
山东海洋投资有限公司
公司债券 2016 年半年度报告

报告期间：2016 年 1 月 1 日-2016 年 6 月 30 日

二〇一六年八月

重要提示

公司董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

重大风险提示

投资者在评价和投资本公司债券时，应认真考虑各项可能对本公司债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的各项风险因素，并仔细阅读募集说明书中“风险因素”等有关章节内容。

截至本报告批准报出日，公司当年累计新增借款超过上年末净资产的百分之二十，公司有息债务规模扩大，利息支出增加，在此提醒投资者注意相关风险。

截至本报告批准报出日，公司营业利润及归属于母公司股东的净利润为负，营业利润受海洋运输业务 BDI 指数暴跌影响，同比下降幅度较大，在此提醒投资者注意相关风险。

目录

重要提示	2
重大风险提示	3
释义	5
第一章 公司及相关中介机构简介	7
一、 公司基本情况	7
二、 相关中介机构情况	8
第二章 公司债券事项	9
一、 债券基本情况	9
二、 募集资金使用情况	9
三、 债券评级情况	10
四、 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况	10
五、 债券持有人会议召开情况	10
六、 债券受托管理人履职情况	10
第三章 财务和资产情况	12
一、 主要会计数据和财务指标	12
二、 主要资产及负债变动情况	13
三、 债项偿还情况	16
四、 资产受限情况	16
五、 其他债券和债务融资工具情况	17
六、 对外担保情况	17
七、 银行授信情况	17
第四章 业务和公司治理情况	19
一、 公司所属行业概况	19
二、 公司主要经营业务	23
三、 公司投资状况	27
四、 未来发展战略及 2016 年下半年投资计划	27
五、 严重违约事项	30
六、 独立性情况	30
七、 非经营性占款、资金拆借和违规担保情况	30
八、 违法违规情况	30
第五章 重大事项	31
第六章 财务报表及附注	33
第七章 备查文件目录	34
一、 备查文件	34
二、 查阅地点	34

释义

在本报告中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

本公司、公司、山东海投	指	山东海洋投资有限公司
股东会	指	本公司股东会
董事会	指	本公司董事会
监事会	指	本公司监事会
本次债券	指	根据公司 2015 年 4 月 21 日召开的第一届董事会第二十七次会议、2015 年 5 月 15 日召开的 2015 年第一次临时股东大会审议通过的有关决议，经中国证监会核准向合格投资者公开发行的本金总额不超过人民币 3 亿元（含 3 亿元）的公司债券
本报告、本年度报告	指	公司根据有关法律法规、要求披露的《山东海洋投资有限公司公司债券 2016 年半年度报告》
募集说明书	指	公司根据有关法律、法规为发行本次债券而制作的《山东海洋投资有限公 2015 年公司债券（第一期）募集说明书》，《山东海洋投资有限公司 2016 年公司债券（第一期）募集说明书》
募集说明书摘要	指	公司根据有关法律、法规为发行本次债券而制作的《山东海洋投资有限公司 2015 年公司债券（第一期）募集说明书摘要》，《山东海洋投资有限公司 2016 年公司债券（第一期）募集说明书摘要》
债券持有人	指	通过认购、购买或其他合法方式取得本次债券的投资者
债券持有人会议规则	指	《山东海洋投资有限公司 2015 年公司债券持有人会议规则》
债券受托管理协议	指	公司与债券受托管理人为本次债券发行签订的《山东海洋投资有限公司 2015 年公司债券受托管理协议》
主承销商、债券受托管理人、西部证券	指	西部证券股份有限公司
评级机构、资信评级机构、上海新世纪	指	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
德衡、律师、本公司律师	指	山东德衡律师事务所
大华、会计师、本公司会计师	指	大华会计师事务所（特殊普通合伙）
国务院	指	中华人民共和国国务院

中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
山东海运	指	山东海运股份有限公司
山东海工	指	山东海洋工程装备有限公司
海晟租赁	指	海晟国际融资租赁有限公司
山东海洋国际	指	山东海洋国际（香港）有限公司
债券登记机构、登记公司	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
报告期	指	2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日
最近一年及一期	指	2015 年和 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日
交易日	指	上海证券交易所的正常营业日
元	指	如无特别说明，指人民币元

本半年度报告中，部分合计数与各加总数直接相加之和在尾数上可能略有差异，这些差异是由于四舍五入造成的。

第一章 公司及相关中介机构简介

一、 公司基本情况

（一）基本情况

中文名称：山东海洋投资有限公司

外文名称：SHANDONG OCEAN INVESTMENT CO.,LTD.

法定代表人：包剑英

注册地址：山东省济南市市中区旅游路 28666 号国华东方美郡 1 区 6 号楼

办公地址：山东省济南市市中区旅游路 28666 号国华东方美郡 1 区 6 号楼

邮政编码：250002

公司网址：www.sdoi.cn

电子信箱：baojy@sdoi.cn

（二）联系方式

信息披露事务负责人：韩靖文

联系地址：山东省济南市市中区旅游路 28666 号国华东方美郡 1 区 6 号楼

电话：0531-68610111

传真：0531-68610000

电子信箱：hanjw@sdoi.com

（三）半年度报告查询地址

查询网址：上海证券交易所网址：www.sse.com.cn

备置地：公司：济南市市中区旅游路 28666 号国华东方美郡 1 区 6 号楼

受托管理人：西安市新城东大街 232 号信托大厦

（四）报告期内公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员 的变更情况

报告期内，本公司未发生控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员变更的情形。

二、相关中介机构情况

山东海洋投资有限公司 2015 年公司债券（第一期），山东海洋投资有限公司 2016 年公司债券（第一期）有关中介机构情况如下所示：

（一）会计师事务所

名称：大华会计师事务所（特殊普通合伙）

办公地址：北京市海淀区西四环中路 16 号院 7 号楼 12 层

签字注册会计师：殷宪锋、李莉

电话：0531-69954738

（二）债券受托管理人

名称：西部证券股份有限公司

办公地址：陕西省西安市东大街 232 号陕西信托大厦 2 楼

项目联系人：陈亚利、付橙轩

电话：029-87406648

（三）资信评级机构

名称：上海新世纪资信评估投资服务有限公司

办公地址：上海市杨浦区控江路 1555 号 A 座 103 室 K-22

联系人：钱进、康芳华

电话：021-63504375

第二章 公司债券事项

截至本报告批准报出日，本公司未到期的公司债券分别为山东海洋投资有限公司 2015 年公司债券（第一期）和山东海洋投资有限公司 2016 年公司债券（第一期），现将有关债券信息披露如下：

一、 债券基本情况

债券名称	山东海洋投资有限公司 2015 年公司债券（第一期）	山东海洋投资有限公司 2016 年公司债券（第一期）
债券简称	15 海投 01	16 海投 01
债券代码	136005.SH	136245.SH
发行日	2015 年 10 月 27 日	2016 年 3 月 30 日
到期日	2020 年 10 月 27 日，附自发行日起第 3 年末公司调整票面利率选择权及投资者回售选择权	2021 年 3 月 30 日，附自发行日起第 3 年末公司调整票面利率选择权及投资者回售选择权
债券余额	2 亿元	1 亿元
票面利率	3.80%	3.78%
还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
公司债交易场所	上海证券交易所	上海证券交易所
投资者适当性安排	合格投资者	合格投资者
债券付息兑付情况	本期债券于 2015 年 10 月发行，报告期内尚无本息兑付义务	本期债券于 2016 年 3 月发行，报告期内尚无本息兑付义务

二、 募集资金使用情况

公司本次申请的面向合格投资者公开发行的公司债券总额不超过人民币 3 亿元，本次债券募集资金 3 亿元按照募集说明书中规划全部用于补充流动资金。

2015 年 10 月 27 日，公司面向合格投资者公开发行了山东海洋投资有限公司 2015 年公司债券（第一期）（以下简称“15 海投 01”），发行规模 2 亿元；2016 年 3 月 30 日，公司面向合格投资者公开发行了山东海洋投资有限公司 2016 年公司债券（第一期）（以下简称“16 海投 01”），发行规模 1 亿元。截至本报告批准报出日，本次债券已全部发行完毕，以上募集资金扣除发行费用后已全部划

入本次发行募集资金专户，发行人已将全部募集资金用于补充流动资金。已募集资金使用与募集说明书相关承诺一致，募集资金账户运作规范。

三、 债券评级情况

山东海投 2015 年公司债券（第一期）、2016 年公司债券（第一期）的资信评级机构均为上海新世纪资信评估投资服务有限公司。经上海新世纪综合评定，公司的主体长期信用等级为 AA+，本次债券的信用等级为 AA+，评级展望为稳定。

本次公司债券跟踪评级于公司财务报告完成之日起两个月内进行，本次公司债券跟踪评级已于 2016 年 6 月 20 日出具，并于 2016 年 6 月 21 日披露至上海证券交易所和上海新世纪资信评估投资服务有限公司网站。维持发行人的主体长期信用等级为 AA+，本次债券的信用等级为 AA+，评级展望为稳定。敬请投资者及时关注。

本报告期内，上海新世纪因公司发行 2016 年度第一期中期票据而对公司进行主体评级和跟踪评级，经评定，公司主体长期信用等级为 AA+，与本次公司债券跟踪评级结果保持一致。

四、 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况

本次公司债券发行无增信机制，截至本报告批准报出日，公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施与募集说明书中“偿债计划及其他保障措施”没有重大变化。

五、 债券持有人会议召开情况

截至本报告批准报出日，公司债券无债券持有人会议召开事项。

六、 债券受托管理人履职情况

山东海投 2015 年公司债券（第一期）、2016 年公司债券（第一期）的受托管理人均为西部证券股份有限公司。公司债券存续期内，债券受托管理人西部

证券股份有限公司严格按照《债券受托管理协议》中的约定，对公司资信状况、募集资金管理运用情况、公司债券本息偿付情况等进行了持续跟踪，并督促公司履行公司债券募集说明书中所约定义务，积极行使了债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。

受托管理人已于 2016 年 6 月 28 日出具 2015 年第一期公司债券受托管理事务年度报告（2015 年度），受托管理报告已在上交所网站披露（www.sse.com.cn），敬请投资者及时关注。

受托管理人预计将于公司每个会计年度结束之日起六个月内出具 2016 年第一期公司债券受托管理事务年度报告，受托管理报告将在上交所网站披露（www.sse.com.cn），敬请投资者及时关注。

第三章 财务和资产情况

一、主要会计数据和财务指标

公司最近一年及一期主要会计数据和财务指标列示如下：

表 3-1 最近一年及一期主要会计数据

单位：万元

项目	2016 年 6 月末	2015 年末	同比变动
总资产	1,944,318.80	1,770,337.18	9.83%
归属于母公司股东的净资产	326,565.58	328,996.24	-0.74%
项目	2016 年 1-6 月	2015 年 1-6 月	同比变动
营业收入	348,825.04	170,438.95	104.66%
归属于母公司股东的净利润	-3,386.41	3,625.22	-193.41%
息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	10,978.96	14,831.45	-25.98%
经营活动产生的现金流量净额	7,070.03	-13,145.65	153.78%

注：营业收入指报表中营业总收入

表 3-2 最近一年及一期主要财务指标

项目	2016 年 6 月末	2015 年末	同比变动
流动比率（倍）	2.36	2.31	2.16%
速动比率（倍）	1.49	1.35	10.37%
资产负债率（%）	69.08	66.07	4.56%
贷款偿还率（%）	100.00	100.00	0.00%
利息偿付率（%）	100.00	100.00	0.00%
项目	2016 年 1-6 月	2015 年 1-6 月	同比变动
EBITDA 利息保障倍数（倍）	0.62	1.46	-57.53%

注：1.EBITDA 利息保障倍数=EBITDA/（计入财务费用的利息支出+资本化的利息支出）

2.贷款偿还率=实际贷款偿还额/应偿还贷款额

3.利息偿付率=实际支付利息/应付利息

4.速动资产包括货币资金、短期投资、应收票据、应收账款、其他应收款项

（一）营业收入

2016 年 1-6 月，公司营业收入比上年同期增加了 104.66%，主要原因是山东海投子公司山东海洋国际（香港）有限公司供应链金融业务贸易收入增加所致。

（二）归属于母公司股东的净利润

2016 年 1-6 月，公司归属于母公司股东的净利润比上年同期下降了 193.41%，主要原因是上年同期出售日照港股票收益较高。

（三）经营活动产生的现金流量净额

2016 年 1-6 月，公司经营活动产生的现金流量净额比上年同期增长了 20,215.68 万元，同比上升 153.78%，主要原因是公司重视应收账款回收，加强了对应收账款的管理。

（四）EBITDA 利息保障倍数

2016 年 1-6 月，公司 EBITDA 利息保障倍数由上年同期的 1.46 下降至 0.62，同比下降 57.53%，主要是公司净利润下滑和利息费用增加共同影响所致。

二、主要资产及负债变动情况

截至 2016 年 6 月 30 日，本公司主要资产及负债变动情况如下表所示：

表 3-3 资产明细

单位：万元

项目	2016 年 6 月末	2015 年末	同比变动
流动资产：			
货币资金	311,686.34	288,860.89	7.90%
应收票据	680.00	-	-
应收账款	60,180.06	46,339.82	29.87%
预付款项	52,567.83	45,880.21	14.58%
应收利息	6,916.82	5,586.93	23.80%
其他应收款	37,354.39	32,734.53	14.11%
存货	188,356.11	173,709.15	8.43%
一年内到期的非流动资产	-	19,400.00	-100.00%
其他流动资产	2,489.56	29,234.04	-91.48%
流动资产合计	660,231.10	641,745.59	2.88%
非流动资产：			
发放贷款及垫款	15,118.40	15,612.35	-3.16%
可供出售金融资产	248,209.05	216,088.74	14.86%
持有至到期投资	3,300.00	2,200.00	50.00%
长期应收款	99,025.01	66,717.66	48.42%
长期股权投资	23,841.92	21,819.71	9.27%
固定资产净额	594,997.96	420,630.77	41.45%
在建工程	253,168.01	350,881.89	-27.85%

无形资产	12,487.55	138.69	8903.93%
商誉	4,449.40	4,449.40	0.00%
长期待摊费用	3,794.30	4,325.89	-12.29%
递延所得税资产	55.69	55.69	0.00%
其他非流动资产	25,639.10	25,670.80	-0.12%
非流动资产合计	1,284,087.69	1,128,591.59	13.78%
资产总计	1,944,318.80	1,770,337.18	9.83%

表 3-4 负债明细

单位：万元

项目	2016 年 6 月末	2015 年末	同比变动
流动负债：			
短期借款	126,075.07	138,647.21	-9.07%
应付票据	-	1,560.00	-100.00%
应付账款	52,987.94	32,151.79	64.81%
预收款项	59,146.88	42,588.05	38.88%
应付职工薪酬	4,519.15	6,562.94	-31.14%
应交税费	982.33	1,515.63	-35.19%
应付利息	4,507.48	2,815.62	60.09%
其他应付款	30,980.15	32,445.42	-4.52%
一年内到期的非流动负债	-	19,400.00	-100.00%
流动负债合计	279,199.01	277,686.67	0.54%
非流动负债：			
长期借款	444,008.03	397,186.01	11.79%
应付债券	229,115.98	147,049.40	55.81%
长期应付款	390,637.93	347,234.64	12.50%
专项应付款	125.00	125.00	0.00%
递延所得税负债	13.75	325.00	-95.77%
其他非流动负债	14.43	14.43	0.00%
非流动负债合计	1,063,915.12	891,934.48	19.28%
负债合计	1,343,114.13	1,169,621.15	14.83%

（一） 应收票据

2016 年 6 月末，应收票据由 2015 年末的 0.00 元增加至 680.00 万元，主要原因是个别业务收取应收票据。

（二） 一年内到期的非流动资产

公司一年内到期的非流动资产余额由 2015 年末的 19,400.00 万元下降至 0.00 元，主要原因是公司收回一年内到期的长期应收款。

（三） 其他流动资产

2016年6月末，公司其他流动资产余额由2015年末的29,234.04万元下降至2,489.56万元，同比下降91.48%，主要原因是公司短期理财产品到期。

（四） 持有至到期投资

2016年6月末，公司持有至到期投资余额由2015年末的2,200.00万元增加至3,300.00万元，同比上升50.00%，主要原因是公司持有次级资产支持证券增加。

（五） 长期应收款

2016年6月末，公司长期应收款余额由2015年末的66,717.66万元增加至99,025.01万元，同比上升48.42%，主要原因是山东海投子公司海晟国际融资租赁有限公司融资租赁业务增加。

（六） 固定资产净额

2016年6月末，公司固定资产净额余额由2015年末的420,630.77万元增长至594,997.96万元，同比上升41.45%，主要原因是公司建造船舶完工，由在建工程转入新购船舶。

（七） 无形资产

2016年6月末，公司无形资产余额由2015年末的138.69万元增长至12,487.55万元，同比上升8903.93%，主要原因是山东水运洙水河项目收费权转入无形资产。

（八） 应付票据

2016年6月末，公司应付票据余额由2015年末的1,560.00万元下降至0.00元，主要原因是应付票据到期兑付后未再开具。

（九） 应付账款

2016年6月末，公司应付账款余额由2015年末的32,151.79万元增加至52,987.94万元，同比上升64.81%，主要原因是本年6月末公司部分货款未到结算周期导致应付账款科目余额较大。

（十） 预收款项

2016年6月末，公司预收款项余额由2015年末的42,588.05万元增加至59,146.88万元，同比上升38.88%，主要原因是公司部分业务尚未完成造成货款尚未结算。

（十一） 应付职工薪酬

2016 年 6 月末，公司应付职工薪酬余额由 2015 年末的 6,562.94 万元下降至 4,519.15 万元，同比下降 31.14%，主要原因是公司相比同期计提绩效工资减少。

（十二） 应交税费

2016 年 6 月末，公司应交税费余额由 2015 年末的 1,515.63 万元下降至 982.33 万元，同比下降 35.19%，主要原因是公司去年出售日照港股票所得收益造成企业所得税较高所致。

（十三） 应付利息

2016 年 6 月末，公司应付利息余额由 2015 年末的 2,815.62 万元增加至 4,507.48 万元，同比上升 60.09%，主要原因是公司带息债务增加。

（十四） 一年内到期的非流动负债

2016 年 6 月末，公司一年内到期的非流动负债余额由 2015 年末的 19,400.00 万元下降至 0.00 元，主要原因是子公司归还母公司借款。

（十五） 应付债券

2016 年 6 月末，公司应付债券余额由 2015 年末的 147,049.40 万元增加至 229,115.98 万元，同比上升 55.81%，主要原因是本年公司发行中期票据及公司债。

（十六） 递延所得税负债

2016 年 6 月末，公司递延所得税负债余额由 2015 年末的 325.00 万元下降至 13.75 万元，同比下降 95.77%，主要原因是公司所持日照港股票公允价值变动。

三、 债项偿还情况

截至本报告签署之日，发行人不存在逾期未偿还债项，所有债项均按时偿还。

四、 资产受限情况

截至本报告签署之日，发行人受限资产账面价值合计约 472,089.11 万元；除此之外，发行人未有其他具有可对抗第三人的优先偿付负债的情况。发行人受限资产具体情况如下表所示。

表 3-5 资产受限情况

单位：万元

项目	期末余额	受限原因
货币资金	146,531.86	受协议约束限制使用
存货	153,237.67	抵押融资
固定资产	172,319.58	抵押融资

五、其他债券和债务融资工具情况

表 3-6 其他债券和债务融资工具情况

单位：万元

项目	期末余额	期初余额
应付债券	229,115.98	147,049.40
合计	229,115.98	147,049.40

表 3-7 新增债券明细

单位：万元

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额
山东海投 2016 年公司债券（第一期）	10,000.00	2016-3-30	5 年	10,000.00
山东海投 2016 年中期票据（第一期）	70,000.00	2016-2-17	5 年	70,000.00

对报告期内应付债券项目的增加额，除上述新增债券外，发行人子公司 2014 年发行 2 亿美元信用增强级债券，由于报告期内人民币对美元汇率波动，造成债券人民币账面金额的变化。

公司所有债券均为按年付息，截至本报告签署之日，所有债券均尚未兑付兑息。

六、对外担保情况

截至本报告期末，公司无对外担保事项。

七、银行授信情况

公司与多家金融机构保持良好的长期合作关系，间接融资能力较强，截至报告期末，公司合并口径在主要贷款银行获得的人民币授信额度合计为

1,041,050.00万元人民币，外币授信额度合计为24,000.00万美元；其中已使用人民币授信额度为482,024.63万元人民币，已使用外币授信额度为24,000.00万美元；尚有556,025.37万元人民币授信额度未使用。报告期内，本公司均已按时还本付息，不存在任何违约事项，截至本报告批准报出日，本公司不存在逾期未偿还债项。

八、 会计政策、会计估计变更、重大前期差错更正情况

为了客观地反映公司财务状况及经营成果，经公司董事会批准，对如下会计政策进行变更并追溯调整，2015 年度比较财务报表已重新表述。

表 3-8 会计政策变更情况

会计政策变更的性质、内容	会计政策变更的原因	备注
应收款项由个别认定不计提坏账准备变更为按照信用风险特征组合计提坏账准备。新会计政策自 2015 年 1 月 1 起执行，比较会计报表已进行追溯重述。	随着业务的发展，本公司开始出现账龄较长应收款项，按照信用风险特征组合计提坏账，更加符合谨慎性原则要求。	因调整 2014 年度以前坏账准备导致 2014 年期初未分配利润减少 329,881.23 元，少数股东权益减少 329,881.24 元；2014 年资产减值损失调增 5,717,553.61 元，2014 年末应收账款减少 2,405,906.57 元，其他应收款减少 3,271,811.78 元，预付账款减少 699,597.73 元；以上调整综合影响 2015 年期初未分配利润减少 3,188,658.04 元，少数股东权益减少 3,188,658.04 元。

本报告期重要会计估计未发生变更。

第四章 业务和公司治理情况

公司贯彻落实山东半岛蓝色经济区国家战略，根据国家和山东省海洋经济发展规划和产业政策，以经济效益为中心，充分发挥国有资本投资导向作用，大力发展海洋经济，培育海洋优势产业，构建山东半岛蓝色经济区核心投融资平台、海洋科技成果孵化和技术转化平台、海洋产业整合平台，服务山东半岛蓝色经济区建设。

公司的经营范围为：海洋产业的投资、经营和管理，涉海金融业投资及资本运营，投资管理及咨询，财务咨询，信息咨询。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。目前公司的主要业务涵盖海洋运输物流、国际贸易和金融等。

一、 公司所属行业概况

根据 2011 年第三次修订的《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011）的行业划分标准，公司属于“L7212 投资与资产管理”行业。

（一）所属行业发展阶段和特点

1、海洋运输物流行业

（1）远洋运输

远洋运输业是国民经济的重要组成部分，具有运量大、运距长、成本低、能耗少等特点。据统计，世界贸易量 90%以上是通过国际航运完成的，因此远洋运输业在国际贸易中起着巨大作用，发挥着物质生产和物质消费的衔接功能，是国民经济正常运行和发展的重要基础。2008 年由美国次贷危机引发的全球金融风暴迅速蔓延全球，世界经济整体放缓，带动远洋运输贸易量急剧下滑，海运需求明显放缓，运力供给相对过剩，使得国际海运价格大幅暴跌，航运业整体进入下行周期。在中国一系列保增长促内需的刺激经济方案带动下，远洋运输业目前正在逐渐走出低谷，航运业需求也将随着全球经济的好转而复苏。

（2）船舶管理及船员管理

船舶管理公司是海洋运输物流市场不可缺少的重要组成部分。由于我国的船舶管理行业起步较晚，数量少、规模小、管理经验落后，在运营和管理等方面仍存在着经验不足、技术水平落后和缺乏规范管理等问题。目前，我国船舶管理行业尚未形成规模化、专业化的发展模式，不能适应我国由海运大国变为海运强国的发展战略。

随着海洋运输服务的不断细化，运输物流概念逐渐被客户接受，客户对运输服务的要求将逐渐提高，且日趋复杂化。船东更趋向于将船舶技术管理、船舶船员管理、船舶租赁、船舶保险理赔以及其他等非主营业务实行外包以降低成本，提高经营效率。因此，未来国内船舶管理市场具有很大的发展潜力，将会迎来一个高速发展的阶段。

2、国际贸易行业

近年来，全球经济中心“东移”趋势加快，亚太地区区内贸易规模逐年扩大。目前，中国与周边国家贸易额已超过中国与欧洲、美国的贸易额之和。中韩自贸协定的签署及中澳自贸协定谈判的实质性推进，或将在近期内建成一个 GDP 高达 13 万亿美元的共同市场，为亚太地区区内贸易结构优化、贸易规模扩大以及贸易持续活跃提供全新历史机遇，对山东半岛乃至华东地区国际贸易行业持续健康发展亦将起到积极促进作用。中国对外贸易市场将更加多元化、贸易方式更趋合理、内生动力进一步增强，外贸新常态逐步确立。

3、金融行业

(1) 融资租赁

我国现代融资租赁业始于改革开放时期，近年来发展迅速。自 2002 年开始，随着融资租赁业法律法规的不断完善、融资租赁理论与实践经验的积累及国外先进经验的借鉴，我国融资租赁业逐渐成熟，开始走向规范、健康发展的轨道。行业内新公司积极进入，各种类型日益完善，在市场上共存发展、各行其道，我国融资租赁业进入快速增长阶段。

融资租赁业在发达国家被誉为“朝阳产业”，是与银行信贷、资本市场并驾齐驱的三大金融工具之一，在国民经济和市场体系发展中扮演着重要角色。中国是

一个经济总量较大、经济发展速度较快的国家，但从世界范围看，中国的融资租赁行业尚处于较落后的地位，远未达到应有的规模，融资租赁业现状与快速发展的经济水平很不相称，还有很大的发展空间。

目前，国家密集出台各项政策鼓励支持融资租赁行业发展。长期困扰融资租赁业发展的问题正在逐步得到解决，经营环境明显优化。我国融资租赁业正处于黄金发展时期，未来几年融资租赁行业将高速增长，预计 2016 年融资租赁合同余额将达到 5 万亿元，成为世界租赁大国。

(2) 小额贷款

从 2005 年 5 月人民银行开始着手商业性小额贷款公司试点工作到现在，小额贷款公司的发展经历了三个阶段：试点阶段（2005 年 5 月至 2007 年底）、规范管理与推广阶段（2008 年初至 2009 年初）、快速发展阶段（2009 年初至今）。自 2014 年以来，国家致力于发展小额信贷业务，并陆续推出了一系列支持性政策，以此弥补针对中微小企业和中低收入群体的金融创新产品空白。随后，市场上众多小额信贷机构大量涌入，规模迅速扩大。

受发展困境的影响以及在金融脱媒加速的大背景下，小额贷款公司未来将走向两极分化的时代，行业龙头将占据较大的市场份额，行业整体洗牌将最终形成行业内市场细分，积极转型互联网金融及行业内重组并购势在必行。我国小额信用贷款行业尚处于发展转型期，虽然在发展过程中还有很多问题亟待整改，但其对我国经济发展有着强有力的推动作用，未来仍具有一定的发展机遇。

(3) 股权投资基金

近年来，股权投资基金在我国金融体系中扮演着日趋重要的角色，成为仅次于银行贷款和公开上市发行的重要融资手段。目前我国人民币基金优势日显，股权投资基金活跃度大幅回升，资本市场退出机制逐步完善。据清科研究中心数据显示，21 世纪以来，我国股权投资基金市场以超过 15% 的年复合增长率增长。目前，中国已经成为亚洲最为活跃的股权投资基金市场之一。

2014 年对于中国股权投资基金市场而言具有重要意义，不仅行业的地位在监管层面受到肯定，行业对于支持实体经济创新发展，促进产业整合、活跃投资

市场，构筑多层次资本市场结构的意义也受到了国家政策的大力支持。截至 2015 上半年，中国股权投资市场募资继续平稳发展，并开始聚焦新兴行业，市场机遇增多，股权投资基金市场全面发展。山东省政府积极探索以政府引导基金支持产业发展的方式，有力地推动了金融创新发展和产业转型升级，从而推进股权投资行业快速发展。

随着我国经济发展势头日趋良好，法律法规日趋完善，中小企业融资难问题更为突出。同时，创业板退出渠道不断创新，以及人民币基金规模日益扩大，股权投资基金将迎来更大的发展机遇。

4、海洋油田服务

根据第三次石油资源评测结果，我国目前石油资源量为 1,072.7 亿吨，其中海洋石油 246 亿吨，占总量的 23%；海洋天然气 16 万亿立方米，占总量的 30%。随着陆地和近海油气资源的过度开发，海洋石油尤其是深海石油逐渐成为弥补石油供需缺口的重要领域。十八大报告中首次提出：“提高海洋资源开发能力，发展海洋经济，保护海洋生态环境，坚决维护国家海洋权益，建设海洋强国。”

