

江苏金灌投资发展集团有限公司
公司债券2015年年度报告

二〇一六年四月

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。

一、与本期债券相关的风险

（一）利率风险

受国民经济总体运行状况、国家宏观经济、金融政策以及国际环境变化的影响，在本期债券存续期内，市场利率存在波动的可能性。由于本期债券采用固定利率形式，期限较长，可能跨越多个利率波动周期，市场利率的波动可能使投资者面临债券价格变动的不确定性。

（二）偿付风险

在本期债券存续期内，受国家政策法规、行业和市场等外部不可控制因素影响以及因在建拟建项目规模较大、持续融资压力增加导致发行人有息债务规模持续增长等内部因素的影响，发行人的经营活动如果不能产生预期的回报和现金流，进而导致发行人不能从预期的还款来源获得足够资金，可能会影响本期债券本息的按期偿付。

（三）流动性风险

由于本期债券上市事宜需要在债券发行结束后方能进行，发行人无法保证本期债券能够按照预期上市交易，也无法保证本期债券能够在二级市场有活跃的交易，从而可能影响债券的流动性，导致投资者在债券转让时出现困难。

二、与发行人相关的风险

（一）经济周期的风险

交通运输（公路、水运港口）、城市基础设施建设等行业的投资规模和收益水平都受到经济周期影响，如果灌南县出现经济增长放缓或衰退，将可能使发行人的经营效益下降，现金流减少，从而影响本期债券的兑付。

（二）政策性风险

交通运输（公路、水运港口）、城市基础设施建设等行业在国民经济发展中具有举足轻重的地位，中央及地方政府高度重视并给予诸多政策扶持，导致这些行业对政策变动高度敏感。如果在本期债券存续期内国家宏观经济政策、产业发展政策、环保政策及地方扶持优惠政策等发生调整，将可能影响发行人的经营活动，并可能对发行人的经营业绩产生不利影响。

（三）公司经营管理风险

发行人在公司发展的经营和管理过程中，会遇到来自外部和内部各种因素的影响，目前主营业务仅为交通运输（公路、水运港口）、城市基础设施建设（含土地一级开发）等项目的投资、建设等业务，导致公司盈利能力较弱且对政府财政补贴依赖较大，应收账款规模较大且资金回笼较慢，上述因素可能会给发行人带来一定的经营风险。

（四）募集资金投资项目可能存在的风险

城市市政道路建设项目建设规模大，施工周期长，对工程建设的组织管理和物资设备的技术性能均要求严格。如果在管理和技术上出现重大问题，则有可能影响项目按期竣工及投入运营，并对项目收益的实现产生不利影响。

目 录

第一节 释义	6
第二节 公司及相关中介机构简介	7
第三节 公司债券相关情况	10
第四节 财务和资产情况.....	16
第五节 业务和公司治理情况	21
第六节 重大事项.....	28
第七节 财务报告.....	30
第八节 备查文件.....	31

第一节 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

发行人/公司/金灌集团：指江苏金灌投资发展集团有限公司。

本报告/年度报告：指发行人根据有关法律、法规要求，定期披露的《江苏金灌投资发展集团有限公司公司债券 2015 年年度报告》。

募集说明书：指发行人根据有关法律、法规为本期债券发行而制作的债券募集说明书。

主承销商/簿记管理人：指中国银河证券股份有限公司。

承销团：指主承销商为本期债券发行组织的，由主承销商和分销商组成的承销组织。

证券登记机构：指中央国债登记结算有限责任公司（简称“中央国债登记公司”）和中国证券登记结算有限责任公司上海分公司（简称“中国证券登记公司上海分公司”）。

上证所：指上海证券交易所。

报告期：指 2015 年。

灌南县政府：指灌南县人民政府。

法定节假日或休息日：指中华人民共和国的法定及政府指定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾省的法定节假日或休息日）。

工作日：指北京市的商业银行的对公营业日（不包括法定节假日或休息日）。

元、万元：指人民币元、人民币万元。

本期债券募集说明书中，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。

第一节 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

发行人/公司/金灌集团：指江苏金灌投资发展集团有限公司。

本报告/年度报告：指发行人根据有关法律、法规要求，定期披露的《江苏金灌投资发展集团有限公司公司债券 2015 年年度报告》。

募集说明书：指发行人根据有关法律、法规为本期债券发行而制作的债券募集说明书。

主承销商/簿记管理人：指中国银河证券股份有限公司。

承销团：指主承销商为本期债券发行组织的，由主承销商和分销商组成的承销组织。

证券登记机构：指中央国债登记结算有限责任公司（简称“中央国债登记公司”）和中国证券登记结算有限责任公司上海分公司（简称“中国证券登记公司上海分公司”）。

上证所：指上海证券交易所。

报告期：指 2015 年。

灌南县政府：指灌南县人民政府。

法定节假日或休息日：指中华人民共和国的法定及政府指定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾省的法定节假日或休息日）。

工作日：指北京市的商业银行的对公营业日（不包括法定节假日或休息日）。

元、万元：指人民币元、人民币万元。

本期债券募集说明书中，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。

第二节 公司及相关中介机构简介

一、公司简介

中文名称:	江苏金灌投资发展集团有限公司
中文简称:	金灌集团
英文名称:	无
英文缩写:	无
注册地址:	灌南县新安镇人民路 12 号
邮政编码:	222500
办公地址:	江苏省连云港市灌南县人民西路 149 号
邮政编码:	222500
法定代表人:	徐开明

二、信息披露相关事务

信息披露事务负责人:	贾建设
联系地址:	江苏省连云港市灌南县人民西路149号
联系电话:	0518-83289588
传真:	0518-83289588
电子信箱:	gnzqfx@163.com
年度报告披露网址:	www.sse.com.cn
年度报告备置地:	江苏省连云港市灌南县人民西路149号

三、报告期内控股股东及实际控制人变更情况

2015 年度，公司控股股东及实际控制人未发生变更。截至 2015 年末，公司控股股东为灌南县政府，实际控制人为灌南县政府。

四、报告期内董事、监事、高级管理人员变更情况

(一) 公司现任董事、监事、高级管理人员基本情况

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日期
徐开明	董事长、法定代表人	男	49	2011.05-
朱进法	董事	男	52	2011.05-
葛成军	董事、副总经理	男	55	2011.05-
严政	董事、副总经理	男	45	2009.03-

周 洲	董事、副总经理	男	33	2011.05-
刘志荣	监事会主席	男	55	2011.05-
张一东	监事	男	54	2008.04-
汤朝亚	监事	男	54	2008.04-
王吕军	职工监事	男	42	2015.09-
张木武	职工监事	男	43	2008.04-
胡雪峰	总经理	男	47	2013.04-
孙 玉	财务负责人	女	36	2009.12-

在 2015 年 9 月，依据公司章程相关规定及程序变更公司职工监事，由刘建康变为王吕军。目前发行人符合公司章程规定，未出现对发行人的经营管理有重大影响的人员变化。

五、中介机构

(一) 会计师事务所：江苏苏亚金诚会计师事务所有限公司

住所：南京市中山北路 105-6 号 22 层

法定代表人：詹从才

签字会计师：姜启晓、成以力

办公地址：江苏省连云港市通灌南路 69 号国投大厦 7 层

联系电话：0518-85414819

传真：0518-85484089

(二) 信用评级机构

1、2013 年江苏金灌投资发展集团有限公司公司债券（简称“13 金灌债”）

信用评级机构：鹏元资信评估有限公司

住所：深圳市深南大道 7008 号阳光高尔夫大厦 3 楼

法定代表人：刘思源

联系人：刘书芸、祝超

办公地址：上海市浦东新区杨高南路 428 号自由世纪广场 3 号楼 3C

联系电话：021-51035670

传真：021-51035670

2、2014年江苏金灌投资发展集团有限公司公司债券（简称“14金灌债”）

信用评级机构：鹏元资信评估有限公司

住所：深圳市深南大道7008号阳光高尔夫大厦3楼

法定代表人：刘思源

联系人：汪志俊、杨毅嵘

办公地址：上海市浦东新区杨高南路428号自由世纪广场3号楼3C

联系电话：021-51035670-8030

传真：021-51035670-8015

（三）债券受托管理人

1、2013年江苏金灌投资发展集团有限公司公司债券（简称“13金灌债”）

债券受托管理人：江苏银行股份有限公司连云港分行

住所：江苏省连云港市新浦区瀛洲路1号

负责人：陆岷峰

联系人：张正武

联系地址：江苏省连云港市新浦区瀛洲路1号

联系电话：0518-83252001

传真：0518-83252000

2、2014年江苏金灌投资发展集团有限公司公司债券（简称“14金灌债”）

债券受托管理人：中国工商银行股份有限公司连云港分行

住所：江苏省连云港市新浦区海连中路118号

负责人：周良坤

联系人：张亚飞

联系地址：江苏省连云港市灌南县新安镇人民中路23号

联系电话：0518-83989169

传真：0518-83222212

第三节 公司债券相关情况

一、已发行未到期债券情况

公司所有公开发行并在证券交易所、全国中小企业股份转让系统上市或转让，且在年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券情况如下：

