

公司代码：400064

公司简称：国恒3

公告编号：2019-057

# 天津国恒铁路控股股份有限公司

## 2019 年半年度报告全文

## 第一节 重要提示、目录和释义

### 重要提示

一、公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证半年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

二、所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

三、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

鉴于公司报告期内的未分配利润为负值，公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

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、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，敬请投资者注意投资风险。

## 目录

<b>2019 年半年度报告</b> .....	<b>1</b>
第一节 重要提示、目录和释义.....	2
第二节 公司简介.....	5
第三节 会计数据和财务指标摘要.....	6
第四节 董事会报告.....	9
第五节 重要事项.....	18
第六节 股份变动及股东情况.....	23
第七节 优先股相关情况.....	25
第八节 董事、监事、高级管理人员情况.....	26
第九节 财务报告.....	27
第十节 备查文件目录.....	91

## 释义

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
股转系统	指	全国中小企业股份转让系统
公司、本公司、国恒铁路	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
中德福金控	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
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	2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日

## 第二节 公司简介

### 一、公司简介

股票简称	国恒 3	股票代码	400064
股票挂牌场所	全国中小企业股份转让系统		
公司的中文名称	天津国恒铁路控股股份有限公司		
公司的中文简称	国恒铁路		
公司的外文名称	TIANJIN GOOD HAND RAILWAY HOLDING CO., LTD		
公司的外文名称缩写	GOOD HAND RAILWAY		
公司的法定代表人	邓小壮		

### 二、联系人和联系方式

	证券事务代表
姓名	董子辰
联系地址	天津市津南区双港镇联东 U 股总部大观 12 号楼 2 门 8 楼 802 室
电话	15712253312
传真	022-58838676
电子信箱	gtk000594@126.com

### 三、其他情况

#### 1、公司联系方式

公司注册地址，公司办公地址及其邮政编码，公司网址、电子信箱在报告期是否变化

适用  不适用

#### 2、信息披露及备置地点

信息披露及备置地点在报告期是否变化

适用  不适用

### 第三节 会计数据和财务指标摘要

#### 一、主要会计数据和财务指标

公司是否因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述以前年度会计数据

是  否

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业收入（元）	0	1,438,734.60	-100.00%
归属于上市公司股东的净利润（元）	-16,009,876.64	-7,176,102.13	-123.10%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	-1,968,980.53	-7,297,578.44	73.02%
经营活动产生的现金流量净额（元）	25,998.76	-282,222.05	109.21%
基本每股收益（元/股）	-0.0107	-0.0048	-122.92%
稀释每股收益（元/股）	-0.0107	-0.0048	-122.92%
加权平均净资产收益率			
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
总资产（元）	59,229,029.72	59,415,508.77	-0.31%
归属于上市公司股东的净资产（元）	-4,505,177,703.72	-4,489,167,827.08	-0.36%

注：1、报告期内公司股本总额因 IPO、增发、配股、股权激励行权、股份回购等影响所有者权益金额的事项发生变动的，在计算每股收益时应根据股份变动的时点对股本总额进行加权平均。公司在计算基本每股收益时，作为同一控制下企业合并的合并方，应将作为对价而发行的全部新股数计入合并当年和对比年度的发行在外的普通股加权平均数（即权重为 1）；在存在稀释性潜在普通股的情况下，公司应采用同样的原则计算稀释每股收益。

2、在报告期末至半年度报告披露日，公司股本总额因 IPO、增发、配股、股权激励行权、股份回购等影响所有者权益金额的事项发生变动的，当期和比较期间每股收益无需因此调整，各报告期的每股收益仍按相关期间股本总额的加权平均数计算；但是，公司应当填报“按最新股本总额计算的每股收益”，按最新股本总额计算的每股收益=归属于上市公司股东的净利润/最新股本总额。

3、发行优先股并分类为权益工具的公司，在计算每股收益和普通股股东的净资产收益率（以下简称“净资产收益率”）时应考虑优先股的影响。计算基本每股收益和净资产收益率时，归属于普通股股东的净利润不应包含优先股股利，其中对于不可累积优先股，应扣除当年经审议批准宣告发放的股利；对于累积优先股，无论当期是否宣告发放，均应扣除相关股利。对于存在具有潜在稀释性的优先股，应考虑其假定转换对计算基本每股收益的分子、分母进行调整后计算确定稀释每股收益。计算净资产收益率时，归属于普通股股东的加权平均净资产不应包括优先股股东享有的净资产，其中对于累积优先股，应扣除已累积但尚未宣告发放的股利。发行永续债等并分类为权益工具的公司，在计算每股收益和净资产收益率时参照上述优先股的计算方法。

4、本报告期对上年度财务数据进行了追溯调整或重述的，上年度末和上年同期应当同时列示追溯调整或重述前后的数据。

5、对非经常性损益、净资产收益率和每股收益的确定和计算，中国证监会另有规定的，应当遵照执行。

6、编制合并财务报表的公司应当以合并财务报表数据填列或计算以上数据和指标。

截止披露前一交易日的公司总股本：

截止披露前一交易日的公司总股本（股）	1,493,771,892
用最新股本计算的全面摊薄每股收益（元/股）	-0.0107

## 二、非经常性损益项目及金额

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	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）		
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免		
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）		
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-14,039,096.11	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,800.00	
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）		
合计	-14,040,896.11	--

注：1、各非经常性损益项目按税前金额列示。

2、非经常性损益项目中的损失类应以负数填写。

3、公司计算同非经常性损益相关的财务指标时，如涉及少数股东损益和所得税影响的，应当予以扣除。

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。

公司报告期不存在非经常性损益项目。

## 第四节 经营情况讨论与分析

### 一、概述

因2011、2012、2013、2014连续四年亏损，公司股票于2015年5月21日被深圳证券交易所决定终止上市。公司被迫退市是广大投资者以及公司管理人员所不愿看到的局面。公司已经退市，但相应导致公司退市的问题仍然存在。在现有条件下，要达到解决公司问题并恢复可持续经营能力的目的，启动重整程序是效果最佳、效率最高的选择。

依据有关规定，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）。此后，公司积极筹备有关工作，以切实推进重整申请的相关进程。

由此，截至本报告日，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	详见公司2017年6月15日公

	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	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	

## 二、主营业务分析

主要财务数据同比变动情况

单位：元

	本报告期	上年同期	同比增减	变动原因
营业收入	0	1,438,734.60	-100%	
营业成本	0	5,325,395.66	-100%	
销售费用				
管理费用	1,967,906.97	3,208,936.80	-38.67%	
财务费用	1,073.56	4,904.76	-78.11%	

经营活动产生的现金流量净额	25,998.76	-282,222.05	109.21%	
投资活动产生的现金流量净额	-1610.00	0	-100%	
现金及现金等价物净增加额	24,388.76	-282,222.05	108.64%	