随着我国对石油能源的需求迅速增长，石油的对外依存度越来越高，较高的石油对外依存度不利于我国经济的持续健康发展，迫切要求国家加大海洋油气资源的勘探开发力度，并提高油田的开采效率，由此带动了海洋油气服务行业发展。我国海洋油气服务行业起步相对较晚，目前，海洋石油、天然气探明程度分别为 12.3%、10.9%，远低于世界海洋石油、天然气 73%、60.5% 的平均探明率。

海洋油田服务主要包括地震勘探、海上钻井、供给船服务、油田直升机服务、测井录井服务、海上工程建设、海底设备服务、油气开采服务几个主要服务项目。从市场空间来看，海上钻井和海上工程建设的市场空间相对较大。根据中石油经济技术研究院研究数据显示，海洋合同钻井和海洋工程建设占据了油服领域 30% 的市场份额，其中海洋合同钻井市场份额为 17%、海洋工程建设市场份额为 13%。目前，油服企业毛利率较高，国际平均水平约 33%，具有较大吸引力。

（二）公司所处行业地位

山东海投是由山东省人民政府批准设立，省国资委监管的国有大型企业，是山东省实施山东半岛蓝色经济区国家战略的核心投融资平台、海洋科技成果孵化和技术转化平台、海洋产业整合平台，是国内首家以海洋经济为重点投资领域的国有投资公司。公司围绕“大力发展海洋经济，科学开发海洋资源，培育海洋优势产业，打造山东半岛蓝色经济区”的总体要求，根据国家和山东省海洋经济发展战略、规划和产业政策，以经济效益为中心，充分发挥国有资本投资导向作用，服务山东半岛蓝色经济区建设。公司投资和经营产业涉及现代海洋运输物流、海洋油田服务、涉海金融服务、内河港航经营等领域，初步形成了以海洋产业和涉海金融业为核心的投资控股集团。

根据 2015 年 5 月 25 日交通运输部公布的《2014 年中国航运发展报告》（航运白皮书），2014 年山东海运股份有限公司在中国主要航运企业经营船队规模（截至 2014 年 12 月 31 日）中按载重吨排名第 4，较 2013 年上升 1 名；在中国主要航运企业经营的国际航运船队规模（截至 2014 年 12 月 31 日）中排名第 4，较 2013 年上升 1 名。

二、 公司主要经营业务

公司主营业务收入主要通过其下属子公司实现，主营业务主要涉及海洋运输物流业务、国际贸易业务、金融业务等。海洋运输物流业务和国际贸易业务是公司收入的主要来源。

（一）最近一期及同期各业务板块营业收入及成本分析

表4-1 最近一期及同期各业务板块营业收入分析

单位：万元

项目	2016 年 1-6 月		2015 年 1-6 月		同比变动
	金额	占比（%）	金额	占比（%）	
营业总收入	348,825.04	100.00	170,438.95	100.00	104.66%
海洋运输物流	89299.04	25.60	77319.57	45.37	15.49%
国际贸易	251565.00	72.12	89835.00	52.71	180.03%
金融	5615.00	1.61	2887.38	1.69	94.47%
其它	2346.00	0.67	397.00	0.23	490.93%

2016 年上半年，公司营业总收入为 348,825.04 万元，较 2015 年同期增长 178,386.09 万元，主要是因为子公司山东海洋国际（香港）有限公司供应链金融业务贸易收入增加。公司主营业务主要包括海洋运输物流业务、国际贸易业务和金融业务，其中海洋运输物流和国际贸易业务收入是公司最重要的收入来源。2016 年上半年，海洋运输物流和国际贸易业务收入合计占营业总收入的比重为 96.96%。其中，国际贸易业务收入比上年同期增长 180.03%，主要原因是山东海投子公司山东海洋国际（香港）有限公司供应链金融业务增长较快；金融业务收入比上年同期增长 94.47%，主要原因是山东海投子公司海晟国际融资租赁有限公司业务扩张规模较快；其他业务收入比上年同期增长 490.93%，主要原因是山东海投子公司山东海洋工程装备有限公司咨询费业务增长较快。

表4-2 最近一期及同期各业务板块营业成本分析

单位：万元

项目	2016 年 1-6 月		2015 年 1-6 月		同比变动
	金额	占比（%）	金额	占比（%）	
营业成本	332,701.67	100.00	170,559.37	100.00	95.07%
海洋运输物流	82,184.85	24.70	64,780.57	42.23	26.87%
国际贸易	248,407.68	74.66	88,371.00	57.60	181.10%
金融	1,733.22	0.52	258.38	0.17	570.80%
其它	375.92	0.11	0.00	0.00	-

2016 年上半年，公司营业成本为 332,701.67 万元，较 2015 年同期增长 162,142.30 万元，主要是因为子公司山东海洋国际（香港）有限公司供应链金融业务增长较快导致产生的贸易成本较高。其中，国际贸易业务成本比上年同期增长 181.10%，主要原因是子公司山东海洋国际（香港）有限公司供应链金融业务成本增加；金融业务成本比上年同期增加 570.80%，主要原因是子公司海晟租赁业务规模扩大，成本相应增加；报告期内公司产生其他业务成本，主要原因是子公司山东洙水河水运开发有限公司洙水河内河航运开始营业，成本相应增加。

（二）最近一期及同期收入、成本、费用及现金流分析

表 4-3 最近一期及同期收入、成本、费用及现金流分析

单位：万元

项目	2016 年 1-6 月	2015 年 1-6 月	同比变动
一、营业总收入	348,825.04	170,438.95	104.66%

营业收入	348,201.80	169,077.44	105.94%
利息收入	623.23	1,361.51	-54.23%
二、营业总成本	358,293.87	170,559.37	110.07%
营业成本	332,701.67	153,408.95	116.87%
营业税金及附加	155.96	661.95	-76.44%
销售费用	890.56	540.65	64.72%
管理费用	8,037.82	6,356.70	26.45%
财务费用	16,364.74	9,534.95	71.63%
资产减值损失	143.12	56.17	154.80%
投资收益	6,872.71	8,840.59	-22.26%
三、营业利润	-2,596.13	8,083.94	-132.11%
四、利润总额	-2,224.60	8,485.38	-126.22%
五、净利润	-3,336.06	5,970.24	-155.88%
六、经营活动现金流量净额	7,070.03	-13,145.65	153.78%
七、投资活动现金流量净额	-89,053.17	-95,156.53	6.41%
八、筹资活动现金流量净额	75,973.79	182,132.25	-58.29%

1、营业总收入

报告期内，公司营业总收入同比增长 104.66%，主要原因是海洋国际供应链金融贸易收入增加。

2、营业收入

报告期内，公司营业收入同比增长 105.94%，主要原因是山东海投子公司山东海洋国际（香港）有限公司供应链金融业务贸易收入增加。

3、利息收入

报告期内，公司利息收入同比下降 54.23%，主要原因是小额贷款基准利率连续下降。

4、营业总成本

报告期内，公司营业总成本同比增长 110.07%，主要原因是公司业务量增加，营业成本增加，期间费用增加。

5、营业成本

报告期内，公司营业成本同比增长 116.87%，主要原因是公司部分海运业务收入成本倒挂造成成本增加略快。

6、营业税金及附加

报告期内，公司营业税金及附加同比下降 76.44%，主要原因是营改增后缴纳营业税部分不再确认此项目。

7、销售费用

报告期内，公司销售费用同比增长 64.72%，主要原因是公司开拓市场，加大营销力度。

8、财务费用

报告期内，公司财务费用同比增长 71.63%，主要原因是公司带息债务规模增加导致利息支出增加。

9、资产减值损失

报告期内，公司资产减值损失同比增长 154.80%，主要原因是山东海投子公司海晟国际融资租赁有限公司按照金融企业要求计提准备金。

10、营业利润

报告期内，公司营业利润同比下降 132.11%，主要是公司海洋运输业务受 BDI 指数暴跌影响而毛利大幅下降所致。

11、利润总额

报告期内，公司利润总额同比下降 126.22%，主要是公司海洋运输业务受 BDI 指数暴跌影响而毛利大幅下降以及去年出售日照港股票所得收益较高综合影响导致营业利润下降。

12、净利润

报告期内，公司净利润同比下降 155.88%，主要是公司海洋运输业务受 BDI 指数暴跌影响而毛利大幅下降以及去年出售日照港股票所得收益较高综合影响所致。

13、经营活动产生的现金流量净额

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额同比增长 153.78%，主要原因是公司加强了对应收账款的回收管理，应收账款回收款较上年同期增加。

14、筹资活动产生的现金流量净额

报告期内，公司筹资活动产生的现金流量净额同比下降 58.29%，主要原因是公司本年上半年融资规模较上年同期减少。

三、 公司投资状况

2016 年上半年，公司共完成投资 114,468.00 万元，其中，固定资产类投资 68,890.00 万元，占比 60.18%；长期股权投资 45,578.00 万元，占比 39.82%。投资范围覆盖了海洋运输物流、海工装备、金融投资等核心业务板块，围绕提升盈利能力做好了增量，进一步提升了公司的战略前瞻性，开拓了新市场。

本报告期内所有新增对外投资项目投资金额均未超过 2015 年末合并口径经审计净资产的 20%。

四、 未来发展战略及 2016 年下半年投资计划

（一）海洋产业环境分析

1. 中国海洋产业环境

随着“十八大”提出建设海洋强国战略部署和“一带一路”战略构想要求，共建 21 世纪海上丝绸之路。“十三五”期间，围绕海洋经济的提质增效，国家拟大力培育和发展海洋战略性新兴产业、未来海洋产业，逐步将海洋经济增长点从传统产业转向新兴产业，积极推动传统产业的技术转化和优化升级，加快绿色转型步伐，海洋经济结构、产业结构进入关键加速调整时期。海洋渔业、海洋船舶工业等传统资源和劳动密集型产业面临更加严峻的挑战，而具有物质资源消耗低、成长潜力大、综合效益好等特征的海洋新兴产业、未来海洋产业逐步显示出其成长性。

2. 山东海洋产业环境

从海洋产业角度来看，山东省濒临黄海、渤海，海域面积 15.95 万平方公里，浅海滩涂资源居全国前列，区位条件优越，海洋资源丰富，海洋空间广阔，科技实力雄厚，文化底蕴深厚，这些都为海洋产业发展奠定了良好的基础，尤其随着海洋强国建设和“一带一路”战略的实施，山东半岛国家高新区的批复，山东战略新兴海洋产业发展迎来了前所未有的发展机遇。作为我国海洋经济发展的重要区域，山东省海洋产业对国民经济和社会发展的支柱作用日益显著，海洋渔业、海洋盐业等产业增加值均居全国首位。

近年来，山东省海洋经济快速发展，据统计，2015 年，实现海洋生产总值 1.1 万亿元，同比增长 8.9%，总量位居全国第 2 位。其中，水产品总产量 920

万吨，渔业经济总产值 3,700 亿元，渔民人均纯收入达到 1.7 万元。现代海洋产业体系基本建立，远洋渔船规模占全国 1/3，海洋装备制造、海洋生物等五大主导产业在全国的领先地位进一步巩固和加强。科研水平不断提高，拥有国家深海基地、海洋科学与技术国家实验室等一批国家级创新机构，海洋科技人员占全国一半以上，科技进步对海洋经济的贡献率超过 60%。

未来山东省海洋产业环境发展趋势主要有以下三方面：一是重点促进传统海洋产业的转型和战略性新兴产业的快速发展；二是着力推动海洋经济向质量效益型转变、海洋开发方式向循环利用型转变、海洋科技向创新引领型转变、海洋管理向综合协调型转变；三是山东省作为海上丝绸之路的重要战略支点，未来产业的发展将积极融入国家的“一带一路”发展战略。

（二）行业市场环境分析

1. 海洋运输行业

国际干散货航运市场尚未完全走出低谷，利润空间小，竞争激烈，市场吸引力一般。公司当前以调整运力结构、内生优化为主，实行严格的成本控制，追求盈利而非市场份额，同时吸纳人才储备，建立专业化人才队伍，为未来做优做强谋划布局。

国际液散运输中的 LPG 行业利润较高，竞争激烈，风险较大，市场吸引力较好。公司利用目前 LPG 海运在国内领先的优势，因势利导亚洲化工产业需求带来的快速增长机遇，加强市场渠道拓展优化，获取更多规模以上的质量客户资源，建立长期稳定合作模式；对内提升内部经营管理水平和组织运作效率，加强安全管理和精细化管理。

油轮运输市场国际层面的运力供需压力较大，但国内仍有市场投资机会，公司对油运市场密切关注，以市场开拓为前提，以盈利为导向，寻求介入良机。

2. 海洋工程装备行业

海洋工程装备行业竞争激烈，风险与预期回报率相对较高，总体市场吸引力较强。在当前油价低迷情况下，公司短期内以优化为主，积蓄人力、物力、财力，整合消化并购资源，中远期将加强与大型石油公司的战略关系，建立大客户管理系统，同时积极关注平台拆解等细分市场领域。

3. 金融行业

金融服务业利润率高，发展前景广阔，市场吸引力高。公司将抓住当前金融改革机遇，利用自身国企背景、政策红利，获取更多金融资源，同时对自身既有的类金融体系布局加强整合优化，积极利用组建金融控股公司的契机，促进产融结合、双轮驱动。

4. 内河航运业

山东区位优势优越，内河资源丰富，京杭运河是《全国内河航道与港口布局规划》确定的“两横一纵两网十八线”中唯一纵向国家高等级航道，山东属于资源大省，矿产资源丰富，这些都为内河港航发展奠定了良好的基础。根据山东省航道、港口、船闸的现状，全省内河水运建设总体发展目标是使内河航道向高等级化、标准化、网络化，港口向规模化、集约化、专业化方向发展，建立起与国民经济和综合交通运输体系发展要求相适应，与城市发展相协调，与各种运输方式有效衔接的现代化山东内河航运体系。产业环境进一步发展优化，为公司整合优化港航物流等传统内河产业、培育和发展企业性航道收费、船闸收费等革新内河产业提供了重要机遇。

（三）2016 年下半年投资计划及分析

2016 年下半年投资计划分为固定资产投资、长期股权投资两类，投资规模为 178,448.00 万元。固定资产投资项目 8 个，投资额为 138,656.00 万元，占比 77.70%；长期股权投资项目 11 个，投资额为 39,792.00 万元，占比 22.30%。

