司在保责任余额19,990.00万元。

十、资产负债表日后事项

截至财务报表批准报出日,本集团未发生影响本财务报表阅读和理解的重大资产负债表日后事项。

十一、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

应收账款分类披露

类别	2018年6月30日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项	1,858,788,706.43	100.00			1,858,788,706.43
其中:账龄组合					
其他组合	1,858,788,706.43	100.00			1,858,788,706.43
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项					
合计	1,858,788,706.43	100.00			1,858,788,706.43

(续)

类别	2017年12月31日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项	1,858,788,706.43	100.00			1,858,788,706.43
其中:账龄组合					
其他组合	1,858,788,706.43	100.00			1,858,788,706.43

沛县国有资产经营有限公司2018年1-6月财务报表附注

类别	2017年12月31日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项					
合计	1,858,788,706.43	100.00			1,858,788,706.43

注：应收账款期末余额为应收沛县财政局工程款 1,858,788,706.43 元。

2、其他应收款

(1) 其他应收款分类披露

类别	2018年6月30日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	2,822,458,644.72	100.00	49,565,437.30	1.76	2,772,893,207.42
其中：账龄组合	112,398,274.01	3.98	49,565,437.30	44.10	62,832,836.71
其他组合	2,710,060,370.71	96.01			2,710,060,370.71
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	198,000.00	0.01	198,000.00	100.00	
合计	2,822,656,644.72	100	49,763,437.30		2,772,893,207.42

(续)

类别	2017年12月31日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	1,284,690,067.53	99.98	49,565,437.30	3.86	1,235,124,630.23
其中：账龄组合	112,398,274.01	8.75	49,565,437.30	44.10	62,832,836.71
其他组合	1,172,291,793.52	91.23			1,172,291,793.52
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	198,000.00	0.02	198,000.00	100.00	

沛县国有资产经营有限公司2018年1-6月财务报表附注

类别	2017年12月31日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
合计	1,284,888,067.53		49,763,437.30		1,235,124,630.23

(2) 组合中,按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账龄	2018年6月30日		
	其他应收款	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	62,732,476.71		
2至3年	400.00	40.00	10
4至5年	200,000.00	100,000.00	50
5年以上	49,465,397.30	49,465,397.30	100
合计	112,398,274.01	49,565,437.30	

账龄	2017年12月31日		
	其他应收款	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	62,732,476.71		
2至3年	400.00	40.00	10
4至5年	200,000.00	100,000.00	50
5年以上	49,465,397.30	49,465,397.30	100
合计	112,398,274.01	49,565,437.30	

(3) 单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款列示如下:

单位名称	应收账款账面余额	提取的坏账准备	提取依据
沛县恒泰汽车贸易有限公司	100,000.00	100,000.00	公司已注销,全额计提
徐州市乐府房地产开发公司	98,000.00	98,000.00	公司已注销,全额计提
合计	198,000.00	198,000.00	

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	与本公司关系	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
沛县财政局	关联方	往来款	417,655,905.91	1-5年	14.80	
沛县房屋征收办公室	非关联方	双院池地块征收补偿款	150,500,000.00	1-2年/2-3	5.33	

沛县国有资产经营有限公司2018年1-6月财务报表附注

单位名称	与本公司关系	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
				年		
丰沛铁路股份有限公司	非关联方	往来款	100,000,000.00	4-5年	3.54	
沛县经济开发区发展有限公司	非关联方	往来款	62,000,000.00	1-2年	2.20	
沛县国有资产管理办公室	非关联方	往来款	80,000,000.00	1年以内	2.83	
合计		—	810,155,905.91	—	28.70	

3、长期股权投资

(1) 长期股权投资分类

项目	2018年6月30日			2017年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	958,473,051.26		958,473,051.26	936,473,051.26		936,473,051.26
对联营、合营企业投资	17,788,767.13		17,788,767.13	2,048,682.31		2,048,682.31
合计	976,261,818.39		976,261,818.39	938,521,733.57		938,521,733.57

(2) 对子公司投资

被投资单位	投资比例	2017年12月31日	本期增加	本期减少	2018年6月30日
沛县诚和信用担保有限公司	98.44	112,000,000.00			112,000,000.00
徐州绿色大地农业开发有限公司	90.00	72,000,000.00			72,000,000.00
江苏国运典当有限公司	87.00	17,400,000.00			17,400,000.00
徐州国联网络科技发展有限公司	100.00	2,000,000.00			2,000,000.00
沛县国源钢材贸易有限公司	100.00	2,000,000.00			2,000,000.00
徐州国运置业有限公司	100.00	20,880,000.00			20,880,000.00
沛县大屯铝板带厂	100.00	10,000,000.00		10,000,000.00	
徐州国运港务有限公司	100.00	1,000,000.00			1,000,000.00
沛县国恒热力有限公司	100.00	8,000,000.00		8,000,000.00	
徐州中金棚户区改造建设有限公司	100.00	200,000,000.00			200,000,000.00
徐州中金创业投资有限公司	100.00	30,000,000.00			30,000,000.00
国鸿国际投资有限公司	100.00	341,193,051.26			341,193,051.26
徐州国鸿建设工程有限公司	100.00	100,000,000.00			100,000,000.00

沛县国有资产经营有限公司2018年1-6月财务报表附注

被投资单位	投资比例	2017年12月31日	本期增加	本期减少	2018年6月30日
沛县汉之源文化旅游发展有限公司	100.00	20,000,000.00			20,000,000.00
沛县古沛驾驶员考训咨询有限公司	100.00				
沛县中金设备租赁有限公司			40,000,000.00		40,000,000.00
合计		936,473,051.26	40,000,000.00	18,000,000.00	958,473,051.26

(3) 对联营企业投资

被投资单位	投资比例	2017年12月31日	本期增减变动				
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动
联营企业							
青岛啤酒(徐州)有限公司	34.00						
徐州惠农企业管理有限公司	33.00	2,028,571.23					
徐州品益矿业有限公司	50.00	20,111.08					
沛县国恒热力有限公司	20.00		16,505,400.00		-765,315.18		
合计		2,048,682.31	16,505,400.00		-765,315.18		

(续)

被投资单位	本期增减变动			2018年6月30日	减值准备期末余额
	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
联营企业					
青岛啤酒(徐州)有限公司					
徐州惠农企业管理有限公司				2,028,571.23	
徐州品益矿业有限公司				20,111.08	
沛县国恒热力有限公司				15,740,084.82	
合计				17,788,767.13	

4、营业收入、营业成本

项目	2018年1-6月		2017年1-6月	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	8,400,520.06	5,985,370.54	59,024,791.87	41,882,260.60
其他业务	626,737.33			
合计	9,027,257.39	5,985,370.54	59,024,791.87	41,882,260.60

5、投资收益

沛县国有资产经营有限公司2018年1-6月财务报表附注

项目	2018年1-6月	2017年1-6月
权益法核算的长期股权投资收益	-765,315.18	
可供出售金融资产在持有期间的投资收益	413,265.77	397,546.35
合计	-352,049.41	397,546.35



法定代表人:



主管会计工作负责人:



会计机构负责人:

