

公司代码：400064

公司简称：国恒3

公告编号：2019-029

天津国恒铁路控股股份有限公司
2018年年度报告全文

重要提示

一、本公司董事会、监事会及董事、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，并承担个别和连带的法律责任。

二、除独立董事胡国强、赵兵外，所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。缺席董事情况：

未出席董事会的董事姓名	原因
胡国强	因故缺席，亦未委托出席
赵兵	因故缺席，亦未委托出席

三、大信会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了无法表示意见的审计报告，本公司董事会、监事会对相关事项已有详细说明，请投资者注意阅读。

四、公司负责人董事长邓小壮及会计机构负责人（会计主管人员）李琨声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

五、经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

鉴于公司 2018 年末未分配利润为负值，故本次利润分配及资本公积转增股本预案为：不分配、不转增。

六、前瞻性陈述的风险声明

本报告中所涉及的未来计划、发展战略等前瞻性描述不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应当对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。敬请投资者注意投资风险。

七、是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况

否

八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

九、重大风险提示

● 重整事项风险

公司目前正在执行阶段，虽然法院已经批准了公司的重整方案，但公司仍存在依《中华人民共和国企业破产法》规定的原因被宣告破产清算的风险。敬请投资者特别关注上述重大风险，并提请投资者注意阅读。

- 净资产为负的风险
- 诉讼相关风险

目 录

第一节	释义	5
第二节	公司简介和主要财务指标	6
第三节	公司业务概要	10
第四节	管理层讨论与分析	12
第五节	重要事项	18
第六节	普通股股份变动及股东情况	25
第七节	优先股相关情况	28
第八节	董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	29
第九节	公司治理	34
第十节	财务报告	39
第十一节	备查文件目录.....	54

第一节 释义

一、 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

释义项	指	释义内容
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所、交易所	指	深圳证券交易所
全国中小企业股份转让系统	指	股转系统
公司、本公司、国恒铁路、天津国恒	指	天津国恒铁路控股股份有限公司
甘肃酒航	指	甘肃酒航铁路有限公司
江西国恒	指	江西国恒铁路有限公司
天津巨翼	指	天津巨翼投资咨询有限公司
中德福金控、控股股东	指	深圳中德福金融控股有限公司
广东国恒	指	广东国恒铁路物资有限公司
中铁罗定	指	中铁（罗定）铁路有限责任公司
中铁罗岑	指	中铁（罗定岑溪）铁路有限责任公司
股东大会	指	天津国恒铁路控股股份有限公司股东大会
元	指	人民币元
报告期	指	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日

第二节 公司简介和主要财务指标

一、 公司信息

公司中文全称	天津国恒铁路控股股份有限公司
英文名称及缩写	TIANJIN GOOD HAND RAILWAY HOLDING CO., LTD (GOOD HAND RAILWAY)
法定代表人	邓小壮
注册地址	天津空港物流加工区西三道 166 号 A3 区 224 室
办公地址	天津市津南区赤龙街与慧科路交口联东 U 谷总部大观 12 号楼 2 门 8 楼 802 室
主办券商	光大证券股份有限公司
主办券商办公地址	深圳市深南大道 6011 号 NEO 大厦 17 楼

二、 联系人和联系方式

证券事务代表	董子辰
电话	157-1225-3312
传真	022-59606814
电子邮箱	gtkg000594@126.com
公司网址	www.guotiekonggu.com
联系地址	天津市津南区赤龙街与慧科路交口联东 U 谷总部大观 12 号楼 2 门 8 楼 802 室
邮政编码	300350

三、 基本情况简介

股票公开转让场所	全国中小企业股份转让系统
挂牌时间	2015-09-15
行业	交通运输辅助业
主要产品与服务项目	对铁路、房地产开发项目进行投资及投资咨询服务；建筑材料、金属材料、五金交电、化工产品(危险品及易制毒品除外)、机电产品(小轿车除外)、仪器仪表、日用百货的批发兼零售；货物及技术产品进出口(法律、行政法规另有规定的除外)；房屋租赁(以上范围内国家有专营专项规定的按规定办理)。
普通股股票转让方式	集合竞价

普通股总股本（股）	1,493,771,892
控股股东	深圳中德福金融控股有限公司
实际控制人	尤明才

四、信息披露及备置地点

公司选定的信息披露媒体	全国中小企业股份转让系统
登载年度报告的网址	www.neeq.com.cn
公司年度报告备置地点	公司证券部

五、公司股票简况

公司股票简况				
股票种类	股票挂牌场所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
	全国中小企业股份转让系统	国恒1	400064	——

六、其他相关资料

聘请的会计师事务所	名称	大信会计师事务所（特殊普通合伙）
	办公地址	北京市海淀区知春路1号学院国际大厦15层
	签字会计师姓名	郭东星，杜建

七、近三年主要会计数据和财务指标

（一）主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2018年	2017年	本期比上年同期 增减(%)	2016年
营业收入	1,438,734.60	8,631,467.73	-83.33%	9,886,458.24
归属于上市公司股东的净利润	-1,720,161,514.31	-30,679,866.60	-5506.81%	2,419,844,684.10
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-846,891,352.20	-31,199,386.22	-2614.45%	-606,702,721.46

经营活动产生的现金流量净额	-727,583.78	79,764.93	-1012.16%	-1,015,699.42
	2018年末	2017年末	本期末比上年同期末增减(%)	2016年末
归属于上市公司股东的净资产	-4,489,167,827.08	-2,764,364,035.67	-62.39%	-2,733,684,169.07
总资产	59,415,508.77	1,870,042,795.86	-96.82%	1,893,953,761.61
期末总股本	1,493,771,892	1,493,771,892	0	1,493,771,892

(二) 主要财务指标

主要财务指标	2018年	2017年	本期比上年同期增减(%)	2016年
基本每股收益(元/股)	-1.1516	-0.02	-5517.56%	-1.62
稀释每股收益(元/股)	-1.1516	-0.02	-5517.56%	-1.62
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	-0.5669	-0.02	-2665.37%	-0.41
加权平均净资产收益率(%)	——	——	——	——
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	——	——	——	——

八、2018年分季度主要财务数据

	第一季度 (1-3月份)	第二季度 (4-6月份)	第三季度 (7-9月份)	第四季度 (10-12月份)
营业收入	1,438,734.60	0	0	0
归属于上市公司股东的净利润	-6,294,689.33	-881,412.80	-717,348.04	-1,712,268,064.14

归属于上市公司股东的 扣除非经常性损益后的净 利润	-6,346,290.64	-951,287.80	-717,348.04	-838,876,425.72
经营活动产生的现金流 量净额	-222,105.93	-60,116.12	-432,634.27	-12727.46

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

如上述财务指标或其加总数与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异的，应当说明主要原因。

九、非经常性损益项目和金额

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	2018 年金额	2017 年金额	2016 年金额	说明
非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）			-111,665.25	
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）		405,900.00		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-873,307,285.47		-1,809,800,991.75	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	45,719.20	220,635.27	-3,212,117.38	
其他符合非经常性损益定义的损益项目				
减：所得税影响额				
少数股东权益影响额（税后）	8,595.84	107,015.65	17,188.26	
合计	-873,270,162.11	519,519.62	-1,813,141,962.64	

对公司根据《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》定义界定的非经常性损益项目，以及把《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》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因

适用 不适用

公司报告期不存在将根据《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》定义、列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目的情形。

第三节 公司业务概要

一、报告期内公司所从事的主要业务、经营模式及行业情况说明

天津国恒系以对铁路、房地产开发项目进行投资及投资咨询服务；建筑材料、金属材料、五金交电、化工产品(危险品及易制毒品除外)、机电产品(小轿车除外)、仪器仪表、日用百货的批发兼零售；货物及技术产品进出口；房屋租赁等经营项目为主营业务的民营企业。

公司自 2011 年起至今持续亏损,主营业务停滞。鉴于公司的持续经营能力及盈利能力基本丧失,因此解决公司的历史遗留问题,逐步恢复公司的公司基本经营及盈利能力是公司报告期的重点工作,主要方式是通过司法重整进行自我挽救。

天津市第二中级人民法院(以下简称“天津二中院”或“法院”)于 2016 年 12 月 15 日裁定受理天津国恒铁路控股股份有限公司的重整申请,并指定清算组担任天津国恒铁路控股股份有限公司管理人(以下简称“管理人”)负责重整工作。

按照《全国中小企业股份转让系统两网公司及退市公司信息披露暂行办法》及《全国中小企业股份转让系统两网公司及退市公司股票转让暂行办法》有关规定,公司股票自 2016 年 12 月 30 日开市起暂停转让,待公司重整事项基本完成且无其他影响公司股票转让的重大事件后,公司将依据相关规则申请恢复转让。(详见公司 2016 年 12 月 29 日公告:2016-059)

2017 年 5 月 10 日,天津国恒第一次债权人会议在天津二中院召开。

2017 年 9 月 13 日,天津国恒第二次债权人会议及第一次出资人组会议在天津二中院召开。当日上午 9 时 30 分,天津国恒第二次债权人会议核查了经管理人审核并予以确认的债权 77 家,总额为 3,474,753,429.23 元;且会上经职工债权组、税款债权组及普通债权组分组表决,均表决通过《重整计划(草案)》。当日下午 14 时,天津国恒第一次出资人组会议未表决通过《重整计划(草案)》所涉及的出资人权益调整方案。(详见公司 2017 年 9 月 14 日公告:2017-008, 2017-009)

2018 年 12 月 27 日,天津国恒将修订后的《重整计划(草案)》提交至天津二中院。(详见公司 2018 年 12 月 27 日公告:2018-046)

2019 年 1 月 23 日,天津国恒第三次债权人组会议及第二次出资人组会议暨 2019 年度第一次临时股东大会在天津二中院召开。当日上午 9 时 30 分,天津国恒第三次债权人会议核查了经管理人审核并予以确认的债权 82 家,总额为 3,620,635,878.23 元;且会上经职工债权组、税款债权组及普通债权组分组表决,均表决通过《重整计划(草案)》。当日下午 14 时,天津国恒第二次出资人组会议暨 2019 年度第一次临时股东大会表决通过《重整计划(草案)》所涉及的出资人权益调整方案。(详见公司 2019 年 1 月 25 日公告:2019-006, 2019-007)

2019 年 3 月 13 日,公司收到天津二中院作出的民事裁定书,法院批准重整计划,公司重整程序转入执行阶段。(详见公司 2019 年 3 月 13 日公告:2019-013)

在重整执行期间,公司存在因《企业破产法》规定的原因被宣告破产并进行破产清算的风险,

其股票将继续暂停转让，敬请投资者注意风险。

二、报告期内公司主要资产发生的重大变化

适用 不适用

2019年2月25日，公司收到广东省罗定市人民法院执行裁定书，本公司之原子公司中铁（罗定）铁路有限责任公司与罗定市财政局合同纠纷案判决生效，司法机关依法拍卖中铁（罗定）铁路有限责任公司的整体资产。

三、报告期内公司核心竞争力分析

适用 不适用

公司自 2011 年起至今持续亏损，主营业务停滞。鉴于公司的持续经营能力及盈利能力基本丧失，公司已丧失核心竞争力。

第四节 经营情况讨论与分析

一、概述

报告期间，公司生产经营基本停滞，仅余中铁罗定一家子公司在勉强维持运营。为恢复公司的公司基本经营及盈利能力，公司全力推进破产重整事宜。公司于2015年9月30日召开了2015年第一次临时股东大会，并审议通过了关于向天津二中院申请重整的议案及授权董事会办理、推进重整申请相关事宜的议案（详见公司2015年9月30日公告：2015-092），并于2016年12月15日获得法院裁定受理公司的破产重整申请。由此，报告期间，董事会持续推进破产重整进程，主要工作进展及时间表如下：

时间	事项	公告索引
2016年1月19日	公司正式向天津二中院递交破产重整申请材料	详见公司2016年1月19日公告：2016-001
2016年1月—12月	公司多次接受法院的问询，并按照法院要求持续补充各项材料和说明	详见公司2016年2月26日公告：2016-007
2016年12月15日	天津二中院作出（2016）津02民破1-1号民事裁定书，裁定受理公司的破产重整申请	详见公司2016年12月29日公告：2016-058
2016年12月30日	按照股转系统有关规定，公司股票自开市起暂停转让	详见公司2016年12月29日公告：2016-059
2017年2月3日	天津二中院指定清算组担任天津国恒铁路控股股份有限公司管理人，并通知天津国恒债权人开始进行债权申报。	详见公司2017年2月3日公告：2017-001
2017年1月24日—4月24日	为债权申报期间，债权人向管理人进行债权申报	详见公司2017年2月3日公告：2017-001
2017年5月10日	天津国恒第一次债权人会议在天津二中院召开	详见公司2017年5月11日公告：2017-004
2017年6月15日	天津二中院作出（2016）津02民破1之2号民事裁定书，裁定重整计划草案提交期限延长至二〇一七年九月十五日	详见公司2017年6月15日公告：2017-005
2017年8月25日	公司向天津二中院提交了《重整计划（草案）》，并发布召开出资人组会议的通知	详见公司2017年8月25日公告：2017-006
2017年9月13日	天津国恒第二次债权人会议及第一次出资人组会议在天津二中院召开	详见公司2017年9月14日公告：2017-008，2017-009

2018年12月27日	天津国恒将修订后的《重整计划（草案）》提交至天津二中院	详见公司2018年12月27日公告：2018-046
2019年1月23日	天津国恒第三次债权人组会议及第二次出资人组会议暨2019年度第一次临时股东大会在天津二中院召开	详见公司2019年1月25日公告：2019-006，2019-007
2019年3月13日	天津二中院批准重整计划，天津国恒重整程序转入执行阶段	详见公司2019年3月13日公告：2019-013
2019年3月13日——至今	天津国恒执行程序推进中	

二、报告期内主要经营情况

目前仅余子公司中铁（罗定）铁路有限责任公司勉强维持运营，其2018年营业额约144万元人民币。

（一）主营经营业务

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分行业						
运输收入	1,438,734.60	5,325,395.66	-270.14%	-79.12%	-81.04%	-12.22%
分产品						
无	0.00	0.00	0.00%			
分地区						
无	0.00	0.00	0.00%			

利润表及现金流量表相关科目变动分析表

科目	本期数	上年同期数	变动比例（%）
营业收入	1,438,734.60	8,631,467.73	-83.33%
营业成本	5,325,395.66	28,128,649.50	-81.07%
销售费用	—	—	—
管理费用	4,595,257.67	7,699,276.42	-40.32%
财务费用	5,364.65	-1,321,705.77	100.41%
经营活动产生的现金流量净额	-727,583.78	79,764.93	-1012.16%
投资活动产生的现金流量净额	-64,644.60	-10,496.00	-715.90%
筹资活动产生的现金流量净额	—	—	—
研发支出	—	—	—

营业外收入	121,835.50	727,576.15	-83.25%
营业外支出	873,313,526.77	101,040.88	864217.02%
投资收益	-482,216,244.57	—	-100%

- 1、营业收入说明：主要为子公司中铁罗定公司铁路运输收入。
- 2、营业成本说明：主要为子公司中铁罗定公司人员工资、铁路修缮维护、安全投入、设备折旧等发生的支出。
- 3、财务费用变动原因：本期子公司甘肃酒航未发生与公司之间借款产生的利息收入，仅为正常财务费用支出。
- 4、营业外收入变动原因说明：主要为天津国恒铁路公司与中铁罗定公司的营业外收入。
- 5、营业外支出变动原因说明：主要为公司根据法院裁定的无争议债权计提的预计债务及根据法院裁定处置流动资产而导致营业外支出增加。
- 6、投资收益说明：本公司之原子公司中铁（罗定）铁路有限责任公司与罗定市财政局合同纠纷案判决生效，司法机关依法拍卖中铁（罗定）铁路有限责任公司的整体资产，2018年3月26日执行裁定书生效。此后，本公司无法对中铁（罗定）的管理施加影响、无法获取财务信息，无法有效的对中铁（罗定）铁路有限责任公司实施控制；本公司之原子公司天津巨翼投资咨询有限公司由于连续两个年度未依法报送年度报告，通过登记的住所或者经营场所无法取得联系，涉嫌违反了《中华人民共和国公司法》第二百一十一条第一款规定。天津市滨海新区市场和质量监督管理局出具津市场监管滨工保审处【2017】167号行政处罚决定书，决定吊销天津巨翼投资咨询有限公司的营业执照。综上所述原因调整投资收益科目。

1. 收入和成本分析

(1) 收入

本公司本期营业收入发生额较上年同期发生额减少，营业收入约144万元人民币。

主要销售客户的情况

前五名客户合计销售金额（元）	1,438,734.60
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	100%

前五名客户与公司无关联关系。

(2) 成本

主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额（元）	5,325,395.66
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	100%

前五名供应商与公司无关联关系。

2. 费用

本公司本期费用主要是人力成本和财务费用。

科目	本期数	上年同期数	变动比例（%）
销售费用	—	—	—
管理费用	4,595,257.67	7,699,276.42	-40.32%
财务费用	5,364.65	-1,321,705.77	100.41%

3. 研发投入

本报告期无研发投入。

4. 现金流

项目	2018 年	2017 年	同比增减
经营活动现金流入小计	8,771,208.54	22,991,062.39	-61.85%
经营活动现金流出小计	9,498,792.32	22,911,297.46	-58.54%
经营活动产生的现金流量净额	-727,583.78	79,764.93	-1012.16%
投资活动现金流入小计	--	--	--
投资活动现金流出小计	64,644.60	10,496.00	515.90%
投资活动产生的现金流量净额	-64,644.60	-10,496.00	-715.90
筹资活动现金流入小计			
筹资活动现金流出小计			
筹资活动产生的现金流量净额			
现金及现金等价物净增加额	-792,228.38	69,268.93	-1243.70%

(二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

√适用 □不适用

(三) 资产、负债情况分析

资产及负债状况

单位：元

项目名称	本期期末数	本期期末数 占总资产的 比例 (%)	上期期末数	上期期末 数占总资 产的比例 (%)	本期期末金额较上期 期末变动比例 (%)
预付款项	117,000.00	0.20%	3,614,277.52	0.19%	-96.76%
其他应收款	53,577,047.77	90.17%	94,714,185.06	5.06%	-43.43%
存货	0.00	0.00%	43,351.71	0.00%	-100.00%
其他流动资产	0.00	0.00%	852,782,694.00	45.60%	-100.00%
在建工程	0.00	0.00%	2,575,360.38	0.14%	-100.00%
短期借款	119,995,080.13	201.96%	119,995,080.13	6.42%	0.00%
应付票据及应付账款	227,705,056.37	383.24%	237,527,784.41	12.70%	-4.14%
应付职工薪酬	4,220,681.36	7.10%	21,814,370.16	1.17%	-80.65%
其他应付款	578,823,667.33	974.20%	601,879,404.15	32.19%	-3.83%
预计负债	3,609,218,579.07	6074.54%	3,568,766,216.95	190.84%	1.13%

变动原因说明：本公司之原子公司中铁（罗定）铁路有限责任公司与罗定市财政局合同纠纷案判决生效，司法机关依法拍卖中铁（罗定）铁路有限责任公司的整体资产，2018年3月26日执行裁定书生效。此后，本公司无法对中铁（罗

定)的管理施加影响、无法获取财务信息,无法有效的对中铁(罗定)铁路有限责任公司实施控制。因此导致本期相关会计科目数值较上年同期发生了相应变化。

其他流动资产:依照法院裁定,进行了相应的账务调整。

2015年4月16日,经深圳仲裁委员会裁定新东方应于6个月内返还委托理财的本金及收益。(详见公司2015年4月17日公告:2015-018)甘肃酒航铁路有限公司于2017年8月12日向深圳市中级人民法院提交了强制执行申请。截至本报告日,子公司甘肃酒航铁路有限公司已通过深圳市中级人民法院强制执行回款项约14,642元人民币。对于中铁罗岑公司,国恒铁路已不再是该公司的股东,对该公司没有控制权。我公司在本次自查中,经过网络查询得知,深圳市中级人民法院于2017年10月17日受理了中铁罗岑公司的强制执行申请,并于2018年1月25日发布了执行裁定书[(2017)粤03执3020号之一],裁定书主要内容为:深圳市中级人民法院通过深圳法院鹰眼查控网、全国法院网络执行查控系统对被执行人名下的存款、股票、房产、车辆、工商股权、土地使用权等财产进行了查证,未发现被执行人有可供执行的财产,深圳中院认为本次执行程序无法继续进行,予以终结。

短期借款:没有变化,为子公司广东物资公司、江西国恒公司发生的借款总额。

应付利息:没有变化,为子公司广东物资公司、江西国恒公司的借款利息。

预计负债:公司根据法院裁定的无争议债权计提预计债务。

(四) 主要控股参股公司分析

公司名称	业务性质	注册资本	经营范围	持股比例	总资产	净资产	净利润
广东国恒铁路物资有限公司	商业贸易	24000 万	销售:铁路建筑物资、钢材、水泥、建筑材料(不含木材)、塑料制品、矿山工程机械及零配件;工程机械维修;货物和技术进出口;批发:煤炭	100.00%	622,239.46	-531,827,528.82	-168,264,480.97
甘肃酒航铁路有限公司	铁路建设及运输	5000 万	铁路建设(凭有效期内资质证经营)。	100.00%	33,684,644.25	31,242,927.18	-862,395.78
江西国恒铁路有限公司	商业贸易	10000 万	对各类行业的投资;铁路投资;高新技术产品的开发;国内贸易;复垦项目及土地开发整理。	100.00%	172,589,040.76	-45,444,294.23	-13,800.00
中铁(罗定)铁路有限责任公司	铁路运输	51490 万	罗定铁路的建设和客货运输;物资供销与仓储、建筑材料。	83.43%	0	0	-6,054,497.26

单位:元

三、公司关于未来发展的讨论与分析

(一) 公司发展战略

根据公司的实际情况，拟通过“重整+资产置入”的思路解决公司目前所面临的问题。具体包括三个方面：

1、对公司实施重整，解决债务及历史遗留问题。

第一，通过重整程序中的债权申报、债权核查、债权清偿等，彻底、全面地解决公司的债务清偿难题；第二，在重整程序中改善资产结构，对于与恢复经营无关的资产以及低效、亏损的资产，进行置换处置，对于对恢复公司经营有帮助的资产，则可以继续留在公司体内，具体以届时最新的重整方案为准；第三，为实现股东和债权人之间的利益平衡，重整程序中将根据实际需要考虑对出资人权益进行适当调整。

2、向公司注入优质资产，恢复公司的持续经营和盈利能力。

3、公司申请重新上市，回到资本市场。

目前，公司重整程序已进入执行阶段。

（二）可能面临的风险

1、虽然法院已经批准了公司的重整方案，但在重整执行期间，公司仍存在依《中华人民共和国企业破产法》规定的原因被宣告破产清算的风险。

2、是否能够通过前述的发展战略规划的实现，从而恢复公司的持续经营能力和盈利能力，存在重大不确定性。每一环节都非常关键，且环环相扣，且每一环节都具有重大不确定性。因此，公司是否能够实现重新上市的目标也同样存在重大不确定性。

敬请投资者注意投资风险，谨慎投资。

第五节 重要事项

一、普通股利润分配或资本公积金转增预案

(一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用 不适用

(二) 公司近三年（含报告期）的普通股利润分配方案或预案、资本公积金转增股本方案或预案

单位：元 币种：人民币

分红年度	每10股送红股数（股）	每10股派息数（元）（含税）	每10股转增数（股）	现金分红的数额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率（%）
2018年	0	0	0	0	-1,720,161,514.31	0
2017年	0	0	0	0	-30,679,866.60	0
2016年	0	0	0	0	-2,419,844,684.10	0

(三) 报告期内盈利且母公司可供普通股股东分配利润为正，但未提出普通股现金利润分配预案的，公司应当详细披露原因以及未分配利润的用途和使用计划

适用 不适用

二、承诺事项履行情况

适用 不适用

三、报告期内资金被占用情况及清欠进展情况

适用 不适用

四、董事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

(一) 董事会、监事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

担任公司2018年度审计工作的大信会计师事务所（特殊普通合伙）向公司出具了无法表示意见类型的年度审计报告，董事会、监事会现就影响会计师发表审计意见所涉及的事项作出说明如下：

A) 影响会计师发表审计意见的事项

影响担任公司年度审计工作的会计师发表意见的具体情况如下：

1、持续经营存在重大不确定性

贵公司重整计划已获得法院裁定通过，重整转入执行阶段，根据企业破产法第 93 条的规定，重整计划执行期间，公司不能执行或者不执行重整计划的，公司仍存在被宣告破产清算的风险，贵公司也未能就改善财务状况和增强持续经营能力的相关措施提供充分、适当的证据，我们无法判断贵公司继续按照持续经营假设编制 2018 年度财务报表是否适当。

2、审计范围受到重大限制

(1) 对外担保、抵押事项及诉讼情况无法判断

除法院已经裁定的无争议债权外，我们无法实施必要的审计程序，获取充分、适当的审计证据，以判断贵公司计提预计负债是否公允、完整，也无法判断是否还存在其他诉讼、对外担保以及该等事项可能对财务报告的影响。

(2) 我们对贵公司及重要子公司的银行存款执行了函证程序，但回函比例极低且部分银行账户无法执行函证程序，我们无法实施替代审计程序来获取充分、适当的审计证据，我们无法判断该等事项对贵公司财务报告的真实性和完整性可能产生的影响。

(3) 我们无法对贵公司及重要子公司的应收款项、其他应收款、固定资产的价值计量获取充分、适当的审计证据，也无法对其是否存在减值及减值金额做出判断。

(4) 我们无法识别贵公司的全部关联方，无法合理保证贵公司关联方和关联方交易的相关信息得到恰当的记录和充分的披露。

(5) 我们无法完整获取纳入合并范围的被投资单位财务报表及相关财务资料。被审计单位子公司广东国恒铁路物资有限公司及江西国恒铁路有限公司无法提供 2018 年财务报表，我们无法判断该部分对合并财务报表的影响。根据已获取被投资单位的审计报告和财务报表，部分股权投资存在减值迹象。截至审计报告日，被审计单位无法提供与上述股权投资相关的公允价值、预计未来现金流量等减值测试资料，我们无法实施恰当的审计程序以获取充分、适当的审计证据以判断被审计单位股权投资减值准备的合理性。