（四）公司可能面临的风险

公司主要业务板块均处于充分竞争的公开市场领域，面临来自国际、国内不同层面竞争对手的激烈的竞争；政治、经济、地缘等各种因素相互交织和对世界经济影响加深，不断变化的行业和市场动态，比如经济增速放缓、市场需求疲软、BDI 指数动荡及航运市场运力结构调整等，使得市场竞争风险加剧，预期公司将持续面临较为激烈的行业竞争，公司的未来收入、成本以及财务状况可能会受到众多与国际国内相关的政治经济变化因素的影响。

“十三五”期间，围绕海洋经济的提质增效，国家拟大力培育和发展海洋战略性新兴产业、未来海洋产业，逐步将海洋经济增长点从传统产业转向新兴产业，积极推动传统产业的技术转化和优化升级，加快绿色转型步伐，海洋经济

结构、产业结构进入关键加速调整时期，海洋运输、海洋工程装备等产业面临重大的机遇和挑战，将对公司海洋运输、海工装备板块带来较大影响。

山东将加快推进金融领域的综合性和专项性改革，发展和规范各类地方金融组织，建立市场化现代金融体系，如何在当前的金融改革中顺应潮流，适应市场化竞争，发展壮大自身的涉海金融业务，将是公司的金融产业板块亟需解决问题之一。

五、 严重违约事项

报告期内，公司与主要客户发生业务往来时，未有严重违约事项发生。

六、 独立性情况

报告期内，公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面不存在不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况。

七、 非经营性占款、资金拆借和违规担保情况

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

八、 违法违规情况

截至本报告书披露之日，本公司在公司治理、内部控制方面，均不存在违反《公司法》、《公司章程》规定的情况，同时公司严格执行募集说明书相关约定或承诺的情况，确保投资者利益得以实现。

第五章 重大事项

报告期内，公司未发生重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项，亦未发生破产重整事项，经营稳定，有关重大事项发生情况汇总如下：

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

截至本报告期末，发行人 2016 年累计新增借款 261,040.97 万元。其中，公司通过发行中期票据、公司债等，累计新增债务融资 112,052.95 万元，且已根据其发行市场的相关规定进行了信息披露；通过商业银行等金融机构累计新增借款 47,198.73 万元，融资租赁累计新增借款 80,789.29 万元，基金累计新增借款 21,000.00 万元。截至本报告期末，发行人 2016 年累计新增借款超过 2015 年未经审计的合并口径净资产的 20%。

上述债务增加主要是发行人调整债务结构以及业务发展需要，资金需求增加所致，均属于正常经营活动范围。截至本报告期末，发行人各项业务经营情况正常。

发行人 2016 年上半年公司营业利润为-2,596.13 万元，同比下降 132.11%；归属于母公司股东的净利润为-3,386.41 万元，同比下降 193.41%。

上述营业利润大幅下降主要是受海洋运输业务 BDI 指数暴跌影响，导致毛利大幅下降；同时，由于 2015 年上半年公司出售所持日照港股份有限公司股票所得收益较高，导致 2016 年上半年归属于母公司股东的净利润同比下降幅度较大。

公司 2016 年上半年营业总收入同比增长 104.66%，货币资金充足，经营活动产生的现金流量净额稳定，银行授信额度较高，经营情况稳定，上述营业利润大幅下降的事项对公司偿债能力无重大影响。

就发行人当年累计新增借款超过上年末净资产的百分之二十的事项、营业利润及归属于母公司股东的净利润大幅下降的事项，本次债券受托管理人西部证券股份有限公司，将根据《公司债券受托管理人执业行为准则》第十一条、第十七条要求出具受托管理事务临时报告并公开披露在上海证券交易所网站，敬请投资者及时关注。

第六章 财务报表及附注

本公司 2016 年上半年未经审计的财务报表及附注详见附件。

第七章 备查文件目录

一、 备查文件

（一）载有公司法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表及其附注；

（二）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。

二、 查阅地点

本公司在办公场所置备上述备查文件原件。

（本页无正文，为山东海洋投资有限公司公司债券 2016 年半年度报告之盖章页）



合并资产负债表

单位名称: 山东海洋投资有限公司

2016年6月30日

金额单位: 元

资 产	期末数	期初数	负债和股东权益	期末数	期初数
流动资产:			流动负债:		
货币资金	3,116,863,402.42	2,888,608,945.30	短期借款	1,260,750,696.80	1,386,472,105.24
△结算备付金	-	-	△向中央银行借款	-	-
△拆出资金	-	-	△吸收存款及同业存放	-	-
交易性金融资产	-	-	△拆入资金	-	-
应收票据	6,800,000.00	-	交易性金融负债	-	-
应收账款	601,800,574.85	463,398,190.64	应付票据	-	15,600,000.00
预付款项	525,678,338.07	458,802,145.47	应付账款	529,879,418.05	321,517,940.86
△应收保费	-	-	预收款项	591,468,842.25	425,880,514.93
△应收分保账款	-	-	△卖出回购金融资产款	-	-
△应收分保合同准备金	-	-	△应付手续费及佣金	-	-
应收利息	69,168,156.63	55,869,287.64	应付职工薪酬	45,191,491.25	65,629,402.45
应收股利	-	-	其中: 应付工资	42,442,125.52	63,629,335.18
其他应收款	373,543,856.32	327,343,344.32	应付福利费	-	-
△买入返售金融资产	-	-	#其中: 职工奖励及福利基金	-	-
存货	1,883,561,098.02	1,737,091,534.81	应交税费	9,823,290.46	15,156,305.45
其中: 原材料	275,502.04	-	其中: 应交税金	9,774,232.05	15,038,761.77
库存商品(产成品)	249,576,834.46	-	应付利息	45,074,841.06	28,156,222.37
一年内到期的非流动资产	-	194,000,000.00	其他应付款	309,801,489.49	324,454,207.42
其他流动资产	24,895,591.75	292,340,431.70	应付股利	-	-
流动资产合计	6,602,311,018.06	6,417,455,879.88	△保险合同准备金	-	-
非流动资产:			△代理买卖证券款	-	-
△发放贷款及垫款	151,184,000.00	156,123,500.00	△代理承销证券款	-	-
可供出售金融资产	2,482,090,527.87	2,160,887,372.67	一年内到期的非流动负债	-	194,000,000.00
持有至到期投资	33,000,000.00	22,000,000.00	其他流动负债	-	-
长期应收款	990,250,078.06	667,176,610.55	流动负债合计	2,791,990,069.16	2,776,866,698.72
长期股权投资	238,419,201.93	218,197,060.22	非流动负债:		
投资性房地产	-	-	长期借款	4,440,080,286.19	3,971,860,073.65
固定资产原价	6,460,627,197.97	4,611,652,958.51	应付债券	2,291,159,838.64	1,470,494,001.84
减: 累计折旧	519,647,509.86	405,345,227.41	长期应付款	3,906,379,330.35	3,472,346,446.57
固定资产净值	5,949,979,628.11	4,206,307,731.10	专项应付款	1,250,000.00	1,250,000.00
减: 固定资产减值准备	-	-	预计负债	-	-
固定资产净额	5,949,979,628.11	4,206,307,731.10	递延收益	144,283.20	144,283.20
在建工程	2,531,680,064.59	3,508,818,908.08	递延所得税负债	137,500.00	3,250,000.00
工程物资	-	-	其他非流动负债	-	-
固定资产清理	-	-	其中: 特准储备基金	-	-
生产性生物资产	-	-	非流动负债合计	10,639,151,238.38	8,919,344,805.26
油气资产	-	-	负 债 合 计	13,431,141,307.54	11,696,211,503.98
无形资产	124,875,478.49	1,386,914.00	所有者权益(或股东权益):		
开发支出	13,011.13	-	实收资本(股本)	3,200,000,000.00	3,200,000,000.00
商誉	44,494,026.14	44,494,025.14	国有资本	3,200,000,000.00	3,200,000,000.00
长期待摊费用	37,943,002.38	43,258,883.19	其中: 国有法人资本	3,200,000,000.00	3,200,000,000.00
递延所得税资产	556,897.48	556,897.48	集体资本	-	-
其他非流动资产	256,391,022.73	256,708,018.62	私营资本	-	-
其中: 特准储备物资	-	-	其中: 个人资本	-	-
非流动资产合计	12,840,876,937.91	11,285,915,921.05	外商资本	-	-
	-	-	#减: 已归还投资	-	-
	-	-	实收资本(或股本)净额	3,200,000,000.00	3,200,000,000.00
	-	-	资本公积	-	-
	-	-	减: 库存股	-	-
	-	-	专项储备	14,156.47	124,391.60
	-	-	盈余公积	20,726,051.89	20,726,051.89
	-	-	其中: 法定公积金	20,726,051.89	20,726,051.89
	-	-	任意公积金	-	-
	-	-	#储备基金	-	-
	-	-	#企业发展基金	-	-
	-	-	△一般风险准备	28,803.85	28,803.85
	-	-	未分配利润	34,620,972.78	68,485,048.86
	-	-	其他综合收益	10,265,779.66	598,084.29
	-	-	其中: 外币报表折算差额	13,252,204.27	11,197,506.69
	-	-	归属于母公司所有者权益合计	3,265,655,764.65	3,289,962,380.49
	-	-	*少数股东权益	2,746,390,883.78	2,717,197,916.46
	-	-	所有者权益合计	6,012,046,648.43	6,007,160,296.95
资 产 总 计	19,443,187,955.97	17,703,371,800.93	负债和所有者权益总计	19,443,187,955.97	17,703,371,800.93

企业法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

印剑

俊郭
印成彬龙
印应

合并利润表

金额单位：元

2016年6月

单位名称：山东海洋投资有限公司

项目	行次	本期累计数	上年同期累计数	项 目	行次	本期累计数	上年同期累计数
一、营业总收入	1	3,488,250,360.27	1,704,389,458.68	其他	29	-	-
其中：营业收入	2	3,482,018,017.20	1,690,774,364.66	加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	30	-	-6,362,341.23
其中：主营业务收入	3	3,480,167,589.35	1,688,986,483.91	投资收益（损失以“-”号填列）	31	68,727,056.39	88,405,925.55
其他业务收入	4	1,850,427.85	1,787,870.75	其中：对联营企业和合营企业的投资收益	32	-	-
△利息收入	5	6,232,343.07	13,615,094.00	△汇兑收益（损失以“-”号填列）	33	-	-
△已赚保费	6	-	-	三、营业利润（亏损以“-”号填列）	34	-25,981,315.08	80,839,371.23
△手续费及佣金收入	7	-	-	加：营业外收入	35	3,717,802.26	4,023,772.60
二、营业总成本	8	3,582,938,731.74	1,705,593,671.75	其中：非流动资产处置利得	36	841,426.85	-
其中：营业成本	9	3,327,016,884.25	1,534,089,475.52	非货币性资产交换利得	37	-	-
其中：主营业务成本	10	3,326,844,339.67	1,534,089,475.52	政府补助	38	2,588,000.00	3,004,200.00
其他业务成本	11	172,344.58	-	债务重组利得	39	-	-
△利息支出	12	-	-	减：营业外支出	40	2,439.12	9,295.14
△手续费及佣金支出	13	-	-	其中：非流动资产处置损失	41	2,174.22	-
△退保金	14	-	-	非货币性资产交换损失	42	-	-
△赔付支出净额	15	-	-	债务重组损失	43	-	-
△提取保险合同准备金净额	16	-	-	四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	44	-22,245,951.94	84,853,848.69
△保单红利支出	17	-	-	减：所得税费用	45	11,114,673.27	25,151,412.45
△分保费用	18	-	-	五、净利润（净亏损以“-”号填列）	46	-33,360,625.21	59,702,436.24
营业税金及附加	19	1,559,603.77	6,619,497.18	归属于母公司所有者的净利润	47	-33,894,076.08	36,252,249.06
销售费用	20	8,905,598.62	5,406,543.23	少数股东损益	48	503,450.87	23,450,187.18
管理费用	21	80,378,173.90	63,566,959.56	每股收益：	49	-	-
其中：业务招待费	22	1,917,821.93	1,760,080.19	基本每股收益	50	-	-
研究与开发费	23	-	-	稀释每股收益	51	-	-
财务费用	24	163,647,438.03	95,349,529.02	七、其他综合收益	52	-	-
其中：利息支出	25	175,697,421.17	101,424,855.32	八、综合收益总额	53	-	-
利息收入	26	43,661,881.15	37,964,243.95	归属于母公司所有者的综合收益总额	54	-	-
汇兑净损失（净收益以“-”号填列）	27	4,056,508.43	-875,406.87	归属于少数股东的综合收益总额	55	-	-
资产减值损失	28	1,431,233.17	561,687.24		56	-	-

会计科目负责人：

主管会计工作负责人：

企业法定代表人：

彬龙印

俊郭成

剑

合并现金流量表

2016年6月

金额单位：元

项目	行次	本年累计数	上年同期累计数	项目	行次	本年累计数	上年同期累计数
一、经营活动产生的现金流量：				处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	30	415,374.00	-
销售商品、提供劳务收到的现金	2	3,211,690,152.03	1,923,408,320.43	处置子公司及其他营业单位收回的现金净额	31	2,100,000.00	-
△客户存款和同业存放款项净增加额	3	-	-	收到其他与投资活动有关的现金	32	9,978,120.72	1,931,079.30
△向中央银行借款净增加额	4	-	-	投资活动现金流入小计	33	125,636,719.91	272,585,758.31
△向其他金融机构拆入资金净增加额	5	-	-	购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	34	684,297,262.63	881,146,267.02
△收到原保险合同赔付款项的现金	6	-	-	投资支付的现金	35	319,108,480.00	343,359,159.00
△收到再保险业务现金净额	7	-	-	△质押贷款净增加额	36	-	-
△保户储金及投资款净增加额	8	-	-	取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	37	-	-
△处置交易性金融资产净增加额	9	-	-	支付其他与投资活动有关的现金	38	12,762,655.11	45,843.08
△收取利息、手续费及佣金的现金	10	5,576,367.00	7,302,032.00	投资活动现金流出小计	39	1,016,168,397.74	1,224,551,069.10
△拆入资金净增加额	11	-	-	投资活动产生的现金流量净额	40	-890,531,677.83	-951,565,310.79
△回购业务资金净增加额	12	-	-	三、筹资活动产生的现金流量：	41	-	-
收到的税费返还	13	1,417,678.51	1,156,099.05	吸收投资收到的现金	42	-	517,365,357.89
收到其他与经营活动有关的现金	14	171,412,732.99	121,331,486.47	其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	43	-	517,365,357.89
经营活动现金流入小计	15	3,390,096,930.53	2,053,197,939.95	取得借款所收到的现金	44	2,552,734,522.68	3,071,244,657.37
△客户贷款及垫款净增加额	16	2,901,278,053.98	1,987,653,514.54	△发行债券收到的现金	45	-	-
△存放中央银行和同业款项净增加额	17	35,400,000.00	-34,500,000.00	收到其他与筹资活动有关的现金	46	335,000,000.00	795,738.38
△支付原保险合同赔付款项的现金	18	-	-	筹资活动现金流入小计	47	2,887,734,522.68	3,589,405,753.64
△支付利息、手续费及佣金的现金	19	-	-	偿还债务所支付的现金	48	1,760,504,189.35	1,543,306,042.69
△支付保单红利的现金	20	-	-	其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	49	174,883,973.25	114,924,818.44
支付给职工以及为职工支付的现金	21	-	-	支付其他与筹资活动有关的现金	50	-	-
支付的各项税费	22	69,968,596.56	61,473,886.08	筹资活动现金流出小计	51	192,608,508.62	109,852,425.96
支付其他与经营活动有关的现金	23	31,469,823.01	18,341,060.68	筹资活动产生的现金流量净额	52	2,127,966,671.22	1,768,083,287.09
经营活动现金流出小计	24	281,280,183.71	151,685,966.32	四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	53	759,737,851.46	1,821,322,466.55
经营活动产生的现金流量净额	25	3,319,396,657.26	2,184,654,427.62	五、现金及现金等价物净增加额	54	13,618,010.22	-95,924.99
二、投资活动产生的现金流量：	26	70,700,273.27	-131,450,487.67	加：期初现金及现金等价物余额	55	-46,475,542.88	738,204,743.10
收回投资收到的现金	27	-	-	加：期末现金及现金等价物余额	56	3,163,338,945.30	2,776,046,383.43
取得投资收益收到的现金	28	37,472,862.31	156,273,158.50	六、期末现金及现金等价物余额	57	3,116,863,402.42	3,514,251,126.53
取得投资收益收到的现金	29	75,670,362.88	114,781,520.51		58		