(一)2013年江苏金灌投资发展集团有限公司公司债券(简称“13金灌债”)

1、债券名称：2013年江苏金灌投资发展集团有限公司公司债券

2、债券简称：13金灌债

3、债券代码：124148

4、债券发行日：2013年1月28日

5、债券到期日：2019年1月27日

6、债券余额：7.5亿元

7、债券利率：6.40%

8、债券还本付息方式：每年付息一次，从第三个计息年度开始至第六个计息年度分别逐年偿还本期债券本金的25%，当期利息随本金一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，到期兑付款项自兑付日起不另计利息。

9、债券上市或转让的交易场所：上海证券交易所

10、报告期内债券的付息兑付情况：每年付息一次，从第三个计息年度开始至第六个计息年度分别逐年偿还本期债券本金的25%，当期利息随本金一起支付。截至2016年4月27日，本期债券已付息三次，偿还2.5亿元债券本金。

(二)2014年江苏金灌投资发展集团有限公司公司债券(简称“14金灌债”)

1、债券名称：2014年江苏金灌投资发展集团有限公司公司债券

2、债券简称：14金灌债

3、债券代码：124629

4、债券发行日：2014年4月8日

- 5、债券到期日：2021年4月7日
- 6、债券余额：10亿元
- 7、债券利率：7.90%
- 8、债券还本付息方式：每年付息一次，从本期债券存续期的第三年末开始，逐年按照本期债券发行总额20%的比例偿还债券本金，当期利息随本金一起支付。

9、债券上市或转让的交易场所：上海证券交易所

10、报告期内债券的付息兑付情况：本期债券存续期内每年的4月8日为一个计息年度的付息日（遇法定节假日或休息日顺延至其后的第1个工作日），截至2016年4月27日，本期债券已付息两次。

二、债券募集资金使用情况

（一）2013年江苏金灌投资发展集团有限公司公司债券（简称“13金灌债”）

1、债券名称：2013年江苏金灌投资发展集团有限公司公司债券

2、发行规模：10亿元

3、募集资金使用情况说明：已发行的企业债券所募集的资金均已按相关发行材料的披露要求用于相应募投项目的建设，通过专项账户还本付息。本期债券募集资金已使用完毕。

发行人开立募集资金专户专项用于募集资金款项的接收、存储及划转活动。发行人、受托管理人与江苏银行股份有限公司连云港分行签订《2013年江苏金灌投资发展集团有限公司公司债券账户及资金监管协议》，规定江苏银行股份有限公司连云港分行监督募集资金的使用情况。募集资金严格按照募集说明书披露的资金投向，确保专款专用。

截至年度报告批准报出日，各期债券募集资金的使用与募集说明书的相关承诺一致，募集资金专项账户运作正常。

4、未使用募集资金余额（截至年度报告批准报出日）：无。

（二）2014年江苏金灌投资发展集团有限公司公司债券（简称“14金灌债”）

1、债券名称：2014年江苏金灌投资发展集团有限公司公司债券

2、发行规模：10亿元

3、募集资金使用情况说明：已发行的企业债券所募集的资金均已按相关发行材料的披露要求用于相应募投项目的建设，通过专项账户还本付息。本期债券募集资金已使用完毕。

发行人开立募集资金专户专项用于募集资金款项的接收、存储及划转活动。发行人、受托管理人与中国工商银行股份有限公司连云港分行签订《2014年江苏金灌投资发展集团有限公司公司债券账户及资金监管协议》，规定中国工商银行股份有限公司连云港分行监督募集资金的使用情况。募集资金严格按照募集说明书披露的资金投向，确保专款专用。

截至年度报告批准报出日，各期债券募集资金的使用与募集说明书的相关承诺一致，募集资金专项账户运作正常。

4、未使用募集资金余额（截至年度报告批准报出日）：无。

三、跟踪评级安排

（一）公开发行人公司债券的跟踪评级安排

在本期债券存续期内，鹏元资信评级有限公司将对发行人进行持续跟踪评级。持续跟踪评级包括定期跟踪评级和不定期跟踪评级。跟踪评级期间，鹏元资信评估有限公司将持续关注发行人外部经营环境的变化、影响其经营或财务状况的重大事项以及发行人履行债务的情况等因素，并出具跟踪评级报告，动态地反映发行人的信用状况。

定期跟踪评级每年进行一次。届时，发行主体须向鹏元资信提供最新的财务报告及相关资料，鹏元资信将依据受评对象信用状况的变化决定是否调整信用等级。

自本次评级报告出具之日起，当发生可能影响本次评级报告结论的重大事项时，发行主体应及时告知鹏元资信并提供评级所需相关资料。鹏元资信亦将持续关注与发行主体有关的信息，在认为必要时及时启动不定期跟踪评级。鹏元资信

将对相关事项进行分析，并决定是否调整受评对象信用等级。

鹏元资信将及时在网站公布跟踪评级结果与跟踪评级报告。

（二）报告期内不定期跟踪评级情况

报告期内，资信评级机构未出具不定期跟踪评级报告。

四、报告期内其他债券评级情况

报告期内，公司在中国境内发行其他债券、债务融资工具评级不存在差异情况。

五、债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施

（一）2013年江苏金灌投资发展集团有限公司公司债券（简称“13金灌债”）

1、增信机制

本期债券通过土地抵押增信，本期债券偿还本金 2.5 亿元后，对应解除抵押物，评估值 4.7054 亿元，抵押值 2.5 亿元，剩余抵押物未进行重新评估，账面值、评估值无变化。

2、偿债计划及其他保障措施

报告期内，公司债券的偿债计划及其他保障措施与募集说明书中披露的内容一致，未发生变更，且均得到有效执行。

3、专项偿债账户运行情况说明

2013 年江苏金灌投资发展集团有限公司公司债券（简称“13 金灌债”）设置了专项偿债账户（银行：江苏银行股份有限公司连云港分行；户名：江苏金灌投资发展集团有限公司；账号 11600188000038183），报告期内，公司专项偿债账户均按照募集说明书中的承诺正常使用。

（二）2014 年江苏金灌投资发展集团有限公司公司债券（简称“14 金灌债”）

1、增信机制

本期债券通过土地抵押增信，抵押物未进行重新评估，账面值、评估值无变化。

2、偿债计划及其他保障措施

报告期内，公司债券的偿债计划及其他保障措施与募集说明书中披露的内容一致，未发生变更，且均得到有效执行。

3、专项偿债账户运行情况说明

2014年江苏金灌投资发展集团有限公司公司债券（简称“14金灌债”）设置了专项偿债账户（银行：中国工商银行股份有限公司连云港分行；户名：江苏金灌投资发展集团有限公司；账号：1107095029280064357），报告期内，公司专项偿债账户均按照募集说明书中的承诺正常使用。

六、报告期内债券持有人会议召开情况

报告期内，公司债券未召开债券持有人会议。

七、报告期内债券受托管理人履行职责的情况

（一）2013年江苏金灌投资发展集团有限公司公司债券（简称“13金灌债”）债券存续期内，公司聘请江苏银行股份有限公司连云港分行为债券受托管理人。报告期内，该债券受托管理人尽职履职，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，切实督促公司履行公司债券募集说明书中所约定义务，切实防范可能存在的风险，协助、督促公司按相关要求对外披露与债券事项相关各项报告，维护债券持有人的合法权益。该债券受托管理人履职时未发生重要利益冲突情形。

债券受托管理人将在2016年6月30日之前出具债券受托管理事务年度报告，并在上海证券交易所网站公告，敬请投资者及时关注。

（二）2014年江苏金灌投资发展集团有限公司公司债券（简称“14金灌债”）

债券存续期内，公司聘请中国工商银行股份有限公司连云港分行为债券受托管理人。报告期内，该债券受托管理人尽职履职，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，切实督促公司履行公司债券募集说明书中所约定义务，切实防范可能存在的风险，协助、督促公司按相关要求对外披露与债券事项相关各项报告，维护债券持有人的合法权益。该债券受托管理人履职时未发生重要利益冲突情形。

债券受托管理人将在 2016 年 6 月 30 日之前出具债券受托管理事务年度报告，并在上海证券交易所网站公告，敬请投资者及时关注。

第四节 财务和资产情况

本节的财务会计信息及有关分析反映了本公司最近两年财务和资产情况。江苏亚金诚会计师事务所（特殊普通合伙）对本公司 2014、2015 年度财务报告进行了审计，并出具了苏亚金审[2015]第 128 号标准无保留意见的审计报告和苏亚金审[2016]第 159 号标准无保留意见的审计报告。除特殊说明外，本节引用的财务数据均分别源于上述经审计财务报告，且均为合并口径。