(6) 我们无法实施必要的审计程序，获取充分适当的审计证据，无法确定贵公司期初的财务状况、经营成果和现金流量是否真实、准确、完整。

B)、公司董事会对影响会计师发表审计意见所涉及事项的说明

- 1、会计师认为，持续经营存在重大不确定性。董事会认为，公司目前正处于执行程序之中，根据企业破产法第 93 条的规定，重整计划执行期间，公司不能执行或者不执行重整计划的，公司仍存在被宣告破产清算的风险。因此，公司的持续经营能力存在较大不确定性。
- 2、会计师认为无法实施必要的审计程序，获取充分、适当的审计证据，以判断公司计提预计负债是否公允、完整，也无法判断是否还存在其他诉讼、对外担保以及该等事项可能对财务报告的影响，无法实施满意审计。公司董事会认为，公司自 2016 年 12 月 15 日进入破产重整程序，至今已有两年零四个月，期间天津二中院依法对申报债权进行了审核、确认；对于部分账面有记载的未申报债权，公司按照重整方案进行了预留。公司董事会认为，公司涉及的负债、诉讼、对外担保等事项在本次破产重整过程中已经得到完整、公允的揭示和确认。
- 3、会计师上述所列第 2 大项的第 (2) — (6) 项，因公司各子公司经营处于停滞状态，导致审计机构无法实施满意的审计程序，无法获取充分、适当的审计证据。

公司董事会充分尊重和重视大信会计师事务所（特殊普通合伙）的上述意见，其目的是为了提醒审计报告使用者关注公司存在的问题及未来财务经营方面的各项风险。董事会将继续努力加

强公司治理, 尽力解决公司的历史遗留问题, 同时积极推进重整进程, 以切实保护投资者的利益。

C)、公司监事会关于无法表示意见审计报告所涉及事项的说明

公司监事会充分尊重和重视会计师事务所的上述意见, 审计报告充分揭示了公司在经营、管理及财务各方面的风险。现就相关事项作出说明如下:

监事会认为, 公司确实存在较多的历史遗留问题且目前尚未得到有效改善。此外, 尽管公司目前正处于执行程序之中, 根据企业破产法第 93 条的规定, 重整计划执行期间, 公司不能执行或者不执行重整计划的, 公司仍存在被宣告破产清算的风险。因此, 公司的持续经营能力及存在不确定性。

监事会认为, 公司涉及的负债、诉讼, 对外担保等事项在本次破产重整过程中已经得到完整、公允的揭示和确认。

会计师上述所列第 2 大项的第 (2) — (6) 项, 因公司各子公司经营处于停滞状态, 导致审计机构无法实施满意的审计程序, 无法获取充分、适当的审计证据。

监事会认为公司应加强公司治理, 同时全力推进执行进程, 切实保护投资者的利益。

(二) 董事会对会计政策、会计估计或核算方法变更的原因和影响的分析说明

适用 不适用

(三) 董事会对重要前期差错更正的原因及影响的分析说明

适用 不适用

五、聘任、解聘会计师事务所情况

单位: 万元 币种: 人民币

	现聘任
境内会计师事务所名称	大信会计师事务所(特殊普通合伙)
境内会计师事务所报酬	25
境内会计师事务所审计年限	1

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

2019年 4月3日, 公司 2019 年第二次临时股东大会审议通过了《关于续聘会计师事务所的议案》。公司续聘大信会计师事务所(特殊普通合伙)为 2018年度审计机构, 对公司财务报表和内部控制进行审计。

六、破产重整相关事项

适用 不适用

公司于 2015 年 9 月 30 日召开了 2015 年第一次临时股东大会, 并审议通过了关于向人民法院申请重整的议案及授权董事会办理、推进重整申请相关事宜的议案(详见公司 2015 年 9 月

30 日公告：2015-092)。报告期内，董事会持续推进重整事宜，详情如下表：

时间	事项	公告索引
2016年1月19日	公司正式向天津二中院递交破产重整申请材料	详见公司2016年1月19日公告： 2016-001
2016年1月—12月	公司多次接受法院的问询，并按照法院要求持续补充各项材料和说明	详见公司2016年2月26日公告： 2016-007
2016年12月15日	天津二中院作出（2016）津02民破1-1号民事裁定书，裁定受理公司的破产重整申请	详见公司2016年12月29日公告： 2016-058
2016年12月30日	按照股转系统有关规定，公司股票自开市起暂停转让	详见公司2016年12月29日公告： 2016-059
2017年2月3日	天津二中院指定清算组担任天津国恒铁路控股股份有限公司管理人，并通知天津国恒债权人开始进行债权申报。	详见公司2017年2月3日公告： 2017-001
2017年1月24日—— 4月24日	为债权申报期间，债权人向管理人进行债权申报	详见公司2017年2月3日公告： 2017-001
2017年5月10日	天津国恒第一次债权人会议在天津二中院召开	详见公司2017年5月11日公告： 2017-004
2017年6月15日	天津二中院作出（2016）津02民破1-2号民事裁定书，裁定重整计划草案提交期限延长至二〇一七年九月十五日	详见公司2017年6月15日公告： 2017-005
2017年8月25日	公司向天津二中院提交了《重整计划（草案）》，并发布召开出资人组会议的通知	详见公司2017年8月25日公告： 2017-006
2017年9月13日	天津国恒第二次债权人会议及第一次出资人组会议在天津二中院召开	详见公司2017年9月14日公告： 2017-008，2017-009
2017年9月——至今	因9月提交第一次出资人组会议审议的《重整计划（草案）》未获表决通过，公司持续研究并修订重整计划草案	——
2018年12月27日	天津国恒将修订后的《重整计划（草案）》提交至天津二中院	详见公司2018年12月27日公告： 2018-046
2019年1月23日	天津国恒第三次债权人组会议及第二次出资人组会议暨2019年度第一次临时股东大会在天津二中院召开	详见公司2019年1月25日公告： 2019-006，2019-007

2019年3月13日	天津二中院批准重整计划，天津国恒重整程序转入执行阶段	详见公司2019年3月13日公告：2019-013
2019年3月13日——至今	天津国恒执行程序推进中	

七、重大诉讼、仲裁事项

适用 不适用

八、上市公司及其董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人、收购人处罚及整改情况

适用 不适用

九、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

适用 不适用

十、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励情况及其影响

适用 不适用

十一、重大关联交易

适用 不适用

十二、重大合同及其履行情况

(一) 托管、承包、租赁事

适用 不适用

(二) 担保情况

适用 不适用

(三) 委托他人进行现金资产管理的情况

1、委托理财情况

适用 不适用

2、委托贷款情况

适用 不适用

3、其他投资理财及衍生品投资情况

□适用 √不适用

十三、其他重大事项的说明

√适用 □不适用

募集资金使用情况说明

1. 募集资金承诺项目情况

单位：万元

承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目										
春罗铁路(收购中铁(罗定)铁路有限责任公司少数股东 24.43%的股权)	否	16,373	16,373	0	16,373	100.00%	2009年10月01日		是	否
罗岑铁路项目	否	144,590	144,590	0	107,105.09	74.08%			否	否
酒航铁路项目	否	50,319	50,319	0	1,367.89	2.72%			否	否
承诺投资项目小计	--	211,282	211,282	0	124,845.98	--	--		--	--
超募资金投向										
合计	--	211,282	211,282	0	124,845.98	--	--		--	--
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)	①酒航铁路项目:政府规划调整;②罗岑铁路项目:2011年8月,经国家发改委发改办基础[2011]1879号文批复,罗岑铁路项目总投资由14.48亿元调整为26.61亿元									
项目可行性发生重大变化的情况说明	因政府规划调整,甘肃酒航项目存在一定的不确定性									
超募资金的金额、用途及使用进展情况	不适用									
募集资金投资项目实施地点变更情况	不适用									
募集资金投资项目实施方式调整情况	不适用									
募集资金投资项目先期投入及置换情况	不适用									
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	适用 2010年9月15日,经公司股东大会批准,本公司使用募集资金4.28亿元补充公司流动资金,使用期不超过6个月(2010年9月15日-2011年3月15日);2012年11月28日至2012年12月5日,已将补充流动资金的募集资金归还募集资金专户。									
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	不适用									
尚未使用的募集资金用途及去向	除上述披露的募集资金使用情况之外,本公司通过自查,发现子公司将剩余募集资金擅自用于投资理财,本公司正积极追索该部分募集资金。									
募集资金使用及披露中存在的问题或其他	公司通过自查于2014年11月15日披露了子公司中铁(罗定岑溪)铁路有限责任公司和子公司甘肃酒航铁路有限公司在募集资金的使用上存在擅自决策的行为。为规范运作管理,维护投资者及公司的合法权益,公司管理层立即作出了相应的追索募集资金的决定和措施。经过多方协商,公司于2015									

情况	<p>年 4 月 17 日披露了募集资金追索工作进展情况，经深圳仲裁委员会裁定新东方应于 6 个月内返还委托理财的本金及收益。（详见公司 2015 年 4 月 17 日公告：2015-018）</p> <p>甘肃酒航铁路有限公司于 2017 年 8 月 12 日向深圳市中级人民法院提交了强制执行申请。截至本报告日，子公司甘肃酒航铁路有限公司已通过深圳市中级人民法院强制执行回款项约 14,642 元人民币。对于中铁罗岑公司，国恒铁路已不再是该公司的股东，对该公司没有控制权。我公司在本次自查中，经过网络查询得知，深圳市中级人民法院于 2017 年 10 月 17 日受理了中铁罗岑公司的强制执行申请，并于 2018 年 1 月 25 日发布了执行裁定书[（2017）粤 03 执 3020 号之一]，裁定书主要内容为：深圳市中级人民法院通过深圳法院鹰眼查控网、全国法院网络执行查控系统对被执行人名下的存款、股票、房产、车辆、工商股权、土地使用权等财产进行了查证，未发现被执行人有可供执行的财产，深圳中院认为本次执行程序无法继续进行，予以终结。</p>
----	--

2. 募集资金变更项目说明

变更后的项目	对应的原承诺项目	变更后项目拟投入募集资金总额(1)	本报告期实际投入金额	截至期末实际累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	是否达到预计效益	变更后的项目可行性是否发生重大变化
委托理财	酒航铁路项目	471,400,000	471,400,000	471,400,000	100.00%		0	否	是
委托理财	罗岑铁路项目	381,382,694	381,382,694	381,382,694	100.00%		0	否	是
合计	--	852,782,694	852,782,694	852,782,694	--	--	0	--	--
变更原因、决策程序及信息披露情况说明(分具体项目)			<p>本公司通过自查，发现子公司将剩余募集资金擅自用于投资理财，本公司正积极追索该部分募集资金。</p>						
变更后的项目可行性发生重大变化的情况说明			<p>公司通过自查于 2014 年 11 月 15 日披露了原子公司中铁（罗定岑溪）铁路有限责任公司和子公司甘肃酒航铁路有限公司在募集资金的使用上存在擅自决策的行为。为规范运作管理，维护投资者及公司的合法权益，公司管理层立即作出了相应的追索募集资金的决定和措施。经过多方协商，公司于 2015 年 4 月 17 日披露了募集资金追索工作进展情况，通过仲裁完成了募集资金的确权和偿还时限的确定。甘肃酒航铁路有限公司于 2017 年 8 月 12 日向深圳市中级人民法院提交了强制执行申请。截至本报告日，子公司甘肃酒航铁路有限公司已通过深圳市中级人民法院强制执行回款项约 14,642 元人民币。对于中铁罗岑公司，国恒铁路已不再是该公司的股东，对该公司没有控制权。我公司在本次自查中，经过网络查询得知，深圳市中级人民法院于 2017 年 10 月 17 日受理了中铁罗岑公司的强制执行申请，并于 2018 年 1 月 25 日发布了执行裁定书[（2017）粤 03 执 3020 号之一]，裁定书主要内容为：深圳市中级人民法院通过深圳法院鹰眼查控网、全国法院网络执行查控系统对被执行人名下的存款、股票、房产、车辆、工商股权、土地使用权等财产进行了查证，未发现被执行人有可供执行的财产，深圳中院认为本次执行程序无法继续进行，予以终结。</p>						

第六节 普通股股份变动及股东情况

一、普通股股本变动情况

(一) 普通股股份变动情况表

1、普通股股份变动情况表

报告期内，公司普通股股份总数及股本结构未发生变化。

2、普通股股份变动情况说明

无

3、普通股股份变动对最近一年和最近一期每股收益、每股净资产等财务指标的影响（如有）

无

4、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

无

(二) 限售股份变动情况

适用 不适用

二、股东和实际控制人情况

(一) 股东总数

截止报告期末普通股股东总数(户)	73405户
------------------	--------

(二) 截止报告期末前十名股东、前十名流通股（或无限售条件股东）持股情况表

报告期末普通股股东总数		73405 户				
前 10 名普通股股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况	
					股份状态	数量
深圳中德福金融控股有限公司	境内非国有法人	6.03%	90,000,000.00	—	—	—
孙剑平	境内自然人	4.78%	71,470,160.00	—	—	—
周仁瑀	境内自然人	1.24%	18,593,333.00	—	—	—
徐飞	境内自然人	1.22%	18,230,000.00	—	—	—
沈燕	境内自然人	0.75%	11,171,321.00	—	—	—
谢东杰	境内自然人	0.45%	6,686,500.00	—	—	—
蒋玉秋	境内自然人	0.43%	6,388,121.00	—	—	—
夏小条	境内自然人	0.41%	6,090,000.00	—	—	—
詹先凤	境内自然人	0.39%	5,851,700.00	—	—	—
谢吉祥	境内自然人	0.37%	5,500,000.00	—	—	—
前 10 名无限售条件普通股股东持股情况						
股东名称	持有无限售条件普通股股份数量	股份种类				
		股份种类	数量			
深圳中德福金融控股有限公司	90,000,000.00	人民币普通股	90,000,000.00			
孙剑平	71,470,160.00	人民币普通股	71,470,160.00			

周仁瑀	18,593,333.00	人民币普通股	18,593,333.00
徐飞	18,230,000.00	人民币普通股	18,230,000.00
沈燕	11,171,321.00	人民币普通股	11,171,321.00
谢东杰	6,686,500.00	人民币普通股	6,686,500.00
蒋玉秋	6,388,121.00	人民币普通股	6,388,121.00
夏小条	6,090,000.00	人民币普通股	6,090,000.00
詹先凤	5,851,700.00	人民币普通股	5,851,700.00
谢吉祥	5,500,000.00	人民币普通股	5,500,000.00
上述股东关联关系或一致行动的说明	对前十名无限售条件股东，公司未知他们之间是否存在关联关系，也不知是否存在《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。		

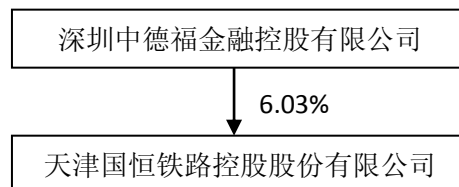
三、控股股东及实际控制人情况

(一) 控股股东情况

1. 法人

名称	深圳中德福金融控股有限公司
法定代表人	尤明才
成立日期	2015年3月25日
主要经营业务	金融信息咨询、接受金融机构委托从事金融服务外包（根据法律、行政法规、国务院规定等规定需要审批的，依法取得相关审批文件后方可经营）；创业投资业务、股权投资；受托资产管理（不得从事信托、金融资产管理、证券资产管理等业务）；受托管理股权投资基金（不得从事证券投资活动，不得以公开方式募集资金开展投资活动，不得从事公开募集基金管理业务）；在合法取得使用权的土地上从事房地产开发经营；物业管理；投资管理、投资咨询（均不含限制项目）；财务咨询；投资兴办实业（具体项目另行申报）；经济信息咨询；企业管理咨询；国内贸易（不含专营、专卖、专控商品）。

2. 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图



2015年4月7日，公司控股股东泰兴市力元投资有限公司通过协议转让的方式分别将其拥有的6.63%和0.67%

的股权转让给深圳中德福金融控股有限公司和自然人葛建。

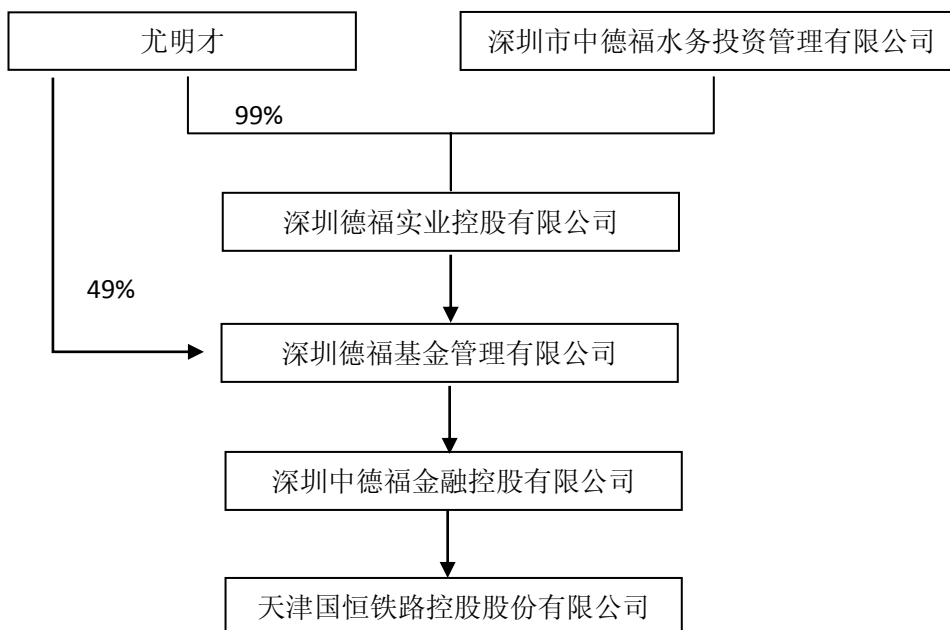
上述权益变动后，深圳中德福金融控股有限公司持有公司99,000,000股股份，占公司总股本的6.63%，成为公司控股股东。尤明才先生成为公司的实际控制人。2016年5月，深圳中德福金融控股有限公司通过二级市场卖出9,000,000股股份，现持有公司90,000,000股股份，占公司总股本的6.03%

（二）实际控制人情况

1. 自然人

尤明才先生为公司的实际控制人。

2. 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



四、股份限制减持情况说明

适用 不适用

第七节 优先股相关情况

适用 不适用

第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、董事、监事和高级管理人员基本情况及持股变动

姓名	职务	任职状态	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	期初持股数(股)	本期增持股份数量(股)	本期减持股份数量(股)	期末持股数(股)
邓小壮	董事长	现任	男	42	2014年10月14日	2017年10月14日				
邓小壮	总经理	现任	男	42	2016年12月20日	2017年10月14日				
刘湘	常务副总经理	现任	男	52	2014年10月22日	2017年10月14日				
刘湘	董事	现任	男	52	2014年10月14日	2017年10月14日				
宋金球	副总经理	现任	男	57	2014年10月22日	2017年10月14日				
于臣家	董事	现任	男	49	2014年10月14日	2017年10月14日				
胡国强	独立董事	辞职(继续履职)	男	53	2014年10月14日	2016年2月23日				
赵兵	独立董事	现任	男	41	2014年10月14日	2017年10月14日				
俞辉	独立董事	现任	男	43	2014年10月14日	2017年10月14日				
刘顺刚	监事会主席	现任	男	59	2014年10月14日	2017年10月14日				
尤明奇	监事	现任	女	54	2014年10月14日	2017年10月14日				
陶鹏	职工监事	现任	男	42	2015年8月26日	2017年10月14日				
陶印峰	财务总监	辞职	男	47	2016年12月20日	2017年10月14日				
黄蓉	董秘	辞职	女	26	2015年8月4日	2017年10月14日				
合计	--	--	--	--	--	--	0	0	0	0

二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
黄蓉	董秘	辞职	2018年9月14日	个人原因。 详见公司2018年9月14日公告：2018-037
陶印峰	财务总监	辞职	2018年9月26日	个人原因。 详见公司2018年9月26日公告：2018-038

三、任职情况

公司现任董事、监事、高级管理人员最近5年的主要工作经历

（一）、董事主要工作经历

1、邓小壮：1999年7月至2000年7月，任天津通广三星电子有限公司财务部职员；2000年7月至2001年8月，任山西物产期货经纪有限公司期货执业经纪人；2001年8月至2005年3月，任天津戈德移动商务有限公司投资部经理；2005年3月至2006年1月，任中豪企业集团投资部经理；2006年1月至2014年10月，任天津中豪投资有限公司总经理；2014年10月至今，任天津国恒铁路控股股份有限公司董事长。2016年12月至今，任天津国恒铁路控股股份有限公司总经理。

2、刘湘：1989年7月至1993年2月，任农业银行岳阳县渭洞分理处主任、党总支书记；1994年3月至1998年3月，任农业银行湖南省分行信托公司营业部主任；1998年4月至2003年2月，任湖南亚华种业董事、副总、财务总监；2003年3月至2012年1月，任岳阳佳新油脂有限公司总经理；2012年2月至2014年10月，任深圳市晴方投资管理有限公司总经理；2014年10月至今，任天津国恒铁路控股股份有限公司常务副总经理、董事。

3、于臣家：1996年7月至2007年9月，任辽宁省东港市国税局科员；2007年10月至今，任辽宁省鞍山市北丰投资有限公司董事；2014年10月至今，任天津国恒铁路控股股份有限公司董事。

4、胡国强：1989年10月至1999年9月，任湖北省襄阳县高级职业中学教师；1999年9月至2005年6月，在西南财经大学会计学院学习；2005年7月至今，任广西财经学院会计与审计学院教师、院长；2014年10月至2016年2月，任天津国恒铁路控股股份有限公司独立董事。

5、赵兵：2004年7月至2009年7月，任江苏曹骏律师事务所律师；2009年7月至2010年7月，任江苏丰亚律师事务所律师；2010年7月至今，任北京市盈科（南京）律师事务所合伙人律师；2014年10月至今，任天津国恒铁路控股股份有限公司独立董事。

6、俞辉：2000年至2002年，任中国邮政储蓄银行深圳分行大客户总监；2002年至2003年，任深圳一体医疗集团财务经理；2003年至2005年，任深圳股海观潮投资顾问公司经理；2005年至2009年，任云南省农村信用社会计；2009年至2013年，任深圳融创创业投资有限公司高级投资经理、董秘；2014年至今，任深圳富益和资产管理有限公司投资总监；2014年10月至今，任天津国恒铁路控股股份有限公司独立董事。

（二）、监事主要工作经历

1、刘顺刚：1983年6月至1989年11月，任湖南省常德市西湖农场工业公司上海办事处职员；1990年5月至1999年10月，任广东省珠海市凤凰进出口贸易有限公司总经理；2000年6月至2005年10月，任湖南省长沙市威能能源科技咨询有限公司总经理；2006年2月至2009年12月，任北京市中能（国际）石油勘察有限公司副总经理；2010年3月至今，任香港绿元素世界基金有限公司首席项目顾问；2014年10月至今，任天津国恒铁路控股股份有限公司监事会主席。

2、尤明奇：1982年4月至2013年5月，任湖南常德市鼎城信用联社会计师；2014年10月至今，任天津国恒铁路控股股份有限公司监事。

3、陶鹏：2003年06月至2009年04月，任天津信裕房地产发展有限公司销售经理；2009年05月至2015年02月，任天津市青年创业服务有限公司综合部经理；2015年2月至今，任天津国恒铁路控股股份有限公司办公室职员；2015年8月至今，任天津国恒铁路控股股份有限公司职工监事。

（三）、高级管理人员主要工作经历

1、邓小壮：工作经历同上

2、刘湘：工作经历同上

3、宋金球：2007年7月至2014年10月，任天津国恒铁路控股股份有限公司董事、常务副总经理；2014年10月至今，任天津国恒铁路控股股份有限公司副总经理。

4、陶印峰：2001年—2003年，任天士力集团财务经理；2004年—2007年，任正信集团财务总监；2007年—2014年，任汉谥资产管理股份有限公司副总经理、财务总监及董事会秘书；2015年—2016年12月，就职于天津国恒铁路控股股份有限公司财务部；2016年12月—2018年9月26日，任天津国恒铁路控股股份有限公司财务总监；2018年9月26日，因个人原因辞职。

5、黄蓉：2014年6月至2015年6月，就职于深圳德福基金管理有限公司投资银行总部；2015年6月至8月就职于天津国恒铁路控股股份有限公司证券部；2015年8月—2018年9月14日，任天津国恒铁路控股股份有限公司董秘；2018年9月14日，因个人原因辞职。

在股东单位任职情况

适用 不适用

在其他单位任职情况

适用 不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在其他单位是否领取报酬津贴
宋金球	中铁（罗定）铁路有限责任公司	董事长	2010年05月08日	—	—

公司现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员近三年证券监管机构处罚的情况

适用 不适用

四、董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序、确定依据、实际支付情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	董事会、股东会
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	董事会及经营管理层讨论决定
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	未完全支付，已申报普通债权

公司报告期内董事、监事和高级管理人员报酬情况

单位：万元

姓名	职务	性别	年龄	任职状态	从公司获得的报酬总额	从股东单位获得的报酬总额
邓小壮	董事长、总经理	男	42	现任	10.76	
刘湘	常务副总经理、董事	男	51	现任		
宋金球	副总经理	男	56	现任		
于臣家	董事	男	48	现任		
胡国强	独立董事	男	52	离任（继续履职）		
赵兵	独立董事	男	40	现任		

俞辉	独立董事	男	42	现任		
刘顺刚	监事会主席	男	58	现任		
尤明奇	监事	女	55	现任		
陶印峰	财务总监	男	48	离任	7.57	
陶鹏	职工监事	男	42	现任	8.4	
黄蓉	董秘	女	26	离任	6.1	
合计	--	--	--	--	32.83	0

公司董事、监事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用 不适用

五、公司员工情况

(一)、员工数量、专业构成及教育程度

母公司在职员工的数量 (人)	15
主要子公司在职员工的数量 (人)	130
在职员工的数量合计 (人)	146
当期领取薪酬员工总人数 (人)	146
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数 (人)	—
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数 (人)
生产人员	88
销售人员	0
技术人员	11
财务人员	6
行政人员	7
管理人员	30
法务人员	4
合计	146
教育程度	
教育程度类别	数量 (人)
研究生	1
本科	14
本科以下	131
合计	146