企业法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

印成

印成

印成

资产负债表

单位:山东海洋投资有限公司

2016年6月30日

金额单位:元

资 产	期末数	期初数	负债和股东权益	期末数	期初数
流动资产:			流动负债:		
货币资金	240,570,317.42	191,189,021.03	短期借款	100,000,000.00	400,000,000.00
△结算备付金			△向中央银行借款		
△拆出资金			△吸收存款及同业存放		
以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产			△拆入资金		
衍生金融资产			以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债		
应收票据			衍生金融负债		
应收账款			应付票据		
预付款项	69,283.62		应付账款		
△应收保费			预收款项		
△应收分保账款			△卖出回购金融资产款		
△应收分保准备金			△应付手续费及佣金		
应收利息			应付职工薪酬	4,418,254.60	8,245,197.62
应收股利			其中:应付工资	4,330,303.16	8,236,100.00
其他应收款	7,341,303.12	6,926,008.04	应付福利费		
△买入返售金融资产			应交税费	434,724.74	1,351,808.00
存货			其中:应交税金	418,484.86	1,315,058.79
其中:原材料			应付利息	16,365,529.68	1,266,666.67
库存商品(产成品)			应付股利		
划分为持有待售的资产			其他应付款	17,631,569.05	18,436,548.65
一年内到期的非流动资产			应付分保账款		
其他流动资产	728,200,000.00	270,200,000.00	△保险合同准备金		
流动资产合计	976,180,904.16	468,315,029.07	△代理买卖证券款		
非流动资产:			△代理承销证券款		
△发放贷款及垫款			划分为持有至待售的负债		
可供出售金融资产	1,135,250,000.00	1,067,700,000.00	一年内到期的非流动负债		
持有至到期投资			其他流动负债	40,445,406.27	62,113,810.38
长期应收款			流动负债合计	179,295,484.34	491,414,031.32
长期股权投资	2,205,029,396.04	2,016,268,596.04	非流动负债:		
投资性房地产			长期借款	310,000,000.00	
固定资产原价	73,350,490.53	71,775,843.36	应付债券	997,292,148.11	198,061,143.94
减:累计折旧	15,184,112.25	14,170,994.62	长期应付款		
固定资产净值	58,166,378.28	57,604,848.74	期应付职工薪酬		
减:固定资产减值准备	0.00	0.00	专项应付款	1,250,000.00	1,250,000.00
固定资产净额	58,166,378.28	57,604,848.74	预计负债		
在建工程	524,661,586.23	468,535,320.35	递延所得税负债	137,500.00	3,250,000.00
工程物资			其他非流动负债		
固定资产清理			非流动负债合计	1,308,679,648.11	202,561,143.94
生产性生物资产			负 债 合 计	1,487,975,132.45	693,975,175.26
油气资产			所有者权益(或股东权益):		
无形资产原值	4,526,900.00	4,526,900.00	实收资本(股本)	3,200,000,000.00	3,200,000,000.00
减:累计摊销	4,428,288.89	4,339,955.55	国有资本	3,200,000,000.00	3,200,000,000.00
无形资产净值	98,611.11	186,944.45	其中:国有资本	3,200,000,000.00	3,200,000,000.00
减:无形资产减值准备			集体资本		
无形资产净额	98,611.11	186,944.45	民营资本		
开发支出			其中:个人资本		
商誉			外债资本		
长期待摊费用	140,028.07	374,955.40	其他权益工具		
递延所得税资产			其中:优先股		
其他非流动资产			永续债		
非流动资产合计	3,923,345,999.73	3,610,670,664.98	资本公积		
			减:库存股		
			其他综合收益	412,500.00	9,750,000.00
			其中:外币报表折算差额		
			专项储备		
			盈余公积	20,726,051.89	20,726,051.89
			其中:法定公积金	20,726,051.89	20,726,051.89
			任意公积金		
			△一般风险准备		
			未分配利润	190,413,219.55	154,534,466.90
			归属于母公司所有者权益	3,411,551,771.44	3,385,010,518.79
			*少数股东权益		
			所有者权益合计	3,411,551,771.44	3,385,010,518.79
资产总计	4,899,526,903.89	4,078,985,694.05	负债和所有者权益总计	4,899,526,903.89	4,078,985,694.05

企业法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

英包
印剑

俊郭
印成

彤龙
印应

利润表

单位: 山东海洋投资有限公司

2016年06月

金额单位: 元

项 目	行次	本年累计数	上年同期累计数	项 目	行次	本年累计数	上年同期累计数
一、营业总收入	1		352,809.00	三、营业利润(亏损以“-”号填列)	33	36,352,510.64	86,920,800.96
其中: 营业收入	2		352,809.00	加: 营业外收入	34		
其中: 主营业务	3			其中: 非流动资产处置利得	35		
其他业务收入	4		352,809.00	非货币性资产交换利得	36		
公允价值变动收益	5			政府补助	37		
公允价值变动损失	6			债务重组利得	38		
公允价值变动净收益	7			减: 营业外支出	39		
二、营业总成本	8	14,948,570.04	10,468,166.14	其中: 非流动资产处置损失	40		
其中: 营业成本	9			非货币性资产交换损失	41		
其中: 主营业务	10			债务重组损失	42		
其他业务	11			四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	43	36,352,510.64	86,920,800.96
利息支出	12			减: 所得税费用	44	473,757.99	19,434,158.72
手续费及佣金支出	13			五、净利润(净亏损以“-”号填列)	45	35,878,752.65	67,486,642.24
退保金	14			归属于母公司所有者的净利润	46	35,878,752.65	67,486,642.24
赔付支出净额	15			*少数股东损益	47		
提取保险合同准备金	16			六、其他综合收益的税后净额	48	-9,337,500.00	
保单红利支出	17			(一)以后不能重分类进损益的其他综合收益	49		
退保费用	18			其中: 1.重新计量设定受益计划变动额	50		
营业税金及附加	19	48,653.53	5,151,879.96	2.权益法下在被投资单位所有者权益变动中应享有的份额	51		
销售费用	20			(二)以后将重分类进损益的其他综合收益	52	4,275,000.00	
管理费用	21	10,413,368.03	9,620,248.57	其中: 1.权益法下在被投资单位所有者权益变动中应享有的份额	53		
其中: 业务招待费	22	67,762.80	93,587.50	2.可供出售金融资产公允价值变动净额	54	4,275,000.00	
研究与开发	23			3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	55		
财务费用	24	4,486,548.48	-4,303,962.39	4.现金流量套期损益的有效部分	56		
其中: 利息支出	25	14,010,408.78	9,342,380.12	5.外币报表折算差额	57		
利息收入	26	9,613,435.24	13,662,738.14	七、综合收益总额	58		
汇兑净损失(净收益以“-”号填列)	27		865.00	归属于母公司所有者的综合收益总额	59		
资产减值损失	28			归属于少数股东的综合收益总额	60		
加: 公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	29			八、每股收益:	61		
投资收益(损失以“-”号填列)	30	51,301,080.68	97,036,158.10	(一)基本每股收益	62		
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益	31			(二)稀释每股收益	63		

会计机构负责人:

主管会计工作负责人:

企业法定代表人:

龙应印

郭成印

剑印

现金流量表

单位:山东海洋投资有限公司 2016年06月 金额单位:元

项目	行次	本年累计数	上年同期累计数	项目	行次	本年累计数	上年同期累计数
一、经营活动产生的现金流量:	1			处置固定资产、无形资产和其他长期资产	30		
销售商品、提供劳务收到的现金	2			处置子公司及其他营业单位收回的现金	31		87,756.35
△客户存款和同业存放款项净增加额	3			收到其他与投资活动有关的现金	32		
△向中央银行借款净增加额	4			投资活动现金流入小计	33	63,040,280.68	252,735,033.59
△向其他金融机构拆入资金净增加额	5			购建固定资产、无形资产和其他长期资产	34	46,209,647.17	286,198.00
△收到原保险合同保费取得的现金	6			投资支付的现金	35	243,000,000.00	5,409,159.00
△收到再保险业务现金净额	7			△质押贷款净增加额	36		
△保户储金及投资款净增加额	8			取得子公司及其他营业单位支付的现金	37		
△处置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长期股权投资	9			支付其他与投资活动有关的现金	38		
△收取利息、手续费及佣金的现金	10			投资活动现金流出小计	39	289,209,647.17	5,695,357.00
△拆入资金净增加额	11			投资活动产生的现金流量净额	40	-226,169,366.49	247,039,676.59
△回购业务资金净增加额	12			三、筹资活动产生的现金流量:	41		
收到的税费返还	13			吸收投资收到的现金	42		
收到其他与经营活动有关的现金	14	372,648,545.15	954,052,069.81	其中:子公司吸收少数股东投资	43		
经营活动现金流入小计	15	372,648,545.15	954,052,069.81	取得借款所收到的现金	44	1,209,000,000.00	400,000,000.00
购买商品、接受劳务支付的现金	16			△发行债券收到的现金	45		
△客户贷款及垫款净增加额	17			收到其他与筹资活动有关的现金	46		
△存放中央银行和同业款项净增加额	18			筹资活动现金流入小计	47	1,209,000,000.00	400,000,000.00
△支付原保险合同赔付款项的现金	19			偿还债务所支付的现金	48	400,000,000.00	525,700,000.00
△支付利息、手续费及佣金的现金	20			分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	49	10,309,263.90	18,837,305.57
△支付保单红利的现金	21			其中:子公司支付给少数股东的现金	50		
支付职工以及为职工支付的现金	22	9,054,397.53	7,321,996.99	支付其他与筹资活动有关的现金	51		
支付的各项税费	23	2,954,919.10	4,454,299.12	筹资活动现金流出小计	52	410,309,263.90	544,537,305.57
支付其他与经营活动有关的现金	24	887,779,301.74	853,529,508.60	筹资活动产生的现金流量净额	53	798,690,736.10	-144,537,305.57
经营活动现金流出小计	25	899,788,618.37	865,305,804.71	四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	54		
经营活动产生的现金流量净额	26	-527,140,073.22	88,746,265.10	五、现金及现金等价物净增加额	55	45,381,296.39	191,248,636.12
二、投资活动产生的现金流量:	27			加:期初现金及现金等价物余额	56	195,189,021.03	417,642,823.87
收回投资收到的现金	28	9,000,000.00	142,950,000.00	六、期末现金及现金等价物余额	57	240,570,317.42	608,891,459.99
取得投资收益收到的现金	29	54,040,280.68	109,687,277.24		58		

主管会计工作负责人: 会计机构负责人:

郭俊成印

郭俊成印

郭俊成印



所有者权益变动表

2016年6月

单位：山东恒盛投资有限公司

金额单位：元

项目	行次	归属于母公司所有者权益						少数股东权益		所有者权益合计
		实收资本(或股本)	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	
一、上年年末余额	1	3,200,000.00				9,750,000.00		20,725,051.49	154,534,466.79	3,385,010,518.79
二、会计政策变更	2									
三、前期差错更正	3									
四、本年期初余额	4	3,200,000.00				9,750,000.00		20,725,051.49	154,534,466.79	3,385,010,518.79
五、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	5					412,500.00			35,878,752.65	20,541,252.65
(一)净利润	6					412,500.00			35,878,752.65	35,878,752.65
(二)其他综合收益	7									
△1.可供出售金融资产公允价值变动净额	8									
△2.权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响	9									
△3.与计入所有者权益项目相关的所得税影响	10									
△4.其他	11					-9,337,500.00				-9,337,500.00
综合收益合计	12					412,500.00			35,878,752.65	412,500.00
(三)所有者投入和减少资本	13					412,500.00				412,500.00
1.所有者投入普通股	14									
2.其他权益工具持有者投入资本	15									
3.股份支付计入所有者权益的金额	16									
4.其他	17									
(四)专项储备提取和使用	18									
1.提取专项储备	19									
2.使用专项储备	20									
(五)利润分配	21									
1.提取盈余公积	22									
其中：法定公积金	23									
任意公积金	24									
2.提取一般风险准备	25									
3.对所有者(或股东)的分配	26									
其中：国有资本溢价(国有股份股利)	27									
转作股本(资本)的普通股股利	28									
转作股本(资本)的普通股股利	29									
4.其他	30									
(六)所有者权益内部结转	31									
1.资本公积转增资本(或股本)	32									
2.盈余公积转增资本(或股本)	33									
3.盈余公积弥补亏损	34									
4.结转重新计量设定受益计划净资产或净负债变动额	35									
5.其他	36									
六、年末余额	37	3,200,000.00				412,500.00		20,725,051.49	190,413,219.55	3,411,851,771.44