若公司利润构成或利润来源发生重大变动，公司应当详细说明情况。

公司报告期利润构成或利润来源发生重大变动

适用  不适用

公司报告期利润构成或利润来源没有发生重大变动。

公司招股说明书、募集说明书和资产重组报告书等公开披露文件中披露的未来发展与规划延续至报告期内的情况

适用  不适用

公司招股说明书、募集说明书和资产重组报告书等公开披露文件中没有披露未来发展与规划延续至报告期内的情况。

公司回顾总结前期披露的经营计划在报告期内的进展情况

公司前期未披露经营计划。

### 三、主营业务构成情况

单位：元

	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						
铁路运输收入	0	0	0	-100%	-100%	-100%
分产品						
无						
分地区						
无						

### 四、核心竞争力分析

公司目前正积极推进司法重整的启动事宜，以期通过司法重整解决公司债务沉重、经营困难的现状，最终达到恢复公司的持续经营及盈利能力的目的。

## 五、投资状况分析

### 1、对外股权投资情况

#### (1) 对外投资情况

适用  不适用

公司报告期无对外投资。

#### (2) 持有金融企业股权情况

适用  不适用

公司报告期未持有金融企业股权。

#### (3) 证券投资情况

适用  不适用

公司报告期不存在证券投资。

#### (4) 持有其他上市公司股权情况的说明

适用  不适用

公司报告期未持有其他上市公司股权。

### 2、委托理财、衍生品投资和委托贷款情况

#### (1) 委托理财情况

适用  不适用

单位：元

受托人名称	关联关系	是否关联交易	产品类型	委托理财金额	起始日期	终止日期	报酬确定方式	本期实际收回本金金额	计提减值准备金额(如有)	预计收益	报告期实际损益金额
深圳市新东方股权投资基金有限公司				471,400,000	2014年06月04日	2015年04月16日		0		31,202,805	0
深圳市新东方股权投资基金有限公司				381,382,694	2014年07月18日	2015年04月16日		0		21,817,179	0
合计				852,782,694	--	--	--	0		53,019,984	0

委托理财资金来源	募集资金
逾期未收回的本金和收益累计金额	905,802,678
涉诉情况（如适用）	子公司甘肃酒航与子公司中铁罗岑分别于 2015 年 4 月 10 日向深圳仲裁委员会提交《仲裁申请书》，仲裁委立案受理了上述的仲裁申请，仲裁委立案受理了上述的仲裁申请，并出具了仲裁结果。（详见公司 2015 年 4 月 17 日公告：2015-018）
委托理财审批董事会公告披露日期（如有）	
委托理财审批股东会公告披露日期（如有）	

## （2）衍生品投资情况

适用  不适用

公司报告期不存在衍生品投资。

## （3）委托贷款情况

适用  不适用

公司报告期不存在委托贷款。

## 3、募集资金使用情况

适用  不适用

### （1）募集资金总体使用情况

适用  不适用

单位：万元

募集资金总额	211,282
--------	---------

### （2）募集资金承诺项目情况

适用  不适用

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	否	16,373	16,373	0	16,373	100.00%	2009年10月01		是	否

公司少数股东 24.43% 的股权)							日			
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情况	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) 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。
--	--

### （3）募集资金变更项目情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

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)		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。							
变更后的项目可行性发生重大变化的情况说明		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。							

## 4、主要子公司、参股公司分析

√ 适用 □ 不适用

公司名称	业务性质	注册资本	经营范围	持股比	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	100.00 %	622,239.46	-531,827,528.82	0
甘肃酒航铁路有限公司	铁路建设及运输	5000 万	铁路建设（凭有效期内资质证书经营）。	100.00 %	33,671,695.43	31,042,541.19	-200,385.99
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	0
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	0

## 5、非募集资金投资的重大项目情况

适用  不适用

公司报告期无非募集资金投资的重大项目。

## 六、对 2019 年 1-9 月经营业绩的预计

预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及原因说明

适用  不适用

## 七、董事会、监事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

适用  不适用

## 八、董事会对上年度“非标准审计报告”相关情况的说明

适用  不适用

## 九、公司报告期利润分配实施情况

报告期内实施的利润分配方案特别是现金分红方案、资本公积金转增股本方案的执行或调整情况

适用  不适用

公司上年度利润分配方案为不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

## 十、本报告期利润分配及资本公积金转增股本预案

适用  不适用

公司计划半年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

## 十一、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

适用  不适用

报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记情况摘录

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料
2019年01月03日	证券部	电话沟通	个人	投资者	询问公司恢复交易时间
2019年01月04日	证券部	电话沟通	个人	投资者	询问重整进展情况
2019年01月29日	证券部	电话沟通	个人	投资者	询问募集资金情况
2019年02月1日	证券部	电话沟通	个人	投资者	询问公司恢复交易时间
2019年02月27日	证券部	电话沟通	个人	投资者	询问重整进展情况
2019年03月1日	证券部	电话沟通	个人	投资者	询问公司恢复交易时间
2019年03月18日	证券部	电话沟通	个人	投资者	询问重整进展情况
2019年03月21日	证券部	电话沟通	个人	投资者	询问重整进展情况
2019年03月27日	证券部	电话沟通	个人	投资者	询问公司恢复交易时间
2019年04月3日	证券部	电话沟通	个人	投资者	询问重整进展情况
2019年04月16日	证券部	电话沟通	个人	投资者	询问公司恢复交易时间
2019年04月18日	证券部	电话沟通	个人	投资者	询问重整进展情况
2019年05月6日	证券部	电话沟通	个人	投资者	询问公司恢复交易时间
2019年05月16日	证券部	电话沟通	个人	投资者	询问公司恢复交易时间
2019年05月22日	证券部	电话沟通	个人	投资者	询问重整进展情况
2019年06月6日	证券部	电话沟通	个人	投资者	询问公司恢复交易时间
2019年06月11日	证券部	电话沟通	个人	投资者	询问重整进展以及恢复交易时间
2019年06月26日	证券部	电话沟通	个人	投资者	询问重整进展情况
2019年06月27日	证券部	电话沟通	个人	投资者	询问公司恢复交易时间

## 第五节 重要事项

### 一、公司治理情况

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，规范公司运作，维护公司及股东利益。与此同时，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，指定公司信息披露负责人负责信息披露工作、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。

### 二、诉讼事项

重大诉讼仲裁事项

适用  不适用

其他诉讼事项

适用  不适用

### 三、媒体质疑情况

适用  不适用

本报告期公司无媒体普遍质疑事项。

### 四、破产重整相关事项

适用 不适用

依据有关规定，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）。此后，公司积极筹备有关工作，以切实推进重整申请的相关进程。

由此，截至本报告日，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	详见公司2016年12月29日公

	裁定书，裁定受理公司的破产重整申请	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
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	
--------------------	-------------	--