一、公司会计政策、会计估计变更和重大会计差错更正情况

报告期内，公司不存在会计政策、会计估计变更和重大会计差错更正。

二、主要会计数据和财务指标

（一）主要会计数据

金额单位：万元

项目	2015 年末/度	2014 年末/度	同比变动(%)
总资产	1,739,673.44	1,747,592.68	-0.45%
归属于母公司股东的净资产	1,155,434.62	1,142,275.57	1.15%
营业收入	67,814.25	66,285.20	2.31%
归属于母公司股东的净利润	13,085.86	12,469.32	4.94%
息税折旧摊销前利润(EBITDA)	17,941.62	20,503.84	-12.50%
经营活动产生的现金流量净额	30,064.33	10,648.65	182.33%
投资活动产生的现金流量净额	-16,361.43	-203,856.82	-91.97%
筹资活动产生的现金流量净额	-27,768.23	193,377.04	-114.36%
期末现金及现金等价物余额	9,289.14	23,354.48	-60.23%

注：息税折旧摊销前利润（EBITDA）=利润总额+列入财务费用的利息支出+固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧+无形资产摊销+长期待摊费用摊销

（二）主要财务指标

项目	2015 年	2014 年	同比变动(%)
流动比率	10.07	9.04	11.41%
速动比率	3.37	3.05	10.32%

资产负债率	33.58%	34.64%	-3.04%
EBITDA 全部债务比	0.06	0.07	-12.31%
利息保障倍数	44.16	20.53	115.11%
EBITDA 利息保障倍数	54.43	23.82	128.50%
贷款偿还率	100%	100%	0.00%
利息偿付率	100%	100%	0.00%

注:1、全部债务=短期借款+应付票据+一年内到期的非流动负债+其他应付款中的有息债务+长期借款+应付债券+长期应付款中的有息债务;

2、流动比率=流动资产/流动负债;

3、速动比率=(流动资产-存货)/流动负债;

4、资产负债率=(负债总额/资产总额)×100%;

5、EBITDA 全部债务比=EBITDA/全部债务;

6、利息保障倍数=息税前利润/(列入财务费用的利息支出+资本化利息支出)。

7、现金利息保障倍数=(经营活动产生的现金流量净额+现金利息支出+所得税付现)/现金利息支出;

8、EBITDA 利息保障倍数=EBITDA/(列入财务费用的利息支出+资本化利息支出)。

三、主要资产和负债变动情况

(一) 公司资产负债主要构成情况

报告期资产负债主要构成情况(合并口径)

资产明细

金额单位: 万元

项目	本期期末数		上期期末数		规模同比变动(%)
	金额	本期期末数占总资产的比例(%)	金额	上期期末数占总资产的比例(%)	
一、流动资产:					
货币资金	13,886.90	0.80%	23,354.48	1.34%	-40.54%
应收账款	104,211.28	5.99%	41,397.30	2.37%	151.73%
预付款项	283,172.20	16.28%	336,105.33	19.23%	-15.75%
其他应收款	124,170.12	7.14%	146,020.67	8.36%	-14.96%
存货	1,077,989.90	61.97%	1,078,627.33	61.72%	-0.06%
其他流动资产	16,000.00	0.92%	3,000.00	0.17%	433.33%
流动资产合计	1,619,430.40	93.09%	1,628,505.11	93.19%	-0.56%
二、非流动资产:					
长期股权投资	7,855.77	0.45%	8,134.63	0.47%	-3.43%

投资性房地产	13,677.23	0.79%	13,123.55	0.75%	4.22%
固定资产	18,092.29	1.04%	19,192.43	1.10%	-5.73%
在建工程	13,729.04	0.79%	9,924.46	0.57%	38.34%
无形资产	66,829.92	3.84%	68,712.50	3.93%	-2.74%
长期待摊费用	58.79	0.00%	0.00	0.00%	-
非流动资产合计	120,243.04	6.91%	119,087.57	6.81%	0.97%
三、资产总计	1,739,673.44	100.00%	1,747,592.68	100.00%	-0.45%

负债明细

金额单位：万元

项目	本期期末数		上期期末数		规模同比变动(%)
	金额	本期期末数占总负债的比例(%)	金额	上期期末数占总负债的比例(%)	
一、流动负债：					
短期借款	8,100.00	1.39%	15,150.00	2.50%	-46.53%
应付账款	8,210.80	1.41%	8,705.67	1.44%	-5.68%
预收款项	164.51	0.03%	164.51	0.03%	0.00%
应付职工薪酬	111.05	0.02%	98.21	0.02%	13.07%
应交税费	13,652.78	2.34%	12,187.81	2.01%	12.02%
应付利息	11,050.89	1.89%	11,855.65	1.96%	-6.80%
其他应付款	97,347.59	16.66%	120,843.54	19.96%	-19.44%
一年内到期的非流动负债	20,398.00	3.49%	9,500.00	1.57%	114.72%
其他流动负债	1,772.28	0.30%	1,654.27	0.27%	7.13%
流动负债合计	160,807.91	27.53%	180,159.65	29.76%	-10.74%
二、非流动负债					
长期借款	64,700.00	11.07%	65,700.00	10.85%	-1.52%
应付债券	198,553.88	33.99%	198,001.31	32.71%	0.28%
长期应付款	1,498.50	0.26%	5,520.32	0.91%	-72.85%
专项应付款	158,655.43	27.16%	155,911.80	25.76%	1.76%
非流动负债合计	423,407.81	72.47%	425,133.43	70.24%	-0.41%
负债合计	584,215.72	100.00%	605,293.08	100.00%	-3.48%

四、资产受限情况

截至报告期末，公司受限资产总额为 976,010.84 万元，占总资产的比重为 56.10%，占净资产的比重为 84.47%。具体如下：

金额单位：万元

受限资产类别	账面价值	占资产总额的比重 (%)	受限原因
货币资金	4,597.76	0.26	灌河担保公司存出保证金
存货	960,817.86	55.23	长短期银行借款抵押
无形资产	10,595.22	0.61	长短期银行借款抵押
合计	976,010.84	56.1%	

(一) 其他优先偿付负债

除上述受限资产对应的债务外，截至报告末，本公司不存在其他优先偿付负债。

五、其他债券和债务融资工具报告期内付息兑付情况

报告期内，公司不存在其他正在存续的债券和债务融资工具。

六、对外担保情况

截至 2015 年末，公司对内担保余额为 3.2 亿元，公司对外担保余额为 15.42 亿元。公司对外担保余额占 2015 年末净资产的 13.34%，较 2014 年末增加 5.87 亿元，增幅为 61.47%。公司对外担保风险基本可控，对公司偿债能力无重大不利影响。

截至 2015 年末对外担保情况如下：

金额单位：万元

被担保方	被担保债务余额	被担保债务到期时间
江苏裕灌现代农业科技有限公司	40,000.00	2019/04/22
江苏灌河投资发展有限公司	30,000.00	2018/06/26
灌南县硕项湖自来水有限公司	25,000.00	2022/07/07
连云港灌河新农村发展建设有限公司	6,000.00	2018/07/01
灌南县经济适用房开发中心	2,700.00	2019/09/30

灌南县经济适用房开发中心	8,000.00	2020/12/31
灌南县经济适用房开发中心	4,000.00	2016/09/02
灌南县城建设投资发展有限公司	35,000.00	2025/12/28
江苏金路源交通发展集团有限公司	4,000.00	2016/12/07
江苏省灌南高级中学	4,000.00	2016/07/15
连云港中新污水处理有限公司	2,500.00	2018/09/12
灌南县第二中学	3,000.00	2016/07/15
灌南县新区人民医院	3,000.00	2016/06/29
江苏省灌南中等专业学校	2,800.00	2016/05/13
江苏灌河国际港务有限公司	2,500.00	2022/12/01
灌南县三创交通投资有限公司	2,000.00	2016/06/10
灌南县华嘉建筑材料有限公司	4,000.00	2016/06/28
灌南县水利建筑工程有限公司	4,000.00	2016/06/10
灌南县水利建筑工程有限公司	400.00	2016/08/11
灌南宏益纺织有限公司	600.00	2016/12/31
江苏万年达金属制品有限公司	500.00	2016/10/27
灌南隆恒实业有限公司	500.00	2016/11/20
江苏嘉隆工程建设有限公司 灌南分公司	500.00	2016/11/20
江苏华实福润种猪基因科技有限公司	400.00	2016/05/03
连云港市香如食用菌有限公司	400.00	2016/07/14
连云港华实生态农业有限公司	270.00	2016/08/19
灌南县华为建材有限公司	100.00	2016/04/27

第五节 业务和公司治理情况

一、报告期内公司所从事的主要业务、经营模式及行业情况说明

(一) 公司主要业务

公司是经连云港市人民政府批准设立的国有独资公司，是灌南县政府下属唯一的综合性投融资平台。发行人主要从事灌南县内的交通运输（公路、水运港口）、城市基础设施建设（含土地一级开发）等项目的投资、建设和运营业务。

(二) 公司主营业务经营模式

近年来，发行人主要投资建设灌南县内的交通运输（公路、水运港口）、城市基础设施建设（含土地一级开发）等重点项目。发行人作为灌南县政府城市基础设施建设最主要的投资主体，肩负着灌南县政府城市基础设施及公用事业设施项目的投资、建设和运营等多项重要任务。在项目实施过程中，发行人通过与灌南县政府签订委托代建回购协议来锁定投资收益，经过多年的发展，已逐步形成“投资建设--土地开发增值或政府回购或经营管理--再投资建设”的良性互动业务模式。

