

泗洪县宏源国有资产经营有限公司

2015 年上半年中期报告

重要提示:

本公司确信本报告所载资料不存在重大遗漏、虚假陈述或者严重误导,并对其内容的真实性、准确性和完整性负个别及连带责任。

一、 发行人简况

公司名称:泗洪县宏源国有资产经营有限公司

住址:泗洪县山河路南侧体育路西侧一幢

公司法定代表人:陶忠

联系人:刘佳

电话:0527-88359211

传真:0527-88359215

二、本公司未经审计的 2015 年上半年度财务报告

本公司未经审计的 2015 年上半年财务报告,请见附件。

三、已发行债券基本情况

- 1、债券名称:2015 年泗洪县宏源国有资产经营有限公司公司债券。
- 2、债券简称:15 泗洪债(银行间市场、上海证券交易所)。
- 3、债券代码:1580052(银行间市场);127133(上海证券交易所)。
- 4、债券发行总额:10 亿元人民币。
- 5、债券存续期间:2015 年 3 月 16 日—2022 年 3 月 16 日。
- 6、债券期限和利率:本期债券为 7 年期固定利率债券,采用提前偿

还本金方式，自债券发行后第三年起，分别按照债券发行总额 20%、20%、20%、20%、20%的比例偿还债券本金。本期债券在存续期内票面利率为 6.15%，在债券存续期内固定不变。本期债券采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计利息。

7、付息首日：2016 年至 2022 年每年的 3 月 16 日为上一个计息年度的付息首日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日）。

8、兑付首日：2018 年、2019 年、2020 年、2021 年、2022 年每年的 3 月 16 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日）。

9、还本付息方式：每年付息一次，在债券存续期的第3、4、5、6、7年年末分别按照债券发行总额20%、20%、20%、20%、20%的比例偿还债券本金，即在2018年、2019年、2020年、2021年、2022年的兑付首日分别偿付债券发行总额的20%、20%、20%、20%、20%，最后5年每年的应付利息随当年兑付的本金部分一起支付。每次还本时按债权登记日日终在债券登记托管机构托管名册上登记的各债券持有人所持面值占当年债券存续余额的比例进行分配（每名债券持有人所受偿的本金金额计算取位到人民币分位，小于分的金额忽略不计）。每年付息时按债权登记日日终在债券登记托管机构托管名册上登记的各债券持有人所持债券面值所应获利息进行支付。年度付息款项自付息首日起不另计利息，本期债券的本金自其兑付首日起不另计利息。

10、信用评级：经东方金诚国际信用评估有限公司综合评定，本期债券信用级别为 AA+级，发行人的主体信用级别为 AA 级。

11、上市时间和地点：本期债券于 2015 年 3 月 26 日在银行间市场上市交易；2015 年 5 月 22 日在上海证券交易所上市交易。

12、债券担保情况：发行人以其自身合法拥有的国有土地使用权为本期债券提供抵押担保

13、债券主承销商：东方花旗证券有限公司。

四、债券跟踪评级情况说明

根据 2015 年 6 月东方金诚国际信用评估有限公司公布的跟踪评级报告，主体评级为 AA，债券评级为 AA+。

五、银行贷款本息有无逾期

本公司自 2012 年 1 月 1 日至本上半年度报告出具日未发生银行贷款本息逾期偿付的情况。

六、已发行债券兑付兑息是否存在违约以及未来是否存在按期偿付风险的情况说明

本公司已发行债券兑息不存在违约情况，并且尽本公司所知，亦没有迹象表明本公司未来按期偿付存在风险。

七、公司涉及重大诉讼事项

本公司没有正在进行的或未决的会对本公司财务状况和运营业绩产生重大不利影响的任何诉讼、仲裁或行政程序，并且尽本公司所知，亦不存在任何潜在的可能产生重大不利影响的诉讼、仲裁或行政程序。

八、已发行债券变动情况

本公司所发行的上述债券本期无变动

九、其他事项

无

(以下无正文)

(以上无正文，为《泗洪县宏源国有资产经营有限公司 2015 年上半
年中期报告》之签章页。)