**风险提示：**虽然法院已经裁定批准了公司的重整计划，但公司存在重整计划草案未能执行完毕等原因而被法院裁定终止重整，宣告破产的风险。

## 五、资产交易事项

### 1、收购资产情况

适用  不适用

公司报告期末收购资产。

### 2、出售资产情况

适用  不适用

公司报告期末出售资产。

### 3、企业合并情况

适用  不适用

公司报告期末发生企业合并情况。

## 六、公司股权激励的实施情况及其影响

适用  不适用

公司报告期无股权激励计划及其实施情况。

## 七、重大关联交易

### 1、与日常经营相关的关联交易

适用  不适用

公司报告期末未发生与日常经营相关的关联交易。

### 2、资产收购、出售发生的关联交易

适用  不适用

公司报告期末未发生资产收购、出售的关联交易。

### 3、共同对外投资的关联交易

适用  不适用

公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

### 4、关联债权债务往来

适用  不适用

公司报告期不存在关联债权债务往来。

### 5、其他关联交易

适用  不适用

公司报告期无其他关联交易。

## 八、第一大股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用  不适用

公司报告期不存在第一大股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金。

## 九、重大合同及其履行情况

### 1、托管、承包、租赁事项情况

#### (1) 托管情况

适用  不适用

公司报告期不存在托管情况。

#### (2) 承包情况

适用  不适用

公司报告期不存在承包情况。

#### (3) 租赁情况

适用  不适用

公司报告期不存在租赁情况。

### 2、担保情况

适用  不适用

公司报告期不存在担保情况。

### 3、其他重大合同

适用  不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

### 4、其他重大交易

适用  不适用

公司报告期不存在其他重大交易。

## 十、公司或持股 5%以上股东在报告期内发生或以前期间发生但持续到报告期内的承诺事项

适用  不适用

为保证公司破产重整程序可以顺利推进，公司第一大股东深圳中德福金融控股有限公司对此次公司《重整计划（草案）》中涉及的“公开遴选重整投资人”环节做出如下承诺：

1、深圳中德福承诺参加本次重整投资人的公开遴选，且确保参与条件不低于《重整计划（草案）》中的要求。

2、若深圳中德福能成为天津国恒重整投资人，深圳中德福承诺：在公开遴选环节所取得的股票在三年内不做减持，且股价低于 5 元/股时不做减持。

## 十一、聘任、解聘会计师事务所情况

半年度财务报告是否已经审计

是  否

公司半年度报告未经审计。

## 十二、处罚及整改情况

适用  不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

## 十三、其他重大事项的说明

适用  不适用

公司报告期不存在需要说明的其他重大事项。

## 第六节 股份变动及股东情况

### 一、股份变动情况

报告期内，公司股份总数及股本结构未发生变化。

#### (一) 普通股股份变动情况

适用 不适用

#### (二) 限售股份变动情况

适用 不适用

### 二、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	73026		报告期末表决权恢复的优先股 股东总数（如有）（参见注 8）	0				
持股 5%以上的普通股股东或前 10 名普通股股东持股情况								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持有的 普通股数量	报告 期内 增减 变动 情况	持有有限 售条件 的普通 股数量	持有无限 售条件 的普通 股数量	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					
孙剑平	境内自然人	4.78%	71,470,160					
周仁瑀	境内自然人	1.24%	18,593,333					
徐飞	境内自然人	1.22%	18,230,000					
沈燕	境内自然人	0.75%	11,171,321					
朱平	境内自然人	0.51%	7,565,561					
谢吉祥	境内自然人	0.46%	6,813,000					
谢东杰	境内自然人	0.45%	6,686,500					
蒋玉秋	境内自然人	0.43%	6,388,121					

夏小条	境内自然人	0.41%	6,090,000					
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名普通股股东的情况（如有）（参见注 3）		不适用						
上述股东关联关系或一致行动的说明		不适用						
前 10 名无限售条件普通股股东持股情况								
股东名称	报告期末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	人民币普通股	90,000,000					
孙剑平	71,470,160	人民币普通股	71,470,160					
周仁瑀	18,593,333	人民币普通股	18,593,333					
徐飞	18,230,000	人民币普通股	18,230,000					
沈燕	11,171,321	人民币普通股	11,171,321					
朱平	7,565,561	人民币普通股	7,565,561					
谢吉祥	6,813,000	人民币普通股	6,813,000					
谢东杰	6,686,500	人民币普通股	6,686,500					
蒋玉秋	6,388,121	人民币普通股	6,388,121					
夏小条	6,090,000	人民币普通股	6,090,000					
前 10 名无限售条件普通股股东之间，以及前 10 名无限售条件普通股股东和前 10 名普通股股东之间关联关系或一致行动的说明		不适用						
前 10 名普通股股东参与融资融券业务股东情况说明（如有）（参见注 4）		不适用						

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内是否进行约定购回交易

是  否

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内未进行约定购回交易。

### 三、控股股东或实际控制人变更情况

控股股东报告期内变更

适用  不适用

实际控制人报告期内变更

适用  不适用

#### 四、公司股东及其一致行动人在报告期提出或实施股份增持计划的情况

适用  不适用

在公司所知的范围内，没有公司股东及其一致行动人在报告期提出或实施股份增持计划。

## 第七节 优先股相关情况

适用  不适用

报告期公司不存在优先股。

## 第八节 董事、监事、高级管理人员情况

### 一、董事、监事和高级管理人员持股变动

适用  不适用

公司董事、监事和高级管理人员在报告期持股情况没有发生变动，具体可参见 2018 年年报。

### 二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

适用  不适用

鉴于国恒铁路第九届董事会和第八届监事会已届满到期，为健全公司治理结构，实现公司规范运营，根据《公司法》、《证券法》、国恒铁路《公司章程》等法律法规及制度的规定，深圳中德福金融控股有限公司提议国恒铁路董事会、监事会进行换届选举。

2019 年 7 月 29 日，天津国恒 2018 年年度股东大会会议通过第十届董事会成员与第九届监事会成员选举议案；2019 年 8 月 1 日，经公司全体职工代表表决，陶鹏先生当选为公司第九届监事会职工监事。第十届董事会成员、第九届监事会成员名单如下：

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	43	2019年7月29日	2022年7月29日				
马海东	董事	现任	男	49	2019年7月29日	2022年7月29日				
齐新明	董事	现任	男	45	2019年7月29日	2022年7月29日				
王禹涵	董事	现任	男	29	2019年7月29日	2022年7月29日				
赵德益	独立董事	现任	男	60	2019年7月29日	2022年7月29日				
张春雷	独立董事	现任	男	49	2019年7月29日	2022年7月29日				
俞辉	独立董事	现任	男	43	2019年7月29日	2022年7月29日				
刘顺刚	监事会主席	现任	男	59	2019年7月29日	2022年7月29日				
尤明奇	监事	现任	女	56	2019年7月29日	2022年7月29日				
陶鹏	职工监事	现任	男	43	2019年8月1日	2022年8月1日				