主管会计工作负责人：

制表人：

郭成印

栾龙印

山东海洋投资有限公司

2016 年上半年度财务报表附注

一、基本情况

(一) 注册地、组织形式及总部地址

山东海洋投资有限公司(以下简称本公司)创建于 2010 年 9 月 16 日,于山东省工商管理机构注册登记,总部地址为山东省济南市,注册资本为 320,000.00 万元。

本公司是从事海洋产业投资的有限责任公司。

(二) 企业的业务性质和主要经营

本公司主要经营:海洋产业的投资、经营和管理,涉海金融业投资及资本运营,投资管理及咨询,财务咨询,信息咨询。

二、财务报表的编制基础

本公司以持续经营为基础,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》和具体企业会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)进行确认和计量。

三、遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了报告期公司的财务状况、经营成果、现金流量等有关信息。

四、重要会计政策、会计估计的说明

(一) 会计期间

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止为一个会计年度。

(二) 记账本位币

本公司采用人民币为记账本位币。

(三) 记账基础和计价原则

本公司以权责发生制为记账基础。本公司在对会计要素进行计量时,一般采用历史成本;对于按照准则的规定采用重置成本、可变现净值、现值或公允价值等其他属性进行计量的情形,本公司将予以特别说明。

(四) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1. 分步实现企业合并过程中的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多



种情况，将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理

- (1) 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- (2) 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- (3) 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- (4) 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

2. 同一控制下的企业合并

本公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方资产、负债(包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉)在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值(或发行股份面值总额)的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

如果存在或有对价并需要确认预计负债或资产，该预计负债或资产金额与后续或有对价结算金额的差额，调整资本公积(资本溢价或股本溢价)，资本公积不足的，调整留存收益。

对于通过多次交易最终实现企业合并的，属于一揽子交易的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理；不属于一揽子交易的，在取得控制权日，长期股权投资初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。对于合并日之前持有的股权投资，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的所有者权益其他变动，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时转入当期损益。

3. 非同一控制下的企业合并

本公司在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。

本公司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，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，经复核后，计入当期损益。

通过多次交换交易分步实现的非同一控制下企业合并，属于一揽子交易的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理；不属于一揽子交易的，合并日之前持有的股权投资采用权益法核算的，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或

负债相同的基础进行会计处理。合并日之前持有的股权投资采用金融工具确认和计量准则核算的，以该股权投资在合并日的公允价值加上新增投资成本之和，作为合并日的初始投资成本。原持有股权的公允价值与账面价值之间的差额以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动应全部转入合并日当期的投资收益。

4. 为合并发生的相关费用

为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他直接相关费用，于发生时计入当期损益；为企业合并而发行权益性证券的交易费用，可直接归属于权益性交易的从权益中扣减。

（五）合并财务报表的编制方法

1. 合并范围

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司（包括本公司所控制的单独主体）均纳入合并财务报表。

2. 合并程序

本公司以自身和各子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。本公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，按照统一的会计政策，反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。

合并财务报表时抵销本公司与各子公司、各子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并股东权益变动表的影响。如果站在企业集团合并财务报表角度与以本公司或子公司为会计主体对同一交易的认定不同时，从企业集团的角度对该交易予以调整。

子公司所有者权益、当期净损益和当期综合收益中属于少数股东的份额分别在合并资产负债表中所有者权益项目下、合并利润表中净利润项目下和综合收益总额项目下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

对于同一控制下企业合并取得的子公司，以其资产、负债（包括最终控制方收购该子公司而形成的商誉）在最终控制方财务报表中的账面价值为基础对其财务报表进行调整。

对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

（1）增加子公司或业务

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资方实施控制的，视同参与合并的各方在最终控制方开始控制时即以目前的状态存在进行调整。在取得被合并方控制权之前持有的股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他净资产变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则不调整合并资产负债表期初数；将该子公司或业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本公司按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益以及除净损益、其他综合收益和利润分配之外的其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

（2）处置子公司或业务

1）一般处理方法

在报告期内，本公司处置子公司或业务，则该子公司或业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对被投资方控制权时，对于处置后的剩余股权投资，本公司按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益或除净损益、其他综合收益及利润分配之外的其他所有者权益变动，在丧失控制权时转为当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

2）分步处置子公司

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项

作为一揽子交易进行会计处理：

- A. 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- B. 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- C. 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- D. 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，本公司将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易不属于一揽子交易的，在丧失控制权之前，按不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资的相关政策进行会计处理；在丧失控制权时，按处置子公司一般处理方法进行会计处理。

（3）购买子公司少数股权

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

（4）不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的长期股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

（六）现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（一般从购买日起，三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

（七）外币业务和外币报表折算

1. 外币业务

外币业务交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率折合成人民币记账。

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，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，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，由此产生的汇兑差额作为公允价值变动损益计入当期损益。如属于可供出售外币非货币性项目的，形成的汇兑差额计入其他综合收益。

2. 外币财务报表的折算

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。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额计入其他综合收益。

处置境外经营时，将资产负债表中其他综合收益项目中列示的、与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自其他综合收益项目转入处置当期损益；在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。在处置境外经营为联营企业或合营企业的部分股权时，与该境外经营相关的外币报表折算差额，按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

（八）金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

1. 金融资产的分类

管理层根据所发行金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，结合取得持有金融资产和承担金融负债的目的，将金融资产和金融负债分为不同类别：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）；持有至到期投资；委托贷款；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

2. 金融工具的确认依据和计量方法

（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（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或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。

交易性金融资产或金融负债是指满足下列条件之一的金融资产或金融负债：

- 1) 取得该金融资产或金融负债的目的是为了在短期内出售、回购或赎回；
- 2) 属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本公司近期采用短期获利方式对该组合进行管理；

3) 属于衍生金融工具，但是被指定为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通

过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

只有符合以下条件之一，金融资产或金融负债才可在初始计量时指定为以公允价值计量且其变动计入损益的金融资产或金融负债：

1) 该项指定可以消除或明显减少由于金融资产或金融负债的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；

2) 风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融资产组合、该金融负债组合、或该金融资产和金融负债组合，以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告；

3) 包含一项或多项嵌入衍生工具的混合工具，除非嵌入衍生工具对混合工具的现金流量没有重大改变，或所嵌入的衍生工具明显不应当从相关混合工具中分拆；

4) 包含需要分拆但无法在取得时或后续的资产负债表日对其进行单独计量的嵌入衍生工具的混合工具。

本公司对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，在取得时以公允价值（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）作为初始确认金额，相关的交易费用计入当期损益。持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，期末将公允价值变动计入当期损益。处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

（2）应收款项

本公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及本公司持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括应收账款、其他应收款、应收票据、预付账款、长期应收款等，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

（3）委托贷款

委托贷款的计价及收益确认方法：按实际委托金融机构贷款的金额作为实际成本记账，并按权责发生制原则计算应计利息，如计提的利息到期不能收回的，应当停止计提利息，并将原已计提的利息冲回。

委托贷款期末按账面价值与可回收金额孰低计量：

1) 委托贷款减值准备的确认标准：委托贷款本金高于可收回金额。

2) 委托贷款减值准备的计提方法：每年半年结束或年度终了时，按单项委托贷款可回收金额低于其账面价值的差额提取。

（4）持有至到期投资

持有至到期投资是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生性金融资产。

本公司对持有至到期投资，在取得时按公允价值（扣除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初始确认金额。持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。处置持有至到期投资时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

如果持有至到期投资处置或重分类为其他类金融资产的金额，相对于本公司全部持有至到期投资在出售或重分类前的总额较大，在处置或重分类后应立即将其剩余的持有至到期投资重分类为可供出售金融资产；重分类日，该投资的账面价值与其公允价值之间的差额计入其他综合收益，在该可供出售金融资产发生减值或终止确认时转出，计入当期损益。但是，遇到下列情况可以除外：

1) 出售日或重分类日距离该项投资到期日或赎回日较近(如到期前三个月内)，且市场利率变化对该项投资的公允价值没有显著影响。

2) 根据合同约定的偿付方式，企业已收回几乎所有初始本金。

3) 出售或重分类是由于企业无法控制、预期不会重复发生且难以合理预计的独立事件所引起。

(5) 可供出售金融资产

可供出售金融资产，是指初始确认时即指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除其他金融资产类别以外的金融资产。

本公司对可供出售金融资产，在取得时按公允价值（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初始确认金额。持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。可供出售金融资产的公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产形成的汇兑差额外，直接计入其他综合收益。处置可供出售金融资产时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资损益。

3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

本公司发生金融资产转移时，如已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。本公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

(1) 所转移金融资产的账面价值；

(2) 因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转

移的金融资产为可供出售金融资产的情形)之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的,将所转移金融资产整体的账面价值,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,并将下列两项金额的差额计入当期损益:

(1) 终止确认部分的账面价值;

(2) 终止确认部分的对价,与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额(涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形)之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的,继续确认该金融资产,所收到的对价确认为一项金融负债。

4. 金融负债终止确认条件

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的,则终止确认该金融负债或其一部分;本公司若与债权人签定协议,以承担新金融负债方式替换现存金融负债,且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的,则终止确认现存金融负债,并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的,则终止确认现存金融负债或其一部分,同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

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

本公司若回购部分金融负债的,在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值,将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价(包括转出的非现金资产或承担的新金融负债)之间的差额,计入当期损益。

5. 金融资产和金融负债公允价值的确定方法

本公司采用公允价值计量的金融资产和金融负债存在活跃市场的金融资产或金融负债,以活跃市场的报价确定其公允价值;初始取得或衍生的金融资产或承担的金融负债,以市场交易价格作为确定其公允价值的基础;不存在活跃市场的金融资产或金融负债,采用估值技术确定其公允价值。在估值时,本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术,选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值,并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下,使用不可观察输入值。

6. 金融资产(不含应收款项)减值准备计提

资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查,如有客观证据表明该金融资产发生减值的,计提减值准备。

金融资产发生减值的客观证据,包括但不限于:

(1) 发行方或债务人发生严重财务困难;

(2) 债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；

(3) 债权人出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；

(4) 债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；

(5) 因发行方发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易；

(6) 无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量，如该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化，或债务人所在国家或地区失业率提高、担保物在其所在地区的价格明显下降、所处行业不景气等；

(7) 权益工具发行方经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；

(8) 权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌。

金融资产的具体减值方法如下：

(1) 可供出售金融资产的减值准备：

本公司于资产负债表日对各项可供出售金融资产采用个别认定的方式评估减值损失，其中：表明可供出售权益工具投资发生减值的客观证据包括权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌，具体量化标准为：若该权益工具投资于资产负债表日的公允价值低于其成本超过 10%（含 10%）或低于其成本持续时间超过 12 个月（含 12 个月）的，则表明其发生减值。

上段所述“成本”按照可供出售权益工具投资的初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、原已计入损益的减值损失确定；“公允价值”根据证券交易所期末收盘价确定，除非该项可供出售权益工具投资存在限售期。

可供出售金融资产发生减值时，即使该金融资产没有终止确认，本公司将原直接计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失从其他综合收益转出，计入当期损益。该转出的累计损失，等于可供出售金融资产的初始取得成本扣除已收回本金和已摊余金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已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计入当期损益；对于可供出售权益工具投资发生的减值损失，在该权益工具价值回升时通过权益转回；但在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生的减值损失，不得转回。

(2) 持有至到期投资的减值准备：

对于持有至到期投资，有客观证据表明其发生了减值的，根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额计算确认减值损失；计提后如有证据表明其价值已恢复，原确认的减值

损失可予以转回，记入当期损益，但该转回的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

7. 金融资产及金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，没有相互抵销。但是，同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

- (1) 本公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；
- (2) 本公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

(九) 应收款项

1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项的确认标准单项金额重大的具体标准为：金额在 3000 万元以上（含）。

(2) 单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法单独进行减值测试，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。单独测试未发生减值的应收款项，将其归入相应组合计提坏账准备。

2. 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

(1) 信用风险特征组合的确定依据

对于单项金额不重大的应收款项，与经单独测试后未减值的单项金额重大的应收款项一起按信用风险特征划分为若干组合，根据以前年度与之具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定应计提的坏账准备。

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为：存在客观证据表明本公司将无法按应收款项的原有条款收回款项。

坏账准备的计提方法为：根据应收款项的预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额进行计提。

4. 预付款项坏账准备

公司根据以往年度经验，预付款项发生坏账的可能性很小，不计提坏账准备；但是对于账龄较长的预付款项，按照账龄计提坏账准备。

(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。主要包括原材料、周转材料、委托

加工材料、在产品、自制半成品、产成品（库存商品）、发出商品等。

2. 存货的计价方法

存货在取得时，按成本进行初始计量，包括采购成本、加工成本和其他成本。存货发出时按加权平均法计价。

3. 存货的盘存制度

采用永续盘存制。

4. 低值易耗品和包装物的摊销方法

（1）低值易耗品采用一次转销法；

（2）包装物采用一次转销法；

（3）其他周转材料采用一次转销法摊销。

5. 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末按照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；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

（十一）长期股权投资

1. 投资成本的确定

（1）企业合并形成的长期股权投资，具体会计政策详见本附注四 / （四）企业合并的会计处理方法。

（2）其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本；发行或取得自身权益工具时发生的交易费用，可直接归属于权益性交易的从权益中扣

减。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下,非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本,除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠;不满足上述前提的非货币性资产交换,以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资,其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

2. 后续计量及损益确认

(1) 成本法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算,并按照初始投资成本计价,追加或收回投资调整长期股权投资的成本。

除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外,本公司按照享有被投资单位宣告分派的现金股利或利润确认为当期投资收益。

(2) 权益法

本公司对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算;对于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联营企业的权益性投资,采用公允价值计量且其变动计入损益。

长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额,不调整长期股权投资的初始投资成本;初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额,计入当期损益。

本公司取得长期股权投资后,按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额,分别确认投资收益和其他综合收益,同时调整长期股权投资的账面价值;并按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分,相应减少长期股权投资的账面价值;对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动,调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

本公司在确认应享有被投资单位净损益的份额时,以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础,对被投资单位的净利润进行调整后确认。本公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销,在此基础上确认投资损益。

本公司确认应分担被投资单位发生的亏损时,按照以下顺序进行处理:首先,冲减长期股权投资的账面价值。其次,长期股权投资的账面价值不足以冲减的,以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失,冲减长期应收项目等的账面价值。最后,经过上述处理,按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的,按预计承担

的义务确认预计负债，计入当期投资损失。

被投资单位以后期间实现盈利的，本公司在扣除未确认的亏损分担额后，按与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面余额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值后，恢复确认投资收益。