(二) 薪酬政策

公司继续沿用上一报告期的薪酬政策，但因公司运营资金短缺，仅能部分发放职工薪酬。

(三) 培训计划

无

(四) 劳务外包情况

适用 不适用

第九节 公司治理

一、公司治理相关情况说明

报告期内，本公司严格按照《公司法》、《证券法》、《公司章程》等有关法律法规和中国证监会、股转系统的监管要求，一直致力于健全公司治理制度，完善公司治理结构，并提升公司整体治理水平。本公司致力于规范公司运作，确保股东大会、董事会、监事会及管理层的规范运作，提升公司决策和管理水平。

（一）公司治理规章制度

报告期内，公司严格按照已制定的《股东大会议事规则》、《董事会及其各专门委员会议事规则》、《天津国恒铁路控股股份有限公司募集资金管理办法》、《信息披露管理制度》、《外部信息使用人管理制度》、《公司内幕信息及知情人管理制度》、《年报信息披露重大差错责任追究制度》、《专项资金管理制度》及《重大信息内部核实报告制度》等制度进行公司治理。

（二）股东及股东大会

报告期内，公司按照中国证监会、股转系统的有关规定和公司《章程》、《股东大会议事规则》的规定和要求，规范股东大会的召集、召开、表决程序，平等对待所有股东，确保股东特别是中小股东能充分行使其权利；不断完善公司和股东沟通的渠道，有效确保股东对法律、行政法规和公司章程规定及公司重大事项的知情权和参与权，确保公司股东大会决策程序的合法及公开、公平、公正的进行。

（三）董事及董事会

报告期内，本公司严格按照《公司章程》、《董事会议事规则》的规定，召集召开董事会会议，依法合规运作。各位董事严格遵守其公开作出的承诺，勤勉尽责，积极参加各次会议，本着认真负责，审慎的态度对各项决议进行决策，并发表明确意见，认真履行各项职责。董事会向股东大会负责，公司董事会人数和人员的构成符合相关法律法规的规定。公司董事会下设四个专门委员会，即董事会战略发展委员会、董事会审计委员会、董事会薪酬与考核委员会和董事会提名委员会。

（四）监事和监事会

报告期内，公司监事会人数和人员的构成符合相关法律法规的规定。公司监事会严格按照《公司章程》及《监事会议事规则》履行职责，对公司财务以及公司董事、经理和其他高级管理人员履行职责的合法合规性进行监督，认真审阅定期报告并出具意见。维护了公司及

股东的合法权益。

（五）管理层

报告期内，公司管理层严格按照《公司章程》的规定履行职责，严格执行董事会及股东会决议，不存在越权行使职权的行为。报告期内，由于公司业务基本停滞，个别高管存在不履职的情况。

（六）关于绩效评价与激励约束机制

报告期内，公司继续沿用上一报告期的绩效评价与激励制度，但因公司生产经营基本停滞，无法完全实施。

（七）关于信息披露与透明度

报告期内，公司严格按照有关法律、法规及股转系统的规定，真实、准确、完整、及时地履行信息披露义务，并按照《信息披露管理制度》的有关规定披露信息，指定公司董事会秘书负责信息披露工作、接待股东来访和咨询，确保公司所有股东平等地获得公司经营管理信息。

（八）投资者关系管理

公司已建立了《投资者关系管理制度》，并通过网络、电讯及现场交流等多种信息沟通方式与投资者建立了良好的互动关系。

报告期内，对来自投资者的咨询，公司证券部及时、详尽地予以了答复，最大程度地满足了投资者的信息需求。

公司治理与《公司法》和中国证监会相关规定的要求是否存在差异

是 否

公司治理与《公司法》和中国证监会相关规定的要求不存在差异。

二、报告期内召开的年度股东大会和临时股东大会的有关情况

1、本报告期年度股东大会情况

无。

2、本报告期临时股东大会情况

会议届次	召开日期	会议议案名称	决议情况	披露日期	披露索引
2018年第一次临时股东大会	2018年1月18日	(一)《关于续聘会计师事务所的议案》	全部通过	2019年1月22日	详见公司于在股转系统披露的公告，编号：2018-004

3、表决权恢复的优先股股东请求召开临时股东大会

适用 不适用

三、报告期内独立董事履行职责的情况

1、独立董事出席董事会及股东大会的情况

独立董事出席董事会情况						
独立董事姓名	本报告期应参加董事会次数	现场出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议
胡国强	3	0	0	0	3	是
赵兵	3	0	0	0	3	是
俞辉	3	0	3	0	0	否
独立董事列席股东大会次数		0				

连续两次未亲自出席董事会的说明

适用 不适用

独立董事胡国强、赵兵在本报告期3次董事会会议当中，因故缺席，亦未委托出席，视作弃权。

2、独立董事对公司有关事项提出异议的情况

独立董事对公司有关事项是否提出异议

是 否

报告期内独立董事对公司有关事项未提出异议。

3、独立董事履行职责的其他说明

独立董事对公司有关建议是否被采纳

是 否

四、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责时所提出的重要意见和建议

无。

五、监事会发现公司存在风险的说明

适用 不适用

六、公司就其与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面存在的不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况说明

适用 不适用

存在同业竞争的，公司相应的解决措施、工作进度及后续工作计划

适用 不适用

七、是否披露内部控制自我评价报告

适用 不适用

(一) 重要声明

按照企业内部控制规范体系的规定，建立健全和有效实施内部控制，评价其有效性，并如实披露内部控制评价报告是公司董事会的责任。监事会对董事会建立和实施内部控制进行监督。经理层负责组织领导企业内部控制的日常运行。公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对报告内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带法律责任。

公司内部控制的目标是合理保证经营管理合法合规、资产安全、财务报告及相关信息真实完整，提高经营效率和效果，促进实现发展战略。由于内部控制存在的固有局限性，故仅能为实现上述目标提供合理保证。此外，由于情况的变化可能导致内部控制变得不恰当，或对控制政策和程序遵循的程度降低，根据内部控制评价结果推测未来内部控制的有效性具有一定的风险。

(二)、内部控制评价结论

根据公司财务报告内部控制重大缺陷的认定情况，于内部控制评价报告基准日，不存在财务报告内部控制重大缺陷，董事会认为，公司已按照企业内部控制规范体系和相关规定的要求在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。

根据公司非财务报告内部控制重大缺陷认定情况，于内部控制评价报告基准日，公司未发现非财务报告内部控制重大缺陷。

自内部控制评价报告基准日至内部控制评价报告发出日之间未发生影响内部控制有效性评价结论的因素。

内部控制自我评价报告详见同日公告。

报告期内内部控制存在重大缺陷情况的说明

适用 不适用

八、内部控制审计报告的相关情况说明

公司聘请的大信会计师事务所已对公司2017年财务报告内部控制的有效性进行了审计，并出具了内部控制审计报告（审计报告文号：大信审字[2018]第17-00012号）。

内部控制审计报告详见附件。

是否披露内部控制审计报告：是

第十节 财务报告

一、审计报告

√适用 □不适用

审计意见类型	无法表示意见
审计报告签署日期	2019年4月28日
审计机构名称	大信会计师事务所（特殊普通合伙）
审计报告文号	大信审字[2019]第17-00066号
注册会计师姓名	郭东星，杜建

审计报告

大信审字[2019]第17-00066号

天津国恒铁路控股股份有限公司全体股东：

一、无法表示意见

我们接受委托，审计天津国恒铁路控股股份有限公司（以下简称“贵公司”）的财务报表，包括2018年12月31日的合并及母公司资产负债表，2018年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表，以及财务报表附注。

我们不对后附的贵公司的财务报表发表审计意见。由于“形成无法表示意见的基础”部分所述事项的重要性，我们无法获取充分、适当的审计证据以作为对财务报表发表审计意见的基础。

二、形成无法表示意见的基础

1、持续经营存在重大不确定性

贵公司重整计划已获得法院裁定通过，重整转入执行阶段，根据企业破产法第93条的规定，重整计划执行期间，公司不能执行或者不执行重整计划的，公司仍存在被宣告破产清算的风险，贵公司也未能就改善财务状况和增强持续经营能力的相关措施提供充分、适当的证据，我们无法判断贵公司继续按照持续经营假设编制2018年度财务报表是否适当。

2、审计范围受到重大限制

(1) 对外担保、抵押事项及诉讼情况无法判断

除法院已经裁定的无争议债权外，我们无法实施必要的审计程序，获取充分、适当的审计证据，以判断贵公司计提预计负债是否公允、完整，也无法判断是否还存在其他诉讼、对外担保以及该等事项可能对财务报告的影响。

(2) 我们对贵公司及重要子公司的银行存款执行了函证程序，但回函比例极低且部分银行账户无法执行函证程序，我们无法实施替代审计程序来获取充分、适当的审计证据，我们无法判断该等事项对贵公司财务报告的真实性、准确性和完整性可能产生的影响。

(3) 我们无法对贵公司及重要子公司的应收款项、其他应收款、固定资产的价值计量获取充分、适当的审计证据，也无法对其是否存在减值及减值金额做出判断。

(4) 我们无法识别贵公司的全部关联方，无法合理保证贵公司关联方和关联方交易的相关信息得到恰当的记录和充分的披露。

(5) 我们无法完整获取纳入合并范围的被投资单位财务报表及相关财务资料。被审计单位子公司广东国恒铁路物资有限公司及江西国恒铁路有限公司无法提供 2018 年财务报表，我们无法判断该部分对合并财务报表的影响。根据已获取被投资单位的审计报告和财务报表，部分股权投资存在减值迹象。截至审计报告日，被审计单位无法提供与上述股权投资相关的公允价值、预计未来现金流量等减值测试资料，我们无法实施恰当的审计程序以获取充分、适当的审计证据以判断被审计单位股权投资减值准备的合理性。

(6) 我们无法实施必要的审计程序，获取充分适当的审计证据，无法确定贵公司期初的财务状况、经营成果和现金流量是否真实、准确、完整。

三、管理层和治理层对财务报表的责任

管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估贵公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算贵公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督贵公司的财务报告过程。

四、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的责任是按照中国注册会计师审计准则的规定，对贵公司的财务报表执行审计工作，以出具审计报告。但由于“形成无法表示意见的基础”部分所述的事项，我们无法获取充分、适当的审计证据以作为发表审计意见的基础。

按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于贵公司，并履行了职业道德方面的其他责任。

大信会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：郭东星

中国 · 北京

中国注册会计师：杜建

二〇一九年四月二十八日

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：人民币元

1、合并资产负债表

编制单位：天津国恒铁路控股股份有限公司

2018年12月31日

单位：元

项目	2018年12月31日	2017年12月31日
流动资产：		
现金及存放中央银行款项		
货币资金	1,837,678.79	2,629,907.17
结算备付金		
存放同业款项		
贵金属		

拆出资金		
交易性金融资产		
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		
应收票据及应收账款		2,278,694.62
其中：应收票据		
应收账款		2,278,694.62
预付款项	117,000.00	3,614,227.52
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	53,577,047.77	94,714,185.06
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货		43,351.71
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		852,782,694.00
流动资产合计	55,531,726.56	956,063,060.08
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资		
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	750,515.34	868,287,101.99
在建工程		2,575,360.38
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	3,133,266.87	43,117,273.41
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产		

其他非流动资产		
非流动资产合计	3,883,782.21	913,979,735.78
资产总计	59,415,508.77	1,870,042,795.86
流动负债：		
短期借款	119,995,080.13	119,995,080.13
向中央银行借款		
同业及其他金融机构存放款项		
拆入资金		
交易性金融负债		
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		
卖出回购金融资产款		
吸收存款		
应付票据及应付账款	227,705,056.37	237,527,784.41
预收款项		1,140,720.53
合同负债		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	4,220,681.36	21,814,370.16
应交税费	8,620,271.59	9,603,534.36
其他应付款	578,823,667.33	601,879,404.15
其中：应付利息	68,857,834.47	68,857,834.47
应付股利		
应付分保账款		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	939,364,756.78	991,960,893.74
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债	3,609,218,579.07	3,568,766,216.95
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	3,609,218,579.07	3,568,766,216.95
负债合计	4,548,583,335.85	4,560,727,110.69
所有者权益：		
股本	1,493,771,892.00	1,493,771,892.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,286,105,132.33	1,288,688,482.18
减：库存股		
其他综合收益		2,058,927.25
专项储备		
盈余公积	86,563,029.05	86,563,029.05
一般风险准备		
未分配利润	-7,355,607,880.46	-5,635,446,366.15
归属于母公司所有者权益合计	-4,489,167,827.08	-2,764,364,035.67
少数股东权益		73,679,720.84
所有者权益合计	-4,489,167,827.08	-2,690,684,314.83
负债和所有者权益总计	59,415,508.77	1,870,042,795.86

法定代表人：邓小壮

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：李琨

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	2018年12月31日	2017年12月31日
流动资产：		
现金及存放中央银行款项		
货币资金	7,248.13	560,344.98
存放同业款项		
贵金属		
交易性金融资产		
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		
应收票据及应收账款		
其中：应收票据		
应收账款		
预付款项	117,000.00	
其他应收款	118,900,198.16	306,677,709.23
其中：应收利息		
应收股利		
存货		

合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		852,782,694.00
流动资产合计	119,024,446.29	1,160,020,748.21
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资		615,513,306.69
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	265,002.20	453,322.28
在建工程		
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		
其他非流动资产		
非流动资产合计	265,002.20	615,966,628.97
资产总计	119,289,448.49	1,775,987,377.18
流动负债：		
短期借款		
同业及其他金融机构存放款项		
交易性金融负债		
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		
吸收存款		
应付票据及应付账款	211,934,417.47	211,934,417.47
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬	3,259,579.69	3,037,141.87
应交税费	-105,495.11	-74,529.62
其他应付款	241,254,565.45	239,567,560.58
其中：应付利息		

应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	456,343,067.50	454,464,590.30
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债	3,609,218,579.07	3,588,693,987.60
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	3,609,218,579.07	3,588,693,987.60
负债合计	4,065,561,646.57	4,043,158,577.90
所有者权益：		
股本	1,493,771,892.00	1,493,771,892.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,272,098,379.22	1,272,098,379.22
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	86,563,029.05	86,563,029.05
未分配利润	-6,798,705,498.35	-5,119,604,500.99
所有者权益合计	-3,946,272,198.08	-2,267,171,200.72
负债和所有者权益总计	119,289,448.49	1,775,987,377.18

法定代表人：邓小壮

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：李琨

3、合并利润表

单位：元

项目	2018年度	2017年度
一、营业总收入	1,438,734.60	8,631,467.73
其中：营业收入	1,438,734.60	8,631,467.73
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		

二、营业总成本	367,195,543.27	44,587,192.21
其中：营业成本	5,325,395.66	28,128,649.50
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		22,818.62
销售费用		
管理费用	4,595,257.67	7,699,276.42
研发费用		
财务费用	5,364.65	-1,321,705.77
其中：利息费用		
利息收入		
资产减值损失	357,269,525.29	10,058,153.44
信用减值损失		
加：其他收益		
投资收益（损失以“-”号填列）	-482,216,244.57	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	-847,973,053.24	-35,955,724.48
加：营业外收入	121,835.50	727,576.15
减：营业外支出	873,313,526.77	101,040.88
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-1,721,164,744.51	-35,329,189.21
减：所得税费用		-541,719.90
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	-1,721,164,744.51	-34,787,469.31
（一）持续经营净利润（净亏损以	-1,721,164,744.51	-34,787,469.31

“—”号填列)		
(二) 终止经营净利润 (净亏损以“—”号填列)		
归属于母公司所有者的净利润	-1,720,161,514.31	-30,679,866.60
少数股东损益	-1,003,230.20	-4,107,602.71
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) 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变动额		
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益		
3. 其他权益工具投资公允价值变动		
4. 企业自身信用风险公允价值变动		
5. 其他		
(二) 将重分类进损益的其他综合收益		
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		
2. 其他债权投资公允价值变动		
3. 可供出售金融资产公允价值变动损益		
4. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6. 其他债权投资信用减值准备		
7. 现金流量套期储备		
8. 外币财务报表折算差额		
9. 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	-1,721,164,744.51	-34,787,469.31
归属于母公司所有者的综合收益总额	-1,720,161,514.31	-30,679,866.60
归属于少数股东的综合收益总额	-1,003,230.20	-4,107,602.71
八、每股收益：		

(一) 基本每股收益	-1.1516	-0.02
(二) 稀释每股收益	-1.1516	-0.02

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：元，上期被合并方实现的净利润为：元。

法定代表人：邓小壮

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：李琨

4、母公司利润表

单位：元

项目	2018 年度	2017 年度
一、营业收入	0.00	0.00
减：营业成本	0.00	0.00
税金及附加		
销售费用		
管理费用	2,624,750.94	3,467,285.62
研发费用		
财务费用	2,462.77	8,591.60
其中：利息费用		
利息收入		
资产减值损失	227,686,909.79	1,993,467.15
信用减值损失		
加：其他收益		
投资收益（损失以“-”号填列）	-575,543,306.69	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-805,857,430.19	-5,469,344.37
加：营业外收入	69,875.00	2,455.81
减：营业外支出	873,313,442.17	21,760.30
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-1,679,100,997.36	-5,488,648.86
减：所得税费用		-541,719.90
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-1,679,100,997.36	-4,946,928.96
（一）持续经营净利润（净亏损以	-1,679,100,997.36	-4,946,928.96

“—”号填列)		
(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) 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变动额		
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益		
3. 其他权益工具投资公允价值变动		
4. 企业自身信用风险公允价值变动		
5. 其他		
(二) 将重分类进损益的其他综合收益		
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		
2. 其他债权投资公允价值变动		
3. 可供出售金融资产公允价值变动损益		
4. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6. 其他债权投资信用减值准备		
7. 现金流量套期储备		
8. 外币财务报表折算差额		
9. 其他		
六、综合收益总额	-1,679,100,997.36	-4,946,928.96
七、每股收益:		
(一) 基本每股收益		
(二) 稀释每股收益		

法定代表人: 邓小壮

主管会计工作负责人:

会计机构负责人: 李琨

5、合并现金流量表

单位: 元

项目	2018年度	2017年度
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	2,341,399.88	5,991,474.77
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		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还		541,719.90
收到其他与经营活动有关的现金	6,429,808.66	16,457,867.72
经营活动现金流入小计	8,771,208.54	22,991,062.39
购买商品、接受劳务支付的现金	400,000.00	1,400,172.02
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		
为交易目的而持有的金融资产净增加额		
拆出资金净增加额		
返售业务资金净增加额		
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	2,142,619.27	5,175,668.94
支付的各项税费	51,148.35	542,577.07
支付其他与经营活动有关	6,905,024.70	15,792,879.43

的现金		
经营活动现金流出小计	9,498,792.32	22,911,297.46
经营活动产生的现金流量净额	-727,583.78	79,764.93
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		
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		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		10,496.00
投资支付的现金		
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	64,644.60	
投资活动现金流出小计	64,644.60	10,496.00
投资活动产生的现金流量净额	-64,644.60	-10,496.00
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		
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计		
偿还债务支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		
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		
筹资活动现金流出小计		
筹资活动产生的现金流量净额		
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	-792,228.38	69,268.93
加：期初现金及现金等价物余额	2,629,907.17	2,560,638.24
六、期末现金及现金等价物余额	1,837,678.79	2,629,907.17

法定代表人：邓小壮

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：李琨

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2018年度	2017年度
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		
收到的税费返还		541,719.90
代理买卖证券收到的现金净额		
收到其他与经营活动有关的现金	3,511,636.96	2,848,373.88
经营活动现金流入小计	3,511,636.96	3,390,093.78
购买商品、接受劳务支付的现金		
为交易目的而持有的金融资产净增加额		
拆出资金净增加额		
返售业务资金净增加额		
支付给职工以及为职工支付的现金	1,267,663.17	1,346,378.86
支付的各项税费		
支付其他与经营活动有关的现金	2,797,070.64	1,531,558.05
经营活动现金流出小计	4,064,733.81	2,877,936.91
经营活动产生的现金流量净额	-553,096.85	512,156.87
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		
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		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		10,496.00
投资支付的现金		
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		10,496.00
投资活动产生的现金流量净额		-10,496.00
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		
筹资活动现金流入小计		
偿还债务支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计		
筹资活动产生的现金流量净额		
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	-553,096.85	501,660.87
加：期初现金及现金等价物余额	560,344.98	58,684.11
六、期末现金及现金等价物余额	7,248.13	560,344.98

法定代表人：邓小壮

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：李琨

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2018年度													少数 股东 权益	所有 者权 益合 计	
	归属于母公司所有者权益															
	股本	其他权益工具			资本 公积	减：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	其他	小计			
优先 股		永续 债	其他													

天津国恒铁路控股股份有限公司
财务报表附注
2018年1月1日—2018年12月31日

一、上年期末余额	1,493,771.892.00			1,288,688.482.18	2,058,927.25		86,563,029.05		-5,635,446,366.15		-2,764,364,035.67	73,679,720.84	-2,690,684,314.83
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	1,493,771.892.00			1,288,688.482.18	2,058,927.25		86,563,029.05		-5,635,446,366.15		-2,764,364,035.67	73,679,720.84	-2,690,684,314.83
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)				-2,583,349.85	-2,058,927.25				-1,720,161,514.31		-1,724,803,791.41	-73,679,720.84	-1,798,483,512.25
(一)综合收益总额				-2,583,349.85	-2,058,927.25				-1,720,161,514.31		-1,724,803,791.41	-1,003,230.20	-1,725,807,021.61
(二)所有者投入和减少资本												-72,676,490.64	-72,676,490.64
1.所有者投入的普通股													
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												-72,676,490.64	-72,676,490.64

天津国恒铁路控股股份有限公司
财务报表附注
2018年1月1日—2018年12月31日

														0.64	490.64
(三)利润分配															
1. 提取盈余公积															
2. 提取一般风险准备															
3. 对所有者(或股东)的分配															
4. 其他															
(四)所有者权益内部结转															
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. 设定受益计划变动额结转留存收益															
5. 其他综合收益结转留存收益															
6. 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	1,493,771.892.00			1,286,105,132.33				86,563,029.05		-7,355,607,880.46		-4,489,167,827.08		-4,489,167,827.08	

法定代表人：邓小壮
上期金额

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：李琨

单位：元

项目	2017年度														
	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	其他	小计		
	优 先 股	永 续 债	其他												
一、上年期末 余额	1,493,771,892.00				1,288,688,482.18		2,058,927.25		86,563,029.05		-5,604,766,499.55		-2,733,684,169.07	77,787,323.55	-2,655,896,845.52
加：会计 政策变更															
前期 差错更正															
同一 控制下企 业合并															
其他															
二、本年期初 余额	1,493,771,892.00				1,288,688,482.18		2,058,927.25		86,563,029.05		-5,604,766,499.55		-2,733,684,169.07	77,787,323.55	-2,655,896,845.52
三、本期增减 变动金额(减 少以“-” 号填列)											-30,679,866.60		-30,679,866.60	-4,107,602.71	-34,787,469.31
(一)综合收 益总额											-30,679,866.60		-30,679,866.60	-4,107,602.71	-34,787,469.31
(二)所有者 投入和减少 资本															
1. 所有者投 入的普通股															
2. 其他权益 工具持有者 投入资本															
3. 股份支付															

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2018年度											
	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	其他	所有者 权益合 计
		优先 股	永续 债	其他								
一、上年期末 余额	1,493,771,892.00				1,272,098,379.22				86,563,029.05	-5,119,604,500.99		-2,267,171,200.72
加：会计 政策变更												
前 期差错更正												
其 他												
二、本年期初 余额	1,493,771,892.00				1,272,098,379.22				86,563,029.05	-5,119,604,500.99		-2,267,171,200.72
三、本期增减 变动金额（减 少以“-” 号填列）										-1,679,100,997.36		-1,679,100,997.36
（一）综合收 益总额										-1,679,100,997.36		-1,679,100,997.36
（二）所有者 投入和减少 资本												
1. 所有者投 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												

天津国恒铁路控股股份有限公司
财务报表附注
2018年1月1日—2018年12月31日

4. 其他												
(三) 利润分配												
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者(或股东)的分配												
3. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本(或股本)												
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 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	1,493,771.00				1,272,098.37	9.22			86,563,029.05	-6,798,705,498.35		-3,946,272,198.08

法定代表人：邓小壮

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：李琨

上期金额

单位：元

项目	2017年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先	永续	其他								

		股	债			收益					
一、上年期末余额	1,493,771,892.00				1,272,098,379.22			86,563,029.05	-5,114,657,572.03		-2,262,224,271.76
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	1,493,771,892.00				1,272,098,379.22			86,563,029.05	-5,114,657,572.03		-2,262,224,271.76
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)									-4,946,928.96		-4,946,928.96
(一)综合收益总额									-4,946,928.96		-4,946,928.96
(二)所有者投入和减少资本											
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
(三)利润分配											
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者(或股东)的分配											
3. 其他											
(四)所有者权益内部结											

转												
1. 资本公积 转增资本(或 股本)												
2. 盈余公积 转增资本(或 股本)												
3. 盈余公积 弥补亏损												
4. 设定受益 计划变动额 结转留存收 益												
5. 其他综合 收益结转留 存收益												
6. 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	1,493 ,771, 892.0 0				1,272 ,098, 379.2 2			86,56 3,029 .05	-5,119, 604,500 .99			-2,267,1 71,200.7 2

法定代表人：邓小壮

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：李琨

三、企业的基本情况

(一) 企业注册地、组织形式和总部地址。

天津国恒铁路控股股份有限公司（以下简称“本公司”）是1989年经内蒙古赤峰市体改委、林西县政府批准，在原林西糖厂、林西电线厂基础上改组设立的股份制试点企业。1992年8月经内蒙古赤峰市体改委批准，赤峰柴胡栏子金矿以其全部净资产折股加入本公司。1993年国家体改委以（1993）260号文批准，本公司为规范化股份制试点企业。1996年经中国证监会以证监发审字（1996）16号文批准，本公司于1996年3月20日公开发行人民币普通股5,248万股，并在深圳证券交易所挂牌交易，股票代码为000594。1996年度10送8，增加股本4,198.4万股；1998年度10送2转2，增加股本3,778.56万股；1999年度10配5.7142857股及10送2转6，增加股本24,182.784万股；2001年度10送2转3股，增加股本18,703.872