公司的主营业务收入主要由工程建设收入构成。2014年-2015年，工程建设收入分别为64,132.03万元与65,122.30万元，分别占主营业务收入的比重为97.87%与97.12%。

(三) 行业情况说明

1、交通运输（公路、水运港口）行业

(1) 我国交通运输（公路、水运港口）行业的现状及前景

根据交通运输部统计，全年全国完成铁路公路水路固定资产投资 25259.51 亿元，比上年增长 12.6%，占全社会固定资产投资的 4.9%。其中，全年完成公路建设投资 15460.94 亿元，比上年增长 12.9%。其中，高速公路建设完成投资 7818.12 亿元，增长 7.1%。普通国省道建设完成投资 4611.82 亿元，增长 18.9%。农村公路建设完成投资 3030.99 亿元，增长 20.4%，新改建农村公路 23.21 万公里；全年内河及沿海建设完成投资 1459.98 亿元，比上年下降 4.5%。其中，内河

建设完成投资 508.12 亿元，下降 6.9%。内河港口新建及改（扩）建码头泊位 253 个，新增吞吐能力 16216 万吨，其中万吨级及以上泊位新增吞吐能力 3094 万吨。全年新增及改善内河航道里程 2000 公里。沿海建设完成投资 951.86 亿元，下降 3.1%。沿海港口新建及改（扩）建码头泊位 170 个，新增吞吐能力 36269 万吨，其中万吨级及以上泊位新增吞吐能力 33123 万吨。505 个贫困县完成水运建设投资 24.69 亿元，全部为内河建设投资，增长 27.7%，占全国内河建设投资 4.9%。

《国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要（草案）》提出要完善现代综合交通运输体系。坚持网络化布局、智能化管理、一体化服务、绿色化发展，建设国内国际通道联通、区域城乡覆盖广泛、枢纽节点功能完善、运输服务一体高效的综合交通运输体系。构建内通外联的运输通道网络，建设现代高效的城际城市交通，打造一体衔接的综合交通枢纽，推动运输服务低碳智能安全发展。

（2）灌南县交通运输（公路、水运港口）行业的现状和前景

2016 年 1 月 7 日在灌南县第十三届人民代表大会第五次会议的政府工作报告中指出，灌南县实现了经济社会平稳较快发展，较好地完成了县十三届人大四次会议确定的目标任务。预计地区生产总值比上年增长 10.5%；公共财政预算收入增长 10.4%，税收占比达 88%；城镇居民人均可支配收入、农村居民分别增长 9.8%、10.2%。2015 年目标任务的如期实现，标志着灌南“十二五”发展实现了圆满收官。回顾五年的发展历程，我们以跨越提升的良好业绩，开创了全县经济社会各项事业发展的新局面，宁连高速灌南南互通投入运营，新增等级公路 70 公里，新改建农村公路 670 公里，全县公路总里程达 1919 公里，新增 5000 吨级泊位 6 个，万吨级泊位 2 个，形成更加通达便捷的交通网络，灌南县交通运输便捷高效。

“十三五”时期是灌南全面建成更高水平小康社会的决胜阶段，置身于新的历史方位审视未来：总体来看，机遇大于挑战。“一带一路”、长江经济带等众多国家战略在江苏密集实施，省委、省政府更大力度推动苏北振兴，一系列政策红利将集中释放；连云港市“一带一路”交汇点核心区建设步伐加快，战略地位

不断提升,更加有力带动县域经济发展,这些都为我们谋求更高层次跨越开辟了广阔空间、注入了强劲动力。在2016年1月7日在灌南县第十三届人民代表大会第五次会议的政府工作报告中提出了交通运输基础设施建设的新目标:积极加快连盐铁路、连淮扬镇铁路建设,全力做好配合服务,争创全线最优服务环境,打造和谐施工典范。启动一站式、零换乘综合交通枢纽建设,完成204国道改扩建、灌河航道治理工程,建设灌河航道搜救中心。完成345省道北环段和235省道西延工程。改造升级农村公路120公里。畅通刘园桥、张湾大桥、百花大桥,切实发挥沟通两岸的综合效益。围绕解决城区“断头路”问题,建成长江路东延,泰州路、扬州路北延,瑞安路,湘江路等连接道路,新增城市道路15公里。规划论证城区新的过盐河通道,进一步提升通行能力。

2、城市基础设施建设行业

(1) 我国城市基础设施建设行业的现状和前景

城市化水平是一个国家现代化程度的重要标志,加快我国城市化进程是建设小康社会、和谐社会的必要途径,是实现我国社会主义现代化建设的重要举措。自1998年以来,我国城市化水平每年都保持1.5%-2.2%的增长速度,城市已成为我国经济发展的重要载体,城市经济对我国GDP的贡献率已超过70%。完善的城市基础设施是经济发展、居民生活质量和社会福利提高的前提。城镇化的发展,必须基础设施先行。中国城镇化进程的推进,必然带来对城市基础设施建设行业的巨大需求。伴随着我国城市化水平的迅速提高和城市建设投融资体制改革的不断深入,城市基础设施建设资金的来源和渠道也更加丰富,从单一财政投资向多层次、多渠道筹措建设资金转变。因此,在城市基础设施需求迅速增长、国家财政资金大力支持以及民间资本积极参与的背景下,未来10-20年间,我国的城市化进程将进入加速发展阶段,城市人口保持快速增长,对城市基础设施建设的需求不断增加。

城市基础设施行业承担着为城市提供公共设施、公共服务的重要责任,其投资和经营具有社会性、公益性的特点,资金投入量大,建设周期较长。从事城市基础

设施建设的企业，大部分具有政府投资性质。近年来，国家在保持财政资金对基础设施建设大力扶持的基础上，又相继出台了一系列优惠和引导政策，改革投融资体制，引入竞争机制，有效促进了城市基础设施建设的快速发展。

根据国家统计局发布《2015年国民经济和社会发展统计公报》，截至2015年末，全国总人口已达13.75亿人，城镇人口达到7.7亿人，城镇化率达到56.10%。根据《全国城镇体系规划（2006-2020）》，到2020年，全国总人口预计将达到14.5亿人，城镇人口达到8.1-8.4亿人，城镇化率达到56%-58%。届时，我国将转变为城镇人口占多数的城市型社会。到本世纪中期，我国将建成中等发达的现代化国家，城镇化率可望达到70%以上，城镇总人口将超过10亿人，成为一个高度城镇化的国家。伴随着经济稳定发展以及政府大力支持，我国城市基础设施建设规模将不断扩大。城市基础设施的建设和完善，对于改善城市居住和投资环境、提高居民幸福指数及全社会经济效益、发挥城市经济核心区辐射功能、促进当地经济发展等起着巨大的推动的作用。总体来看，城市基础设施行业面临着非常好的发展前景。

（2）灌南县城市基础设施建设行业的现状和前景

“十二五”期间灌南县实现了经济社会平稳较快发展，较好地完成了“十二五”确定的目标任务。县域面貌明显改善，城乡建设稳步推进。实施城建项目135个，完成投资84亿元。硕项湖片区生态防护林基本建成。新增城市绿地面积50万平方米。实验中学新校区、县第一人民医院等重点工程加快推进。欧亚悦府等高品质楼盘开盘销售，销售商品房面积40.4万平方米，实现建筑业产值85亿元。城乡统筹示范镇村建设完成投入6.7亿元，三口镇潘老庄村、孟兴庄镇大和村等农民集中居住区加快推进，建成农村新社区面积14.7万平方米，新增李集乡二圩村、新安镇硕项村等省级美丽乡村12个。管理水平明显提高。集中整治新安小学东侧片区、老商场家属区等低洼易涝片区6个，改造提升邹家巷、王家巷、东风巷等背街小巷15条，铺设青砖步道1.6万平方米。完成西湖路改造提升，常州南路创成省级管理示范路。“三车”整治扎实推进，交通秩序得到

改善。城区环境三年整治任务全面完成。完成村庄环境全域整治，农村公共服务运行维护体系全面形成。完成房屋征收 83 万平方米，拆除违建 2.9 万平方米。基础配套加快完善。连盐铁路加快建设，连淮扬镇铁路全面开工。204 国道改扩建快速推进，228 国道灌江口特大桥竣工通车，灌河航道整治完成工可审查。铺设城市道路 10 公里，新建、改建袁花线、三百线等县乡公路 80 公里。城区地下管线普查全面启动。硕项湖自来水厂、田楼自来水厂通水调试，完成区域供水主管网 176 公里。铺设天然气管网 15 公里，新增燃气用户 3000 户。小潮河闸启动拆建，实施唐响河、一帆河、灌河、义泽河治理，疏浚县乡河道 75 公里。新建电信、移动基站 346 个。新建、改造 10 千伏电网线路 413 公里。