## 第九节 财务报告

### 一、审计报告

半年度报告是否经过审计

是  否

### 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

2019 年 06 月 30 日

单位：元

项目	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	1,862,067.55	1,837,678.79
结算备付金		
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		
应收账款		
应收款项融资		
预付款项	39,000.00	117,000.00
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	53,583,381.98	53,577,047.77
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
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		
流动资产合计	55,484,449.53	55,531,726.56
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	611,313.32	750,515.34
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	3,133,266.87	3,133,266.87
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	3,744,580.19	3,883,782.21
资产总计	59,229,029.72	59,415,508.77
流动负债：		
短期借款	119,995,080.13	119,995,080.13
向中央银行借款		
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		
应付票据		
应付账款	227,705,056.37	227,705,056.37
预收款项		
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	4,565,222.06	4,220,681.36
应交税费	8,565,274.92	8,620,271.59
其他应付款	580,318,424.78	578,823,667.33
其中：应付利息	68,857,834.47	68,857,834.47
应付股利		
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
合同负债		
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	941,149,058.26	939,364,756.78
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		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债	3,623,257,675.18	3,609,218,579.07
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	3,623,257,675.18	3,609,218,579.07
负债合计	4,564,406,733.44	4,548,583,335.85
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	1,286,105,132.33
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
一般风险准备		
未分配利润	-7,371,617,757.10	-7,355,607,880.46
归属于母公司所有者权益合计	-4,505,177,703.72	-4,489,167,827.08
少数股东权益		
所有者权益合计	-4,505,177,703.72	-4,489,167,827.08
负债和所有者权益总计	59,229,029.72	59,415,508.77

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	2019年6月30日	2018年12月31日
流动资产：		
货币资金	5,877.94	7,248.13
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		
应收账款		
应收款项融资		
预付款项	39,000.00	117,000.00

其他应收款	118,900,198.16	118,900,198.16
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		
流动资产合计	118,945,076.10	119,024,446.29
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		
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	170,842.16	265,002.20
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
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	170,842.16	265,002.20
资产总计	119,115,918.26	119,289,448.49
流动负债：		
短期借款		

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		
应付票据		
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	3,492,400.39	3,259,579.69
应交税费	-160,346.50	-105,495.11
其他应付款	242,673,460.45	241,254,565.45
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	457,939,931.81	456,343,067.50
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债	3,623,257,675.18	3,609,218,579.07
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	3,623,257,675.18	3,609,218,579.07
负债合计	4,081,197,606.99	4,065,561,646.57
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	-6,814,514,989.00	-6,798,705,498.35
所有者权益合计	-3,962,081,688.73	-3,946,272,198.08
负债和所有者权益总计	119,115,918.26	119,289,448.49

### 3、合并利润表

单位：元

项目	2019 年半年度	2018 年半年度
一、营业总收入	0.00	1,438,734.60
其中：营业收入	0.00	1,438,734.60
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,968,980.53	8,539,237.22
其中：营业成本	0.00	5,325,395.66
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		
销售费用		
管理费用	1,967,906.97	3,208,936.80
研发费用		

财务费用	1,073.56	4,904.76
其中：利息费用		
利息收入		
加：其他收益		
投资收益（损失以“-”号填列）		
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收益（损失以“-”号填列）		
汇兑收益（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）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）		
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-1,210,558.87
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	-1,968,980.53	-8,311,061.49
加：营业外收入		131,835.50
减：营业外支出	14,040,896.11	106.35
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-16,009,876.64	-8,179,332.34
减：所得税费用		
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	-16,009,876.64	-8,179,332.34
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-16,009,876.64	-8,179,332.34
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司所有者的净利润	-16,009,876.64	-7,176,102.13
2.少数股东损益		-1,003,230.21
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	-16,009,876.64	-8,179,332.34
归属于母公司所有者的综合收益总额	-16,009,876.64	-7,176,102.13
归属于少数股东的综合收益总额		-1,003,230.21
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	-0.0107	-0.0048

(二) 稀释每股收益	-0.0107	-0.0048
------------	---------	---------

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	2019 年半年度	2018 年半年度
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	1,767,696.64	1,689,617.79
研发费用		
财务费用	897.90	2,486.37
其中：利息费用		
利息收入		
加：其他收益		
投资收益（损失以“-”号填列）		
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）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）		
资产减值损失（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）	-1,768,594.54	-1,692,104.16
加：营业外收入		69,875.00
减：营业外支出	14,040,896.11	21.75

三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-15,809,490.65	-1,622,250.91
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	-15,809,490.65	-1,622,250.91
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”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	-15,809,490.65	-1,622,250.91

七、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

## 5、合并现金流量表

单位：元

项目	2019 年半年度	2018 年半年度
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
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		
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		
收到其他与经营活动有关的现金	811,698.28	5,807,570.66
经营活动现金流入小计	811,698.28	8,148,970.54
购买商品、接受劳务支付的现金		400,000.00
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
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		
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	343,586.02	1,555,257.90
支付的各项税费	145.28	49,687.71
支付其他与经营活动有关的现金	441,968.22	6,426,246.98
经营活动现金流出小计	785,699.52	8,431,192.59
经营活动产生的现金流量净额	25,998.76	-282,222.05
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
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	1,610.00	
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		
投资活动现金流出小计	1,610.00	
投资活动产生的现金流量净额	-1,610.00	
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	24,388.76	-282,222.05
加：期初现金及现金等价物余额	1,837,678.79	2,629,907.17
六、期末现金及现金等价物余额	1,862,067.55	2,347,685.12

## 6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2019 年半年度	2018 年半年度
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		
收到其他与经营活动有关的现金	725,690.18	2,806,285.57
经营活动现金流入小计	725,690.18	2,806,285.57
购买商品、接受劳务支付的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	321,494.47	774,967.74
支付的各项税费		
支付其他与经营活动有关的现金	405,565.90	2,507,821.16
经营活动现金流出小计	727,060.37	3,282,788.90
经营活动产生的现金流量净额	-1,370.19	-476,503.33
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		
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		
投资活动产生的现金流量净额		
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	-1,370.19	-476,503.33
加：期初现金及现金等价物余额	7,248.13	560,344.98
六、期末现金及现金等价物余额	5,877.94	83,841.65

## 7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2019 年半年度													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													
一、上年期末余额	1,493,771.892.0				1,286,105.13				86,563,029.05		-7,355,607.88		-4,489,167.82		-4,489,167.82	7.08

	0													
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			1,286,105,132.33			86,563,029.05		-7,355,607,880.46		-4,489,167,827.08		-4,489,167,827.08	
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)									-16,009,876.64		-16,009,876.64		-16,009,876.64	
(一)综合收益总额									-16,009,876.64		-16,009,876.64		-16,009,876.64	
(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.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			-7,371,617,757.10			-4,505,177,703.72	-4,505,177,703.72

上期金额

单位：元

项目	2018 年半年度														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														
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, 892.0 0			1,288, 688,48 2.18		2,058, 927.25		86,563 ,029.0 5		-5,635, 446,36 6.15		-2,764, 364,03 5.67	73,679, 720.84	-2,690, 684,314 .83
三、本期增减 变动金额（减 少以“-”号填 列）										-7,176, 102.13		-7,176, 102.13	-1,003, 230.21	-8,179, 332.34
（一）综合收 益总额										-7,176, 102.13		-7,176, 102.13	-1,003, 230.21	-8,179, 332.34
（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. 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														