万股。

2005年3月，经国务院国有资产监督管理委员会国资产权[2005]289号文《关于内蒙古宏峰实业股份有限公司国有股转让有关问题的批复》，同意林西县经济贸易委员会、内蒙古宏峰集团有限责任公司分别将持有本公司国家股9,906.62万股、5,118.32万股转让给深圳市国恒实业发展有限公司。2005年12月在中国证券登记结算有限公司深圳分公司办理了过户。

2006年8月30日，公司注册地迁至天津，公司名称由原内蒙古宏峰实业股份有限公司变更为天津宏峰实业股份有限公司。2008年3月24日，公司名称申请变更为天津国恒铁路控股股份有限公司（股票简称“国恒铁路”）。

自上市以来，受各种不利因素的影响，本公司陷入经营危机和财务危机且日趋严重，以致公司连年亏损，难以清偿到期债务。自2011年起，公司连续三个会计年度出现亏损，根据《深圳证券交易所股票上市规则》相关规定，公司股票于2014年7月17日被暂停上市，并于2015年5月29日终止上市，之后开始在全国中小企业股份转让系统挂牌转让。

目前，本公司在天津市工商行政管理局登记注册，统一社会信用代码为911201161141216958，注册资本为1,493,771,892元。法定代表人：邓小壮，公司住所：天津空港物流加工区西三道166号A3区224室。本公司股票在股转系统交易，证券简称为“国恒3”，股票代码为400064。

（二）企业的业务性质和主要经营活动。

本公司属于交通运输辅助业。本公司经营范围：对铁路、房地产开发项目进行投资及投资咨询服务；建筑材料、金属材料、五金交电、化工产品（危险品及易制毒品除外）、机电产品（小轿车除外）、仪器仪表、日用百货的批发兼零售；货物及技术产品进出口（法律、行政法规另有规定的除外）；房屋租赁（以上范围内国家有专营专项规定的按规定办理）。

（三）财务报告的批准报出者和财务报告批准报出日。

本公司财务报告于2019年4月29日经董事会批准报出。

（四）本年度合并财务报表范围

本公司本年度合并财务报表范围为三家全资子公司、一家本期失控的子公司以及一家本期处置的子公司，具体情况详见本附注“六、合并范围的变更”、“七、在其他主体中的权益”。

一、财务报表的编制基础

（一）编制基础：本公司财务报表以持续经营为基础，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-基本准则》和具体会计准则等规定（以下合称“企业会计准则”），并基于以下所述重要会计政策、会计估计进行编制。

（二）持续经营：本财务报表以持续经营为基础列报。

2016年12月15日，天津市第二中级人民法院裁定受理本公司重整一案，并指定天津国恒清算组担任天津国恒管理人负责重整工作，2019年3月13日收到法院批准重整计划裁定书，重整转入执行阶段，根据《中华人民共和国企业破产法》的有关规定，本公司存在重整成功或重整不成功并转入清算的可能性。

二、重要会计政策和会计估计

（一）遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合《企业会计准则》的要求，真实、完整地反映了本公司2018年12月31日的财务状况、2018年度的经营成果和现金流量等相关信息。

（二）会计期间

本公司会计年度为公历年度，即每年1月1日起至12月31日止。

（三）营业周期

本公司以一年12个月作为正常营业周期，并以营业周期作为资产和负债的流动性划分标准。

（四）记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

（五）企业合并

1. 同一控制下的企业合并

同一控制下企业合并形成的长期股权投资合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，本公司在合并日按照所取得的被合并方在最终控制方合并财务报表中的净资产的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。合并方以发行权益性工具作为合并对价的，按发行股份的面值总额作为股本。长期股权投资的初始投资成本与合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，应当调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

2. 非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买方在购买日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之和。非同一控制下企

业合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债，在购买日以公允价值计量。购买方对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，体现为商誉价值。购买方对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，经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差额，计入当期营业外收入。

(六) 合并财务报表的编制方法

1. 合并财务报表范围

本公司将全部子公司（包括本公司所控制的单独主体）纳入合并财务报表范围，包括被本公司控制的企业、被投资单位中可分割的部分以及结构化主体。

2. 统一母子公司的会计政策、统一母子公司的资产负债表日及会计期间

子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

3. 合并财务报表抵销事项

合并财务报表以本公司和子公司的资产负债表为基础，已抵销了本公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易。子公司所有者权益中不属于本公司的份额，作为少数股东权益，在合并资产负债表中股东权益项目下以“少数股东权益”项目列示。子公司持有本公司的长期股权投资，视为本公司的库存股，作为股东权益的减项，在合并资产负债表中股东权益项目下以“减：库存股”项目列示。

4. 合并取得子公司会计处理

对于同一控制下企业合并取得的子公司，视同该企业合并于自最终控制方开始实时控制时已经发生，从合并当期的期初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表；对于非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整。

(七) 现金及现金等价物的确定标准

本公司在编制现金流量表时所确定的现金，是指本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款。在编制现金流量表时所确定的现金等价物，是指持有的期限短、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。

(八) 金融工具

1. 金融工具的分类及确认

金融工具划分为金融资产或金融负债和权益工具。本公司成为金融工具合同的一方时，确认为一项金融资产或金融负债，或权益工具。

金融资产于初始确认时分类为：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、应收款项、可供出售金融资产。除应收款项以外的金融资产的分类取决于本公司及其子公司对金融资产的持有意图和持有能力等。金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以及其他金融负债。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括持有目的为短期内出售的交易性金融资产和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；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；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及未被划分为其他类的金融资产；持有至到期投资是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且管理层有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

2. 金融工具的计量

本公司金融工具初始确认按公允价值计量。后续计量分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、可供出售金融资产及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债按公允价值计量；持有到期投资、贷款和应收款项以及其他金融负债按摊余成本计量；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或者衍生金融负债，按照成本计量。本公司金融资产或金融负债后续计量中公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：①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公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动损益。②可供出售金融资产的公允价值变动计入其他综合收益。

3. 本公司对金融工具的公允价值的确认方法

如存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值；如不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。

4. 金融资产负债转移的确认依据和计量方法

金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移时，或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，但放弃了对该金融资产控制的，应当终止确认该项金融资产。金融资产满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值与因转移而收到的对价和原直

接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额部分，计入当期损益。部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则应终止确认该金融负债或其一部分。

5. 金融资产减值

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，按预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值低于账面价值的差额，计提减值准备。如果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，计入当期损益。

以成本计量的金融资产发生减值时，按将该权益工具投资或衍生金融资产的账面价值与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益，计提减值准备。发生的减值损失，一经确认，不再转回。

当有客观证据表明可供出售金融资产发生减值时，原直接计入股东权益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回并计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，期后公允价值上升直接计入股东权益。

对于权益工具投资，本公司判断其公允价值发生“严重”或“非暂时性”下跌的具体量化标准、成本的计算方法、期末公允价值的确定方法，以及持续下跌期间的确定依据为：

公允价值发生“严重”下跌的具体量化标准	期末公允价值相对于成本的下跌幅度已达到或超过 50%。
公允价值发生“非暂时性”下跌的具体量化标准	连续 12 个月出现下跌。
成本的计算方法	取得时按支付对价(扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息)和相关交易费用之和作为投资成本。
期末公允价值的确定方法	存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值；如不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。
持续下跌期间的确定依据	连续下跌或在下跌趋势持续期间反弹上扬幅度低于 20%，反弹持续时间未超过 6 个月的均作为持续下跌期间。

(九) 应收款项

本公司应收款项主要包括应收票据及应收账款、其他应收款。在资产负债表日有客观证据表明其发生了减值的，本公司根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认减值损失。

1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	应收款项账面余额在 100.00 万以上的款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认

2. 按组合计提坏账准备的应收款项

确定组合的依据	款项性质及风险特征
账龄组合	单项金额不重大且风险不大的款项
按组合计提坏账准备的计提方法	
账龄组合	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备情况：

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）	5	5
1至2年	10	10
2至3年	30	30
3至4年	40	40
4至5年	50	50
5年以上	100	100

3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	账龄 3 年以上的应收款项且有客观证据表明其发生了减值
坏账准备的计提方法	根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认

(十) 存货

1. 存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。本公司存货主要为原材料。

2. 发出存货的计价方法

存货发出时，采取加权平均法确定其发出的实际成本。

3. 存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，并按单个存货项目计提存货跌价准备，但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备。

4. 存货的盘存制度

本公司的存货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

低值易耗品和包装物采用一次转销法摊销。

(十一) 长期股权投资

1. 初始投资成本确定

对于企业合并取得的长期股权投资，如为同一控制下的企业合并，应当在合并日按照所取得的被合并方在最终控制方合并财务报表中的净资产的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本；非同一控制下的企业合并，按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本；以支付现金取得的长期股权投资，初始投资成本为实际支付的购买价款；以发行权益性证券取得的长期股权投资，初始投资成本为发行权益性证券的公允价值；通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第12号—债务重组》的有关规定确定；非货币性资产交换取得的长期股权投资，初始投资成本按照《企业会计准则第7号—非货币性资产交换》的有关规定确定。

2. 后续计量及损益确认方法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资应当采用成本法核算，对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算。本公司对联营企业的权益性投资，其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的，无论以上主体是否对这部分投资具有重大影响，本公司应当按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》的有关规定，对间接持有的该部分投资选择以公允价值计量且其变动计入损益，并对其余部分采用权益法核算。

3. 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

对被投资单位具有共同控制，是指对某项安排的回报产生重大影响的活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策，包括商品或劳务的销售和购买、金融资产的管理、资产的购买和处置、研究与开发活动以及融资活动等；对被投资单位具有重大影响，是指当持有被投资单位20%以上至50%的表决权资本时，具有重大影响。或虽不足20%，但符合下列条件之一时，具有重大影响：在被投资单位的董事会或类似的权力机构中派有代表；参与被投资单位的政策制定过程；向被投资单位派出管理人员；被投资单位依赖投资公司的技术或技术资料；与被投资单位之间发生重要交易。

(十二) 固定资产

1. 固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、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的有形资产。同时满足以下条件时予以确认：与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；该固定资产的成本能够可靠地计量。

2. 固定资产分类和折旧方法

本公司固定资产主要分为：房屋及建筑物、土地、铁路设施、机器设备、电子设备、运输设备、其他设备等；折旧方法采用年限平均法。根据各类固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地之外，本公司对所有固定资产计提折旧。

资产类别	预计使用寿命（年）	预计净残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	10-100	3	9.70-0.97
土地	50	3	1.94
铁路设施	5-20	3	19.40-4.85
机器设备	5-20	3	19.40-4.85
电子设备	5-15	3	32.33-6.47
运输设备	3-15	3	19.40-6.47
其他设备	3-15	3	19.40-6.47

3. 融资租入固定资产的认定依据、计价方法

融资租入固定资产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。融资租入固定资产初始计价为租赁期开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值较低者作为入账价值；融资租入固定资产后续计价采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提折旧及减值准备。

（十三） 在建工程

本公司在建工程分为自营方式建造和出包方式建造两种。在建工程在工程完工达到预定可使用状态时，结转固定资产。预定可使用状态的判断标准，应符合下列情况之一：固定资产的实体建造（包括安装）工作已经全部完成或实质上已经全部完成；已经试生产或试运行，并且其结果表明资产能够正常运行或能够稳定地生产出合格产品，或者试运行结果表明其能够正常运转或营业；该项建造的固定资产上的支出金额很少或者几乎不再发生；所购建的固定资产已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求基本相符。

（十四） 无形资产

1. 无形资产的计价方法

本公司无形资产按照成本进行初始计量。购入的无形资产，按实际支付的价款和相关支出作为实际成本。投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。自行开发的无形资产，其成本为达到预定用途前所发生的支出总额。

本公司无形资产后续计量方法分别为：使用寿命有限无形资产采用直线法摊销，并在年度终了，对无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整；使用寿命不确定的无形资产不摊销，但在年度终了，对使用寿命进行复核，当有确凿证据表明其使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，按直线法进行摊销。

使用寿命有限的无形资产摊销方法如下：

资产类别	使用寿命（年）	摊销方法
土地使用权	50	直线法

2. 使用寿命不确定的判断依据

本公司将无法预见该资产为公司带来经济利益的期限，或使用期限不确定等无形资产确定为使用寿命不确定的无形资产。使用寿命不确定的判断依据为：来源于合同性权利或其他法定权利，但合同规定或法律规定无明确使用年限；综合同行业情况或相关专家论证等，仍无法判断无形资产为公司带来经济利益的期限。

每年年末，对使用寿命不确定无形资产使用寿命进行复核，主要采取自下而上的方式，由无形资产使用相关部门进行基础复核，评价使用寿命不确定判断依据是否存在变化等。

3. 内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准，以及开发阶段支出符合资本化条件的具体标准

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，满足确认为无形资产条件的转入无形资产核算。

（十五）职工薪酬

职工薪酬，是指本公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬主要包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

1. 短期薪酬

在职工为本公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益，企业会计准则要求或允许计入资产成本的除外。本公司发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。本公司为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住

房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，并确认相应负债，计入当期损益或相关资产成本。

2. 离职后福利

本公司在职工提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

3. 辞退福利

本公司向职工提供辞退福利时，在下列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：本公司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；本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

4. 其他长期职工福利

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，应当按照有关设定提存计划的规定进行处理；除此外，根据设定受益计划的有关规定，确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。

（十六） 预计负债

当与或有事项相关的义务是公司承担的现时义务，且履行该义务很可能导致经济利益流出，同时其金额能够可靠地计量时确认该义务为预计负债。本公司按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，如所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同，最佳估计数按照该范围内的中间值确定；如涉及多个项目，按照各种可能结果及相关概率计算确定最佳估计数。

资产负债表日应当对预计负债账面价值进行复核，有确凿证据表明该账面价值不能真实反映当前最佳估计数，应当按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

（十七） 收入

1、销售商品

本公司销售的商品在同时满足下列条件时，按从购货方已收或应收的合同或协议价款的金额确认销售商品收入：①已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；②既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；③收入的金额

能够可靠地计量；④相关的经济利益很可能流入企业；⑤相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

2、提供劳务

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。本公司根据实际成本占预计总成本的比例确定完工进度，在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：①已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；②已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

3、让渡资产使用权

本公司在让渡资产使用权相关的经济利益很可能流入并且收入的金额能够可靠地计量时确认让渡资产使用权收入。本公司按照权责发生制，在资产使用权的期间确认收入。

(十八) 租赁

1. 经营租赁的会计处理方法：经营租赁的租金支出在租赁期内按照直线法计入相关资产成本或当期损益。

2. 融资租赁的会计处理方法：以租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，租入资产的入账价值与最低租赁付款额之间的差额作为未确认融资费用，在租赁期内按实际利率法摊销。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额作为长期应付款列示。

(十九) 其他重要的会计政策和会计估计

本公司在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本公司需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本公司管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的结果可能造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

本公司对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行持续的评价，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

于资产负债表日，很可能导致下一会计年度资产和负债的账面价值出现重大调整风险的

重要会计估计和关键假设列示如下：

1、坏账准备计提

本公司根据应收款项的会计政策，采用备抵法核算坏账损失。应收账款减值是基于评估应收账款的可收回性。鉴定应收账款减值要求管理层的判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响应收账款的账面价值及应收账款坏账准备的计提或转回。

2、存货跌价准备

本公司根据存货会计政策，按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值及陈旧和滞销的存货，计提存货跌价准备。存货减值至可变现净值是基于评估存货的可售性及其可变现净值。鉴定存货减值要求管理层在取得确凿证据，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素的基础上作出判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响存货的账面价值及存货跌价准备的计提或转回。

3、金融工具公允价值

对不存在活跃交易市场的金融工具，本公司通过各种估值方法确定其公允价值。这些估值方法包括贴现现金流模型分析等。估值时本公司需对未来现金流量、信用风险、市场波动率和相关性等方面进行估计，并选择适当的折现率。这些相关假设具有不确定性，其变化会对金融工具的公允价值产生影响。

4、折旧和摊销

本公司对投资性房地产、固定资产和无形资产在考虑其残值后，在使用寿命内按直线法计提折旧和摊销。本公司定期复核使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是本公司根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术更新而确定的。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

5、所得税

本公司在正常的经营活动中，有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。部分项目是否能够在税前列支需要税收主管机关的审批。如果这些税务事项的最终认定结果同最初估计的金额存在差异，则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

(二十) 主要会计政策变更、会计估计变更的说明

财政部于2018年6月15日发布了《财政部关于修订印发2018年度一般企业财务报表格

式的通知》（财会〔2018〕15号），执行企业会计准则的企业应按照企业会计准则和该通知要求编制2018年度及以后期间的财务报表。

本公司执行财会〔2018〕15号的主要影响如下：

会计政策变更内容和原因	受影响的报表项目名称	本期受影响的报表项目金额	上期重述金额	上期列报的报表项目及金额
应付利息、应付股利计入其他应付款项目列示	其他应付款	578,823,667.33	601,879,404.15	应付利息： 68,857,834.47 其他应付款： 533,021,569.68

三、税项

（一）主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	应税收入	17%、16%、6%
城市维护建设税	应纳流转税	7%
企业所得税	应纳税所得额	25%

（二）重要税收优惠及批文

无。

四、合并财务报表重要项目注释

（一）货币资金

类别	期末余额	期初余额
现金	4,850.91	41,442.44
银行存款	1,832,827.88	2,588,464.73
合计	1,837,678.79	2,629,907.17

（二）应收票据及应收账款

类别	期末余额	期初余额
应收账款	256,845,230.32	300,118,572.12
减：坏账准备	256,845,230.32	297,839,877.50
合计		2,278,694.62

应收账款

类别	期末数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	256,333,527.04	99.80	256,333,527.04	100.00
按组合计提坏账准备的应收账款				

类 别	期末数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	511,703.28	0.20	511,703.28	100.00
合计	256,845,230.32	100.00	256,845,230.32	100.00

类 别	期初数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	294,588,617.37	98.16	294,588,617.37	100.00
按组合计提坏账准备的应收账款	1,998,412.06	0.66	99,926.79	5.00
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	3,531,542.69	1.18	3,151,333.34	89.23
合计	300,118,572.12	100.00	297,839,877.50	99.24

(1) 期末单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款

债务人名称	账面余额	坏账准备	账龄	计提比例 (%)	计提理由
杭州甘浙实业有限公司	17,570,264.94	17,570,264.94	1-2年	100.00	预计无法收回
杭州科力物资有限公司	25,596,029.00	25,596,029.00	1-2年	100.00	预计无法收回
上海豫政实业有限公司	4,011,560.00	4,011,560.00	1-2年	100.00	预计无法收回
杭州联佳贸易有限公司	23,735,788.00	23,735,788.00	1-2年	100.00	预计无法收回
上海华卫投资发展有限公司	30,327,775.00	30,327,775.00	1-2年	100.00	预计无法收回
上海贤畅实业有限公司	21,527,195.00	21,527,195.00	1-2年	100.00	预计无法收回
镇江市文源祥经贸有限公司	5,875,000.00	5,875,000.00	1-2年	100.00	预计无法收回
上海驭鑫实业有限公司	127,689,915.10	127,689,915.10	1-2年	100.00	预计无法收回
合计	256,333,527.04	256,333,527.04			

(2) 按组合计提坏账准备的应收账款

采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账龄	期末数			期初数		
	账面余额	计提比例	坏账准备	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备
1年以内				1,998,288.26	5.00	99,914.41
1至2年				123.80	10.00	12.38

账龄	期末数			期初数		
	账面余额	计提比例	坏账准备	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备
合计				1,998,412.06		99,926.79

(3) 期末单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的应收账款

债务人名称	账面余额	坏账金额	账龄	计提比例 (%)	计提理由
上海大跃商贸有限公司	327,894.88	327,894.88	4-5年	100	预计无法收回
上海锦凡实业有限公司	69,500.80	69,500.80	5年以上	100	预计无法收回
福建十景建材有限公司	75,740.00	75,740.00	5年以上	100	预计无法收回
上海鼎企商贸有限公司	26,900.00	26,900.00	5年以上	100	预计无法收回
上海国梁实业有限公司	6,000.00	6,000.00	5年以上	100	预计无法收回
福建永祥商贸有限公司	5,667.60	5,667.60	5年以上	100	预计无法收回
合计	511,703.28	511,703.28			

(4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期坏账准备计提金额为0元。

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	期末余额	占应收账款总额的比例 (%)	坏账准备余额
上海驭鑫实业有限公司	127,689,915.10	49.71	127,689,915.10
上海华卫投资发展有限公司	30,327,775.00	11.81	30,327,775.00
杭州科力物资有限公司	25,596,029.00	9.97	25,596,029.00
杭州联佳贸易有限公司	23,735,788.00	9.24	23,735,788.00
上海贤畅实业有限公司	21,527,195.00	8.38	21,527,195.00
合计	228,876,702.10	89.11	228,876,702.10

(三) 预付款项

1. 预付款项按账龄列示

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1年以内	117,000.00	100.00	32,300.00	0.89
3年以上			3,581,927.52	99.11
合计	117,000.00	100.00	3,614,227.52	100.00

2. 预付款项金额情况

单位名称	期末余额	占预付款项总额的比例 (%)
天津豫龙建筑劳务有限公司	117,000.00	100.00
合计	117,000.00	100.00

(四) 其他应收款

类别	期末余额	期初余额
其他应收款项	1,387,206,801.03	1,082,193,360.36
减：坏账准备	1,333,629,753.26	987,479,175.30
合计	53,577,047.77	94,714,185.06

1. 其他应收款项

类别	期末数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款项	1,366,676,322.00	98.52	1,321,366,122.68	96.68
按组合计提坏账准备的其他应收款项	17,224,153.20	1.24	9,017,680.47	52.35
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款项	3,306,325.83	0.24	3,245,950.11	98.17
合计	1,387,206,801.03	100.00	1,333,629,753.26	96.14

类别	期初数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款项	1,069,932,881.42	98.87	978,479,407.42	91.45
按组合计提坏账准备的其他应收款项	7,607,489.63	0.70	5,191,692.03	68.24
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款项	4,652,989.31	0.43	3,808,075.85	81.84
合计	1,082,193,360.36	100.00	987,479,175.30	91.25

(1) 期末单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款项

债务人名称	账面余额	坏账金额	账龄	计提比例 (%)	计提理由
中铁罗定铁路有限责任公司	348,861,387.93	348,861,387.93	5年以上	100.00	预计无法收回
广西恒升实业集团有限公司	151,150,000.00	151,150,000.00	5年以上	100.00	预计无法收回
通辽市余粮堡煤炭销售有限责任公司	100,100,000.00	100,100,000.00	5年以上	100.00	预计无法收回
浙江金程实业有限公司	80,000,000.00	80,000,000.00	5年以上	100.00	预计无法收回
天津腾普达钢铁贸易有限公司	78,599,525.92	78,599,525.92	5年以上	100.00	预计无法收回

债务人名称	账面余额	坏账金额	账龄	计提比例 (%)	计提理由
杭州尚唐实业有限公司	70,000,000.00	70,000,000.00	5年以上	100.00	预计无法收回
天津市全才金属材料有限公司	58,260,000.00	58,260,000.00	5年以上	100.00	预计无法收回
天津市恒运通昌建筑材料有限公司	52,817,028.00	52,817,028.00	5年以上	100.00	预计无法收回
天津市第一中级人民法院	45,310,199.32		3-4年		预计可以收回
杭州甘浙实业有限公司	40,000,000.00	40,000,000.00	5年以上	100.00	预计无法收回
福州飞皇贸易有限公司	37,539,000.00	37,539,000.00	5年以上	100.00	预计无法收回
江西汇能电器科技有限公司	32,000,000.00	32,000,000.00	5年以上	100.00	预计无法收回
浙江华宇煤炭有限公司	29,864,837.80	29,864,837.80	5年以上	100.00	预计无法收回
无锡广建投资有限公司	28,000,000.00	28,000,000.00	5年以上	100.00	预计无法收回
深圳市广意林科技有限公司	23,660,000.00	23,660,000.00	5年以上	100.00	预计无法收回
中铁罗定岑溪铁路有限责任公司	17,108,900.46	17,108,900.46	5年以上	100.00	预计无法收回
长沙安为实业有限公司	13,737,100.00	13,737,100.00	5年以上	100.00	预计无法收回
北京茂屋房地产开发有限公司	12,213,986.63	12,213,986.63	5年以上	100.00	预计无法收回
厦门市征福贸易有限公司	10,000,000.00	10,000,000.00	5年以上	100.00	预计无法收回
南昌泛亚企业发展有限公司	9,780,000.00	9,780,000.00	5年以上	100.00	预计无法收回
乐普生石油化工有限公司	9,135,000.00	9,135,000.00	5年以上	100.00	预计无法收回
天津凯达恒昌市政设施制造有限公司	8,650,000.00	8,650,000.00	4到5年	100.00	预计无法收回
福安市世通贸易有限公司	8,539,000.00	8,539,000.00	5年以上	100.00	预计无法收回
丹东市仕兴炭业有限责任公司	7,720,000.00	7,720,000.00	5年以上	100.00	预计无法收回
石嘴山市亿华工业原料有限公司	6,937,903.87	6,937,903.87	5年以上	100.00	预计无法收回
湖北达盛物流有限公司	6,622,412.60	6,622,412.60	5年以上	100.00	预计无法收回
天津万联顺发商贸有限公司	6,000,000.00	6,000,000.00	5年以上	100.00	预计无法收回
南昌市东湖区欣欣建材批发店	5,500,000.00	5,500,000.00	5年以上	100.00	预计无法收回
江西百强实业发展有限公司	5,173,880.00	5,173,880.00	5年以上	100.00	预计无法收回
修水县九九金牛能源有限公司	5,100,000.00	5,100,000.00	5年以上	100.00	预计无法收回
深圳市兆和祥经济信息有限公司	5,000,000.00	5,000,000.00	5年以上	100.00	预计无法收回
深圳市博伟森贸易有限公司	5,000,000.00	5,000,000.00	5年以上	100.00	预计无法收回
江西丰谷实业有限公司	4,000,000.00	4,000,000.00	5年以上	100.00	预计无法收回
天津市万联顺发商贸有限公司	3,835,000.00	3,835,000.00	5年以上	100.00	预计无法收回
乌海市海鹏物资贸易有限公司	3,250,000.00	3,250,000.00	5年以上	100.00	预计无法收回
新余广易商贸有限公司	3,000,000.00	3,000,000.00	5年以上	100.00	预计无法收回