泗洪县宏源国有资产经营有限公司



合并资产负债表

2015年6月30日

编制单位：泗洪县宏源公有资产经营有限公司

单位：人民币元

项目	附注	2015年6月30日 星期二	2014年6月30日 星期一
流动资产：			
货币资金		1,608,803,322.23	1,003,411,627.05
结算备付金			
拆出资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据		-	9,700,000.00
应收账款		1,166,623.00	419,209.00
预付款项		31,756,207.00	31,706,687.00
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息		-	
应收股利			
其他应收款		1,717,936,598.65	2,687,890,584.38
买入返售金融资产			
存货		9,195,820,013.61	6,546,530,240.80
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		5,000,000.00	7,400,000.00
流动资产合计		12,560,482,764.49	10,287,058,348.23
非流动资产：			
发放委托贷款及垫款		-	
可供出售金融资产		106,648,000.00	106,648,000.00
持有至到期投资		-	-
长期应收款		-	-
长期股权投资		-	-
投资性房地产		293,614,778.17	327,487,946.54
固定资产		81,470,802.89	87,092,555.73
在建工程		74,946,190.00	-
工程物资		-	-
固定资产清理		-	-
生产性生物资产		-	-
油气资产		-	-
无形资产		-	-
开发支出		-	-
商誉		24,174,345.45	24,174,345.45
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		580,854,116.51	545,402,847.72
资产总计		13,141,336,881.00	10,832,461,195.95

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

陶忠

马偲

马偲

合并资产负债表（续）

2015年6月30日

编制单位：泗洪县宏源公有资产经营有限公司

单位：人民币元

项目	附注	2015年6月30日 星期二	2014年6月30日 星期一
流动负债：			
短期借款		148,950,000.00	357,000,000.00
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		44,070,000.00	112,635,900.00
应付账款		166,231,478.00	132,674,949.07
预收款项		131,362,804.35	179,875,077.57
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬		1,555,917.26	1,222,729.24
应交税费		44,009,958.43	33,822,260.63
应付利息		-	-
应付股利			
其他应付款		2,125,667,470.97	2,435,172,809.76
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债		369,000,000.00	407,000,000.00
其他流动负债		56,487,812.33	62,679,479.00
流动负债合计		3,087,335,441.34	3,722,083,205.27
非流动负债：			
长期借款		1,049,000,000.00	1,011,000,000.00
应付债券		2,000,000,000.00	
其中：优先股			
永续债			
长期应付款		-	-
专项应付款		-	-
预计负债		-	-
递延收益			
递延所得税负债		-	-
其他非流动负债		-	-
非流动负债合计		3,049,000,000.00	1,011,000,000.00
负债合计		6,136,335,441.34	4,733,083,205.27
所有者权益：			
实收资本		2,140,000,000.00	1,430,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		3,948,822,372.23	3,837,000,420.63
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		770,514.47	770,514.47
一般风险准备			
未分配利润		732,628,821.65	648,665,547.63
归属于母公司所有者权益合计		6,822,221,708.35	5,916,436,482.73
少数股东权益		182,779,731.31	182,941,507.95
所有者权益合计		7,005,001,439.66	6,099,377,990.68
负债和所有者权益总计		13,141,336,881.00	10,832,461,195.95

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

母公司资产负债表

2015年6月30日

编制单位：泗洪县宏源国有资产经营有限公司

单位：人民币元

项目	附注	2015年6月30日 星期二	2014年6月30日 星期一
流动资产：			
货币资金		1,021,048,095.63	3,975,579.10
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		-	-
预付款项		-	-
应收利息			-
应收股利			-
其他应收款		1,689,266,525.61	1,876,280,820.82
存货		5,977,277,021.67	4,060,763,920.50
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产		-	
其他流动资产		-	-
流动资产合计		8,687,591,642.91	5,941,020,320.42
非流动资产：			
发放委托贷款及垫款		-	-
可供出售金融资产		26,748,000.00	26,748,000.00
持有至到期投资		-	-
长期应收款		-	-
长期股权投资		2,125,965,343.94	1,731,760,000.00
投资性房地产		293,614,778.17	327,487,946.54
固定资产		159,789.62	284,111.09
在建工程		74,946,190.00	-
工程物资		-	-
固定资产清理		-	-
生产性生物资产		-	-
油气资产		-	-
无形资产		-	-
开发支出		-	-
商誉		-	-
长期待摊费用		-	-
递延所得税资产		-	-
其他非流动资产		-	-
非流动资产合计		2,521,434,101.73	2,086,280,057.63
资产总计		11,209,025,744.64	8,027,300,378.05