3. 确定对被投资单位具有控制、共同控制、重大影响的依据

如果本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额，则视为本公司控制该被投资方。

如果本公司按照相关约定与其他参与方集体控制某项安排，并且对该安排回报具有重大影响的活动决策，需要经过分享控制权的参与方一致同意时才存在，则视为本公司与其他参与方共同控制某项安排，该安排即属于合营安排。

合营安排通过单独主体达成的，根据相关约定判断本公司对该单独主体的净资产享有权利时，将该单独主体作为合营企业，采用权益法核算。若根据相关约定判断本公司并非对该单独主体的净资产享有权利时，该单独主体作为共同经营，本公司确认与共同经营利益份额相关的项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理。

重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本公司通过以下一种或多种情形，并综合考虑所有事实和情况后，判断对被投资单位具有重大影响。（1）在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表；（2）参与被投资单位财务和经营政策制定过程；（3）与被投资单位之间发生重要交易；（4）向被投资单位派出管理人员；（5）向被投资单位提供关键技术资料。

4. 长期股权投资核算方法的转换

（1）公允价值计量转权益法核算

本公司原持有的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的按金融工具确认和计量准则进行会计处理的权益性投资，因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有的股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。

原持有的股权投资分类为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入改按权益法核算的当期损益。

按权益法核算的初始投资成本小于按照追加投资后全新的持股比例计算确定的应享有被投资单位在追加投资日可辨认净资产公允价值份额之间的差额，调整长期股权投资的账面价值，并计入当期营业外收入。

（2）公允价值计量或权益法核算转成本法核算

本公司原持有的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的按金融工具确认和计

量准则进行会计处理的权益性投资，或原持有对联营企业、合营企业的长期股权投资，因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，在编制个别财务报表时，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

购买日之前持有的股权投资按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按成本法核算时转入当期损益。

（3）权益法核算转公允价值计量

本公司因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。

原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

（4）成本法转权益法

本公司因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整。

（5）成本法转公允价值计量

本公司因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

5. 长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款之间的差额，应当计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。

处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

- （1）这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- （2）这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- （3）一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- （4）一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

企业因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，不属于一揽子交易的，应当区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

（1）在个别财务报表中，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款之间的差额计入当期损益。处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

（2）在合并财务报表中，对于在丧失对子公司控制权以前的各项交易，处置价款与处置长期股权投资相应对享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益；在丧失对子公司控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，在丧失控制权时转为当期投资收益。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

（1）在个别财务报表中，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

（2）在合并财务报表中，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

6. 减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，若存在长期股权投资的账面价值大于享有被投资单位所有者权益账面价值的份额等类似情况时，按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》对长期股权投资进行减值测试，可收回金额低于长期股权投资账面价值的，计提减值准备。根据单项长期股权投资的公允价值减去处置费用后的净额与长期股权投资预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定长期股权投资的可收回金额。长期股权投资的可收回金额低于账面价值时，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

长期股权投资减值损失一经确认，不再转回。

（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，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

- （1）与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- （2）该固定资产的成本能够可靠地计量。

2. 固定资产初始计量

本公司固定资产按成本进行初始计量。其中，外购的固定资产的成本包括买价、进口关税等相关税费，以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出。自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。投资者投入的固定资产，按投资合同或协议约定的价值作为入账价值，但合同或协议约定价值不公允的按公允价值入账。购买固定资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除应予资本化的以外，在信用期间内计入当期损益。

3. 固定资产后续计量及处置

（1）固定资产折旧

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，固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。

利用专项储备支出形成的固定资产，按照形成固定资产的成本冲减专项储备，并确认相同金额的累计折旧。该固定资产在以后期间不再计提折旧。

本公司根据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。

各类固定资产折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	40	5.00	2.38
机器设备	5	5.00	23.75
电子设备	3	5.00	31.67
船舶	25	按废钢价格计算残值	
办公家具	5	5.00	19.00
其他	5	5.00	19.00

（2）固定资产的后续支出

与固定资产有关的后续支出，符合固定资产确认条件的，计入固定资产成本；不符合固定资产确认条件的，在发生时计入当期损益。

（3）固定资产处置

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

4. 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

本公司在每期末判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。

固定资产存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据固定资产的公允价值减去处置费用后的净额与固定资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当固定资产的可收回金额低于其账面价值的，将固定资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为固定资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的固定资产减值准备。

固定资产减值损失确认后，减值固定资产的折旧在未来期间作相应调整，以使该固定资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的固定资产账面价值（扣除预计净残值）。

固定资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项固定资产可能发生减值的，企业以单项固定资产为基础估计其可收回金额。企业难以对单项固定资产的可收回金额进行估计的，以该固定资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

5. 融资租入固定资产的认定依据、计价方法、折旧方法

当本公司租入的固定资产符合下列一项或数项标准时，确认为融资租入固定资产：

- （1）在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给本公司。
- （2）本公司有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定本公司将会行使这种选择权。
- （3）即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分。
- （4）本公司在租赁开始日的最低租赁付款额现值几乎相当于租赁开始日租赁资产的公允价值。

- （5）租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有本公司才能使用。

融资租赁租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者，作为入账价值。最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的手续费、律师费、差旅费、印花税等初始直接费用，计入租入资产价值。未确认融资费用在租

赁期内各个期间采用实际利率法进行分摊。

本公司采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提融资租入固定资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

（十三）在建工程

1. 在建工程的类别

本公司自行建造的在建工程按实际成本计价，实际成本由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成，包括工程用物资成本、人工成本、交纳的相关税费、应予资本化的借款费用以及应分摊的间接费用等。本公司的在建工程以项目分类核算。

2. 在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。所建造的在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

3. 在建工程的减值测试方法、减值准备计提方法

本公司在每期末判断在建工程是否存在可能发生减值的迹象。

有迹象表明一项在建工程可能发生减值的，企业以单项在建工程为基础估计其可收回金额。企业难以对单项在建工程的可收回金额进行估计的，以该在建工程所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。可收回金额根据在建工程的公允价值减去处置费用后的净额与在建工程预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当在建工程的可收回金额低于其账面价值的，将在建工程的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为在建工程减值损失，计入当期损益，同时计提相应的在建工程减值准备。在建工程的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

（十四）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，在符合资本化条件的情况下开始资本化，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。

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

(1) 资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

(2) 借款费用已经发生；

(3) 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

2. 借款费用资本化期间

资本化期间，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。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

购建或者生产的资产的各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

3. 暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

4. 借款费用资本化金额的计算方法

专门借款的利息费用(扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益)及其辅助费用在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态前，予以资本化。

根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。

(十五) 无形资产

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

1. 无形资产的初始计量

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益。

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价值确定其入账价值。

内部自行开发的无形资产，其成本包括：开发该无形资产时耗用的材料、劳务成本、注册费、在开发过程中使用的其他专利权和特许权的摊销以及满足资本化条件的利息费用，以及为使该无形资产达到预定用途前所发生的其他直接费用。

2. 无形资产的后续计量

本公司在取得无形资产时分析判断其使用寿命，划分为使用寿命有限和使用寿命不确定的无形资产。

（1）使用寿命有限的无形资产

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销。使用寿命有限的无形资产包括：

类别	使用寿命	备注
软件	3年-5年	参照财税【2008】1号，并结合资产使用实际情况，按照不低于2年摊销

每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。

经复核，本期期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。使用寿命不确定的无形资产

（2）无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。使用寿命不确定的无形资产如下：

项目	使用寿命不确定的依据
SAME 资质	在公司经营期内持续投入

对于使用寿命不确定的无形资产，在持有期间内不摊销，每期末对无形资产的寿命进行

复核。如果期末重新复核后仍为不确定的，在每个会计期间继续进行减值测试。

3. 无形资产减值准备的计提

对于使用寿命确定的无形资产，如有明显减值迹象的，期末进行减值测试。

对于使用寿命不确定的无形资产，每期末进行减值测试。

对无形资产进行减值测试，估计其可收回金额。可收回金额根据无形资产的公允价值减去处置费用后的净额与无形资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当无形资产的可收回金额低于其账面价值的，将无形资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为无形资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备。

无形资产减值损失确认后，减值无形资产的折耗或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该无形资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的无形资产账面价值（扣除预计净残值）。

无形资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项无形资产可能发生减值的，本公司以单项无形资产为基础估计其可收回金额。本公司难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该无形资产所属的资产组为基础确定无形资产组的可收回金额。

4. 划分本公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

内部研究开发项目研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

5. 开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

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

不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。以前期间已计入损益的开发支出不在以后期间重新确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开

发支出，自该项目达到预定用途之日起转为无形资产。

（十六）长期待摊费用

1. 摊销方法

长期待摊费用，是指本公司已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在 1 年以上的各项费用。长期待摊费用在受益期内按直线法分期摊销。

2. 摊销年限

类别	摊销年限	备注
网易邮箱	3 年	
保证金手续费	1-3 年	在合同期限内分期摊销
坞修费	2-3 年	企业技术评估评定的期限内摊销
装修费	2-3 年	企业技术评估评定的期限内摊销
房租费	1-2 年	在合同期限内分期摊销
通讯费	2 年	在合同期内分期摊销

（十七）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

短期薪酬是指本公司在职工提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内需要全部予以支付的职工薪酬，离职后福利和辞退福利除外。本公司在职工提供服务的会计期间，将应付的短期薪酬确认为负债，并根据职工提供服务的受益对象计入相关资产成本和费用。

2. 离职后福利

离职后福利是指本公司为获得职工提供的服务而在职工退休或与企业解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，短期薪酬和辞退福利除外。

本公司离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。离职后福利设定提存计划主要为参加由各地劳动及社会保障机构组织实施的社会基本养老保险、失业保险等。在职工为本公司提供服务的会计期间，将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。

本公司按照国家规定的标准定期缴付上述款项后，不再有其他的支付义务。

3. 辞退福利

辞退福利是指本公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿，在本公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议时和确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本费用时两者孰早日，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的负债，同时计入当期损益。

4. 其他长期职工福利

其他长期职工福利是指除短期薪酬、离职后福利、辞退福利之外的其他所有职工福利。

对符合设定提存计划条件的其他长期职工福利，在职工为本公司提供服务的会计期间，将应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

（十八）股份支付

1. 股份支付的种类

本公司的股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

2. 权益工具公允价值的确定方法

对于授予的存在活跃市场的期权等权益工具，按照活跃市场中的报价确定其公允价值。对于授予的不存在活跃市场的期权等权益工具，采用期权定价模型等确定其公允价值，选用的期权定价模型考虑以下因素：（1）期权的行权价格；（2）期权的有效期；（3）标的股份的现行价格；（4）股价预计波动率；（5）股份的预计股利；（6）期权有效期内的无风险利率。

在确定权益工具授予日的公允价值时，考虑股份支付协议规定的可行权条件中的市场条件和非可行权条件的影响。股份支付存在非可行权条件的，只要职工或其他方满足了所有可行权条件中的非市场条件（如服务期限等），即确认已得到服务相对应的成本费用。

3. 确定可行权权益工具最佳估计的依据

等待期内每个资产负债表日，根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息作出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。在可行权日，最终预计可行权权益工具的数量与实际可行权数量一致。

4. 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

以权益结算的股份支付，按授予职工权益工具的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积。在可行权日之后不再对已确认的相关成本或费用和所有者权益总额进行调整。

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日以本公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用和相应的负债。在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入

当期损益。

5. 对于存在修改条款和条件的情况的，本期的修改情况及相关会计处理

若在等待期内取消了授予的权益工具，本公司对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理，将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，本公司将其作为授予权益工具的取消处理。

（十九）应付债券

1. 一般公司债券

以公允价值计量且其变动计入当期损益的应付债券按其公允价值作为初始确认金额，相关交易费用直接计入当期损益，并按公允价值进行后续计量。

对于其他类别的应付债券按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额，并采用摊余成本进行后续计量。溢价或折价是对应付债券存续期间内的利息费用调整，在债券存续期间内采用实际利率法进行摊销。

2. 可转换公司债券

本公司发行的可转换公司债券，在初始确认时将其包含的负债成份和权益成份进行分拆，将负债成份确认为应付债券，将权益成份确认为资本公积。在进行分拆时，先对负债成份的未来现金流量进行折现确定负债成份的初始确认金额，再按发行价格总额扣除负债成份初始确认金额后的金额确定权益成份的初始确认金额。发行可转换公司债券发生的交易费用，在负债成份和权益成份之间按照各自的相对公允价值进行分摊。

（二十）预计负债

1. 预计负债的确认标准

与或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本公司确认为预计负债：

- （1）该义务是本公司承担的现时义务；
- （2）履行该义务很可能导致经济利益流出本公司；
- （3）该义务的金额能够可靠地计量。

2. 预计负债的计量方法

本公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

本公司在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。对于货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

最佳估计数的确定分别以下两种情况处理：

第一，所需支出存在一个连续范围（或区间），且该范围内各种结果发生的可能性相同的，则最佳估计数按照该范围的中间值即上下限金额的平均数确定。

第二，所需支出不存在一个连续范围（或区间），或虽然存在一个连续范围但该范围内各种结果发生的可能性不相同的，如或有事项涉及单个项目的，则最佳估计数按照最可能发生金额确定；如或有事项涉及多个项目的，则最佳估计数按各种可能结果及相关概率计算确定。

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

（二十一）收入

1. 销售商品收入确认时间的具体判断标准

销售商品收入同时满足下列条件的，予以确认：

（1）本公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；

（2）本公司既没有保留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时，确认商品销售收入实现。

合同或协议价款的收取采用递延方式，实质上具有融资性质的，按照应收的合同或协议价款的公允价值确定销售商品收入金额。

2. 确认让渡资产使用权收入的依据

与交易相关的经济利益很可能流入企业，收入的金额能够可靠地计量时，分别下列情况确定让渡资产使用权收入金额：

（1）利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。

（2）使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

3. 提供劳务收入的确认依据和方法

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。提供劳务交易的完工进度，依据已完工作的测量确定。

提供劳务交易的结果能够可靠估计，是指同时满足下列条件：

（1）收入的金额能够可靠地计量；

（2）相关的经济利益很可能流入企业；

（3）交易的完工进度能够可靠地确定；

（4）交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

按照已收或应收的合同或协议价款确定提供劳务收入总额,但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。资产负债表日按照提供劳务收入总额乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认提供劳务收入后的金额,确认当期提供劳务收入;同时,按照提供劳务估计总成本乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认劳务成本后的金额,结转当期劳务成本。

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。

本公司与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时,销售商品部分和提供劳务部分能够区分且能够单独计量的,将销售商品的部分作为销售商品处理,将提供劳务的部分作为提供劳务处理。销售商品部分和提供劳务部分不能够区分,或虽能区分但不能够单独计量的,将销售商品部分和提供劳务部分全部作为销售商品处理。