债务人名称	账面余额	坏账金额	账龄	计提比例 (%)	计提理由
内蒙古新舜工贸有限责任公司	2,980,800.00	2,980,800.00	5年以上	100.00	预计无法收回
中铁(罗定岑溪)铁路有限责任公司	2,823,200.00	2,823,200.00	5年以上	100.00	预计无法收回
深圳市龙聚源科技有限公司	2,620,000.00	2,620,000.00	5年以上	100.00	预计无法收回
丰镇市晋煤运销有限责任公司	2,600,000.00	2,600,000.00	5年以上	100.00	预计无法收回
PAULRA	2,426,659.47	2,426,659.47	5年以上	100.00	预计无法收回
深圳市阳泰盛贸易有限公司	2,200,000.00	2,200,000.00	5年以上	100.00	预计无法收回
宁夏新井物流有限责任公司	2,200,000.00	2,200,000.00	5年以上	100.00	预计无法收回
南昌市东日电源科技有限公司	2,150,000.00	2,150,000.00	5年以上	100.00	预计无法收回
深圳市众鼎安贸易有限公司	2,000,000.00	2,000,000.00	5年以上	100.00	预计无法收回
深圳市金尔雅贸易有限公司	2,000,000.00	2,000,000.00	5年以上	100.00	预计无法收回
天津凯达恒昌市政设施制造有限公司	2,000,000.00	2,000,000.00	5年以上	100.00	预计无法收回
深圳市博润电子技术有限公司	2,000,000.00	2,000,000.00	5年以上	100.00	预计无法收回
江西省聚融投资有限责任公司	2,000,000.00	2,000,000.00	5年以上	100.00	预计无法收回
杭州联佳贸易有限公司	1,200,000.00	1,200,000.00	5年以上	100.00	预计无法收回
广西金手投资有限公司	1,010,500.00	1,010,500.00	5年以上	100.00	预计无法收回
上海三都澳实业有限公司	1,000,000.00	1,000,000.00	5年以上	100.00	预计无法收回
深圳市鹏海投资发展有限公司	1,000,000.00	1,000,000.00	4到5年	100.00	预计无法收回
合计	1,366,676,322.00	1,321,366,122.68			

(2) 按组合计提坏账准备的其他应收款项

①采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款项

账龄	期末数			期初数		
	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备
1年以内	2,023.93	5.00	101.20	6,702.86	5.00	335.14
1至2年	1,530,000.00	10.00	153,000.00	1,513,979.11	10.00	151,397.91
2至3年	1,500,000.00	30.00	450,000.00	438,154.64	30.00	131,446.39
3至4年	8,863,000.00	40.00	3,545,200.00	1,227,556.55	40.00	491,022.62
4至5年	919,500.00	50.00	459,750.00	7,213.00	50.00	3,606.50
5年以上	4,409,629.27	100.00	4,409,629.27	4,413,883.47	100.00	4,413,883.47
合计	17,224,153.20		9,017,680.47	7,607,489.63		5,191,692.03

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款项

债务人名称	账面余额	坏账金额	账龄	计提比例 (%)	计提理由
钟娜	305,154.6	305,154.6	3-4年	100	预计无法收回

债务人名称	账面余额	坏账金额	账龄	计提比例 (%)	计提理由
	4	4			
张洪军	354,319.69	354,319.69	5年以上	100	预计无法收回
	40,000.00	40,000.00	4-5年	100	预计无法收回
	25,000.00	25,000.00	3-4年	100	预计无法收回
	1,700.00	1,700.00	2-3年	100	预计无法收回
徐才江	200,000.00	200,000.00	5年以上	100	预计无法收回
吴剑	26,397.80	26,397.80	2-3年	100	预计无法收回
天津正光金属材料贸易有限公司	130,000.00	130,000.00	4-5年	100	预计无法收回
天津鑫茂科技股份有限公司	102,000.00	102,000.00	5年以上	100	预计无法收回
深圳市鑫联胜信息咨询有限公司	90,000.00	90,000.00	5年以上	100	预计无法收回
山东省曹县中远毛纺有限公司	300,000.00	300,000.00	5年以上	100	预计无法收回
	100,000.00	100,000.00	4-5年	100	预计无法收回
启点(福建)贸易有限公司	81,265.90	81,265.90	5年以上	100	预计无法收回
其他	152,515.14	152,515.14	5年以上	100	预计无法收回
	63,526.55	63,526.55	4-5年	100	预计无法收回
刘鑫	35,056.00	35,056.00	3-4年	100	预计无法收回
刘笑鹏	506,504.00	506,504.00	5年以上	100	预计无法收回
林华杰	50,000.00	50,000.00	5年以上	100	预计无法收回
李世隆	183,600.00	183,600.00	5年以上	100	预计无法收回
广西金手投资有限公司	350,000.00	350,000.00	5年以上	100	预计无法收回
赣商联合股份有限公司	98,910.39	98,910.39	5年以上	100	预计无法收回
陈广林	50,000.00	50,000.00	5年以上	100	预计无法收回
广州市中级人民法院	31,685.72		2-3年		预计可以收回
张雨佳(现员工)	28,690.00		2-3年		预计可以收回
合计	3,306,325.83	3,245,950.11			

(4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额为 357,269,525.29 元。

(5) 其他应收款项按款项性质分类情况

款项性质	期末余额	期初余额
往来款	1,284,248,258.85	978,281,785.61
股权转让款	52,915,938.39	52,915,938.39
拍卖	45,310,199.32	45,310,199.32

款项性质	期末余额	期初余额
借款	2,283,000.00	2,283,000.00
员工借款	2,154,285.68	3,104,485.42
房租押金	105,800.00	105,800.00
物业押金	102,000.00	102,000.00
押金	55,633.07	55,635.90
法院暂扣款	31,685.72	34,515.72
合计	1,387,206,801.03	1,082,193,360.36

(6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款项情况

债务人名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款项期末余额合计数的比例(%)	坏账准备余额
广西恒升实业集团有限公司	往来款	151,150,000.00	5年以上	10.90	151,150,000.00
通辽市余粮堡煤炭销售有限责任公司	往来款	100,100,000.00	5年以上	7.22	100,100,000.00
浙江金程实业有限公司	往来款	80,000,000.00	5年以上	5.77	80,000,000.00
天津腾普达钢铁贸易有限公司	往来款	78,599,525.92	5年以上	5.67	78,599,525.92
杭州尚唐实业有限公司	往来款	70,000,000.00	5年以上	5.05	70,000,000.00
合计		479,849,525.92		34.61	479,849,525.92

(五) 其他流动资产

项目	期末余额	期初余额
待处理财产损益		852,782,694.00
合计		852,782,694.00

(六) 固定资产

类别	期末余额	期初余额
固定资产	1,143,084.55	868,679,671.20
减：减值准备	392,569.21	392,569.21
合计	750,515.34	868,287,101.99

1. 固定资产

(1) 固定资产情况

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	电子设备	其他设备	铁路设施	土地	合计
一、账面原值								
1. 期初余额	39,503,684. 83	21,537,477. 86	4,922,705. 76	2,601,894. 49	28,916. 00	681,350,184. 58	310,575,412. 23	1,060,520,275 .75
2. 本期增加金额								
3. 本期减少金额	39,503,684. 83	21,537,477. 86		2,167,929. 00		681,350,184. 58	310,575,412. 23	1,055,134,688 .50
(1) 处置或报废	39,503,684. 83	21,537,477. 86		2,167,929. 00		681,350,184. 58	310,575,412. 23	1,055,134,688 .50
4. 期末余额			4,922,705. 76	433,965.49	28,916. 00			5,385,587.25
二、累计折旧								
1. 期初余额	26,158,603. 11	19,637,904. 83	3,573,202. 45	1,979,251. 98	4,421.8 3	83,120,507.2 0	57,366,713.1 5	191,840,604.5 5
2. 本期增加金额			275,702.16	1,105.80	5,609.5 2			282,417.48
(1) 计提			275,702.16	1,105.80	5,609.5 2			282,417.48
3. 本期减少金额	26,158,603. 11	19,637,904. 83		1,596,791. 04		83,120,507.2 0	57,366,713.1 5	187,880,519.3 3
(1) 处置或报废	26,158,603. 11	19,637,904. 83		1,596,791. 04		83,120,507.2 0	57,366,713.1 5	187,880,519.3 3
4. 期末余额			3,848,904. 61	383,566.74	10,031. 35			4,242,502.70
三、减值准备								
1. 期初余额			392,569.21					392,569.21

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	电子设备	其他设备	铁路设施	土地	合计
2. 本期增加金额								
3. 本期减少金额								
4. 期末余额			392,569.21					392,569.21
四、账面价值								
1. 期末账面价值			681,231.94	50,398.75	18,884.65			750,515.34
2. 期初账面价值	13,345,081.72	1,899,573.03	956,934.10	622,642.51	24,494.17	598,229,677.38	253,208,699.08	868,287,101.99

(七) 在建工程

类 别	期末余额	期初余额
在建工程项目		2,575,360.38
合计		2,575,360.38

1. 在建工程项目

(1) 在建工程项目基本情况

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
春罗铁路技改工程				1,661,728.27		1,661,728.27
罗定物流园区规划及可行性研究				913,632.11		913,632.11
合计				2,575,360.38		2,575,360.38

(2) 重大在建工程项目变动情况

项目名称	预算数	期初数	本期增加	转入固定资产	其他减少	期末数
春罗铁路技改工程		1,661,728.27			1,661,728.27	
罗定物流园区规划及可行性研究		913,632.11			913,632.11	
合计		2,575,360.38	-	-	2,575,360.38	

重大在建工程项目变动情况（续）

项目名称	工程投入占预算比例(%)	工程进度(%)	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
春罗铁路技改工程						自筹
罗定物流园区规划及可行性研究						自筹
合计						

(八) 无形资产

项目	土地使用权	春湾站接轨	合计
一、账面原值			
1. 期初余额	7,702,184.44	65,375,733.70	73,077,918.14
2. 本期增加金额	4,637,787.14		4,637,787.14
(1) 企业合并增加	4,637,787.14		4,637,787.14
3. 本期减少金额	7,702,184.44	65,375,733.70	73,077,918.14
(1) 处置	7,702,184.44	65,375,733.70	73,077,918.14

项目	土地使用权	春湾站接轨	合计
4. 期末余额	4,637,787.14		4,637,787.14
二、累计摊销			
1. 期初余额	1,957,047.49	28,003,597.24	29,960,644.73
2. 本期增加金额	165,635.26	276,409.32	442,044.58
(1) 计提	165,635.26	276,409.32	442,044.58
3. 本期减少金额	618,162.48	28,280,006.56	28,898,169.04
(1) 处置	618,162.48	28,280,006.56	28,898,169.04
4. 期末余额	1,504,520.27		1,504,520.27
三、减值准备			
1. 期初余额			
2. 本期增加金额			
3. 本期减少金额			
4. 期末余额			
四、账面价值			
1. 期末账面价值	3,133,266.87		3,133,266.87
2. 期初账面价值	5,745,136.95	37,372,136.46	43,117,273.41

(九) 短期借款

1. 短期借款分类

借款条件	期末余额	期初余额
保证借款	119,995,080.13	119,995,080.13
合计	119,995,080.13	119,995,080.13

2. 已逾期未偿还的短期借款情况

本期末已逾期未偿还的短期借款总额为 119,995,080.13 元，其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

贷款单位	期末金额	贷款利率 (%)	逾期时间 (天)	逾期利率 (%)
华夏银行广州分行	99,995,080.13	6.94	2075	10.41
九江银行宜春分行	20,000,000.00	13.12	1807	19.68
合计	119,995,080.13			

(十) 应付票据及应付账款

项目	期末余额	期初余额
应付账款	227,705,056.37	237,527,784.41
合计	227,705,056.37	237,527,784.41

1. 应付账款

(1) 按账龄分类

项目	期末余额	期初余额
1年以内(含1年)		3,173,242.90
1年以上	227,705,056.37	234,354,541.51
合计	227,705,056.37	237,527,784.41

(2) 账龄超过1年的大额应付账款

债权单位名称	期末余额	未偿还原因
杭州通铁实业有限公司	50,304,439.00	资金短缺
上海汉奇投资集团有限公司	38,650,162.57	资金短缺
浙江华宇煤炭有限公司	28,300,125.00	资金短缺
无锡广建投资有限公司	28,000,000.00	资金短缺
安阳太行煤气化有限责任公司	23,498,000.00	资金短缺
湖北中试电力科技有限公司	22,736,667.00	资金短缺
无锡顺源国际贸易有限公司	10,000,000.00	资金短缺
依兰县诚信矿业经销处	3,710,000.00	资金短缺
大同煤炭集团煤炭运销忻州宁武有限公司	3,298,422.82	资金短缺
开平富琳第二纺织制衣有限公司	2,740,685.45	资金短缺
江西汇能电器科技有限公司	2,004,260.00	资金短缺
江西日超电器有限公司	1,000,000.00	资金短缺
合计	214,242,761.84	

(十一) 预收款项

项目	期末余额	期初余额
1年以内(含1年)		303,950.00
1年以上		836,770.53
合计		1,140,720.53

(十二) 应付职工薪酬

1. 应付职工薪酬分类列示

项目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
短期薪酬	21,706,073.65	1,993,483.05	19,451,175.09	4,248,381.61
离职后福利-设定提存计划	108,296.51	125,490.05	261,486.81	-27,700.25
合计	21,814,370.16	2,118,973.10	19,712,661.90	4,220,681.36

2. 短期职工薪酬情况

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
工资、奖金、津贴和补贴	18,679,017.70	1,854,444.35	16,251,969.18	4,281,492.87
社会保险费	42,939.36	59,776.90	109,962.08	-7,245.82
其中：医疗保险费	33,929.12	54,916.84	98,991.24	-10,145.28
工伤保险费	9,010.24	2,235.88	11,314.84	-68.72
生育保险费		2,624.18	-344.00	2,968.18
住房公积金	2,931,041.02	75,054.00	3,051,998.50	-45,903.48
工会经费和职工教育经费	53,075.57	4,207.80	37,245.33	20,038.04
合计	21,706,073.65	1,993,483.05	19,451,175.09	4,248,381.61

3. 设定提存计划情况

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
基本养老保险	98,794.73	120,983.41	245,084.87	-25,306.73
失业保险费	9,501.78	4,506.64	16,401.94	-2,393.52
合计	108,296.51	125,490.05	261,486.81	-27,700.25

(十三) 应交税费

税种	期末余额	期初余额
增值税	210,821.28	1,086,025.57
企业所得税	8,342,554.03	8,341,804.03
城市维护建设税	55,940.17	75,460.74
房产税	2,256.00	32,880.48
个人所得税	-15,503.86	-8,081.66
教育费附加	39,659.37	53,602.66
其他税费	-15,455.40	21,842.54
合计	8,620,271.59	9,603,534.36

(十四) 其他应付款

类别	期末余额	期初余额
应付利息	68,857,834.47	68,857,834.47
其他应付款项	509,965,832.86	533,021,569.68
合计	578,823,667.33	601,879,404.15

1. 应付利息

类别	期末余额	期初余额
短期借款应付利息	68,857,834.47	68,857,834.47

注：1、2011年4月26日，本公司之子公司广东国恒铁路物资有限公司与华夏银行广州分行签订4个借

款合同，分4笔借款总计10,000万元，借款合同编号分别为：GZ991011110001、GZ991011110002、GZ991011110003、GZ991011110005，借款期限为2011年4月26日至2012年4月26日，借款利率为6.941%；2012年3月5日，子公司广东国恒铁路物资有限公司与华夏银行广州分行签订GZ991011120001《展期协议》，对上述借款中的1,000万元展期至2012年8月5日。本公司、深圳国恒实业发展有限公司等为该借款提供借款保证，保证合同编号分别为：GZ99（高保）20110001、GZ99（高保）20110002、GZ99（高保）20110003、GZ99（高保）20110004、GZ99（高保）20110005、GZ99（高保）20110006、GZ99（高保）20110007。截止2012年12月31日，广东国恒铁路物资有限公司归还借款4,919.87元，尚余99,995,080.13元逾期未归还。2012年7月24日，应华夏银行广州分行申请，广州市广州公证处作出(2012)粤广广州第207479号执行证书，该执行证书已发生法律效力。2012年8月24日，广东省广州市中级人民法院作出(2012)穗中法执字第1440号《执行通知书》，要求借款人及担保人清偿本金及累计欠付利息。

2、2012年3月20日，本公司之子公司江西国恒铁路有限公司与九江银行宜春分行签订借款合同，借款2,000万元，借款合同编号为：XD2012032003572，借款期限为2012年3月20日至2013年1月18日，借款利率为13.12%；本公司为该借款提供连带责任保证，保证合同编号为：Y0067020045159；自然人徐保根同步提供连带担保。2012年5月3日，因江西国恒铁路有限公司未按期支付利息，九江银行向江西国恒铁路有限公司发函要求其立即归还借款本金及各项利息支出。2012年7月2日，九江银行宜春分行向江西省宜春市中级人民法院提起诉讼。2012年12月5日，江西省宜春市中级人民法院出具(2012)宜中民二初字第11号《民事判决书》，判决江西国恒铁路有限公司清偿本金及累计欠付利息；担保人承担连带清偿责任。

2. 其他应付款项

账龄	期末余额	期初余额
1年以内	4,702,647.08	3,694,619.87
1至2年	4,731,940.94	11,316,055.32
2至3年	5,216,166.64	50,879,453.22
3年以上	495,315,078.20	467,131,441.27
合计	509,965,832.86	533,021,569.68

(十五) 预计负债

项目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额	形成原因
对外提供担保	278,820,625.28		95,262,774.57	183,557,850.71	提供担保
无争议债权	3,289,945,591.67	135,715,136.69		3,425,660,728.36	重组义务
合计	3,568,766,216.95	135,715,136.69	95,262,774.57	3,609,218,579.07	

(十六) 股本

项目	期初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	1,493,771,892.00						1,493,771,892.00

(十七) 资本公积

类别	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
一、资本溢价	1,250,591,304.52			1,250,591,304.52
二、其他资本公积	38,097,177.66		2,583,349.85	35,513,827.81
合计	1,288,688,482.18		2,583,349.85	1,286,105,132.33

(十八) 盈余公积

类别	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
法定盈余公积	86,563,029.05			86,563,029.05
合计	86,563,029.05			86,563,029.05

(十九) 未分配利润

项目	期末余额	
	金额	提取或分配比例
调整前上期末未分配利润	-5,635,446,366.15	
调整后期初未分配利润	-5,635,446,366.15	
加：本期归属于母公司所有者的净利润	-1,720,161,514.31	
期末未分配利润	-7,355,607,880.46	

(二十) 营业收入和营业成本

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
一、主营业务小计	1,438,734.60	5,325,395.66	6,890,119.93	28,094,396.42
运输业务	1,438,734.60	5,325,395.66	6,890,119.93	28,094,396.42
二、其他业务小计			1,741,347.80	34,253.08
租赁业务			1,741,347.80	34,253.08
合计	1,438,734.60	5,325,395.66	8,631,467.73	28,128,649.50

(二十一) 管理费用

项目	本期发生额	上期发生额
工资及福利费	1,858,652.15	2,044,717.76
折旧及摊销	724,462.06	284,256.99
审计评估费	518,867.91	423,056.60
五险一金	260,320.95	2,107,869.72
房租水电物业费	244,288.95	162,894.97
差旅费	165,375.98	411,834.76
招待费	139,607.90	434,307.58
重整期费用	63,593.74	
其他	620,088.03	1,830,338.04
合计	4,595,257.67	7,699,276.42

(二十二) 财务费用

项目	本期发生额	上期发生额
利息费用		
减：利息收入	674.78	1,334,486.32
手续费支出	6,039.43	12,780.55
合计	5,364.65	-1,321,705.77

(二十三) 资产减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
坏账损失	357,269,525.29	10,058,153.44
合计	357,269,525.29	10,058,153.44

(二十四) 投资收益

类别	本期发生额	上期发生额
处置长期股权投资产生的投资收益	-482,216,244.57	
合计	-482,216,244.57	

(二十五) 营业外收入

1. 营业外收入分项列示

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
与日常活动无关的政府补助		405,900.00	
其他	121,835.50	321,676.15	121,835.50
合计	121,835.50	727,576.15	

(二十六) 营业外支出

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
债务重组损失	20,524,591.47		20,524,591.47
其他流动资产确认损失	852,782,694.00		852,782,694.00
其他	6,241.30	101,040.88	6,241.30
合计	873,313,526.77	101,040.88	873,313,526.77

(二十七) 所得税费用

所得税费用明细

项目	本期发生额	上期发生额
按税法及相关规定计算的当期所得税费用		-541,719.90
合计		-541,719.90

(二十八) 现金流量表

1. 收到或支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
收到其他与经营活动有关的现金	6,429,808.66	16,457,867.72
其中：收到其他单位往来款	5,989,359.55	11,618,963.48
财务费用（利息收入）	674.78	1,310,942.24
营业外收入	121,835.50	458,813.95
其他	317,938.83	3,069,148.05
支付其他与经营活动有关的现金	6,905,024.70	15,792,879.43
其中：支付其他单位往来款	4,832,689.38	12,535,651.78
管理费用	2,060,054.59	3,165,973.35
财务费用（手续费）	6,039.43	10,948.05
营业外支出	6,241.30	80,306.25

2. 收到或支付的其他与投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
支付其他与投资活动有关的现金	64,644.60	
其中：处置子公司支付的现金	64,644.60	

（二十九） 现金流量表补充资料

1. 现金流量表补充资料

项目	本期发生额	上期发生额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	-1,721,164,744.51	-34,787,469.31
加：资产减值准备	357,269,525.29	10,058,153.44
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	282,417.48	13,774,512.80
无形资产摊销	442,044.58	1,271,272.54
投资损失（收益以“-”号填列）	482,216,244.57	
存货的减少（增加以“-”号填列）	43,351.71	-13,681.28
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-54,579,371.29	-287,746.82
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	934,762,948.39	10,064,723.56
经营活动产生的现金流量净额	-727,583.78	79,764.93
现金的期末余额	1,837,678.79	2,629,907.17
减：现金的期初余额	2,629,907.17	2,560,638.24
现金及现金等价物净增加额	-792,228.38	69,268.93

2. 现金及现金等价物

项目	期末余额	期初余额
一、现金	1,837,678.79	2,629,907.17
其中：库存现金	4,850.91	41,442.44

项目	期末余额	期初余额
可随时用于支付的银行存款	1,832,827.88	2,588,464.73
二、期末现金及现金等价物余额	1,837,678.79	2,629,907.17

五、合并范围的变更

合并范围发生变化的其他原因

1. 本公司之原子公司中铁（罗定）铁路有限责任公司与罗定市财政局合同纠纷案判决生效，司法机关依法拍卖中铁（罗定）铁路有限责任公司的整体资产，2018年3月26日执行裁定书生效。此后，本公司无法对中铁（罗定）的管理施加影响、无法获取财务信息，无法有效的对中铁（罗定）铁路有限责任公司实施控制。

2. 本公司之原子公司天津巨翼投资咨询有限公司由于连续两个年度未依法报送年度报告，通过登记的住所或者经营场所无法取得联系，涉嫌违反了《中华人民共和国公司法》第二百一十一条第一款规定。天津市滨海新区市场和监督管理局出具津市场监管滨工保审处【2017】167号行政处罚决定书，决定吊销天津巨翼投资咨询有限公司的营业执照。

六、在其他主体中的权益

1. 企业的构成

子公司名称	注册地	主要经营地	业务性质	持股比例		取得方式
				直接(%)	间接	
广东国恒铁路物资有限公司	广东省罗定市	广东省罗定市	商业贸易	100.00		货币出资
甘肃酒航铁路有限公司	甘肃省酒泉市	甘肃省酒泉市	铁路建设及运输	100.00		货币出资
江西国恒铁路有限公司	江西省南昌市	江西省南昌市	商业贸易	100.00		货币出资

七、与金融工具相关的风险

本公司的主要金融工具包括应收账款、应付账款等，各项金融工具的详细情况说明见本附注五相关项目。与这些金融工具有关的风险，以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本公司管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

本公司采用敏感性分析技术分析风险变量的合理、可能变化对当期损益或股东权益可能产生的影响。由于任何风险变量很少孤立地发生变化，而变量之间存在的相关性对某一风险变量的变化的最终影响金额将产生重大作用，因此下述内容是在假设每一变量的变化是在独立的情况下进行的。

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对本公司经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本公司风险管理的基本策略是确定和分析本公司所面临的各种风险，建立适当的风险承受底线，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。

1、市场风险

利率风险

本公司因利率变动引起金融工具现金流量变动的风险主要与浮动利率银行借款有关。本公司的政策是以固定利率借款为主，因此利率风险小。

2、信用风险

2018年12月31日，可能引起本公司财务损失的最大信用风险敞口主要来自于合同另一方未能履行义务而导致本公司金融资产产生的损失。

为降低信用风险，本公司于每个资产负债表日审核每一单项应收款的回收情况，以确保就无法回收的款项计提充分的坏账准备。本公司管理层已充分考虑了合同另一方未能履行义务而导致本公司金融资产产生损失的可能性，并计提了15.9亿元的减值损失。

3、流动风险

截至2018年12月31日，本公司存在多项借款逾期；2018年12月31日借款逾期情况见附注“五、合并财务报表重要项目注释（九）短期借款”。

八、关联方关系及其交易

（一） 本公司的母公司

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本公司的持股比例(%)	母公司对本公司的表决权比例(%)
深圳中德福金融控股有限公司	广东省深圳市	金融服务	100,000,000.00	6.03	6.03

（二） 本公司子公司的情况

详见附注“七、在其他主体中的权益”。

（三） 本企业的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
深圳德福基金管理有限公司	控制母公司的母公司
深圳德福实业控股有限公司	受同一最终控股公司控制的企业
深圳市中德福生态园林管理有限公司	受同一最终控股公司控制的企业
湖南雪峰森林公园投资管理有限公司	受同一最终控股公司控制的企业