在 2016 年政府工作报告中指出，灌南县在“十三五”期间将注重统筹发展，全面提升城乡一体化水平，加快完善城乡基础设施体系。积极加快连盐铁路、连淮扬镇铁路建设，全力做好配合服务，争创全线最优服务环境，打造和谐施工典范。启动一站式、零换乘综合交通枢纽建设，完成 204 国道改扩建、灌河航道治理工程，建设灌河航道搜救中心。完成 345 省道北环段和 235 省道西延工程。改造升级农村公路 120 公里。畅通刘园桥、张湾大桥、百花大桥，切实发挥沟通两岸的综合效益。围绕解决城区“断头路”问题，建成长江路东延，泰州路、扬州路北延，瑞安路，湘江路等连接道路，新增城市道路 15 公里。规划论证城区新的过盐河通道，进一步提升通行能力。围绕“海绵城市”建设要求，进一步完善雨污管网，启动地下管线信息系统建设。全面推进区域供水、污水管网进村入户，铺设给排水管网 160 公里，天然气管网 30 公里，新增燃气用户 3000 户。推动农村电力、通信等公共服务设施提标。完成投入 5.6 亿元，全面实施灌河治理、小潮河闸拆建、灌北干渠拓浚等重点工程。由此我们可以看出未来五年灌南县的城市基础设施行业将面临着非常好的发展前景。

二、报告期内主要经营情况

（一）主要业务经营情况

报告期内，公司全年实现营业收入 67,814.25 万元，实现净利润总额 13,084.94

万元。

1、收入和成本变动分析

金额单位：万元

业务板块分类	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
工程建设	65,122.30	59,556.84	8.55%	1.54%	0.05%	19.03%
租赁	1,237.00	34.47	97.21%	-	-	-
广播电视传播	317.81	75.43	76.27%	-68%	-82.08%	30.41%
金融担保业	190.41	0	100.00%	-41.42%	0.00%	0.00%

(1) 租赁

2015 年度，公司租赁从无到有，租赁的营业收入为 1,237.00 万元，实现了快速增长。

(2) 广播电视传播

2015 年度，公司广播电视传播的营业收入较去年同期下降了 68%，广播电视传播的营业成本较去年同期下降了 82.08%，广播电视传播的毛利率较去年同期上升了 30.41%。

(3) 金融担保业

2015 年度，公司金融担保业的营业收入较去年同期下降了 41.42%。

2、利润、费用和现金流变动分析

金额单位：万元

项目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	67,814.25	66,285.20	2.31%
营业成本	59,850.96	59,948.45	-0.16%
营业税金及附加	429.33	239.64	79.16%
销售费用	199.03	348.89	-42.95%
管理费用	3,946.68	4,734.72	-16.64%
财务费用	221.36	703.96	-68.56%
营业利润	2,896.69	78.50	3590.05%

利润总额	14,228.77	16,812.18	-15.37%
经营活动产生的现金流量净额	30,064.33	10,648.65	182.33%
投资活动产生的现金流量净额	-16,361.43	-203,856.82	-91.97%
筹资活动产生的现金流量净额	-27,768.23	193,377.04	-114.36%

3、非主要经营业务

报告期内，公司主要利润构成均来自于主营业务，不存在本期公司利润构成或利润来源的重大变化源自非主要经营业务的情况。

(二) 投资状况分析

报告期内，公司不存在超过公司上年度末经审计净资产 20%的重大投资情况。

三、公司与主要客户往来违约情况

报告期内，公司未发生与主要客户往来违约情况

四、公司经营独立性说明

公司具有独立完整的业务、资产、人员、机构和财务体系，是自主经营、自负盈亏的独立法人。不存在被控股股东占用资金、资产等情况。

五、非经营往来占款或资金拆借、违规关联方担保情形

报告期内，公司不存在非经营往来占款或资金拆借情形，不存在资金被控股股东、实际控制人违规占用，或违规为控股股东、实际控制人提供担保的情形。

六、公司治理及内部控制运行情况说明

公司在报告期内在公司治理、内部控制等方面不存在违反《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。

第六节 重大事项

一、重大诉讼、仲裁或受到的重大行政处罚情形

报告期内，公司未发生对公司财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生较大影响的重大诉讼、仲裁或受到的重大行政处罚。

二、破产重组相关事项

报告期内，公司未发生破产重组相关事项。

三、公司债券面临暂停或终止上市风险说明

报告期内，公司未发生公司债券面临暂停或终止上市的风险。

四、涉及司法机关立案调查事项说明

报告期内，公司未发生涉及司法机关立案调查的事项。

五、其他重大事项

报告期内，公司对《公司债券发行与交易管理办法》第四十五条列示的各重大事项的适用情况如下：

(一) 发行人经营方针、经营范围或生产经营外部条件等发生重大变化

不适用

(二) 债券信用评级发生变化

不适用

(三) 发行人主要资产被查封、扣押、冻结

不适用

(四) 发行人发生未能清偿到期债务的违约情况

不适用

(五) 发行人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

报告期内，公司累计新增借款（含其他债务融资工具）超过 2014 年末净资产

产的 20%。以上事项不会对公司的偿债能力造成重大影响，公司也未发生不能及时还本付息的情况。

（六）发行人放弃债权或财产，超过上年末净资产的百分之十
不适用

（七）发行人发生超过上年末净资产百分之十的重大损失
不适用

（八）发行人作出减资、合并、分立、解散及申请破产的决定
不适用

（九）发行人涉及重大诉讼、仲裁事项或受到重大行政处罚
不适用

（十）保证人、担保物或者其他偿债保障措施发生重大变化
不适用

（十一）发行人情况发生重大变化导致可能不符合公司债券上市条件
不适用

（十二）发行人涉嫌犯罪被司法机关立案调查，发行人董事、监事、高级管理人员涉嫌犯罪被司法机关采取强制措施；

不适用

（十三）其他对投资者作出投资决策有重大影响的事项。

不适用

第七节 财务报告

一、公司财务报告

公司年度财务报告（苏亚金审【2016】第 159 号）已经江苏苏亚金诚会计师事务所（特殊普通合伙）注册会计师姜启晓、成以力审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

本公司 2015 年经审计的财务报告请参见附件。

第八节 备查文件

一、本年度报告的备查文件

(一) 载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人(会计主管人员)签名并盖章的财务报表;

(二) 载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件;

(三) 报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿;

(四) 按照境内外其他监管机构、交易场所等的要求公开披露的年度报告、年度财务信息。

二、备查文件查阅时间及地点

(一) 查阅时间

工作日: 除法定节假日以外的每日 9:30-11:30, 14:00-16:30。

(二) 查阅地点

本公司: 江苏金灌投资发展集团有限公司

办公地址: 江苏省连云港市灌南县人民西路 149 号

联系人: 贾建设

联系电话: 0518-83289588

(以下无正文)

(本页无正文，为《江苏金灌投资发展集团有限公司公司债券 2015 年年度报告》之盖章页)



江苏金灌投资发展集团有限公司

2016年4月28日



05182016040003216684
报告文号：苏亚金审[2016]159号

江苏金灌投资发展集团有限公司

审计报告

苏亚金审[2016]159号

审计机构：江苏苏亚金诚会计师事务所（特殊普通合伙）

地 址：连云港市新浦通灌南路 69 号国投大厦 7 层

邮 编：222001

传 真：0518-85484089

电 话：0518-85419249

网 址：www.syjc.com

江苏苏亚金诚会计师事务所(特殊普通合伙)

苏亚金审[2016] 159号

审计报告

江苏金灌投资发展集团有限公司：

我们审计了后附的江苏金灌投资发展集团有限公司（以下简称金灌集团公司）财务报表，包括2015年12月31日的合并资产负债表及资产负债表、2015年度的合并利润表及利润表、合并现金流量表及现金流量表和合并所有者权益变动表及所有者权益变动表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是金灌集团公司管理层的责任，这种责任包括：（1）按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；（2）设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德守则，计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，



以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为，金灌集团公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了金灌集团公司 2015 年 12 月 31 日的财务状况以及 2015 年度的经营成果和现金流量。

江苏苏亚会计师事务所



中国 连云港

中国注册会计师：



中国注册会计师：



二〇一六年四月二十五日



合并资产负债表

2015年12月31日

会合01表

单位：元

编制单位：江苏金灌投资发展集团有限公司

资产	注释	期末余额	年初余额
流动资产：			
货币资金	1	138,868,972.81	233,544,779.03
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
应收票据			
应收账款	2	1,042,112,799.97	413,972,996.07
预付款项	3	2,831,721,994.61	3,361,053,295.32
应收利息			
应收股利			
其他应收款	4	1,241,701,187.55	1,460,206,687.36
存货	5	10,779,899,034.69	10,786,273,314.91
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		160,000,000.00	30,000,000.00
流动资产合计		16,194,303,989.63	16,285,051,072.69
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资	6		
长期应收款			
长期股权投资	7	78,557,700.72	81,346,338.80
投资性房地产	8	136,772,337.51	131,235,518.54
固定资产	9	180,922,890.42	191,924,292.29
在建工程	10	137,290,366.20	99,244,596.91
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	11	668,299,235.88	687,124,950.37
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	12	587,894.33	
递延所得税资产			
其他非流动资产			
非流动资产合计		1,202,430,425.06	1,190,875,696.91
资产总计		17,396,734,414.69	17,475,926,769.60

法定代表人：

徐开印

主管会计工作负责人：

周洲

会计机构负责人：

孙玉

合并资产负债表(续)