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	-6,798,705,498.35		-3,946,272,198.08
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）										-15,809,490.65		-15,809,490.65
（一）综合收益总额										-15,809,490.65		-15,809,490.65
（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	1,493,771,892.00				1,272,098,379.22				86,563,029.05	-6,814,514,989.00		-3,962,081,688.73

上期金额

单位：元

项目	2018 年半年度											
	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)										-1,622,250.91		-1,622,250.91
(一)综合收益总额										-1,622,250.91		-1,622,250.91
(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	1,493,771,892.00				1,272,098,379.22				86,563,029.05	-5,121,226,751.90		-2,268,793,451.63

### 三、公司基本情况

（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”）。

2009年8月4日，中国证监会下发证监许可[2009]727号《关于核准天津国恒铁路控股股份有限公司非公开发行股票批复》，核准本公司非公开发行不超过81,000万股新股。截至2009年10月20日，本次非公开发行股票的验资工作全部完成，本公司本次向深圳市国恒实业发展有限公司等9家特定对象共发行68,369.375万股人民币普通股（A股），并于2009年10月26日在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司完成股份登记。

2010年7月8日，本公司分配股利，以资本公积向全体股东按每10股转增2股，实际以资本公积金转增股本为248,961,982股。本次转增，股权登记日为2010年7月8日，除权除息日为2010年7月9日，无限售条件流通股上市交易日为2010年7月9日。

本公司现在天津市工商行政管理局登记注册，注册号为120000000003979，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。

（二）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）财务报告于2019年8月30日经董事会批准。

## 四、重要会计政策及会计估计

### (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。

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，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) 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6月30日的财务状况、2018年上半年度经营成果和现金流量等相关信息。

### (三) 会计期间及营业周期

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。

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

合并财务报表以母公司和子公司的资产负债表为基础，已抵销了母公司与子公司、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母公司的份额，作为少数股东权益，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“少数股东权益”项目列示。子公司持有母公司的长期股权投资，视为企业集团的库存股，作为所有者权益的减项，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“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) 合营安排的分类及共同经营的会计处理方法

##### 1、合营安排的分类

合营安排分为共同经营和合营企业。未通过单独主体达成的合营安排，划分为共同经营。单独主体，是指具有单独可辨认的财务架构的主体，包括单独的法人主体和不具备法人主体资格但法律认可的主体。通过单独主体达成的合营安排，通常划分为合营企业。相关事实和情况变化导致合营方在合营安排中享有的权利和承担的义务发生变化的，合营方对合营安排的分类进行重新评估。

##### 2、共同经营的会计处理

共同经营参与方应当确认其与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：确认单独所持有的资产或负债，以及按其份额确认共同持有的资产或负债；确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

对共同经营不享有共同控制的参与方，如果享有该共同经营相关资产且承担该共同经营相关负债的，参照共同经营参与方的规定进行会计处理；否则，应当按照相关企业会计准则的规定进行会计处理。

### 3、合营企业的会计处理

合营企业参与方应当按照《企业会计准则第 2 号—长期股权投资》的规定对合营企业的投资进行会计处理，不享有共同控制的参与方应当根据其对该合营企业的影响程度进行会计处理。

#### (八) 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。

#### (九) 外币业务及外币财务报表折算

##### 1、外币业务折算

本公司对发生的外币交易，采用与交易发生日折合本位币入账。资产负债表日外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，因该日的即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除符合资本化条件的外币专门借款的汇兑差额在资本化期间予以资本化计入相关资产的成本外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动(含汇率变动)处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

##### 2、外币财务报表折算

本公司的控股子公司、合营企业、联营企业等，若采用与本公司不同的记账本位币，需对其外币财务报表折算后，再进行会计核算及合并财务报表的编报。资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目其他综合收益下列示。外币现金流量按照系统合理方法确定的，采用交易发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。处置境外经营时，与该境外经营有关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

#### (十) 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，计入当期损益减值方法，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。

#### (十一) 应收款项

本公司应收款项主要包括应收账款、长期应收款和其他应收款。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	单项金额重大的应收款项按个别方式评估减值损失，单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备

##### 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	账龄组合
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

## （十二）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。主要包括材料采购、原材料、在产品（开发成本）、产成品（开发产品）、库存商品、备品备件、包装物及低值易耗品等。

### 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。

## （十三）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，应当按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额确认为初始成本；非同一控制下的企业合并，应当按购买日确定的合并成本确认为初始成本；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

资成本应当按照《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，初始投资成本根据准则相关规定确定。

## 2、后续计量及损益确认方法

投资方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。投资方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，投资方都应当按照《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。

## （十四）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：房屋建筑物、机器设备、电子设备、运输设备等；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（%）
房屋建筑物	10-100	3	9.70-0.97
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

### 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。

#### （十五）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。

#### （十六）借款费用

##### 1、借款费用资本化的确认原则

本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

##### 2、资本化金额计算方法

资本化期间，是指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间。借款费用暂停资本化的期间不包括在内。在购建或生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，应当暂停借款费用的资本化。

借入专门借款，按照专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定；占用一般借款按照累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率计算确定，资本化率为一般借款的加权平均利率；借款存在折价或溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或溢价金额，调整每期利息金额。

实际利率法是根据借款实际利率计算其摊余折价或溢价或利息费用的方法。其中实际利率是借款在预期存续期间的未来现金流量，折现为该借款当前账面价值所使用的利率。

#### （十七）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。

## 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。

### （十八）长期资产减值

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、采用成本模式计量的生产性生物资产、油气资产、无形资产、商誉等长期资产于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。

可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

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

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

### （十九）长期待摊费用

本公司长期待摊费用是指已经支出，但受益期限在一年以上（不含一年）的各项费用。长期待摊费用按费用项目的受益期限分期摊销。若长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

## （二十）资产减值

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、采用成本模式计量的生产性生物资产、油气资产、无形资产、商誉等长期资产于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。

可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

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

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

## （二十一）职工薪酬

职工薪酬，是指企业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，其他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。企业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。

#### （二十二）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。

#### （二十三）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。

#### （二十四）政府补助

#### 1、与资产相关的政府补助会计处理

本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，确认为与资产相关的政府补助，与资产相关的政府补助，确认为递延收益，自相关资产可供使用时起，按照相关资产的预计使用期限，将递延收益平均分摊转入当期损益。

#### 2、与收益相关的政府补助会计处理

除与资产相关的政府补助之外的政府补助，确认为与收益相关的政府补助。分别下列情况处理：用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

#### 区分与资产相关政府补助和与收益相关政府补助的具体标准

若政府文件未明确规定补助对象，将该政府补助划分为与资产相关或与收益相关的判断依据：①政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；②政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。

### （二十五）递延所得税资产和递延所得税负债

1、根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，确定该计税基础为其差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