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
尤明才	最终控制人

(四) 关联交易情况

关键管理人员报酬

关键管理人员薪酬	本期发生额	上期发生额
管理人员工资	107,616.00	119,680.00
合计	107,616.00	119,680.00

(五) 关联方应收应付款项

1. 应付项目

项目名称	关联方	期末余额	期初余额
其他应付款	深圳德福基金管理有限公司	290,000.00	290,000.00
其他应付款	深圳中德福金融控股有限公司	4,130,000.00	2,442,700.00
合计		4,420,000.00	2,732,700.00

九、承诺及或有事项

无。

十、资产负债表日后事项

无。

十一、其他重要事项

天津国恒铁路控股股份有限公司（以下简称“公司”）于2014年5月21日收到中国证券监督管理委员会稽查总队下发的《调查通知书》（稽查总队调查通字141431号），“因公司涉嫌违反证券法律法规，根据《中华人民共和国证券法》的有关规定，我会决定对你公司立案调查，请予以配合。”截至审计报告日，尚无相关结论。

除上述其他重要事项外，本公司无需要披露的其他重要事项。

十二、母公司财务报表主要项目注释

(一) 应收票据及应收账款

类别	期末余额	期初余额
应收账款	256,845,230.32	256,845,230.32
减：坏账准备	256,845,230.32	256,845,230.32
合计		

应收账款分类披露

类别	期末数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	256,333,527.04	99.80	256,333,527.04	100.00
按组合计提坏账准备的应收账款				
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	511,703.28	0.20	511,703.28	100.00
合计	256,845,230.32	100.00	256,845,230.32	100.00

类别	期初数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	256,333,527.04	99.80	256,333,527.04	100.00
按组合计提坏账准备的应收账款				
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	511,703.28	0.20	511,703.28	100.00
合计	256,845,230.32	100.00	256,845,230.32	100.00

1. 期末单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款

债务人名称	账面余额	坏账金额	账龄	计提比例 (%)	计提理由
上海驭鑫实业有限公司	127,689,915.10	127,689,915.10	4-5年	100.00	预计无法收回
上海华卫投资发展有限公司	30,327,775.00	30,327,775.00	5年以上	100.00	预计无法收回
杭州科力物资有限公司	25,596,029.00	25,596,029.00	5年以上	100.00	预计无法收回
杭州联佳贸易有限公司	23,735,788.00	23,735,788.00	5年以上	100.00	预计无法收回
杭州甘浙实业有限公司	17,570,264.94	17,570,264.94	5年以上	100.00	预计无法收回
上海贤畅实业有限公司	11,760,000.00	11,760,000.00	4-5年	100.00	预计无法收回
上海贤畅实业有限公司	9,767,195.00	9,767,195.00	5年以上	100.00	预计无法收回
镇江市文源祥经贸有限公司	5,875,000.00	5,875,000.00	5年以上	100.00	预计无法收回
上海豫政实业有限公司	4,011,560.00	4,011,560.00	5年以上	100.00	预计无法收回
合计	256,333,527.04	256,333,527.04			

2. 期末单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的应收账款

债务人名称	账面余额	坏账金额	账龄	计提比例 (%)	计提理由
上海大跃商贸有限公司	327,894.88	327,894.88	4-5年	100	预计无法收回
上海锦凡实业有限公司	69,500.80	69,500.80	5年以上	100	预计无法收回
福建十景建材有限公司	75,740.00	75,740.00	5年以上	100	预计无法收回
上海鼎企商贸有限公司	26,900.00	26,900.00	5年以上	100	预计无法收回
上海国梁实业有限公司	6,000.00	6,000.00	5年以上	100	预计无法收回
福建永祥商贸有限公司	5,667.60	5,667.60	5年以上	100	预计无法收回
合计	511,703.28	511,703.28			

3. 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	期末余额	占应收账款总额的比例 (%)	坏账准备余额
上海驭鑫实业有限公司	127,689,915.10	49.71	127,689,915.10
上海华卫投资发展有限公司	30,327,775.00	11.81	30,327,775.00
杭州科力物资有限公司	25,596,029.00	9.97	25,596,029.00
杭州联佳贸易有限公司	23,735,788.00	9.24	23,735,788.00
杭州甘浙实业有限公司	17,570,264.94	6.84	17,570,264.94
合计	224,919,772.04	87.57	224,919,772.04

(二) 其他应收款

类别	期末余额	期初余额
其他应收款项	631,621,552.74	631,682,154.02
减：坏账准备	512,721,354.58	325,004,444.79
合计	118,900,198.16	306,677,709.23

其他应收款项分类披露

类别	期末数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款项	554,785,603.79	87.84	509,475,404.47	91.83
按组合计提坏账准备的其他应收款项	73,529,623.12	11.64		
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款项	3,306,325.83	0.52	3,245,950.11	98.17
合计	631,621,552.74	100.00	512,721,354.58	81.18

类别	期初数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)

类别	期初数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款项	373,094,640.33	59.06	321,160,500.73	86.08
按组合计提坏账准备的其他应收款项	254,795,741.22	40.34	199,546.39	0.08
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款项	3,791,772.47	0.60	3,644,397.67	96.11
合计	631,682,154.02	100.00	325,004,444.79	51.45

1. 期末单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款项

	账面余额	坏账金额	账龄	计提比例 (%)	计提理由
中铁罗定铁路有限责任公司	180,690,963.46	180,690,963.46	5年以上	100.00	预计无法收回
天津腾普达钢铁贸易有限公司	78,599,525.92	78,599,525.92	5年以上	100.00	预计无法收回
天津市全才金属材料有限公司	58,260,000.00	58,260,000.00	5年以上	100.00	预计无法收回
天津市恒运通昌建筑材料有限公司	52,817,028.00	52,817,028.00	5年以上	100.00	预计无法收回
天津市第一中级人民法院	45,310,199.32		3-4年		预计可以收回
杭州甘浙实业有限公司	40,000,000.00	40,000,000.00	5年以上	100.00	预计无法收回
无锡广建投资有限公司	28,000,000.00	28,000,000.00	5年以上	100.00	预计无法收回
中铁罗定岑溪铁路有限责任公司	17,108,900.46	17,108,900.46	5年以上	100.00	预计无法收回
北京茂屋房地产开发有限公司	12,213,986.63	12,213,986.63	5年以上	100.00	预计无法收回
厦门市征福贸易有限公司	10,000,000.00	10,000,000.00	5年以上	100.00	预计无法收回
乐普生石油化工有限公司	9,135,000.00	9,135,000.00	5年以上	100.00	预计无法收回
天津凯达恒昌市政设施制造有限公司	8,650,000.00	8,650,000.00	4-5年	100.00	预计无法收回
天津万联顺发商贸有限公司	6,000,000.00	6,000,000.00	5年以上	100.00	预计无法收回
深圳市兆和祥经济信息有限公司	5,000,000.00	5,000,000.00	5年以上	100.00	预计无法收回
深圳市众鼎安贸易有限公司	2,000,000.00	2,000,000.00	5年以上	100.00	预计无法收回
上海三都澳实业有限公司	1,000,000.00	1,000,000.00	5年以上	100.00	预计无法收回
合计	554,785,603.79	509,475,404.47			

2. 按组合计提坏账准备的其他应收款项

采用其他组合方法计提坏账准备的其他应收款项

组合名称	期末数			期初数		
	账面余额	计提比例 (%)	坏账 准备	账面余额	计提比例 (%)	坏账 准备
合并范围内关联方	73,529,623 .12			254,220,586 .58		
合计	73,529,623.12			254,220,586 .58		

3. 期末单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的其他应收款项

	账面余额	坏账金额	账龄	计提比例 (%)	计提理由
钟娜	305,154.64	305,154.64	3-4年	100.00	预计无法收回
张洪军	354,319.69	354,319.69	5年以上	100.00	预计无法收回
	40,000.00	40,000.00	4-5年	100.00	预计无法收回
	25,000.00	25,000.00	3-4年	100.00	预计无法收回
	1,700.00	1,700.00	2-3年	100.00	预计无法收回
徐才江	200,000.00	200,000.00	5年以上	100.00	预计无法收回
吴剑	26,397.80	26,397.80	2-3年	100.00	预计无法收回
天津正光金属材料贸易有限公司	130,000.00	130,000.00	4-5年	100.00	预计无法收回
天津鑫茂科技股份有限公司	102,000.00	102,000.00	5年以上	100.00	预计无法收回
深圳市鑫联胜信息咨询有限公司	90,000.00	90,000.00	5年以上	100.00	预计无法收回
山东省曹县中远毛纺有限公司	300,000.00	300,000.00	5年以上	100.00	预计无法收回
	100,000.00	100,000.00	4-5年	100.00	预计无法收回
启点(福建)贸易有限公司	81,265.90	81,265.90	5年以上	100.00	预计无法收回
其他	152,515.14	152,515.14	5年以上	100.00	预计无法收回
	63,526.55	63,526.55	4-5年	100.00	预计无法收回
刘鑫	35,056.00	35,056.00	3-4年	100.00	预计无法收回
刘笑鹏	506,504.00	506,504.00	5年以上	100.00	预计无法收回
林华杰	50,000.00	50,000.00	5年以上	100.00	预计无法收回
李世隆	183,600.00	183,600.00	5年以上	100.00	预计无法收回
广西金手投资有限公司	350,000.00	350,000.00	5年以上	100.00	预计无法收回
赣商联合股份有限公司	98,910.39	98,910.39	5年以上	100.00	预计无法收回
广州市中级人民法院	31,685.72		2-3年		预计可以收回
张雨佳(现员工)	28,690.00		2-3年		预计可以收回
陈广林	50,000.00	50,000.00	5年以上	100.00	预计无法收回
合计	3,306,325. 83	3,245,950. 11			

4. 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额为 187,716,909.79 元。

5. 其他应收款项按款项性质分类情况

款项性质	期末余额	期初余额
往来款	457,709,642.37	276,992,869.29
关联方往来款	73,529,623.12	254,220,586.58
股权转让款	52,915,938.39	52,915,938.39
拍卖	45,310,199.32	45,310,199.32
员工借款	1,918,713.82	2,002,294.72
房屋押金	103,500.00	103,500.00
物业押金	102,000.00	102,000.00
法院暂扣款	31,685.72	34,515.72
押金	250.00	250.00
合计	631,621,552.74	631,682,154.02

5. 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款项情况

债务人名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款项期末余额合计数的比例(%)	坏账准备余额
中铁罗定铁路有限责任公司	往来款	180,690,963.46	5年以上	28.61	180,690,963.46
天津腾普达钢铁贸易有限公司	往来款	78,599,525.92	5年以上	12.44	78,599,525.92
天津市全才金属材料有限公司	往来款	58,260,000.00	5年以上	9.22	58,260,000.00
罗定市铁路物资有限公司(广东国恒铁路物资有限公司)	关联方往来款	71,146,185.69	5年以上	11.26	
杭州甘浙实业有限公司	往来款	40,000,000.00	5年以上	6.33	40,000,000.00
合计		428,696,675.07		67.86	357,550,489.38

(三) 长期股权投资

项目	期末余额			期初余额		
	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	396,184,255.59	396,184,255.59		971,727,562.28	356,214,255.59	615,513,306.69
合计	396,184,255.59	396,184,255.59		971,727,562.28	356,214,255.59	615,513,306.69

对子公司投资

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
中铁(罗定)铁路有限责任公司	575,443,306.69		575,443,306.69			
罗定市铁路物资有限公司	246,184,255.59					246,184,255.59
甘肃酒航铁路有限公司	50,000,000.00				39,970,000.00	50,000,000.00
江西国恒铁路有限公司	100,000,000.00					100,000,000.00

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
天津巨翼投资咨询有限公司	100,000.00		100,000.00			
合计	971,727,562.28		575,543,306.69		39,970,000.00	396,184,255.59

(四) 投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
处置长期股权投资产生的投资收益	-575,543,306.69	
合计	-575,543,306.69	

十三、 补充资料

(一) 当期非经常性损益明细表

项目	金额	备注
1. 与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-873,307,285.47	
2. 除上述各项之外的其他营业外收入和支出	45,719.20	
3. 少数股东影响额	8,595.84	
合计	-873,270,162.11	

(二) 净资产收益率和每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率 (%)		每股收益	
			基本每股收益	
	本年度	上年度	本年度	上年度
归属于公司普通股股东的净利润			-1.15	-0.02
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润			-0.57	-0.02

(四) 二〇一九年四月二十九日企业注册地、组织形式和总部地址。

天津国恒铁路控股股份有限公司(以下简称“本公司”)是1989年经内蒙古赤峰市体改委、林西县政府批准,在原林西糖厂、林西电线厂基础上改组设立的股份制试点企业。1992年8月经内蒙古赤峰市体改委批准,赤峰柴胡栏子金矿以其全部净资产折股加入本公司。1993年国家体改委以(1993)260号文批准,本公司为规范化股份制试点企业。1996年经中国证监会以证监发审字(1996)16号文批准,本公司于1996年3月20日公开发行人民币普通股5,248万股,并在深圳证券交易所挂牌交易,股票代码为000594。1996年度10送8,增加股本4,198.4万股;1998年度10送2转2,增加股本3,778.56万股;1999年度10配5.7142857股及10送2转6,增加股本24,182.784万股;2001年度10送2转3股,增加股本18,703.872万股。

2005年3月,经国务院国有资产监督管理委员会国资产权[2005]289号文《关于内蒙古宏峰实业股份有限公司国有股转让有关问题的批复》,同意林西县经济贸易委员会、内蒙古宏峰集团有限责任公司分别将持有本公司国家股9,906.62万股、5,118.32万股转让给深圳市国恒实业发展有限公司。2005年12月在中国证券登记结算有限公司深圳分公司办理了过户。

2006年8月30日,公司注册地迁至天津,公司名称由原内蒙古宏峰实业股份有限公司变更为天津宏峰实业股份有限公司。2008年3月24日,公司名称申请变更为天津国恒铁路控股股份有限公司(股票简称“国恒铁路”)。

自上市以来,受各种不利因素的影响,本公司陷入经营危机和财务危机且日趋严重,以致公司连年亏损,难以清偿到期债务。自2011年起,公司连续三个会计年度出现亏损,根据《深圳证券交易所股票上市规则》相关规定,公司股票于2014年7月17日被暂停上市,并于2015年5月29日终止上市,之后开始在全国中小企业股份转让系统挂牌转让。

目前,本公司在天津市工商行政管理局登记注册,统一社会信用代码为911201161141216958,注册资本为1,493,771,892元。法定代表人:邓小壮,公司住所:天津空港物流加工区西三道166号A3区224室。本公司股票在股转系统交易,证券简称为“国恒3”,股票代码为400064。

(五) 企业的业务性质和主要经营活动。

本公司属于交通运输辅助业。本公司经营范围:对铁路、房地产开发项目进行投资及投资咨询服务;建筑材料、金属材料、五金交电、化工产品(危险品及易制毒品除外)、机电产品(小轿车除外)、仪器仪表、日用百货的批发兼零售;货物及技术产品进出口(法律、行政法

规另有规定的除外)；房屋租赁(以上范围内国家有专营专项规定的按规定办理)。

(六) 财务报告的批准报出者和财务报告批准报出日。

本公司财务报告于2019年4月29日经董事会批准报出。

(四) 本年度合并财务报表范围

本公司本年度合并财务报表范围为三家全资子公司、一家本期失控的子公司以及一家本期处置的子公司，具体情况详见本附注“六、合并范围的变更”、“七、在其他主体中的权益”。

十四、 财务报表的编制基础

(一) 编制基础：本公司财务报表以持续经营为基础，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-基本准则》和具体会计准则等规定(以下合称“企业会计准则”)，并基于以下所述重要会计政策、会计估计进行编制。

(二) 持续经营：本财务报表以持续经营为基础列报。

2016年12月15日，天津市第二中级人民法院裁定受理本公司重整一案，并指定天津国恒清算组担任天津国恒管理人负责重整工作，2019年3月13日收到法院批准重整计划裁定书，重整转入执行阶段，根据《中华人民共和国企业破产法》的有关规定，本公司存在重整成功或重整不成功并转入清算的可能性。

十五、 重要会计政策和会计估计

(二十一) 遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合《企业会计准则》的要求，真实、完整地反映了本公司2018年12月31日的财务状况、2018年度的经营成果和现金流量等相关信息。

(二十二) 会计期间

本公司会计年度为公历年度，即每年1月1日起至12月31日止。

(二十三) 营业周期

本公司以一年12个月作为正常营业周期，并以营业周期作为资产和负债的流动性划分标准。

(二十四) 记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

(二十五) 企业合并

1. 同一控制下的企业合并

同一控制下企业合并形成的长期股权投资合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，本公司在合并日按照所取得的被合并方在最终控制方合并财务报表中的净资产的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。合并方以发行权益性工具作为合并对价的，按发行股份的面值总额作为股本。长期股权投资的初始投资成本与合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，应当调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

2. 非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买方在购买日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之和。非同一控制下企业合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债，在购买日以公允价值计量。购买方对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，体现为商誉价值。购买方对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，经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差额，计入当期营业外收入。

（二十六） 合并财务报表的编制方法

1. 合并财务报表范围

本公司将全部子公司（包括本公司所控制的单独主体）纳入合并财务报表范围，包括被本公司控制的企业、被投资单位中可分割的部分以及结构化主体。

2. 统一母子公司的会计政策、统一母子公司的资产负债表日及会计期间

子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

3. 合并财务报表抵销事项

合并财务报表以本公司和子公司的资产负债表为基础，已抵销了本公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易。子公司所有者权益中不属于本公司的份额，作为少数股东权益，在合并资产负债表中股东权益项目下以“少数股东权益”项目列示。子公司持有本公司的长期股权投资，视为本公司的库存股，作为股东权益的减项，在合并资产负债表中股东权益项目下以“减：库存股”项目列示。

4. 合并取得子公司会计处理

对于同一控制下企业合并取得的子公司，视同该企业合并于自最终控制方开始实时控制

时已经发生，从合并当期的期初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表；对于非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整。

(二十七) 现金及现金等价物的确定标准

本公司在编制现金流量表时所确定的现金，是指本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款。在编制现金流量表时所确定的现金等价物，是指持有的期限短、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。

(二十八) 金融工具

1. 金融工具的分类及确认

金融工具划分为金融资产或金融负债和权益工具。本公司成为金融工具合同的一方时，确认为一项金融资产或金融负债，或权益工具。

金融资产于初始确认时分类为：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、应收款项、可供出售金融资产。除应收款项以外的金融资产的分类取决于本公司及其子公司对金融资产的持有意图和持有能力等。金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以及其他金融负债。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括持有目的为短期内出售的交易性金融资产和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；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；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及未被划分为其他类的金融资产；持有至到期投资是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且管理层有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

2. 金融工具的计量

本公司金融工具初始确认按公允价值计量。后续计量分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、可供出售金融资产及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债按公允价值计量；持有到期投资、贷款和应收款项以及其他金融负债按摊余成本计量；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或者衍生金融负债，按照成本计量。本公司金融资产或金融负债后续计量中公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：①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公允价值变

动形成的利得或损失，计入公允价值变动损益。②可供出售金融资产的公允价值变动计入其他综合收益。

3. 本公司对金融工具的公允价值的确认方法

如存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值；如不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。

4. 金融资产负债转移的确认依据和计量方法

金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移时，或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，但放弃了对该金融资产控制的，应当终止确认该项金融资产。金融资产满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值与因转移而收到的对价和原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额部分，计入当期损益。部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则应终止确认该金融负债或其一部分。

5. 金融资产减值

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，按预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值低于账面价值的差额，计提减值准备。如果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，计入当期损益。

以成本计量的金融资产发生减值时，按将该权益工具投资或衍生金融资产的账面价值与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益，计提减值准备。发生的减值损失，一经确认，不再转回。

当有客观证据表明可供出售金融资产发生减值时，原直接计入股东权益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回并计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，期后公允价值上升直接计入股东权益。

对于权益工具投资，本公司判断其公允价值发生“严重”或“非暂时性”下跌的具体量化标准、成本的计算方法、期末公允价值的确定方法，以及持续下跌期间的确定依据为：

公允价值发生“严重”下跌的具体量化标准	期末公允价值相对于成本的下跌幅度已达到或超过 50%。
---------------------	-----------------------------

公允价值发生“非暂时性”下跌的具体量化标准	连续12个月出现下跌。
成本的计算方法	取得时按支付对价(扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息)和相关交易费用之和作为投资成本。
期末公允价值的确定方法	存在活跃市场的金融工具,以活跃市场中的报价确定其公允价值;如不存在活跃市场的金融工具,采用估值技术确定其公允价值。
持续下跌期间的确定依据	连续下跌或在下跌趋势持续期间反弹上扬幅度低于20%,反弹持续时间未超过6个月的均作为持续下跌期间。

(二十九) 应收款项

本公司应收款项主要包括应收票据及应收账款、其他应收款。在资产负债表日有客观证据表明其发生了减值的,本公司根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认减值损失。

1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	应收款项账面余额在100.00万以上的款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认

2. 按组合计提坏账准备的应收款项

确定组合的依据	款项性质及风险特征
账龄组合	单项金额不重大且风险不大的款项
按组合计提坏账准备的计提方法	
账龄组合	账龄分析法

组合中,采用账龄分析法计提坏账准备情况:

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)	5	5
1至2年	10	10
2至3年	30	30
3至4年	40	40
4至5年	50	50
5年以上	100	100

3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	账龄3年以上的应收款项且有客观证据表明其发生了减值
坏账准备的计提方法	根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认

(三十) 存货

1. 存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。本公司存货主要为原材料。

2. 发出存货的计价方法

存货发出时，采取加权平均法确定其发出的实际成本。

3. 存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，并按单个存货项目计提存货跌价准备，但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备。

4. 存货的盘存制度

本公司的存货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

低值易耗品和包装物采用一次转销法摊销。

(三十一) 长期股权投资

1. 初始投资成本确定

对于企业合并取得的长期股权投资，如为同一控制下的企业合并，应当在合并日按照所取得的被合并方在最终控制方合并财务报表中的净资产的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本；非同一控制下的企业合并，按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本；以支付现金取得的长期股权投资，初始投资成本为实际支付的购买价款；以发行权益性证券取得的长期股权投资，初始投资成本为发行权益性证券的公允价值；通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第12号—债务重组》的有关规定确定；非货币性资产交换取得的长期股权投资，初始投资成本按照《企业会计准则第7号—非货币性资产交换》的有关规定确定。

2. 后续计量及损益确认方法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资应当采用成本法核算，对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算。本公司对联营企业的权益性投资，其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的，无论以上主体是否对这部分投资具有重大影响，本公司应当按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》的有关规定，对间接持有的该部分投资选择以公允价值计量且其变动计入损益，并对其余部分采用权益法核算。

3. 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

对被投资单位具有共同控制，是指对某项安排的回报产生重大影响的活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策，包括商品或劳务的销售和购买、金融资产的管理、资产的购买和处置、研究与开发活动以及融资活动等；对被投资单位具有重大影响，是指当持有被投资单位 20%以上至 50%的表决权资本时，具有重大影响。或虽不足 20%，但符合下列条件之一时，具有重大影响：在被投资单位的董事会或类似的权力机构中派有代表；参与被投资单位的政策制定过程；向被投资单位派出管理人员；被投资单位依赖投资公司的技术或技术资料；与被投资单位之间发生重要交易。

(三十二) 固定资产

1. 固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、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的有形资产。同时满足以下条件时予以确认：与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；该固定资产的成本能够可靠地计量。

2. 固定资产分类和折旧方法

本公司固定资产主要分为：房屋及建筑物、土地、铁路设施、机器设备、电子设备、运输设备、其他设备等；折旧方法采用年限平均法。根据各类固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地之外，本公司对所有固定资产计提折旧。

资产类别	预计使用寿命（年）	预计净残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	10-100	3	9.70-0.97
土地	50	3	1.94
铁路设施	5-20	3	19.40-4.85
机器设备	5-20	3	19.40-4.85
电子设备	5-15	3	32.33-6.47
运输设备	3-15	3	19.40-6.47
其他设备	3-15	3	19.40-6.47

3. 融资租入固定资产的认定依据、计价方法

融资租入固定资产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。融资租入固定资产初始计价为租赁期开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值较低者作为入账价值；融资租入固定资产后续计价采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提折旧及减值准备。

(三十三) 在建工程

本公司在建工程分为自营方式建造和出包方式建造两种。在建工程在工程完工达到预定可使用状态时，结转固定资产。预定可使用状态的判断标准，应符合下列情况之一：固定资产的实体建造（包括安装）工作已经全部完成或实质上已经全部完成；已经试生产或试运行，并且其结果表明资产能够正常运行或能够稳定地生产出合格产品，或者试运行结果表明其能够正常运转或营业；该项建造的固定资产上的支出金额很少或者几乎不再发生；所购建的固定资产已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求基本相符。

(三十四) 无形资产

1. 无形资产的计价方法

本公司无形资产按照成本进行初始计量。购入的无形资产，按实际支付的价款和相关支出作为实际成本。投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。自行开发的无形资产，其成本为达到预定用途前所发生的支出总额。

本公司无形资产后续计量方法分别为：使用寿命有限无形资产采用直线法摊销，并在年度终了，对无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整；使用寿命不确定的无形资产不摊销，但在年度终了，对使用寿命进行复核，当有确凿证据表明其使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，按直线法进行摊销。

使用寿命有限的无形资产摊销方法如下：

资产类别	使用寿命（年）	摊销方法
土地使用权	50	直线法

2. 使用寿命不确定的判断依据

本公司将无法预见该资产为公司带来经济利益的期限，或使用期限不确定等无形资产确定为使用寿命不确定的无形资产。使用寿命不确定的判断依据为：来源于合同性权利或其他法定权利，但合同规定或法律规定无明确使用年限；综合同行业情况或相关专家论证等，仍无法判断无形资产为公司带来经济利益的期限。

每年年末，对使用寿命不确定无形资产使用寿命进行复核，主要采取自下而上的方式，由无形资产使用相关部门进行基础复核，评价使用寿命不确定判断依据是否存在变化等。

3. 内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准，以及开发阶段支出符合资本化条件的具体标准

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，满足确

认为无形资产条件的转入无形资产核算。

(三十五) 职工薪酬

职工薪酬，是指本公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬主要包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