2015年12月31日

会合01表

单位:元

编制单位:江苏金灌投资发展集团有限公司

负债和所有者权益	注释	期末余额	年初余额
流动负债:			
短期借款	13	81,000,000.00	151,500,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
应付票据			
应付账款	14	82,108,024.07	87,056,675.05
预收款项	15	1,645,107.00	1,645,107.00
应付职工薪酬	16	1,110,544.48	982,134.48
应交税费	17	136,527,805.05	121,878,087.35
应付利息	18	110,508,904.12	118,556,455.28
应付股利			
其他应付款	19	973,475,909.01	1,208,435,440.28
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债	20	203,980,000.00	95,000,000.00
其他流动负债	21	17,722,777.74	16,542,650.24
流动负债合计		1,608,079,071.47	1,801,596,549.68
非流动负债:			
长期借款	22	647,000,000.00	657,000,000.00
应付债券	23	1,985,538,788.57	1,980,013,085.89
长期应付款	24	14,985,000.00	55,203,212.00
专项应付款	25	1,586,554,314.61	1,559,118,000.00
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		4,234,078,103.18	4,251,334,297.89
负债合计		5,842,157,174.65	6,052,930,847.57
所有者权益(或股东权益):			
实收资本(或股本)	26	360,000,000.00	360,000,000.00
资本公积	27	10,063,471,542.98	10,063,471,542.98
减:库存股			
其他综合收益			
一般风险准备	28	731,900.00	
专项储备			
盈余公积	29	114,084,938.90	99,697,545.31
未分配利润	30	1,016,057,813.67	899,586,620.07
归属于母公司所有者权益合计		11,554,346,195.55	11,422,755,708.36
少数股东权益		231,044.49	240,213.67
所有者权益合计		11,554,577,240.04	11,422,995,922.03
负债和所有者权益总计		17,396,734,414.69	17,475,926,769.60

法定代表人:

徐明
开印

主管会计工作负责人:

周洲

会计机构负责人:

孙玉

合并利润表

2015年度

会合02表

单位：元

编制单位：江苏金灌投资发展集团有限公司

项目	注释	本期金额	上期金额
一、营业收入	31	678,142,528.42	662,852,007.49
减：营业成本	31	598,509,624.19	599,484,527.09
营业税金及附加	32	4,293,259.74	2,396,405.39
销售费用	33	1,990,254.06	3,488,890.55
管理费用	33	39,466,794.27	47,347,175.10
财务费用	33	2,213,622.76	7,039,558.55
资产减值损失	34	-86,532.19	1,365,616.19
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）	35	-2,788,638.08	-944,866.56
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		28,966,867.51	784,968.06
加：营业外收入	36	115,196,486.04	167,354,197.92
其中：非流动资产处置利得			
减：营业外支出	37	1,875,692.69	17,381.66
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		142,287,660.86	168,121,784.32
减：所得税费用	38	11,438,242.85	43,449,968.15
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		130,849,418.01	124,671,816.17
归属于母公司所有者的净利润		130,858,587.19	124,693,178.69
少数股东损益		-9,169.18	-21,362.52
五、其他综合收益的税后净额			
（一）归属于母公司所有者权益的其他综合收益的税后净额			
1. 以后不能重分类进损益的其他综合收益			
其中：重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2. 以后将重分类进损益的其他综合收益			
其中：权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中所享有的份额			
可供出售金融资产公允价值变动损益			
持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
现金流量套期利得或损失的有效部分			
外币财务报表折算差额			
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
六、综合收益总额		130,849,418.01	124,671,816.17
归属于母公司所有者权益的综合收益总额		130,858,587.19	124,693,178.69
归属于少数股东权益的综合收益总额		-9,169.18	-21,362.52
七、每股收益			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			

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：

徐明
开印

主管会计工作负责人：

周洲

会计机构负责人：

孙玉



合并现金流量表

2015年度

会合03表
单位：元

编制单位：江苏金盛投资发展集团有限公司

项 目	注释	本期金额	上期金额
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		683,633,634.54	564,773,977.28
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	39	192,977,337.40	218,495,332.37
经营活动现金流入小计		876,610,971.94	783,269,309.65
购买商品、接受劳务支付的现金		8,281,971.80	582,798,065.24
支付给职工以及为职工支付的现金		7,731,721.39	10,132,393.97
支付的各项税费		1,635,707.03	19,947,075.23
支付其他与经营活动有关的现金	39	558,318,315.09	63,905,243.82
经营活动现金流出小计		575,967,715.31	676,782,778.26
经营活动产生的现金流量净额		300,643,256.63	106,486,531.39
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			1,611,500.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			1,037,279.66
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			2,648,779.66
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		33,614,342.08	1,929,246,999.98
投资支付的现金		130,000,000.00	111,970,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		163,614,342.08	2,041,216,999.98
投资活动产生的现金流量净额		-163,614,342.08	-2,038,568,220.32
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		421,000,000.00	511,500,000.00
发行债券收到的现金			986,500,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	39	407,536,532.77	1,084,563,041.65
筹资活动现金流入小计		828,536,532.77	2,582,563,041.65
偿还债务支付的现金		412,500,000.00	370,400,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		188,455,049.29	124,280,606.05
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	39	505,263,778.02	154,112,083.23
筹资活动现金流出小计		1,106,218,827.31	648,792,689.28
筹资活动产生的现金流量净额		-277,682,294.54	1,933,770,352.37
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
		-140,653,379.99	1,688,663.44
五、现金及现金等价物净增加额			
加：期初现金及现金等价物余额		233,544,779.03	231,856,115.59
六、期末现金及现金等价物余额		92,891,399.04	233,544,779.03

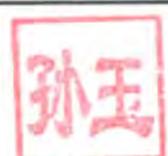
法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



合并所有者权益变动表

2015年度

会合04表
单位：元

项目	本期金额									
	归属于母公司所有者权益									
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	一般风险准备	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	所有者权益合计
一、上年年末余额	360,000,000.00	10,063,471,542.98					99,697,545.31	899,586,620.07	240,213.67	11,422,995,922.03
加：会计政策变更										
前期差错更正										
二、本年初余额	360,000,000.00	10,063,471,542.98					99,697,545.31	899,586,620.07	240,213.67	11,422,995,922.03
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)						731,900.00	14,387,393.59	116,471,193.60	-9,169.18	131,581,318.01
(一) 综合收益总额								130,858,587.19	-9,169.18	130,849,418.01
(二) 所有者投入和减少资本										
1. 所有者投入资本										
2. 股份支付计入所有者权益的金额										
3. 其他										
(三) 利润分配						731,900.00	14,387,393.59	-14,387,393.59		731,900.00
1. 提取盈余公积							14,387,393.59	-14,387,393.59		
2. 对所有者(或股东)的分配										
3. 其他						731,900.00				731,900.00
(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. 其他										
(五) 专项储备										
1. 提取专项储备										
2. 使用专项储备										
四、本年年末余额	360,000,000.00	10,063,471,542.98				731,900.00	114,084,938.90	1,016,057,813.67	231,044.49	11,554,577,240.04

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

徐明
开印

周洲

孙玉



合并所有者权益变动表 (续)

2015年度

单位: 元

项目	上年金额							所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减: 库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	
一、上年年末余额	360,000,000.00	10,244,883,925.48				85,941,657.26	788,649,329.43	11,479,736,488.36
加: 会计政策变更								
前期差错更正								
二、本年初余额	360,000,000.00	10,244,883,925.48				85,941,657.26	788,649,329.43	11,479,736,488.36
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)		-181,412,382.50				13,755,888.05	110,937,290.64	-56,740,566.33
(一) 综合收益总额							124,693,178.69	124,693,178.69
(二) 所有者投入和减少资本		-181,412,382.50						-181,412,382.50
1. 所有者投入资本								
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他		-181,412,382.50						-181,412,382.50
(三) 利润分配						13,755,888.05	-13,755,888.05	
1. 提取盈余公积						13,755,888.05	-13,755,888.05	
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. 其他								
(五) 专项储备								
1. 提取专项储备								
2. 使用专项储备								
四、本年年末余额	360,000,000.00	10,063,471,542.98				99,697,545.31	899,586,620.07	11,422,995,922.03

法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

徐明开印

周洲

孙玉



江苏金灌投资发展集团有限公司

2015 年度财务报表附注

附注一、公司基本情况

一、公司概况

江苏金灌投资发展集团有限公司系经连云港市人民政府批准由灌南县人民政府出资设立的国有独资有限责任公司，于 2003 年 12 月 19 日成立，领取了连云港市灌南工商行政管理局核发的注册号为 320724000001727 号的企业法人营业执照。公司注册资本为 36,000 万元人民币。公司的经营范围为：资产经营管理投资；土地开发整理；城乡基础设施工程施工；水利施工；建材销售。

公司前身是连云港市灌南资产经营有限公司，2007 年 6 月更名为连云港金灌投资发展有限公司，2008 年 5 月改组为江苏金灌投资发展集团有限公司。公司成立时注册资本 10,000 万元；2009 年 9 月 21 日新增注册资本 20,000 万元，注册资本变更为 30,000 万元；2011 年 12 月 12 日新增注册资本 6,000 万元，注册资本变更为 36,000 万元。