法定代表人

主管会计工作负责人

会计机构负责人

陶忠

马偲

马偲

母公司资产负债表（续）

2015年6月30日

编制单位：泗洪县宏源公有资产经营有限公司

单位：人民币元

项目	附注	2015年6月30日 星期二	2014年6月30日 星期一
流动负债：			
短期借款		-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		-	-
应付账款		-	-
预收款项		-	-
应付职工薪酬		1,413,181.16	1,216,452.94
应交税费		27,506,392.50	19,139,889.06
应付利息			-
应付股利			
其他应付款		3,224,513,489.27	3,041,362,075.46
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债		32,000,000.00	16,000,000.00
其他流动负债		-	-
流动负债合计		3,285,433,062.93	3,077,718,417.46
非流动负债：			
长期借款		16,000,000.00	64,000,000.00
应付债券		2,000,000,000.00	-
其中：优先股			
永续债			
长期应付款		-	-
专项应付款		-	-
预计负债		-	-
递延收益			
递延所得税负债		-	-
其他非流动负债		-	-
非流动负债合计		2,016,000,000.00	64,000,000.00
负债合计		5,301,433,062.93	3,141,718,417.46
所有者权益：			
实收资本		2,140,000,000.00	1,430,000,000.00
其他权益工具			
其中：永续债			
资本公积		3,946,379,652.88	3,515,298,549.18
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		770,514.47	770,514.47
一般风险准备			
未分配利润		-179,557,485.64	-60,487,103.06
所有者权益合计		5,907,592,681.71	4,885,581,960.59
负债和所有者权益总计		11,209,025,744.64	8,027,300,378.05

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

陶忠

马偲

马偲

合并利润表

编制单位：泗洪县宏源国有资产经营有限公司

单位：人民币元

项目	附注	2015年1-6月	2014年1-6月
一、营业总收入		446,315,673.22	488,218,403.91
其中：营业收入		446,315,673.22	488,218,403.91
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		569,504,656.72	534,723,920.82
其中：营业成本		399,656,331.89	424,394,221.95
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			
营业税金及附加		30,043,333.60	34,347,714.37
销售费用		6,925,829.15	12,798,594.00
管理费用		105,516,411.92	23,089,286.68
财务费用		27,362,750.16	40,094,103.82
资产减值损失			-
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			-
投资收益（损失以“-”号填列）			-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		-123,188,983.50	-46,505,516.91
加：营业外收入		90,239,136.00	103,253,026.87
其中：非流动资产处置利得			-
减：营业外支出		70,807.35	186,249.69
其中：非流动资产处置损失			-
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-33,020,654.85	56,561,260.27
减：所得税费用		2,241,795.38	6,201,720.23
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		-35,262,450.23	50,359,540.04
归属于母公司所有者的净利润		-31,715,132.53	50,523,209.05
少数股东损益		339,682.30	-163,669.01
六、其他综合收益的税后净额			
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
以后将重分类进损益的其他综合收益			
其中：权益法核算的在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中所享有的份额			
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		-31,375,450.23	50,359,540.04
归属于母公司所有者的综合收益总额		-31,715,132.53	50,523,209.05
归属于少数股东的综合收益总额		339,682.30	-163,669.01

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：元。

法定代表人：

陶忠

主管会计工作负责人：

马偲

会计机构负责人：

马偲

合并现金流量表

编制单位：泗洪县宏源国有资产经营有限公司

单位：人民币元

项目	附注	2015年1-6月	2014年1-6月
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		420,227,265.22	434,712,582.21
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还		21,829,600.00	21,829,600.00
收到其他与经营活动有关的现金		98,564,046.99	111,577,937.86
经营活动现金流入小计		540,620,912.21	568,120,120.07
购买商品、接受劳务支付的现金		599,981,148.59	316,967,968.32
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		4,763,927.50	4,949,197.98
支付的各项税费		45,891,613.47	54,097,650.84
支付其他与经营活动有关的现金		987,181,706.46	359,266,710.88
经营活动现金流出小计		1,637,818,396.02	735,281,528.02
经营活动产生的现金流量净额		-1,097,197,483.81	-167,161,407.95
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		110,000,000.00	110,000,000.00
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
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		110,000,000.00	110,000,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		42,512,546.00	4,209,035.67
投资支付的现金		107,600,000.00	2,400,000.00
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		18,038,029.61	77,507,856.44
投资活动现金流出小计		168,150,575.61	84,116,892.11
投资活动产生的现金流量净额		-58,150,575.61	25,883,107.89
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		2,471,950,000.00	936,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		2,471,950,000.00	936,000,000.00
偿还债务支付的现金		405,203,958.00	405,203,958.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		57,516,838.15	70,248,191.81
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		462,720,796.15	475,452,149.81
筹资活动产生的现金流量净额		2,009,229,203.85	460,547,850.19
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		853,881,144.43	319,269,550.13
加：期初现金及现金等价物余额		211,534,606.41	684,142,076.92
六、期末现金及现金等价物余额		1,065,415,750.84	1,003,411,627.05

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

陶忠

马偲

马偲