2、递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。如未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的，则减记递延所得税资产的账面价值。

3、对与子公司及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。

### （二十六）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。

#### （二十七）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天津国恒铁路控股股份有限公司财务报表附注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）可供出售金融资产减值

本公司确定可供出售金融资产是否减值在很大程度上依赖于管理层的判断和假设，以确定是否需要在利润表中确认其减值损失。在进行判断和作出假设的过程中，本公司需评估该项投资的公允价值低于成本的程度和持续期间，以及被投资对象的财务状况和短期业务展望，包括行业状况、技术变革、信用评级、

违约率和对手方的风险。

#### (5) 非流动资产减值准备

本公司于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。对使用寿命不确定的无形资产，除每年进行的减值测试外，当其存在减值迹象时，也进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。

当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。

公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。

在预计未来现金流量现值时，需要对该资产（或资产组）的产量、售价、相关经营成本以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。本公司在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料，包括根据合理和可支持的假设所作出有关产量、售价和相关经营成本的预测。

本公司至少每年测试商誉是否发生减值。这要求对分配了商誉的资产组或者资产组组合的未来现金流量的现值进行预计。对未来现金流量的现值进行预计时，本公司需要预计未来资产组或者资产组组合产生的现金流量，同时选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

#### (6) 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。

#### (7) 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。

## 五、主要会计政策变更、会计估计变更的说明

无

## 六、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
消费税	应税收入	5
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。

## 3、其他

## 七、合并财务报表项目注释

## 1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	35,820.64	4,850.91
银行存款	1,826,246.91	1,832,827.88
其他货币资金		
合计	1,862,067.55	1,837,678.79
其中：存放在境外的款项总额		

## 2、应收账款

## (1) 应收账款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	256,845,230.32	100.00%	256,845,230.32	100.00%		256,845,230.32	99.80%	256,845,230.32	100.00%	
其中：										
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%		256,333,527.04	99.80%	256,333,527.04	100.00%	

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%		511,703.28	0.20%	511,703.28	100.00%	
按组合计提坏账准备的应收账款										
其中：										
合计	256,845,230.32	100.00%	256,845,230.32	100.00%		256,845,230.32	100.00%	256,845,230.32	100.00%	

按单项计提坏账准备：256,333,527.04

单位：元

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	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	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	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	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	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	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	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	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	100.00%	预计无法收回
合计	256,333,527.04	256,333,527.04	--	--

按单项计提坏账准备：511,703.28

单位：元

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
上海大跃商贸有限公司	327,894.88	327,894.88	100.00%	预计无法收回
上海锦凡实业有限公司	69,500.80	69,500.80	100.00%	预计无法收回
福建十景建材有限公司	75,740.00	75,740.00	100.00%	预计无法收回
上海鼎企商贸有限公司	26,900.00	26,900.00	100.00%	预计无法收回
上海国梁实业有限公司	6,000.00	6,000.00	100.00%	预计无法收回
福建永祥商贸有限公司	5,667.60	5,667.60	100.00%	预计无法收回
合计	511,703.28	511,703.28	--	--

按账龄披露

单位：元

账龄	期末余额
1 年以内（含 1 年）	
1 至 2 年	
2 至 3 年	
3 年以上	256,845,230.32
3 至 4 年	
4 至 5 年	
5 年以上	256,845,230.32
合计	256,845,230.32

## (2) 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

## 3、预付款项

## (1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	39,000.00	100.00%	117,000.00	100.00%
1 至 2 年				
2 至 3 年				
3 年以上				
合计	39,000.00	--	117,000.00	--

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

## (2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

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	39,000.00	100.00
合计	39,000.00	100.00

## 4、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	53,583,381.98	53,577,047.77
合计	53,583,381.98	53,577,047.77

## (1) 其他应收款

## 1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
往来款	1,284,248,258.85	1,284,248,258.85
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	2,160,439.89	2,154,285.68
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	55,633.07
法院暂扣款	31,685.72	31,685.72
合计	1,387,212,955.24	1,387,206,801.03

## 2) 坏账准备计提情况

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
2019 年 1 月 1 日余额	1,333,629,753.26			1,333,629,753.26

2019年1月1日余额在 本期	——	——	——	——
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提				
本期转回	180.00			180.00
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2019年6月30日余额	1,333,629,573.26			1,333,629,573.26

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用  不适用

按账龄披露

单位：元

账龄	期末余额
1年以内（含1年）	13,319.93
一年以内	13,319.93
1至2年	1,530,000.00
2至3年	1,500,000.00
3年以上	1,384,169,635.31
3至4年	8,813,331.73
4至5年	
5年以上	1,375,356,303.58
合计	1,387,212,955.24

3) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末 余额合计数的比例	坏账准备期末余额
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

## 5、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	611,313.32	750,515.34
固定资产清理		
合计	611,313.32	750,515.34

注：上表中的固定资产是指扣除固定资产清理后的固定资产。

## 固定资产情况

单位：元

项目	运输设备	电子设备	其他设备	合计
一、账面原值：				
1.期初余额	4,922,705.76	433,965.49	28,916.00	5,385,587.25
2.本期增加金额		1,610.00		1,610.00
(1) 购置		1,610.00		1,610.00
(2) 在建工程转入				
(3) 企业合并增加				
3.本期减少金额				
(1) 处置或报废				
4.期末余额	4,922,705.76	435,575.49	28,916.00	5,387,197.25
二、累计折旧				
1.期初余额	3,848,904.61	383,566.74	10,031.35	4,242,502.70
2.本期增加金额	104,218.22	33,789.04	2,804.76	140,812.02
(1) 计提	104,218.22	33,789.04	2,804.76	140,812.02
3.本期减少金额				

(1) 处置或报废				
4.期末余额	3,953,122.83	417,355.78	12,836.11	4,383,314.72
三、减值准备				
1.期初余额	392,569.21			392,569.21
2.本期增加金额				
(1) 计提				
3.本期减少金额				
(1) 处置或报废				
4.期末余额	392,569.21			392,569.21
四、账面价值				
1.期末账面价值	577,013.72	18,219.71	16,079.89	611,313.32
2.期初账面价值	681,231.94	50,398.75	18,884.65	750,515.34

## 6、无形资产

### 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术		合计
一、账面原值					
1.期初余额	4,637,787.14				4,637,787.14
2.本期增加金额					
(1) 购置					
(2) 内部研发					
(3) 企业合并增加					
3.本期减少金额					
(1) 处置					
4.期末余额	4,637,787.14				4,637,787.14

二、累计摊销					
1.期初余额	1,504,520.27				1,504,520.27
2.本期增加金额					
(1) 计提					
3.本期减少金额					
(1) 处置					
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					
(1) 计提					
3.本期减少金额					
(1) 处置					
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	3,133,266.87				3,133,266.87