二、合并财务报表范围

公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有受控制的子公司均纳入合并财务报表的合并范围。本期合并财务报表范围无变化。

纳入合并财务报表范围的子公司情况详见“附注七之 1 在子公司中的权益”。

附注二、财务报表的编制基础

一、编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则及其他相关规定进行确认和计量，并在此基础上编制财务报表。

二、持续经营

公司管理层认为，公司自报告期末起至少 12 个月内具有持续经营能力。

附注三、重要会计政策和会计估计

一、遵循企业会计准则的声明

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、所有者（股东）权益变动和现金流量等有关信息。

二、会计期间

公司会计年度自公历1月1日起至12月31日止。

三、记账本位币

公司以人民币为记账本位币。

四、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

(一) 同一控制下企业合并的会计处理方法

公司对同一控制下的企业合并采用权益结合法进行会计处理。

在合并日，公司对同一控制下的企业合并中取得的资产和负债，按照在被合并方资产与负债在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量；根据合并后享有被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为个别财务报表中长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资的初始投资成本与支付合并对价（包括支付的现金、转让的非现金资产、所发生或承担的债务账面价值或发行股份的面值总额）之间的差额，调整资本公积（股本溢价或资本溢价）；资本公积（股本溢价或资本溢价）的余额不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

(二) 非同一控制下企业合并的会计处理方法

公司对非同一控制下的企业合并采用购买法进行会计处理。

1. 公司对非同一控制下的企业合并中取得的各项可辨认资产、负债及或有负债以公允价值计量。以公司在购买日作为合并对价付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值为计量基础，其公允价值与账面价值的差额计入当期损益。

2. 合并成本分别以下情况确定：

(1) 一次交易实现的企业合并，合并成本以公司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与符合确认条件的或有对价之和确定。合并成本为该项长期股权投资的初始投资成本。

(2) 通过多次交换交易分步实现的企业合并，合并成本为购买日之前持有股权投资在购买日按照公允价值重新计量的金额与购买日新增投资成本之和。个别财务报表的长期股权投资为购买日之前持有股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和。一揽子交易除外。

3. 公司在购买日对合并成本在取得的可辨认资产和负债之间进行分配。

(1) 公司在企业合并中取得的被购买方除无形资产以外的其他各项资产（不仅限于被购买方原已确认的资产），其所带来的未来经济利益预期能够流入公司且公允价值能够可靠计量的，单独确认并按公允价值计量。

(2) 公司在企业合并中取得的被购买方的无形资产，其公允价值能够可靠计量的，单独确认并按公允价值计量。

(3) 公司在企业合并中取得的被购买方除或有负债以外的其他各项负债，履行有关的义务预期会导致经济利益流出公司且公允价值能够可靠计量的，单独确认并按公允价值计量。

(4) 公司在企业合并中取得的被购买方的或有负债，其公允价值能够可靠计量的，单独确认为负债并按公允价值计量。

(5) 公司在对企业合并成本进行分配、确认合并中取得可辨认资产和负债时，不予考虑被购买方在企业合并之前已经确认的商誉和递延所得税项目。

4. 企业合并成本与合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额之间差额的处理

(1) 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。

(2) 公司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差额，按照下列规定处理：

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，其差额计入当期损益。

(三) 公司为进行企业合并而发生的有关费用的处理

1. 公司为进行企业合并而发生的各项直接相关费用（包括为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用等），于发生时计入当期损益。

2. 公司为企业合并而发行债务性证券支付的佣金、手续费等交易费用，计入债务性证券的初始计量金额。

(1) 债券如为折价或面值发行的，该部分费用增加折价的金额；

(2) 债券如为溢价发行的，该部分费用减少溢价的金额。

3. 公司在合并中作为合并对价发行的权益性证券发生的佣金、手续费等交易费用，计入权益性证券的初始计量金额。

* (1) 在溢价发行权益性证券的情况下，该部分费用从资本公积（股本溢价）中扣除；

(2) 在面值或折价发行权益性证券的情况下，该部分费用冲减留存收益。

五、合并财务报表的编制方法

(一) 统一会计政策和会计期间

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、会计期间与公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与公司不一致的，在编制合并财务报表时，按照公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。

(二) 合并财务报表的编制方法

合并财务报表以公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资，抵销公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易对合并财务报表的影响后，由母公司编制。

（三）子公司发生超额亏损在合并财务报表中的反映

在合并财务报表中，母公司分担的当期亏损超过了其在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余额冲减归属于母公司的所有者权益（未分配利润）；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的份额的，其余额继续冲减少数股东权益。

（四）报告期内增减子公司的处理

1. 报告期内增加子公司的处理

（1）报告期内因同一控制下企业合并增加子公司的处理

在报告期内，因同一控制下的企业合并而增加子公司的，调整合并资产负债表的期初数，将该子公司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，将该子公司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。

（2）报告期内因非同一控制下企业合并增加子公司的处理

在报告期内，因非同一控制下的企业合并而增加子公司的，不调整合并资产负债表的期初数，将该子公司自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，将该子公司自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

2. 报告期内处置子公司的处理

公司在报告期内处置子公司的，不调整合并资产负债表的期初数，将该子公司期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表，将该子公司期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

六、现金及现金等价物的确定标准

现金包括公司库存现金以及可以随时用于支付的银行存款和其他货币资金。

公司将持有的期限短（自购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资，确定为现金等价物。

七、金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

（一）金融工具的分类

1. 金融资产的分类

公司根据业务特点、投资策略和风险管理要求，将取得的金融资产分为以下四类：（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产；（2）持有至到期投资；（3）贷款和应收款项；（4）可供出售金融资产。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括：（1）交易性金融资产；（2）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；（3）投资性主体对不纳入合并财务报表的子公司的权益性投资；（4）风险投资机构、共同基金以及类似主体持有的权益性投资等。

对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的权益性投资，按业务特点、投资策略和风险管理要求可以划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或可供出售金融资产。在某些特殊情况下，划分为可供出售金融资产的权益性投资可以采用成本法进行会计处理。

2. 金融负债的分类

公司根据业务特点和风险管理要求，将承担的金融负债分为以下两类：（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债）；（2）其他金融负债。

（二）金融工具的确认依据和计量方法

1. 金融工具的确认依据

公司在成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。

2. 金融工具的计量方法

（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债：按照取得时的公允价值作为初始计量金额，相关交易费用在发生时计入当期损益。实际支付的价款中包含的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，单独确认为应收股利或应收利息。持有期间取得的现金股利或债券利息，确认为投资收益。资产负债表日，按照公允价值计量，并将其公允价值变动计入当期损益。出售交易性金融资产时，按实际收到的价款（如有应收股利、应收利息应予扣除）与处置日交易性金融资产账面价值的差额确认投资收益，并将原已计入公允价值变动损益的累计金额全部转入投资收益。

（2）持有至到期投资：按照取得时的公允价值和相关交易费用之和作为初始计量金额。实际支付的价款中包含已到付息期但尚未领取的债券利息，单独确认为应收利息。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。资产负债表日，按照摊余成本计量。处置时，将取得的价款（如有应收利息应予扣除）与该项持有至到期投资账面价值之间的差额确认为投资收益。

（3）贷款和应收款项：贷款和应收款项主要是指金融企业发放的贷款和一般企业销售商品或提供劳务形成的应收款项等债权。采用实际利率法，按照摊余成本计量。金融企业根据当前市场条件发放的贷款，按发放贷款的本金和相关交易费用之和作为初始确认金额。一般企业对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，按从购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额。贷款持有期间所确认的利息收入，根据实际利率计算。企业收回或处置贷款和应收款项时，将

取得的价款与该贷款和应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

(4) 可供出售金融资产：按照取得时的公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。实际支付的价款中包含的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，单独确认为应收股利或应收利息。持有期间取得的现金股利或债券利息，计入投资收益。资产负债表日，可供出售金融资产以公允价值计量，且其公允价值变动计入其他综合收益。处置时，将取得的价款（如有应收股利、应收利息应予扣除）与该项可供出售金融资产账面价值之间的差额，计入投资收益；同时，将原直接计入其他综合收益的累计公允价值变动对应处置部分的金额转出，计入投资损益。

(5) 其他金融负债：按照发生时的公允价值和相关交易费用之和作为初始入账金额，采用实际利率法确认利息费用，资产负债表日按照摊余成本计量。

(三) 金融资产转移的确认依据和计量方法

1. 金融资产终止确认条件

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了转入方，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，公司采用实质重于形式的原则。

2. 金融资产转移满足终止确认条件的处理

公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和金融资产部分转移。

(1) 金融资产整体转移满足终止确认条件的，公司将因转移而收到的对价与所转移金融资产的账面价值之间的差额计入当期损益，并将原直接计入其他综合收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）转入当期损益。

(2) 金融资产部分转移满足终止确认条件的，公司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，并将终止确认部分的对价与金融资产终止确认部分的账面价值之间的差额计入当期损益，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）转入当期损益。

3. 金融资产转移不满足终止确认条件的处理

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。

(四) 金融负债终止确认条件

1. 金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则公司终止确认该金融负债或其一部分；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，则终止确认该现存金融负债，并同时确认新金融负债。