1. 短期薪酬

在职工为本公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益，企业会计准则要求或允许计入资产成本的除外。本公司发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。本公司为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，并确认相应负债，计入当期损益或相关资产成本。

2. 离职后福利

本公司在职工提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

3. 辞退福利

本公司向职工提供辞退福利时，在下列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：本公司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；本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

4. 其他长期职工福利

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，应当按照有关设定提存计划的规定进行处理；除此外，根据设定受益计划的有关规定，确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。

(三十六) 预计负债

当与或有事项相关的义务是公司承担的现时义务，且履行该义务很可能导致经济利益流出，同时其金额能够可靠地计量时确认该义务为预计负债。本公司按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，如所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同，最佳估计数按照该范围内的中间值确定；如涉及多个项目，按照各种可能

结果及相关概率计算确定最佳估计数。

资产负债表日应当对预计负债账面价值进行复核，有确凿证据表明该账面价值不能真实反映当前最佳估计数，应当按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

(三十七) 收入

1、销售商品

本公司销售的商品在同时满足下列条件时，按从购货方已收或应收的合同或协议价款的金额确认销售商品收入：①已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；②既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；③收入的金额能够可靠地计量；④相关的经济利益很可能流入企业；⑤相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

2、提供劳务

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。本公司根据实际成本占预计总成本的比例确定完工进度，在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：①已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；②已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

3、让渡资产使用权

本公司在让渡资产使用权相关的经济利益很可能流入并且收入的金额能够可靠地计量时确认让渡资产使用权收入。本公司按照权责发生制，在资产使用权的期间确认收入。

(三十八) 租赁

1. 经营租赁的会计处理方法：经营租赁的租金支出在租赁期内按照直线法计入相关资产成本或当期损益。

2. 融资租赁的会计处理方法：以租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，租入资产的入账价值与最低租赁付款额之间的差额作为未确认融资费用，在租赁期内按实际利率法摊销。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额作为长期应付款列示。

(三十九) 其他重要的会计政策和会计估计

本公司在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本公司需要对无法准确

计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本公司管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的结果可能造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

本公司对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行持续的评价，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

于资产负债表日，很可能导致下一会计年度资产和负债的账面价值出现重大调整风险的重要会计估计和关键假设列示如下：

1、坏账准备计提

本公司根据应收款项的会计政策，采用备抵法核算坏账损失。应收账款减值是基于评估应收账款的可收回性。鉴定应收账款减值要求管理层的判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响应收账款的账面价值及应收账款坏账准备的计提或转回。

2、存货跌价准备

本公司根据存货会计政策，按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值及陈旧和滞销的存货，计提存货跌价准备。存货减值至可变现净值是基于评估存货的可售性及其可变现净值。鉴定存货减值要求管理层在取得确凿证据，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素的基础上作出判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响存货的账面价值及存货跌价准备的计提或转回。

3、金融工具公允价值

对不存在活跃交易市场的金融工具，本公司通过各种估值方法确定其公允价值。这些估值方法包括贴现现金流模型分析等。估值时本公司需对未来现金流量、信用风险、市场波动率和相关性等方面进行估计，并选择适当的折现率。这些相关假设具有不确定性，其变化会对金融工具的公允价值产生影响。

4、折旧和摊销

本公司对投资性房地产、固定资产和无形资产在考虑其残值后，在使用寿命内按直线法计提折旧和摊销。本公司定期复核使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是本公司根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术更新而确定的。如果以

前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

5、所得税

本公司在正常的经营活动中，有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。部分项目是否能够在税前列支需要税收主管机关的审批。如果这些税务事项的最终认定结果同最初估计的金额存在差异，则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

(四十) 主要会计政策变更、会计估计变更的说明

财政部于2018年6月15日发布了《财政部关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕15号），执行企业会计准则的企业应按照企业会计准则和该通知要求编制2018年度及以后期间的财务报表。

本公司执行财会〔2018〕15号的主要影响如下：

会计政策变更内容和原因	受影响的报表项目名称	本期受影响的报表项目金额	上期重述金额	上期列报的报表项目及金额
应付利息、应付股利计入其他应付款项目列示	其他应付款	578,823,667.33	601,879,404.15	应付利息： 68,857,834.47 其他应付款： 533,021,569 .68

十六、税项

(三) 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	应税收入	17%、16%、6%
城市维护建设税	应纳流转税	7%
企业所得税	应纳税所得额	25%

(四) 重要税收优惠及批文

无。

十七、合并财务报表重要项目注释

(三十) 货币资金

类别	期末余额	期初余额
现金	4,850.91	41,442.44
银行存款	1,832,827.88	2,588,464.73
合计	1,837,678.79	2,629,907.17

(三十一) 应收票据及应收账款

类 别	期末余额	期初余额
应收账款	256,845,230.32	300,118,572.12
减：坏账准备	256,845,230.32	297,839,877.50
合计		2,278,694.62

应收账款

类 别	期末数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	256,333,527.04	99.80	256,333,527.04	100.00
按组合计提坏账准备的应收账款				
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	511,703.28	0.20	511,703.28	100.00
合计	256,845,230.32	100.00	256,845,230.32	100.00

类 别	期初数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	294,588,617.37	98.16	294,588,617.37	100.00
按组合计提坏账准备的应收账款	1,998,412.06	0.66	99,926.79	5.00
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	3,531,542.69	1.18	3,151,333.34	89.23
合计	300,118,572.12	100.00	297,839,877.50	99.24

(1) 期末单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款

债务人名称	账面余额	坏账准备	账龄	计提比例 (%)	计提理由
杭州甘浙实业有限公司	17,570,264.94	17,570,264.94	1-2年	100.00	预计无法收回
杭州科力物资有限公司	25,596,029.00	25,596,029.00	1-2年	100.00	预计无法收回
上海豫政实业有限公司	4,011,560.00	4,011,560.00	1-2年	100.00	预计无法收回
杭州联佳贸易有限公司	23,735,788.00	23,735,788.00	1-2年	100.00	预计无法收回
上海华卫投资发展有限公司	30,327,775.00	30,327,775.00	1-2年	100.00	预计无法收回
上海贤畅实业有限公司	21,527,195.00	21,527,195.00	1-2年	100.00	预计无法收回
镇江市文源祥经贸有限公司	5,875,000.00	5,875,000.00	1-2年	100.00	预计无法收回
上海驭鑫实业有限公司	127,689,915.10	127,689,915.10	1-2年	100.00	预计无法收回
合计	256,333,527.04	256,333,527.04			

(2) 按组合计提坏账准备的应收账款

采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账龄	期末数			期初数		
	账面余额	计提比例	坏账准备	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备
1年以内				1,998,288.26	5.00	99,914.41
1至2年				123.80	10.00	12.38
合计				1,998,412.06		99,926.79

(3) 期末单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的应收账款

债务人名称	账面余额	坏账金额	账龄	计提比例 (%)	计提理由
上海大跃商贸有限公司	327,894.88	327,894.88	4-5年	100	预计无法收回
上海锦凡实业有限公司	69,500.80	69,500.80	5年以上	100	预计无法收回
福建十景建材有限公司	75,740.00	75,740.00	5年以上	100	预计无法收回
上海鼎企商贸有限公司	26,900.00	26,900.00	5年以上	100	预计无法收回
上海国梁实业有限公司	6,000.00	6,000.00	5年以上	100	预计无法收回
福建永祥商贸有限公司	5,667.60	5,667.60	5年以上	100	预计无法收回
合计	511,703.28	511,703.28			

(4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期坏账准备计提金额为0元。

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	期末余额	占应收账款总额的比例 (%)	坏账准备余额
上海驭鑫实业有限公司	127,689,915.10	49.71	127,689,915.10
上海华卫投资发展有限公司	30,327,775.00	11.81	30,327,775.00
杭州科力物资有限公司	25,596,029.00	9.97	25,596,029.00
杭州联佳贸易有限公司	23,735,788.00	9.24	23,735,788.00
上海贤畅实业有限公司	21,527,195.00	8.38	21,527,195.00
合计	228,876,702.10	89.11	228,876,702.10

(三十二) 预付款项

1. 预付款项按账龄列示

账龄	期末余额	期初余额
----	------	------

	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	117,000.00	100.00	32,300.00	0.89
3 年以上			3,581,927.52	99.11
合计	117,000.00	100.00	3,614,227.52	100.00

2. 预付款项金额情况

单位名称	期末余额	占预付款项总额的比例 (%)
天津豫龙建筑劳务有限公司	117,000.00	100.00
合计	117,000.00	100.00

(三十三) 其他应收款

类别	期末余额	期初余额
其他应收款项	1,387,206,801.03	1,082,193,360.36
减：坏账准备	1,333,629,753.26	987,479,175.30
合计	53,577,047.77	94,714,185.06

1. 其他应收款项

类别	期末数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款项	1,366,676,322.00	98.52	1,321,366,122.68	96.68
按组合计提坏账准备的其他应收款项	17,224,153.20	1.24	9,017,680.47	52.35
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款项	3,306,325.83	0.24	3,245,950.11	98.17
合计	1,387,206,801.03	100.00	1,333,629,753.26	96.14

类别	期初数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款项	1,069,932,881.42	98.87	978,479,407.42	91.45
按组合计提坏账准备的其他应收款项	7,607,489.63	0.70	5,191,692.03	68.24
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款项	4,652,989.31	0.43	3,808,075.85	81.84
合计	1,082,193,360.36	100.00	987,479,175.30	91.25

(1) 期末单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款项

债务人名称	账面余额	坏账金额	账龄	计提比例 (%)	计提理由
中铁罗定铁路有限责任公司	348,861,387.	348,861,387.	5 年以上	100.00	预计无法收回

债务人名称	账面余额	坏账金额	账龄	计提比例 (%)	计提理由
	93	93			
广西恒升实业集团有限公司	151,150,000.00	151,150,000.00	5年以上	100.00	预计无法收回
通辽市余粮堡煤炭销售有限责任公司	100,100,000.00	100,100,000.00	5年以上	100.00	预计无法收回
浙江金程实业有限公司	80,000,000.00	80,000,000.00	5年以上	100.00	预计无法收回
天津腾普达钢铁贸易有限公司	78,599,525.92	78,599,525.92	5年以上	100.00	预计无法收回
杭州尚唐实业有限公司	70,000,000.00	70,000,000.00	5年以上	100.00	预计无法收回
天津市全才金属材料有限公司	58,260,000.00	58,260,000.00	5年以上	100.00	预计无法收回
天津市恒运通昌建筑材料有限公司	52,817,028.00	52,817,028.00	5年以上	100.00	预计无法收回
天津市第一中级人民法院	45,310,199.32		3-4年		预计可以收回
杭州甘浙实业有限公司	40,000,000.00	40,000,000.00	5年以上	100.00	预计无法收回
福州飞皇贸易有限公司	37,539,000.00	37,539,000.00	5年以上	100.00	预计无法收回
江西汇能电器科技有限公司	32,000,000.00	32,000,000.00	5年以上	100.00	预计无法收回
浙江华宇煤炭有限公司	29,864,837.80	29,864,837.80	5年以上	100.00	预计无法收回
无锡广建投资有限公司	28,000,000.00	28,000,000.00	5年以上	100.00	预计无法收回
深圳市广意林科技有限公司	23,660,000.00	23,660,000.00	5年以上	100.00	预计无法收回
中铁罗定岑溪铁路有限责任公司	17,108,900.46	17,108,900.46	5年以上	100.00	预计无法收回
长沙安为实业有限公司	13,737,100.00	13,737,100.00	5年以上	100.00	预计无法收回
北京茂屋房地产开发有限公司	12,213,986.63	12,213,986.63	5年以上	100.00	预计无法收回
厦门市征福贸易有限公司	10,000,000.00	10,000,000.00	5年以上	100.00	预计无法收回
南昌泛亚企业发展有限公司	9,780,000.00	9,780,000.00	5年以上	100.00	预计无法收回
乐普生石油化工有限公司	9,135,000.00	9,135,000.00	5年以上	100.00	预计无法收回
天津凯达恒昌市政设施制造有限公司	8,650,000.00	8,650,000.00	4到5年	100.00	预计无法收回
福安市世通贸易有限公司	8,539,000.00	8,539,000.00	5年以上	100.00	预计无法收回
丹东市仕兴炭业有限责任公司	7,720,000.00	7,720,000.00	5年以上	100.00	预计无法收回
石嘴山市亿华工业原料有限公司	6,937,903.87	6,937,903.87	5年以上	100.00	预计无法收回
湖北达盛物流有限公司	6,622,412.60	6,622,412.60	5年以上	100.00	预计无法收回
天津万联顺发商贸有限公司	6,000,000.00	6,000,000.00	5年以上	100.00	预计无法收回
南昌市东湖区欣欣建材批发店	5,500,000.00	5,500,000.00	5年以上	100.00	预计无法收回
江西百强实业发展有限公司	5,173,880.00	5,173,880.00	5年以上	100.00	预计无法收回
修水县九九金牛能源有限公司	5,100,000.00	5,100,000.00	5年以上	100.00	预计无法收回

债务人名称	账面余额	坏账金额	账龄	计提比例 (%)	计提理由
深圳市兆和祥经济信息有限公司	5,000,000.00	5,000,000.00	5年以上	100.00	预计无法收回
深圳市博伟森贸易有限公司	5,000,000.00	5,000,000.00	5年以上	100.00	预计无法收回
江西丰谷实业有限公司	4,000,000.00	4,000,000.00	5年以上	100.00	预计无法收回
天津市万联顺发商贸有限公司	3,835,000.00	3,835,000.00	5年以上	100.00	预计无法收回
乌海市海鹏物资贸易有限公司	3,250,000.00	3,250,000.00	5年以上	100.00	预计无法收回
新余广易商贸有限公司	3,000,000.00	3,000,000.00	5年以上	100.00	预计无法收回
内蒙古新舜工贸有限责任公司	2,980,800.00	2,980,800.00	5年以上	100.00	预计无法收回
中铁(罗定岑溪)铁路有限责任公司	2,823,200.00	2,823,200.00	5年以上	100.00	预计无法收回
深圳市龙聚源科技有限公司	2,620,000.00	2,620,000.00	5年以上	100.00	预计无法收回
丰镇市晋煤运销有限责任公司	2,600,000.00	2,600,000.00	5年以上	100.00	预计无法收回
PAULRA	2,426,659.47	2,426,659.47	5年以上	100.00	预计无法收回
深圳市阳泰盛贸易有限公司	2,200,000.00	2,200,000.00	5年以上	100.00	预计无法收回
宁夏新井物流有限责任公司	2,200,000.00	2,200,000.00	5年以上	100.00	预计无法收回
南昌市东日电源科技有限公司	2,150,000.00	2,150,000.00	5年以上	100.00	预计无法收回
深圳市众鼎安贸易有限公司	2,000,000.00	2,000,000.00	5年以上	100.00	预计无法收回
深圳市金尔雅贸易有限公司	2,000,000.00	2,000,000.00	5年以上	100.00	预计无法收回
天津凯达恒昌市政设施制造有限公司	2,000,000.00	2,000,000.00	5年以上	100.00	预计无法收回
深圳市博润电子技术有限公司	2,000,000.00	2,000,000.00	5年以上	100.00	预计无法收回
江西省聚融投资有限责任公司	2,000,000.00	2,000,000.00	5年以上	100.00	预计无法收回
杭州联佳贸易有限公司	1,200,000.00	1,200,000.00	5年以上	100.00	预计无法收回
广西金手投资有限公司	1,010,500.00	1,010,500.00	5年以上	100.00	预计无法收回
上海三都澳实业有限公司	1,000,000.00	1,000,000.00	5年以上	100.00	预计无法收回
深圳市鹏海投资发展有限公司	1,000,000.00	1,000,000.00	4到5年	100.00	预计无法收回
合计	1,366,676.32 2.00	1,321,366.12 2.68			

(2) 按组合计提坏账准备的其他应收款项

①采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款项

账龄	期末数			期初数		
	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备
1年以内	2,023.93	5.00	101.20	6,702.86	5.00	335.14
1至2年	1,530,000.00	10.00	153,000.00	1,513,979.11	10.00	151,397.91
2至3年	1,500,000.00	30.00	450,000.00	438,154.64	30.00	131,446.39
3至4年	8,863,000.00	40.00	3,545,200.00	1,227,556.55	40.00	491,022.62
4至5年	919,500.00	50.00	459,750.00	7,213.00	50.00	3,606.50

账龄	期末数			期初数		
	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备
5年以上	4,409,629.27	100.00	4,409,629.27	4,413,883.47	100.00	4,413,883.47
合计	17,224,153.20		9,017,680.47	7,607,489.63		5,191,692.03

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款项

债务人名称	账面余额	坏账金额	账龄	计提比例 (%)	计提理由
钟娜	305,154.64	305,154.64	3-4年	100	预计无法收回
张洪军	354,319.69	354,319.69	5年以上	100	预计无法收回
	40,000.00	40,000.00	4-5年	100	预计无法收回
	25,000.00	25,000.00	3-4年	100	预计无法收回
	1,700.00	1,700.00	2-3年	100	预计无法收回
徐才江	200,000.00	200,000.00	5年以上	100	预计无法收回
吴剑	26,397.80	26,397.80	2-3年	100	预计无法收回
天津正光金属材料贸易有限公司	130,000.00	130,000.00	4-5年	100	预计无法收回
天津鑫茂科技股份有限公司	102,000.00	102,000.00	5年以上	100	预计无法收回
深圳市鑫联胜信息咨询有限公司	90,000.00	90,000.00	5年以上	100	预计无法收回
山东省曹县中远毛纺有限公司	300,000.00	300,000.00	5年以上	100	预计无法收回
	100,000.00	100,000.00	4-5年	100	预计无法收回
启点(福建)贸易有限公司	81,265.90	81,265.90	5年以上	100	预计无法收回
其他	152,515.14	152,515.14	5年以上	100	预计无法收回
	63,526.55	63,526.55	4-5年	100	预计无法收回
刘鑫	35,056.00	35,056.00	3-4年	100	预计无法收回
刘笑鹏	506,504.00	506,504.00	5年以上	100	预计无法收回
林华杰	50,000.00	50,000.00	5年以上	100	预计无法收回
李世隆	183,600.00	183,600.00	5年以上	100	预计无法收回
广西金手投资有限公司	350,000.00	350,000.00	5年以上	100	预计无法收回
赣商联合股份有限公司	98,910.39	98,910.39	5年以上	100	预计无法收回
陈广林	50,000.00	50,000.00	5年以上	100	预计无法收回
广州市中级人民法院	31,685.72		2-3年		预计可以收回
张雨佳(现员工)	28,690.00		2-3年		预计可以收回
合计	3,306,325.83	3,245,950.11			

(4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额为 357,269,525.29 元。

(5) 其他应收款项按款项性质分类情况

款项性质	期末余额	期初余额
往来款	1,284,248,258.85	978,281,785.61
股权转让款	52,915,938.39	52,915,938.39
拍卖	45,310,199.32	45,310,199.32
借款	2,283,000.00	2,283,000.00
员工借款	2,154,285.68	3,104,485.42
房租押金	105,800.00	105,800.00
物业押金	102,000.00	102,000.00
押金	55,633.07	55,635.90
法院暂扣款	31,685.72	34,515.72
合计	1,387,206,801.03	1,082,193,360.36

(6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款项情况

债务人名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款项期末余额合计数的比例 (%)	坏账准备余额
广西恒升实业集团有限公司	往来款	151,150,000.00	5年以上	10.90	151,150,000.00
通辽市余粮堡煤炭销售有限责任公司	往来款	100,100,000.00	5年以上	7.22	100,100,000.00
浙江金程实业有限公司	往来款	80,000,000.00	5年以上	5.77	80,000,000.00
天津腾普达钢铁贸易有限公司	往来款	78,599,525.92	5年以上	5.67	78,599,525.92
杭州尚唐实业有限公司	往来款	70,000,000.00	5年以上	5.05	70,000,000.00
合计		479,849,525.92		34.61	479,849,525.92

(三十四) 其他流动资产

项目	期末余额	期初余额
待处理财产损益		852,782,694.00
合计		852,782,694.00

(三十五) 固定资产

类别	期末余额	期初余额
固定资产	1,143,084.55	868,679,671.20
减：减值准备	392,569.21	392,569.21
合计	750,515.34	868,287,101.99

1. 固定资产

(1) 固定资产情况

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	电子设备	其他设备	铁路设施	土地	合计
一、账面原值								
1. 期初余额	39,503,684. 83	21,537,477. 86	4,922,705. 76	2,601,894. 49	28,916. 00	681,350,184. 58	310,575,412. 23	1,060,520,275 .75
2. 本期增加金额								
3. 本期减少金额	39,503,684. 83	21,537,477. 86		2,167,929. 00		681,350,184. 58	310,575,412. 23	1,055,134,688 .50
(1) 处置或报废	39,503,684. 83	21,537,477. 86		2,167,929. 00		681,350,184. 58	310,575,412. 23	1,055,134,688 .50
4. 期末余额			4,922,705. 76	433,965.49	28,916. 00			5,385,587.25
二、累计折旧								
1. 期初余额	26,158,603. 11	19,637,904. 83	3,573,202. 45	1,979,251. 98	4,421.8 3	83,120,507.2 0	57,366,713.1 5	191,840,604.5 5
2. 本期增加金额			275,702.16	1,105.80	5,609.5 2			282,417.48
(1) 计提			275,702.16	1,105.80	5,609.5 2			282,417.48
3. 本期减少金额	26,158,603. 11	19,637,904. 83		1,596,791. 04		83,120,507.2 0	57,366,713.1 5	187,880,519.3 3
(1) 处置或报废	26,158,603. 11	19,637,904. 83		1,596,791. 04		83,120,507.2 0	57,366,713.1 5	187,880,519.3 3
4. 期末余额			3,848,904. 61	383,566.74	10,031. 35			4,242,502.70
三、减值准备								
1. 期初余额			392,569.21					392,569.21

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	电子设备	其他设备	铁路设施	土地	合计
2. 本期增加金额								
3. 本期减少金额								
4. 期末余额			392,569.21					392,569.21
四、账面价值								
1. 期末账面价值			681,231.94	50,398.75	18,884.65			750,515.34
2. 期初账面价值	13,345,081.72	1,899,573.03	956,934.10	622,642.51	24,494.17	598,229,677.38	253,208,699.08	868,287,101.99

(三十六) 在建工程

类 别	期末余额	期初余额
在建工程项目		2,575,360.38
合计		2,575,360.38

1. 在建工程项目

(1) 在建工程项目基本情况

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
春罗铁路技改工程				1,661,728 .27		1,661,728 .27
罗定物流园区规划及可行性研究				913,632.1 1		913,632.1 1
合计				2,575,360 .38		2,575,360 .38

(2) 重大在建工程项目变动情况

项目名称	预算数	期初数	本期增加	转入固定资产	其他减少	期末数
春罗铁路技改工程		1,661,728 .27			1,661,728 .27	
罗定物流园区规划及可行性研究		913,632.1 1			913,632.1 1	
合计		2,575,360 .38	-	-	2,575,360 .38	

重大在建工程项目变动情况（续）

项目名称	工程投入占预算比例(%)	工程进度(%)	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
春罗铁路技改工程						自筹
罗定物流园区规划及可行性研究						自筹
合计						

(三十七) 无形资产

项目	土地使用权	春湾站接轨	合计
一、账面原值			
1. 期初余额	7,702,184.44	65,375,733.70	73,077,918.14
2. 本期增加金额	4,637,787.14		4,637,787.14
(1) 企业合并增加	4,637,787.14		4,637,787.14
3. 本期减少金额	7,702,184.44	65,375,733.70	73,077,918.14
(1) 处置	7,702,184.44	65,375,733.70	73,077,918.14
4. 期末余额	4,637,787.14		4,637,787.14

项目	土地使用权	春湾站接轨	合计
二、累计摊销			
1. 期初余额	1,957,047.49	28,003,597.24	29,960,644.73
2. 本期增加金额	165,635.26	276,409.32	442,044.58
(1) 计提	165,635.26	276,409.32	442,044.58
3. 本期减少金额	618,162.48	28,280,006.56	28,898,169.04
(1) 处置	618,162.48	28,280,006.56	28,898,169.04
4. 期末余额	1,504,520.27		1,504,520.27
三、减值准备			
1. 期初余额			
2. 本期增加金额			
3. 本期减少金额			
4. 期末余额			
四、账面价值			
1. 期末账面价值	3,133,266.87		3,133,266.87
2. 期初账面价值	5,745,136.95	37,372,136.46	43,117,273.41

(三十八) 短期借款

1. 短期借款分类

借款条件	期末余额	期初余额
保证借款	119,995,080.13	119,995,080.13
合计	119,995,080.13	119,995,080.13

2. 已逾期未偿还的短期借款情况

本期末已逾期未偿还的短期借款总额为 119,995,080.13 元，其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

贷款单位	期末金额	贷款利率 (%)	逾期时间 (天)	逾期利率 (%)
华夏银行广州分行	99,995,080.13	6.94	2075	10.41
九江银行宜春分行	20,000,000.00	13.12	1807	19.68
合计	119,995,080.13			

(三十九) 应付票据及应付账款

项目	期末余额	期初余额
应付账款	227,705,056.37	237,527,784.41
合计	227,705,056.37	237,527,784.41

1. 应付账款

(1) 按账龄分类

项目	期末余额	期初余额
1年以内(含1年)		3,173,242.90
1年以上	227,705,056.37	234,354,541.51
合计	227,705,056.37	237,527,784.41

(2) 账龄超过1年的大额应付账款

债权单位名称	期末余额	未偿还原因
杭州通铁实业有限公司	50,304,439.00	资金短缺
上海汉奇投资集团有限公司	38,650,162.57	资金短缺
浙江华宇煤炭有限公司	28,300,125.00	资金短缺
无锡广建投资有限公司	28,000,000.00	资金短缺
安阳太行煤气化有限责任公司	23,498,000.00	资金短缺
湖北中试电力科技有限公司	22,736,667.00	资金短缺
无锡顺源国际贸易有限公司	10,000,000.00	资金短缺
依兰县诚信矿业经销处	3,710,000.00	资金短缺
大同煤炭集团煤炭运销忻州宁武有限公司	3,298,422.82	资金短缺
开平富琳第二纺织制衣有限公司	2,740,685.45	资金短缺
江西汇能电器科技有限公司	2,004,260.00	资金短缺
江西日超电器有限公司	1,000,000.00	资金短缺
合计	214,242,761.84	