4. 附回购条件的资产转让

本公司销售产品或转让其他资产时,与购买方签订了所销售的产品或转让资产回购协议,根据协议条款判断销售商品是否满足收入确认条件。如售后回购属于融资交易,则在交付产品或资产时,本公司不确认销售收入。回购价款大于销售价款的差额,在回购期间按期计提利息,计入财务费用。

(二十二) 建造合同

1. 当建造合同的结果能够可靠地估计时,与其相关的合同收入和合同费用在资产负债表日按完工百分比法予以确认。完工百分比法,是指根据合同完工进度确认合同收入和合同费用的方法。合同完工进度按照累计实际发生的合同费用占合同预计总成本的比例确定。

固定造价合同的结果能够可靠估计,是指同时满足下列条件:

- (1) 合同总收入能够可靠地计量;
- (2) 与合同相关的经济利益很可能流入企业;
- (3) 实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量;
- (4) 合同完工进度和为完成合同尚需发生的成本能够可靠地确定。

成本加成合同的结果能够可靠估计,是指同时满足下列条件:

- (1) 与合同相关的经济利益很可能流入企业;
- (2) 实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量。

在资产负债表日,按照合同总收入乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认收入后的金额,确认为当期合同收入;同时,按照合同预计总成本乘以完工进度扣除以前会计期间累

计已确认费用后的金额，确认为当期合同费用。合同工程的变动、索赔及奖金以可能带来收入并能可靠计算的数额为限计入合同总收入。

2. 建造合同的结果不能可靠估计的，分别下列情况处理：

（1）合同成本能够收回的，合同收入根据能够收回的实际合同成本予以确认，合同成本在其发生的当期确认为合同费用。

（2）合同成本不可能收回的，在发生时立即确认为合同费用，不确认合同收入。

3. 如果合同总成本很可能超过合同总收入，则预期损失立即确认为费用。

（二十三）利息收入和支出

利息收入和支出按照相关金融资产和金融负债的摊余成本采用实际利率法以权责发生制确认，并计入当期损益。实际利率是将金融资产和金融负债在预计期限内未来现金流量折现为该金融资产和金融负债账面净值所使用的利率。实际利率与合同利率差异较小的，也可以按照合同利率计算。

（二十四）手续费及佣金收入

手续费及佣金收入在服务提供时按权责发生制确认。

（二十五）政府补助

1. 类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产，但不包括政府作为企业所有者投入的资本。根据相关政府文件规定的补助对象，将政府补助划分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

2. 政府补助的确认

对期末有证据表明本公司能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金的，按应收金额确认政府补助。除此之外，政府补助均在实际收到时确认。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额（人民币 1 元）计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

3. 会计处理方法

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，按照所建造或购买的资产使用年限分期计入营业外收入；

与收益相关的政府补助，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，

在确认相关费用的期间计入当期营业外收入；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期营业外收入。

已确认的政府补助需要返还时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

（二十六）递延所得税资产和递延所得税负债

1. 确认递延所得税资产的依据

本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

2. 确认递延所得税负债的依据

本公司将当期与以前期间应交未交的应纳税暂时性差异确认为递延所得税负债。但不包括商誉、非企业合并形成的交易且该交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额所形成的暂时性差异。

（二十七）租赁

如果租赁条款在实质上将与租赁资产所有权有关的全部风险和报酬转移给承租人，该租赁为融资租赁，其他租赁则为经营租赁。

1. 经营租赁会计处理

（1）本公司租入资产所支付的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，计入当期费用。本公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用。

资产出租方承担了应由本公司承担的与租赁相关的费用时，本公司将该部分费用从租金总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分摊，计入当期费用。

（2）本公司出租资产所收取的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，确认为租赁收入。本公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用；如金额较大的，则予以资本化，在整个租赁期间内按照与租赁收入确认相同的基础分期计入当期收益。

本公司承担了应由承租方承担的与租赁相关的费用时，本公司将该部分费用从租金收入总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分配。

2. 融资租赁会计处理

（1）融资租入资产：本公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费用。

本公司采用实际利率法对未确认的融资费用，在资产租赁期间内摊销，计入财务费用。

（2）融资租出资产：本公司在租赁开始日，将应收融资租赁款，未担保余值之和与其

现值的差额确认为未实现融资收益，在将来收到租金的各期间内确认为租赁收入，本公司发生的与出租交易相关的初始直接费用，计入应收融资租赁款的初始计量中，并减少租赁期内确认的收益金额。

（二十八）持有待售

1. 持有待售确认标准

本公司将同时满足下列条件的企业组成部分（或非流动资产）确认为持有待售组成部分：

（1）该组成部分必须在其当前状况下仅根据出售此类组成部分的惯常条款即可立即出售；

（2）企业已经就处置该组成部分作出决议，如按规定需得到股东批准的，已经取得股东大会或相应权力机构的批准；

（3）企业已经与受让方签订了不可撤销的转让协议；

（4）该项转让将在一年内完成。

2. 持有待售核算方法

本公司对于持有待售的固定资产，调整该项固定资产的预计净残值，使该固定资产的预计净残值反映其公允价值减去处置费用后的金额，但不超过符合持有待售条件时该项固定资产的原账面价值，原账面价值高于调整后预计净残值的差额，应作为资产减值损失计入当期损益。持有待售的固定资产不计提折旧或摊销，按照账面价值与公允价值减去处置费用后的净额孰低进行计量。

符合持有待售条件的权益性投资、无形资产等其他非流动资产，比照上述原则处理，但不包括递延所得税资产、《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》规范的金融资产、以公允价值计量的投资性房地产和生物资产、保险合同中产生的合同权利。

（二十九）公允价值计量

1. 不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括：应收款项、短期借款、应付款项、一年内到期的非流动负债和长期借款、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。

上述不以公允价值计量的金融资产和负债的账面价值与公允价值相差很小，或根据《金融工具确认和计量》准则的规定，对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按照成本计量。

2. 以公允价值计量的金融工具

在取得资产或者承担负债的交易中，公允价值是出售该项资产所能收到或者转移该项负

债所需支付的价格（即脱手价格）。本公司以公允价值计量相关资产或负债所使用的估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。

公允价值整体归类于三个层次时，依据的是公允价值计量时使用的各重要输入值所属三个层次中的最低层次。三个层次的定义如下：

第1层次：是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

第2层次：是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；

第二层次输入值包括：1) 活跃市场中类似资产或负债的报价；2) 非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；3) 除报价以外的其他可观察输入值，包括在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线、隐含波动率和信用利差等；4) 市场验证的输入值等。

第3层次：是相关资产或负债的不可观察输入值。

五、会计政策、会计估计变更、重大前期差错更正的说明

（一）会计政策变更

为了客观地反映本公司财务状况及经营成果，经本公司董事会批准，对如下会计政策进行变更并追溯调整，2015年度比较财务报表已重新表述。

会计政策变更的性质、内容	会计政策变更的原因	备注
应收款项由个别认定不计提坏账准备变更为按照信用风险特征组合计提坏账准备。新会计政策自2015年1月1日起执行，比较会计报表已进行追溯重述。	随着业务的发展，本公司开始出现账龄较长应收款项，按照信用风险特征组合计提坏账，更加符合谨慎性原则要求。	因调整2014年度以前坏账准备导致2014年期初未分配利润减少329,881.23元，少数股东权益减少329,881.24元；2014年资产减值损失调增5,717,553.61元，2014年末应收账款减少2,405,906.57元，其他应收款减少3,271,811.78元，预付账款减少699,597.73元；以上调整综合影响2015年期初未分配利润减少3,188,658.04元，少数股东权益减少3,188,658.04元。

（二）会计估计变更

本报告期重要会计估计未变更。

六、税项

本公司及子公司主要的应纳税项列示如下：

（一）流转税及附加税费

税目	纳税（费）基础	税（费）率	备注
增值税	租赁收入	17%	
营业税	劳务收入	5%	
增值税	咨询服务	3%	
增值税	国际远洋运输收入		免税/零税率

税目	纳税（费）基础	税（费）率	备注
城建税	应交流转税额	7%	
教育费附加	应交流转税额	3%	
地方教育费附加	应交流转税额	2%	
水利建设基金	应交流转税额	1%	

（二）企业所得税

公司名称	税率	备注
本公司	25%	
子公司：		
山东海运股份有限公司	25%	
山东海洋金融控股有限公司	25%	
山东海洋国际（香港）有限公司	16.50%	
山东海洋商业投资有限公司	25%	
济南市市中区海融小额贷款有限公司	25%	
山东水运发展有限公司	25%	
海晟国际融资租赁有限公司	25%	
山东海洋工程装备有限公司	25%	

七、企业合并及合并财务报表

（一）子公司情况

序号	企业名称	级次	企业类型	注册地	主要经营地	业务性质
1	山东海运股份有限公司	2	境内非金融子企业	青岛市	青岛市	海洋运输
2	山东海洋金融控股有限公司	2	境内非金融子企业	济南市	济南市	股权、债权投资、金融服务
3	山东海洋国际（香港）有限公司	2	境外子企业	香港	香港	跨境投融资服务、国际贸易
4	济南市市中区海融小额贷款有限公司	2	境内金融子企业	济南市	济南市	小额信贷
5	山东海洋商业投资有限公司	2	境内非金融子企业	济南市	济南市	商业投资、运作与资产运营
6	山东水运发展有限公司	2	境内非金融子企业	济南市	济南市	水运基础设施投资、建设、运营管理
7	海晟国际融资租赁有限公司	2	境内非金融子	广东深	广东深	融资租赁

序号	企业名称	级次	企业类型	注册地	主要经营地	业务性质
			企业	圳	圳	
8	山东海洋工程装备有限公司	2	境内非金融子企业	青岛市	青岛市	海洋工程装备设计和管理

八、合并财务报表重要项目的说明

(以下金额单位若未特别注明者均为人民币元)

注释1. 一年内到期的非流动资产

公司一年内到期的非流动资产余额由 2015 年末的 19,400.00 万元下降至 0.00 元，主要原因是收回一年内到期的长期应收款。

注释2. 其他流动资产

其他流动资产年初主要为预交税金及购买短期理财产品，报告期赎回理财产品致使余额大幅下降。

注释3. 长期应收款

长期应收款主要为子公司海晟租赁开拓业务形成的长期应收项目款，报告期增加金额即为海晟租赁新增业务增加的款项。

注释4. 固定资产

公司主要固定资产为海运股份船舶，报告期新增固定资产主要为在建船舶完工转入固定资产以及购入新船增加的固定资产。

注释5. 在建工程

报告期内在建工程减少主要是在建船舶完工转入固定资产所致。

注释6. 无形资产

无形资产的增加主要为洙水河航道改造工程完工确认为收费权增加。

注释7. 应付票据

报告期内公司银行承兑汇票兑付后未再开具。

注释8. 应付账款

报告期内公司所欠货款未到结算期形成

注释9. 应付利息

报告期内应付利息增加主要为公司带息负债增加致使利息大幅增加。

注释10. 应付债券

报告期内公司发行公司债及中期票据致使应付债券增加。

注释11. 营业收入、营业成本

报告期内公司营业收入主要为海洋运输及国际贸易业务,子公司海洋国际贸易业务增长较快,致使收入同比翻倍,成本相较于收入相应增长。

注释12. 财务费用

报告期内公司带息债务增加致使财务费用增加较快。

注释13. 投资收益

报告期内相较于去年同期大幅减少,主要是去年出售日照港股票致使投资收益金额较高。

九、关联方关系及其交易

(一) 关联方关系

1. 合并方

合并方名称	注册地址	业务性质	注册资本(万元)	持股比例(%)	表决权比例(%)
山东高速集团有限公司	济南市历下区	公路运营	2,005,641.53	31.25	31.25

2. 子公司有关信息、企业合并及合并财务报表

序号	企业名称	级次	企业类型	注册地	主要经营地	业务性质
1	山东海运股份有限公司	2	境内非金融子企业	青岛市	青岛市	海洋运输
2	山东海洋金融控股有限公司	2	境内非金融子企业	济南市	济南市	股权、债权投资、金融服务

序号	企业名称	级次	企业类型	注册地	主要经营地	业务性质
3	山东海洋国际（香港）有限公司	2	境外子企业	香港	香港	跨境投融资服务、国际贸易
4	济南市市中区海融小额贷款有限公司	2	境内金融子企业	济南市	济南市	小额信贷
5	山东海洋商业投资有限公司	2	境内非金融子企业	济南市	济南市	商业投资、运作与资产运营
6	山东水运发展有限公司	2	境内非金融子企业	济南市	济南市	水运基础设施投资、建设、运营管理
7	海晟国际融资租赁有限公司	2	境内非金融子企业	广东深圳	广东深圳	融资租赁
8	山东海洋工程装备有限公司	2	境内非金融子企业	青岛市	青岛市	海洋工程装备设计和管理

续表

序号	企业名称	实收资本 (万元)	持股比例(%)	享有表决权 (%)	投资额 (万元)	取得方式
1	山东海运股份有限公司	300,000.00	50.00	50.00	150,000.00	投资设立
2	山东海洋金融控股有限公司	30,950.00	98.67	98.67	28,950.00	投资设立
3	山东海洋国际（香港）有限公司	7,470.00	40.00	50.00	2,998.95	投资设立
4	济南市市中区海融小额贷款有限公司	16,000.00	63.75	57.14	9,800.00	投资设立
5	山东海洋商业投资有限公司	1,000.00	100.00	100.00	1,050.92	投资设立
6	山东水运发展有限公司	5,000.00	98.00	98.00	4,900.00	投资设立
7	海晟国际融资租赁有限公司	21,500.00	46.98	60.00	10,100.00	投资设立
8	山东海洋工程装备有限公司	18,000.00	95.56	80.00	17,200.00	投资设立

3. 其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司的关系
山东高速信息工程有限公司	同一控制
山东兖煤日照港储配煤有限公司	重大影响
威海市商业银行	同一控制方

其他关联方名称	其他关联方与本公司的关系
蓝色海洋钻井有限公司	参股公司

(二) 关联方交易

1. 销售商品提供劳务的关联交易

单位：人民币元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
山东兖煤日照港储配煤有限公司	销售货物	17,150,732.31	44,600,635.91

(三) 关联方应收应付款项余额

1. 应收关联方款项

单位：人民币元

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	山东兖煤日照港储配煤有限公司	249,100.81		0	

2. 应付关联方款项

单位：人民币元

项目名称	关联方	期末余额	期初余额
其他应付款	山东高速信息工程有限公司	259,000.00	259,000.00