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例。

## 7、短期借款

### (1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
质押借款		
抵押借款		

保证借款	119,995,080.13	119,995,080.13
信用借款		
合计	119,995,080.13	119,995,080.13

短期借款分类的说明：

## (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：

单位：元

借款单位	期末余额	借款利率	逾期时间	逾期利率
华夏银行广州分行	99,995,080.13	6.94%	2012 年 04 月 27 日	10.41%
九江银行宜春分行	20,000,000.00	13.12%	2013 年 01 月 19 日	19.68%
合计	119,995,080.13	--	--	--

其他说明：

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6.94%；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。注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。

## 8、应付账款

### (1) 应付账款列示

单位：元

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

## (2) 账龄超过 1 年的重要应付账款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
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	--

## 9、应付职工薪酬

## (1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	4,248,381.61	657,608.34	311,058.24	4,594,931.71
二、离职后福利-设定提存计划	-27,700.25	53,152.63	55,162.03	-29,709.65
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合计	4,220,681.36	710,760.97	366,220.27	4,565,222.06

## (2) 短期薪酬列示

单位：元

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

1、工资、奖金、津贴和补贴	4,281,492.87	580,312.14	237,375.24	4,624,429.77
2、职工福利费		22,050.00	22,050.00	
3、社会保险费	-7,245.82	21,211.00	21,683.80	-7,718.62
其中：医疗保险费	-10,145.28	19,772.80	20,245.60	-10,618.08
工伤保险费	-68.72	681.30	681.30	-68.72
生育保险费	2,968.18	756.90	756.90	2,968.18
4、住房公积金	-45,903.48	32,274.00	28,188.00	-41,817.48
5、工会经费和职工教育经费	20,038.04	1,761.20	1,761.20	20,038.04
6、短期带薪缺勤				
7、短期利润分享计划				
合计	4,248,381.61	657,608.34	311,058.24	4,594,931.71

### (3) 设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	-25,306.73	51,320.96	53,212.16	-27,197.93
2、失业保险费	-2,393.52	1,831.67	1,949.87	-2,511.72
3、企业年金缴费				
合计	-27,700.25	53,152.63	55,162.03	-29,709.65

## 10、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	156,018.34	210,821.28
消费税		
企业所得税	8,342,554.03	8,342,554.03
个人所得税	-15,697.59	-15,503.86
城市维护建设税	55,940.17	55,940.17
房产税	2,256.00	2,256.00

教育费附加	39,659.37	39,659.37
其他税费	-15,455.40	-15,455.40
合计	8,565,274.92	8,620,271.59

## 11、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付利息	68,857,834.47	68,857,834.47
应付股利		
其他应付款	511,460,590.31	509,965,832.86
合计	580,318,424.78	578,823,667.33

### (1) 应付利息

单位：元

项目	期末余额	期初余额
分期付息到期还本的长期借款利息		
企业债券利息		
短期借款应付利息	68,857,834.47	68,857,834.47
划分为金融负债的优先股\永续债利息		
其他		
合计	68,857,834.47	68,857,834.47

其他说明：

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

### 1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
1年以内	2,067,404.53	4,702,647.08
1至2年	1,312,300.00	4,731,940.94
2至3年	2,446,740.50	5,216,166.64
3年以上	505,634,145.28	495,315,078.20
合计	511,460,590.31	509,965,832.86

## 12、预计负债

是否已执行新收入准则

是  否

单位：元

项目	期末余额	期初余额	形成原因
对外提供担保	183,557,850.71	183,557,850.71	提供担保
未决诉讼	14,039,096.11		未决诉讼
产品质量保证			
重组义务			
待执行的亏损合同			
应付退货款			
其他			
无争议债权	3,425,660,728.36	3,425,660,728.36	重组义务
合计	3,623,257,675.18	3,609,218,579.07	--

注：对于确认为预计负债的“应付退货款”，根据“预计负债”科目下的“应付退货款”明细科目是否在一年或一个正常营业周期内清偿，不在一年或一个正常营业周期内清偿的，在“预计负债”项目中填列。

单位：元

## 13、股本

单位：元

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
------	------------------	--	--	--	--	------------------

#### 14、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	1,250,591,304.52			1,250,591,304.52
其他资本公积	35,513,827.81			35,513,827.81
合计	1,286,105,132.33			1,286,105,132.33

#### 15、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	86,563,029.05			86,563,029.05
任意盈余公积				
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合计	86,563,029.05			86,563,029.05

#### 16、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	-7,355,607,880.46	-5,635,446,366.15
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	-7,355,607,880.46	-5,635,446,366.15
加：本期归属于母公司所有者的净利润	-16,009,876.64	-1,720,161,514.31
减：提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利		
转作股本的普通股股利		

期末未分配利润	-7,371,617,757.10	-7,355,607,880.46
---------	-------------------	-------------------

## 17、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务			1,438,734.60	5,325,395.66
其他业务				
合计			1,438,734.60	5,325,395.66

是否已执行新收入准则

 是  否

## 18、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
工资及福利	602,362.14	912,980.91
五险一金	83,954.93	508,152.60
业务招待费	22,777.73	43,051.00
差旅费	84,727.10	78,678.13
折旧费	140,812.02	141,208.74
车辆费用	16,159.12	36,017.26
房租费	78,000.00	6,364.71
办公费	3,467.00	7,722.22
无形资产摊销		165,822.61
审计评估费	754,716.96	518,867.91
物业管理费	-584.72	-24,743.70
律师费	30,000.00	58,252.44
电话费		928.81
交通费	879.49	2,838.78
装修费		68,000.00
会议费	7,909.00	16,300.00
水电费	4,532.66	26,959.38
邮电费	388.00	1,962.00

工会经费	1,761.20	699.80
车船税	3,000.00	3,000.00
印花税		20.00
网络投票费	15,094.34	15,094.34
保险费用	200.00	
证券费用	100,000.00	
公证费	17,250.00	
其他费用	500.00	620,758.86
合计	1,967,906.97	3,208,936.80

## 19、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出		0.00
减：利息收入	15.70	424.13
手续费支出	1,057.86	5,328.89
合计	1,073.56	4,904.76

## 20、资产减值损失

是否已执行新收入准则

 是  否

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失		-1,210,558.87
二、存货跌价损失及合同履约成本减值损失		
三、可供出售金融资产减值损失		
四、持有至到期投资减值损失		
五、长期股权投资减值损失		
六、投资性房地产减值损失		
七、固定资产减值损失		
八、工程物资减值损失		
九、在建工程减值损失		
十、生产性生物资产减值损失		

十一、油气资产减值损失		
十二、无形资产减值损失		
十三、商誉减值损失		
十四、其他		
合计		-1,210,558.87

单位：元

## 21、营业外收入

单位：元

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
债务重组利得			
非货币性资产交换利得			
接受捐赠			
政府补助			
其他		131,835.50	131,835.50
合计		131,835.50	131,835.50

## 22、营业外支出

单位：元

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			
非货币性资产交换损失			
对外捐赠			
滞纳金支出	1,800.00	21.75	1,800.00
其他	14,039,096.11	84.60	14,039,096.11
合计	14,040,896.11	106.35	14,040,896.11