(四十) 预收款项

项目	期末余额	期初余额
1年以内(含1年)		303,950.00
1年以上		836,770.53
合计		1,140,720.53

(四十一) 应付职工薪酬

1. 应付职工薪酬分类列示

项目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
短期薪酬	21,706,073.65	1,993,483.05	19,451,175.09	4,248,381.61
离职后福利-设定提存计划	108,296.51	125,490.05	261,486.81	-27,700.25
合计	21,814,370.16	2,118,973.10	19,712,661.90	4,220,681.36

2. 短期职工薪酬情况

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
----	------	------	------	------

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
工资、奖金、津贴和补贴	18,679,017.70	1,854,444.35	16,251,969.18	4,281,492.87
社会保险费	42,939.36	59,776.90	109,962.08	-7,245.82
其中：医疗保险费	33,929.12	54,916.84	98,991.24	-10,145.28
工伤保险费	9,010.24	2,235.88	11,314.84	-68.72
生育保险费		2,624.18	-344.00	2,968.18
住房公积金	2,931,041.02	75,054.00	3,051,998.50	-45,903.48
工会经费和职工教育经费	53,075.57	4,207.80	37,245.33	20,038.04
合计	21,706,073.65	1,993,483.05	19,451,175.09	4,248,381.61

3. 设定提存计划情况

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
基本养老保险	98,794.73	120,983.41	245,084.87	-25,306.73
失业保险费	9,501.78	4,506.64	16,401.94	-2,393.52
合计	108,296.51	125,490.05	261,486.81	-27,700.25

(四十二) 应交税费

税种	期末余额	期初余额
增值税	210,821.28	1,086,025.57
企业所得税	8,342,554.03	8,341,804.03
城市维护建设税	55,940.17	75,460.74
房产税	2,256.00	32,880.48
个人所得税	-15,503.86	-8,081.66
教育费附加	39,659.37	53,602.66
其他税费	-15,455.40	21,842.54
合计	8,620,271.59	9,603,534.36

(四十三) 其他应付款

类别	期末余额	期初余额
应付利息	68,857,834.47	68,857,834.47
其他应付款项	509,965,832.86	533,021,569.68
合计	578,823,667.33	601,879,404.15

1. 应付利息

类别	期末余额	期初余额
短期借款应付利息	68,857,834.47	68,857,834.47

注：1、2011年4月26日，本公司之子公司广东国恒铁路物资有限公司与华夏银行广州分行签订4个借款合同，分4笔借款总计10,000万元，借款合同编号分别为：GZ991011110001、GZ991011110002、

GZ991011110003、GZ991011110005,借款期限为2011年4月26日至2012年4月26日,借款利率为6.941%;2012年3月5日,子公司广东国恒铁路物资有限公司与华夏银行广州分行签订GZ991011120001《展期协议》,对上述借款中的1,000万元展期至2012年8月5日。本公司、深圳国恒实业发展有限公司等为该借款提供借款保证,保证合同编号分别为:GZ99(高保)20110001、GZ99(高保)20110002、GZ99(高保)20110003、GZ99(高保)20110004、GZ99(高保)20110005、GZ99(高保)20110006、GZ99(高保)20110007。截止2012年12月31日,广东国恒铁路物资有限公司归还借款4,919.87元,尚余99,995,080.13元逾期未归还。2012年7月24日,应华夏银行广州分行申请,广州市广州公证处作出(2012)粤广广州第207479号执行证书,该执行证书已发生法律效力。2012年8月24日,广东省广州市中级人民法院作出(2012)穗中法执字第1440号《执行通知书》,要求借款人及担保人清偿本金及累计欠付利息。

2、2012年3月20日,本公司之子公司江西国恒铁路有限公司与九江银行宜春分行签订借款合同,借款2,000万元,借款合同编号为:XD2012032003572,借款期限为2012年3月20日至2013年1月18日,借款利率为13.12%;本公司为该借款提供连带责任保证,保证合同编号为:Y0067020045159;自然人徐保根同步提供连带担保。2012年5月3日,因江西国恒铁路有限公司未按期支付利息,九江银行向江西国恒铁路有限公司发函要求其立即归还借款本金及各项利息支出。2012年7月2日,九江银行宜春分行向江西省宜春市中级人民法院提起诉讼。2012年12月5日,江西省宜春市中级人民法院出具(2012)宜中民二初字第11号《民事判决书》,判决江西国恒铁路有限公司清偿本金及累计欠付利息;担保人承担连带清偿责任。

2. 其他应付款项

账龄	期末余额	期初余额
1年以内	4,702,647.08	3,694,619.87
1至2年	4,731,940.94	11,316,055.32
2至3年	5,216,166.64	50,879,453.22
3年以上	495,315,078.20	467,131,441.27
合计	509,965,832.86	533,021,569.68

(四十四) 预计负债

项目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额	形成原因
对外提供担保	278,820,625.28		95,262,774.57	183,557,850.71	提供担保
无争议债权	3,289,945,591.67	135,715,136.69		3,425,660,728.36	重组义务
合计	3,568,766,216.95	135,715,136.69	95,262,774.57	3,609,218,579.07	

(四十五) 股本

项目	期初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	1,493,771,892.00						1,493,771,892.00

(四十六) 资本公积

类别	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
----	------	-------	-------	------

类别	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
一、资本溢价	1,250,591,304.52			1,250,591,304.52
二、其他资本公积	38,097,177.66		2,583,349.85	35,513,827.81
合计	1,288,688,482.18		2,583,349.85	1,286,105,132.33

(四十七) 盈余公积

类别	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
法定盈余公积	86,563,029.05			86,563,029.05
合计	86,563,029.05			86,563,029.05

(四十八) 未分配利润

项目	期末余额	
	金额	提取或分配比例
调整前上期末未分配利润	-5,635,446,366.15	
调整后期初未分配利润	-5,635,446,366.15	
加：本期归属于母公司所有者的净利润	-1,720,161,514.31	
期末未分配利润	-7,355,607,880.46	

(四十九) 营业收入和营业成本

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
一、主营业务小计	1,438,734.60	5,325,395.66	6,890,119.93	28,094,396.42
运输业务	1,438,734.60	5,325,395.66	6,890,119.93	28,094,396.42
二、其他业务小计			1,741,347.80	34,253.08
租赁业务			1,741,347.80	34,253.08
合计	1,438,734.60	5,325,395.66	8,631,467.73	28,128,649.50

(五十) 管理费用

项目	本期发生额	上期发生额
工资及福利费	1,858,652.15	2,044,717.76
折旧及摊销	724,462.06	284,256.99
审计评估费	518,867.91	423,056.60
五险一金	260,320.95	2,107,869.72
房租水电物业费	244,288.95	162,894.97
差旅费	165,375.98	411,834.76
招待费	139,607.90	434,307.58
重整期费用	63,593.74	
其他	620,088.03	1,830,338.04
合计	4,595,257.67	7,699,276.42

(五十一) 财务费用

项目	本期发生额	上期发生额
利息费用		
减：利息收入	674.78	1,334,486.32
手续费支出	6,039.43	12,780.55
合计	5,364.65	-1,321,705.77

(五十二) 资产减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
坏账损失	357,269,525.29	10,058,153.44
合计	357,269,525.29	10,058,153.44

(五十三) 投资收益

类别	本期发生额	上期发生额
处置长期股权投资产生的投资收益	-482,216,244.57	
合计	-482,216,244.57	

(五十四) 营业外收入

1. 营业外收入分项列示

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
与日常活动无关的政府补助		405,900.00	
其他	121,835.50	321,676.15	121,835.50
合计	121,835.50	727,576.15	

(五十五) 营业外支出

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
债务重组损失	20,524,591.47		20,524,591.47
其他流动资产确认损失	852,782,694.00		852,782,694.00
其他	6,241.30	101,040.88	6,241.30
合计	873,313,526.77	101,040.88	873,313,526.77

(五十六) 所得税费用

所得税费用明细

项目	本期发生额	上期发生额
按税法及相关规定计算的当期所得税费用		-541,719.90
合计		-541,719.90

(五十七) 现金流量表

1. 收到或支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
收到其他与经营活动有关的现金	6,429,808.66	16,457,867.72

项目	本期发生额	上期发生额
其中：收到其他单位往来款	5,989,359.55	11,618,963.48
财务费用（利息收入）	674.78	1,310,942.24
营业外收入	121,835.50	458,813.95
其他	317,938.83	3,069,148.05
支付其他与经营活动有关的现金	6,905,024.70	15,792,879.43
其中：支付其他单位往来款	4,832,689.38	12,535,651.78
管理费用	2,060,054.59	3,165,973.35
财务费用（手续费）	6,039.43	10,948.05
营业外支出	6,241.30	80,306.25

2. 收到或支付的其他与投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
支付其他与投资活动有关的现金	64,644.60	
其中：处置子公司支付的现金	64,644.60	

（五十八） 现金流量表补充资料

1. 现金流量表补充资料

项目	本期发生额	上期发生额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	-1,721,164,744.51	-34,787,469.31
加：资产减值准备	357,269,525.29	10,058,153.44
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	282,417.48	13,774,512.80
无形资产摊销	442,044.58	1,271,272.54
投资损失（收益以“-”号填列）	482,216,244.57	
存货的减少（增加以“-”号填列）	43,351.71	-13,681.28
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-54,579,371.29	-287,746.82
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	934,762,948.39	10,064,723.56
经营活动产生的现金流量净额	-727,583.78	79,764.93
现金的期末余额	1,837,678.79	2,629,907.17
减：现金的期初余额	2,629,907.17	2,560,638.24
现金及现金等价物净增加额	-792,228.38	69,268.93

2. 现金及现金等价物

项目	期末余额	期初余额
一、现金	1,837,678.79	2,629,907.17
其中：库存现金	4,850.91	41,442.44
可随时用于支付的银行存款	1,832,827.88	2,588,464.73

项目	期末余额	期初余额
二、期末现金及现金等价物余额	1,837,678.79	2,629,907.17

十八、合并范围的变更

合并范围发生变化的其他原因

1. 本公司之原子公司中铁（罗定）铁路有限责任公司与罗定市财政局合同纠纷案判决生效，司法机关依法拍卖中铁（罗定）铁路有限责任公司的整体资产，2018年3月26日执行裁定书生效。此后，本公司无法对中铁（罗定）的管理施加影响、无法获取财务信息，无法有效的对中铁（罗定）铁路有限责任公司实施控制。

2. 本公司之原子公司天津巨翼投资咨询有限公司由于连续两个年度未依法报送年度报告，通过登记的住所或者经营场所无法取得联系，涉嫌违反了《中华人民共和国公司法》第二百一十一条第一款规定。天津市滨海新区市场和监督管理局出具津市场监管滨工保审处【2017】167号行政处罚决定书，决定吊销天津巨翼投资咨询有限公司的营业执照。

十九、在其他主体中的权益

1. 企业的构成

子公司名称	注册地	主要经营地	业务性质	持股比例		取得方式
				直接(%)	间接	
广东国恒铁路物资有限公司	广东省罗定市	广东省罗定市	商业贸易	100.00		货币出资
甘肃酒航铁路有限公司	甘肃省酒泉市	甘肃省酒泉市	铁路建设及运输	100.00		货币出资
江西国恒铁路有限公司	江西省南昌市	江西省南昌市	商业贸易	100.00		货币出资

二十、与金融工具相关的风险

本公司的主要金融工具包括应收账款、应付账款等，各项金融工具的详细情况说明见本附注五相关项目。与这些金融工具有关的风险，以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本公司管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

本公司采用敏感性分析技术分析风险变量的合理、可能变化对当期损益或股东权益可能产生的影响。由于任何风险变量很少孤立地发生变化，而变量之间存在的相关性对某一风险变量的变化的最终影响金额将产生重大作用，因此下述内容是在假设每一变量的变化是在独立的情况下进行的。

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对本公司经营

业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本公司风险管理的基本策略是确定和分析本公司所面临的各种风险，建立适当的风险承受底线，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。

1、市场风险

利率风险

本公司因利率变动引起金融工具现金流量变动的风险主要与浮动利率银行借款有关。本公司的政策是以固定利率借款为主，因此利率风险小。

2、信用风险

2018年12月31日，可能引起本公司财务损失的最大信用风险敞口主要来自于合同另一方未能履行义务而导致本公司金融资产产生的损失。

为降低信用风险，本公司于每个资产负债表日审核每一单项应收款的回收情况，以确保就无法回收的款项计提充分的坏账准备。本公司管理层已充分考虑了合同另一方未能履行义务而导致本公司金融资产产生损失的可能性，并计提了15.9亿元的减值损失。

3、流动风险

截至2018年12月31日，本公司存在多项借款逾期：2018年12月31日借款逾期情况见附注“五、合并财务报表重要项目注释（九）短期借款”。

二十一、 关联方关系及其交易

（六） 本公司的母公司

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本公司的持股比例(%)	母公司对本公司的表决权比例(%)
深圳中德福金融控股有限公司	广东省深圳市	金融服务	100,000,000.00	6.03	6.03

（七） 本公司子公司的情况

详见附注“七、在其他主体中的权益”。

（八） 本企业的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
深圳德福基金管理有限公司	控制母公司的母公司
深圳德福实业控股有限公司	受同一最终控股公司控制的企业
深圳市中德福生态园林管理有限公司	受同一最终控股公司控制的企业
湖南雪峰森林公园投资管理有限公司	受同一最终控股公司控制的企业
尤明才	最终控制人

(九) 关联交易情况

关键管理人员报酬

关键管理人员薪酬	本期发生额	上期发生额
管理人员工资	107,616.00	119,680.00
合计	107,616.00	119,680.00

(十) 关联方应收应付款项

1. 应付项目

项目名称	关联方	期末余额	期初余额
其他应付款	深圳德福基金管理有限公司	290,000.00	290,000.00
其他应付款	深圳中德福金融控股有限公司	4,130,000.00	2,442,700.00
合计		4,420,000.00	2,732,700.00

二十二、 承诺及或有事项

无。

二十三、 资产负债表日后事项

无。

二十四、 其他重要事项

天津国恒铁路控股股份有限公司（以下简称“公司”）于2014年5月21日收到中国证券监督管理委员会稽查总队下发的《调查通知书》（稽查总队调查通字141431号），“因公司涉嫌违反证券法律法规，根据《中华人民共和国证券法》的有关规定，我会决定对你公司立案调查，请予以配合。”截至审计报告日，尚无相关结论。

除上述其他重要事项外，本公司无需要披露的其他重要事项。

二十五、 母公司财务报表主要项目注释

(五) 应收票据及应收账款

类别	期末余额	期初余额
应收账款	256,845,230.32	256,845,230.32
减：坏账准备	256,845,230.32	256,845,230.32
合计		

应收账款分类披露

类别	期末数	
	账面余额	坏账准备

	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	256,333,527.04	99.80	256,333,527.04	100.00
按组合计提坏账准备的应收账款				
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	511,703.28	0.20	511,703.28	100.00
合计	256,845,230.32	100.00	256,845,230.32	100.00

类别	期初数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	256,333,527.04	99.80	256,333,527.04	100.00
按组合计提坏账准备的应收账款				
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	511,703.28	0.20	511,703.28	100.00
合计	256,845,230.32	100.00	256,845,230.32	100.00

1. 期末单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款

债务人名称	账面余额	坏账金额	账龄	计提比例 (%)	计提理由
上海驭鑫实业有限公司	127,689,915.10	127,689,915.10	4-5年	100.00	预计无法收回
上海华卫投资发展有限公司	30,327,775.00	30,327,775.00	5年以上	100.00	预计无法收回
杭州科力物资有限公司	25,596,029.00	25,596,029.00	5年以上	100.00	预计无法收回
杭州联佳贸易有限公司	23,735,788.00	23,735,788.00	5年以上	100.00	预计无法收回
杭州甘浙实业有限公司	17,570,264.94	17,570,264.94	5年以上	100.00	预计无法收回
上海贤畅实业有限公司	11,760,000.00	11,760,000.00	4-5年	100.00	预计无法收回
上海贤畅实业有限公司	9,767,195.00	9,767,195.00	5年以上	100.00	预计无法收回
镇江市文源祥经贸有限公司	5,875,000.00	5,875,000.00	5年以上	100.00	预计无法收回
上海豫政实业有限公司	4,011,560.00	4,011,560.00	5年以上	100.00	预计无法收回
合计	256,333,527.04	256,333,527.04			

2. 期末单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的应收账款

债务人名称	账面余额	坏账金额	账龄	计提比例 (%)	计提理由
-------	------	------	----	-------------	------

上海大跃商贸有限公司	327,894.88	327,894.88	4-5年	100	预计无法收回
上海锦凡实业有限公司	69,500.80	69,500.80	5年以上	100	预计无法收回
福建十景建材有限公司	75,740.00	75,740.00	5年以上	100	预计无法收回
上海鼎企商贸有限公司	26,900.00	26,900.00	5年以上	100	预计无法收回
上海国梁实业有限公司	6,000.00	6,000.00	5年以上	100	预计无法收回
福建永祥商贸有限公司	5,667.60	5,667.60	5年以上	100	预计无法收回
合计	511,703.28	511,703.28			

3. 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	期末余额	占应收账款总额的比例 (%)	坏账准备余额
上海驭鑫实业有限公司	127,689,915.10	49.71	127,689,915.10
上海华卫投资发展有限公司	30,327,775.00	11.81	30,327,775.00
杭州科力物资有限公司	25,596,029.00	9.97	25,596,029.00
杭州联佳贸易有限公司	23,735,788.00	9.24	23,735,788.00
杭州甘浙实业有限公司	17,570,264.94	6.84	17,570,264.94
合计	224,919,772.04	87.57	224,919,772.04

(六) 其他应收款

类别	期末余额	期初余额
其他应收款项	631,621,552.74	631,682,154.02
减：坏账准备	512,721,354.58	325,004,444.79
合计	118,900,198.16	306,677,709.23

其他应收款项分类披露

类别	期末数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款项	554,785,603.79	87.84	509,475,404.47	91.83
按组合计提坏账准备的其他应收款项	73,529,623.12	11.64		
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款项	3,306,325.83	0.52	3,245,950.11	98.17
合计	631,621,552.74	100.00	512,721,354.58	81.18

类别	期初数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款项	373,094,640.33	59.06	321,160,500.73	86.08

类别	期初数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
按组合计提坏账准备的其他应收款项	254,795,741.22	40.34	199,546.39	0.08
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款项	3,791,772.47	0.60	3,644,397.67	96.11
合计	631,682,154.02	100.00	325,004,444.79	51.45

1. 期末单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款项

	账面余额	坏账金额	账龄	计提比例 (%)	计提理由
中铁罗定铁路有限责任公司	180,690,963.46	180,690,963.46	5年以上	100.00	预计无法收回
天津腾普达钢铁贸易有限公司	78,599,525.92	78,599,525.92	5年以上	100.00	预计无法收回
天津市全才金属材料有限公司	58,260,000.00	58,260,000.00	5年以上	100.00	预计无法收回
天津市恒运通昌建筑材料有限公司	52,817,028.00	52,817,028.00	5年以上	100.00	预计无法收回
天津市第一中级人民法院	45,310,199.32		3-4年		预计可以收回
杭州甘浙实业有限公司	40,000,000.00	40,000,000.00	5年以上	100.00	预计无法收回
无锡广建投资有限公司	28,000,000.00	28,000,000.00	5年以上	100.00	预计无法收回
中铁罗定岑溪铁路有限责任公司	17,108,900.46	17,108,900.46	5年以上	100.00	预计无法收回
北京茂屋房地产开发有限公司	12,213,986.63	12,213,986.63	5年以上	100.00	预计无法收回
厦门市征福贸易有限公司	10,000,000.00	10,000,000.00	5年以上	100.00	预计无法收回
乐普生石油化工有限公司	9,135,000.00	9,135,000.00	5年以上	100.00	预计无法收回
天津凯达恒昌市政设施制造有限公司	8,650,000.00	8,650,000.00	4-5年	100.00	预计无法收回
天津万联顺发商贸有限公司	6,000,000.00	6,000,000.00	5年以上	100.00	预计无法收回
深圳市兆和祥经济信息有限公司	5,000,000.00	5,000,000.00	5年以上	100.00	预计无法收回
深圳市众鼎安贸易有限公司	2,000,000.00	2,000,000.00	5年以上	100.00	预计无法收回
上海三都澳实业有限公司	1,000,000.00	1,000,000.00	5年以上	100.00	预计无法收回
合计	554,785,603.79	509,475,404.47			

2. 按组合计提坏账准备的其他应收款项

采用其他组合方法计提坏账准备的其他应收款项

组合名称	期末数	期初数
------	-----	-----

	账面余额	计提比例 (%)	坏账 准备	账面余额	计提比例 (%)	坏账 准备
合并范围内关联方	73,529,623 .12			254,220,586 .58		
合计	73,529,623.12			254,220,586 .58		

3. 期末单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的其他应收款项

	账面余额	坏账金额	账龄	计提比例 (%)	计提理由
钟娜	305,154.64	305,154.64	3-4年	100.00	预计无法收回
张洪军	354,319.69	354,319.69	5年以上	100.00	预计无法收回
	40,000.00	40,000.00	4-5年	100.00	预计无法收回
	25,000.00	25,000.00	3-4年	100.00	预计无法收回
	1,700.00	1,700.00	2-3年	100.00	预计无法收回
徐才江	200,000.00	200,000.00	5年以上	100.00	预计无法收回
吴剑	26,397.80	26,397.80	2-3年	100.00	预计无法收回
天津正光金属材料贸易有限公司	130,000.00	130,000.00	4-5年	100.00	预计无法收回
天津鑫茂科技股份有限公司	102,000.00	102,000.00	5年以上	100.00	预计无法收回
深圳市鑫联胜信息咨询有限公司	90,000.00	90,000.00	5年以上	100.00	预计无法收回
山东省曹县中远毛纺有限公司	300,000.00	300,000.00	5年以上	100.00	预计无法收回
	100,000.00	100,000.00	4-5年	100.00	预计无法收回
启点(福建)贸易有限公司	81,265.90	81,265.90	5年以上	100.00	预计无法收回
其他	152,515.14	152,515.14	5年以上	100.00	预计无法收回
	63,526.55	63,526.55	4-5年	100.00	预计无法收回
刘鑫	35,056.00	35,056.00	3-4年	100.00	预计无法收回
刘笑鹏	506,504.00	506,504.00	5年以上	100.00	预计无法收回
林华杰	50,000.00	50,000.00	5年以上	100.00	预计无法收回
李世隆	183,600.00	183,600.00	5年以上	100.00	预计无法收回
广西金手投资有限公司	350,000.00	350,000.00	5年以上	100.00	预计无法收回
赣商联合股份有限公司	98,910.39	98,910.39	5年以上	100.00	预计无法收回
广州市中级人民法院	31,685.72		2-3年		预计可以收回
张雨佳(现员工)	28,690.00		2-3年		预计可以收回
陈广林	50,000.00	50,000.00	5年以上	100.00	预计无法收回
合计	3,306,325. 83	3,245,950. 11			

4. 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额为 187,716,909.79 元。

5. 其他应收款项按款项性质分类情况

款项性质	期末余额	期初余额
往来款	457,709,642.37	276,992,869.29

款项性质	期末余额	期初余额
关联方往来款	73,529,623.12	254,220,586.58
股权转让款	52,915,938.39	52,915,938.39
拍卖	45,310,199.32	45,310,199.32
员工借款	1,918,713.82	2,002,294.72
房屋押金	103,500.00	103,500.00
物业押金	102,000.00	102,000.00
法院暂扣款	31,685.72	34,515.72
押金	250.00	250.00
合计	631,621,552.74	631,682,154.02

5. 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款项情况

债务人名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款项期末余额合计数的比例(%)	坏账准备余额
中铁罗定铁路有限责任公司	往来款	180,690,963.46	5年以上	28.61	180,690,963.46
天津腾普达钢铁贸易有限公司	往来款	78,599,525.92	5年以上	12.44	78,599,525.92
天津市全才金属材料有限公司	往来款	58,260,000.00	5年以上	9.22	58,260,000.00
罗定市铁路物资有限公司(广东国恒铁路物资有限公司)	关联方往来款	71,146,185.69	5年以上	11.26	
杭州甘浙实业有限公司	往来款	40,000,000.00	5年以上	6.33	40,000,000.00
合计		428,696,675.07		67.86	357,550,489.38

(七) 长期股权投资

项目	期末余额			期初余额		
	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	396,184,255.59	396,184,255.59		971,727,562.28	356,214,255.59	615,513,306.69
合计	396,184,255.59	396,184,255.59		971,727,562.28	356,214,255.59	615,513,306.69

对子公司投资

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
中铁(罗定)铁路有限责任公司	575,443,306.69		575,443,306.69			
罗定市铁路物资有限公司	246,184,255.59					246,184,255.59
甘肃酒航铁路有限公司	50,000,000.00				39,970,000.00	50,000,000.00
江西国恒铁路有限公司	100,000,000.00					100,000,000.00
天津巨翼投资咨询有限公司	100,000.00		100,000.00			

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
合计	971,727,562.28		575,543,306.69		39,970,000.00	396,184,255.59

(八) 投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
处置长期股权投资产生的投资收益	-575,543,306.69	
合计	-575,543,306.69	

二十六、 补充资料

(三) 当期非经常性损益明细表

项目	金额	备注
1. 与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-873,307,285.47	
2. 除上述各项之外的其他营业外收入和支出	45,719.20	
3. 少数股东影响额	8,595.84	
合计	-873,270,162.11	

(四) 净资产收益率和每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率 (%)		每股收益	
			基本每股收益	
	本年度	上年度	本年度	上年度
归属于公司普通股股东的净利润			-1.15	-0.02
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润			-0.57	-0.02

第十一节 备查文件目录

- 一、载有法定代表人、财务负责人签字盖章的会计报表。
- 二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签字盖章的审计报告原件。
- 三、报告期内在指定媒体披露的公告文件正本及原稿。