## 23、现金流量表项目

### (1) 收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

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		

其中：收到其他单位往来款	811,692.04	5,737,271.53
财务费用（利息收入）	6.24	424.13
营业外收入		69,875.00
合计	811,698.28	5,807,570.66

## （2）支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
支付其他单位往来款		4,731,278.55
期间费用	439,233.22	1,689,617.79
财务费用(手续费)	935.00	5,328.89
营业外支出	1,800.00	21.75
合计	441,968.22	6,426,246.98

## 24、现金流量表补充资料

### （1）现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：	--	--
净利润	-16,009,876.64	-8,179,332.34
加：资产减值准备		1,210,558.87
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	140,812.02	141,396.09
使用权资产折旧		
无形资产摊销		165,635.26
长期待摊费用摊销		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“—”号填列）		
固定资产报废损失（收益以“—”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“—”号填列）		
财务费用（收益以“—”号填列）		
投资损失（收益以“—”号填列）		
递延所得税资产减少（增加以“—”号填列）		
递延所得税负债增加（减少以“—”号填列）		

存货的减少（增加以“-”号填列）		3,433.43
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	71,665.79	-4,889,397.94
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	1,784,301.48	11,269,800.38
其他	14,039,096.11	-4,315.80
经营活动产生的现金流量净额	25,998.76	-282,222.05
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：	--	--
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：	--	--
现金的期末余额	1,862,067.55	2,347,685.12
减：现金的期初余额	1,837,678.79	2,629,907.17
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	24,388.76	-282,222.05

## （2）现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	1,862,067.55	1,837,678.79
其中：库存现金	35,820.64	4,850.91
可随时用于支付的银行存款	1,826,246.91	1,832,827.88
可随时用于支付的其他货币资金		
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	1,862,067.55	1,837,678.79
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

## 八、在其他主体中的权益

### 1、在子公司中的权益

#### 企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	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
中铁（罗定）铁路有限责任公司	广东省罗定市	广东省罗定市	铁路运输	83.43%		实物出资

## 九、关联方及关联交易

### 1、本企业的的第一大股东情况

第一大股东名称	注册地	业务性质	注册资本	第一大股东对本企业的持股比例	第一大股东对本企业的表决权比例
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%

### 2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注“八、在其他主体中的权益”。

### 3、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
深圳德福基金管理有限公司	控制本企业第一大股东的母公司

### 4、关联方应收应付款项

#### 应付项目

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
------	-----	--------	--------

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	5,548,895.00	4,130,000.00
合计		5,838,895.00	4,420,000.00

## 关联方承诺

### 其他

## 十、承诺及或有事项

### 1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

注：与合营企业投资相关的未确认承诺索引至“附注九、在其他主体中的权益”部分相应内容。

### 2、或有事项

#### (1) 资产负债表日存在的重要或有事项

注：与合营企业或联营企业投资相关的或有负债索引至“附注九、在其他主体中的权益”部分相应内容。

#### (2) 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

### 3、其他

## 十一、母公司财务报表主要项目注释

### 1、应收账款

#### (1) 应收账款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	256,845,230.32	100.00%	256,845,230.32	100.00%		256,845,230.32	100.00%	256,845,230.32	100.00%	
其中：										

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%		256,333,527.04	99.80%	256,333,527.04	100.00%	
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%		511,703.28	0.20%	511,703.28	100.00%	
按组合计提坏账准备的应收账款										
其中：										
合计	256,845,230.32	100.00%	256,845,230.32	100.00%		256,845,230.32	100.00%	256,845,230.32	100.00%	

按单项计提坏账准备：256,333,527.04 元

单位：元

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	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	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	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	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	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	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	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	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	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	100.00%	预计无法收回
合计	256,333,527.04	256,333,527.04	--	--

按单项计提坏账准备：511,703.28

单位：元

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
上海大跃商贸有限公司	327,894.88	327,894.88	100.00%	预计无法收回
上海锦凡实业有限公司	69,500.80	69,500.80	100.00%	预计无法收回
福建十景建材有限公司	75,740.00	75,740.00	100.00%	预计无法收回
上海鼎企商贸有限公司	26,900.00	26,900.00	100.00%	预计无法收回

上海国梁实业有限公司	6,000.00	6,000.00	100.00%	预计无法收回
福建永祥商贸有限公司	5,667.60	5,667.60	100.00%	预计无法收回
合计	511,703.28	511,703.28	--	--

按账龄披露

单位：元

账龄	期末余额
1 年以内（含 1 年）	
1 至 2 年	
2 至 3 年	
3 年以上	256,845,230.32
3 至 4 年	
4 至 5 年	
5 年以上	256,845,230.32
合计	256,845,230.32

## (2) 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

## 2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	118,900,198.16	118,900,198.16
合计	118,900,198.16	118,900,198.16

**(1) 其他应收款**

## 1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
往来款	457,709,642.37	457,709,642.37
关联方往来款	73,529,623.12	73,529,623.12
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	1,918,713.82
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	31,685.72
押金	250.00	250.00
合计	631,621,552.74	631,621,552.74

## 2) 坏账准备计提情况

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
2019 年 1 月 1 日余额	512,721,354.58			512,721,354.58
2019 年 1 月 1 日余额在 本期	—	—	—	—
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提				
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2019 年 6 月 30 日余额	512,721,354.58			512,721,354.58

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

□ 适用 √ 不适用

按账龄披露

单位：元

账龄	期末余额
1 年以内（含 1 年）	
1 至 2 年	
2 至 3 年	
3 年以上	631,621,552.74
3 至 4 年	88,473.52
4 至 5 年	
5 年以上	631,533,079.22
合计	631,621,552.74

## 3) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
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

## 3、长期股权投资

单位：元

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		396,184,255.59	396,184,255.59	
对联营、合营企业投资						
合计	396,184,255.59	396,184,255.59		396,184,255.59	396,184,255.59	

## 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额(账面价值)	本期增减变动				期末余额(账面价值)	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
罗定市铁路物资有限公司	246,184,255.59					246,184,255.59	246,184,255.59
甘肃酒航铁路有限公司	50,000,000.00					50,000,000.00	50,000,000.00
江西国恒铁路有限公司	100,000,000.00					100,000,000.00	100,000,000.00
合计	396,184,255.59					396,184,255.59	396,184,255.59

## 十五、补充资料

## 1、当期非经常性损益明细表

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动资产处置损益		
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免		
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）		
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允		

价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-14,039,096.11	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益		
单独进行减值测试的应收款项、合同资产减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,800.00	
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		
合计	-14,040,896.11	--

## 2、净资产收益率及每股收益

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（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	0.00%	-0.0107	-0.0107
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.00%	-0.0013	-0.0013

## 第十节 备查文件目录

注：公司应当披露备查文件的目录，包括：

- （一）载有公司负责人、会计主管人员签名并盖章的财务报表。
- （二）载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）。
- （三）报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。
- （四）在其他证券市场公布的半年度报告。