2. 公司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。

3. 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。

4. 公司如回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分和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。

（五）金融工具公允价值的确定方法

1. 存在活跃市场的金融资产或金融负债，按照计量日活跃市场上未经调整的报价确定其公允价值。

2. 不存在活跃市场的，采用估值技术确定其公允价值，具体确定原则和方法依据《企业会计准则第39号——公允价值计量》相关规定。

（六）金融资产（不含应收款项）减值认定标准、测试方法和减值准备计提方法

公司在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（含单项金融资产或一组金融资产）的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，确认减值损失，计提减值准备。

金融资产发生减值的客观证据，包括发行方或债务人发生严重财务困难、债务人很可能倒闭或进行其他财务重组、因发行方发生重大财务困难导致该金融资产无法在活跃市场继续交易、权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌等。

1. 持有至到期投资减值测试方法和减值准备计提方法

资产负债表日，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的差额计算确认减值损失。

（1）对于单项金额重大的持有至到期投资，单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提减值准备。

（2）对于单项金额非重大的持有至到期投资以及经单独测试后未发生减值的单项金额重大的持有至到期投资，按类似信用风险特征划分为若干组合，再按这些组合在资产负债表日余额的一定比例计算确定减值损失，计提减值准备。

2. 可供出售金融资产的减值测试方法和减值准备计提方法

资产负债表日，如果有客观证据表明可供出售金融资产发生减值的，计提减值准备，确认

减值损失。对于权益工具投资，当综合相关因素判断可供出售权益工具投资公允价值下跌是严重或非暂时性下跌时，表明该可供出售权益工具投资发生减值。其中“严重下跌”是指公允价值下跌幅度累计超过成本的20%；“非暂时性下跌”是指公允价值连续下跌时间超过6个月。

可供出售金融资产计提减值准备时，将原计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失，予以转出，计入当期损益。该转出的累计损失，为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销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

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

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时，将该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。发生的减值损失一经确认，不得转回。

（七）将尚未到期的持有至到期投资重分类为可供出售金融资产的会计处理方法

因持有意图或能力的改变致使某项投资不再适合划分为持有至到期投资的，公司将其重分类为可供出售金融资产；公司将持有至到期投资部分出售或重分类的金额较大，且出售或重分类不属于公司无法控制、预期不会重复发生且难以合理预计的独立事件所引起，也将该类投资的剩余部分重分类为可供出售的金融资产。

八、应收款项

（一）单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

1. 单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准

单项金额重大的应收款项，是指期末余额在 100.00 万元以上的应收款项。

2. 单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法

资产负债表日，公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试。如有客观证据表明其发生了减值的，则按其预计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；单项金额重大的应收款项经测试未发生减值的并入其他单项金额不重大的应收款项，依据其期末余额，按照余额百分比法计提坏账准备。

应收款项发生减值的客观证据，包括下列各项：（1）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）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债务重组。

（二）按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

1. 确定组合的依据

余额组合

单项金额重大但经单独测试后未计提坏账准备的应收款项加上扣除单项计提坏账准备后的单项金额不重大的应收款项，以应收款项余额为类似信用风险特征组合。

其他组合

其他组合的内容：政府类款项、关联方款项等。

2、按组合计提坏账准备的计提方法

余额组合，公司按照余额百分比法计提坏账准备的计提比例如下：

组合名称	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
除其他组合的政府类款项、关联方款项等	0.5%	0.5%

其他组合，公司不计提坏账准备。

（三）单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

单项金额不重大的应收款项是指单项金额在 100.00 万元以下的应收款项。

公司对于单项金额虽不重大但具备以下特征的应收款项（与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项等），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。同时，公司将扣除单项计提坏账准备后的单项金额不重大的应收款项，以余额为类似信用风险特征组合计提坏账准备。

九、存货

（一）存货的分类

公司存货分为原材料、周转材料、开发成本、开发产品、工程施工等。

（二）发出存货的计价方法

发出材料采用加权平均法核算。

（三）存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

1. 存货可变现净值的确定依据

（1）库存商品（产成品）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。

（2）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。

（3）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；公司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。

(4) 为生产而持有的材料等，用其生产的产成品的可变现净值高于成本的，该材料仍然按照成本计量；材料价格的下降表明产成品的可变现净值低于成本的，该材料按照可变现净值计量。

2. 存货跌价准备的计提方法

(1) 公司按照单个存货项目的成本与可变现净值孰低计提存货跌价准备。

(2) 对于数量繁多、单价较低的存货，公司按照存货类别计提存货跌价准备。

(3) 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。

(四) 存货的盘存制度

公司存货盘存采用永续盘存制，并定期进行实地盘点。

(五) 周转材料的摊销方法

1. 低值易耗品的摊销方法

公司领用低值易耗品采用一次转销法进行摊销。

2. 包装物的摊销方法

公司领用包装物采用一次转销法进行摊销。

十、长期股权投资

(一) 长期股权投资初始投资成本的确定

1. 企业合并形成的长期股权投资，其初始投资成本的确认详见本附注三之四同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法。

2. 除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按照下列规定确定其初始投资成本：

(1) 通过支付现金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。

(2) 通过发行的权益性证券（权益性工具）等方式取得的长期股权投资，按照所发行权益性证券（权益性工具）公允价值作为其初始投资成本。如有确凿证据表明，取得的长期股权投资的公允价值比所发行权益性证券（权益性工具）的公允价值更加可靠的，以投资者投入的长期股权投资的公允价值为基础确定其初始投资成本。与发行权益性证券（权益性工具）直接相关费用，包括手续费、佣金等，冲减发行溢价，溢价不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。通过发行债务性证券（债务性工具）取得的长期股权投资，比照通过发行权益性证券（权

益性工具)处理。

(3) 通过债务重组方式取得的长期股权投资,公司以债权转为股权所享有股份的公允价值作为其初始投资成本。

(4) 通过非货币性资产交换方式取得的长期股权投资,在非货币性资产交换具有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情况下,公司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;不满足上述条件的,公司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。

公司发生的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,计入长期股权投资的初始投资成本。

公司无论以何种方式取得长期股权投资,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,作为应收股利单独核算,不构成长期股权投资的成本。

(二) 长期股权投资的后续计量及损益确认方法

1. 采用成本法核算的长期股权投资

(1) 公司对被投资单位能够实施控制的长期股权投资,即对子公司投资,采用成本法核算。

(2) 采用成本法核算的长期股权投资,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,公司不分是否属于投资前和投资后被投资单位实现的净利润,均按照应享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认投资收益。

2. 采用权益法核算的长期股权投资

(1) 公司对被投资单位具有共同控制的合营企业或重大影响的联营企业,采用权益法核算。

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

(3) 取得长期股权投资后,公司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,分别确认投资损益和其他综合收益,同时调整长期股权投资的账面价值。在确认应享有或应分担被投资单位的净损益时,以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础,对被投资单位账面净利润经过调整后计算确定。但是,公司对无法合理确定取得投资时被投资单位各项可辨认资产公允价值的、投资时被投资单位可辨认资产的公允价值与其账面价值之间的差额较小的或是其他原因导致无法取得被投资单位有关资料的,直接以被投资单位的账面净损益为基础计算确认投资损益。公司按照被投资单位宣告分派的现金股利或利润计算应享有的部分,相应减少长期股权投资的账面价值。公司对被投资单位除净损益、其他综合收益以及利润分配以外的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。

公司在确认由联营企业及合营企业投资产生的投资收益时，对公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易收益按照持股比例计算归属于公司的部分予以抵销，并在此基础上确认投资损益。公司与被投资单位发生的内部交易损失属于资产减值损失的，全额予以确认。公司对于纳入合并范围的子公司与其联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益，也按照上述原则进行抵销，并在此基础上确认投资损益。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，按照下列顺序进行处理：首先冲减长期股权投资的账面价值；如果长期股权投资的账面价值不足以冲减的，则以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益的账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收款的账面价值；经过上述处理，按照投资或协议约定公司仍承担额外损失义务的，按照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，公司扣除未确认的亏损分担额后，按照与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面金额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益和长期股权投资的账面价值，同时确认投资收益。

（三）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

1. 确定对被投资单位具有共同控制的依据

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。某项安排的相关活动通常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、研究开发活动以及融资活动等。合营企业，是公司仅对某项安排的净资产享有权利的合营安排。合营方享有某项安排相关资产且承担相关债务的合营安排是共同经营，而不是合营企业。

2. 确定对被投资单位具有重大影响的依据

重大影响，是指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。公司能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为其联营企业。

十一、投资性房地产

（一）投资性房地产的范围

投资性房地产，是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的、能够单独计量和出售的房地产。公司的投资性房地产包括已出租的建筑物、已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权。

（二）投资性房地产的确认条件

投资性房地产同时满足下列条件的，才能予以确认：

1. 与该投资性房地产有关的经济利益很可能流入公司；
2. 该投资性房地产的成本能够可靠地计量。

（三）采用成本模式进行后续计量的投资性房地产

公司在资产负债表日采用成本模式对投资性房地产进行后续计量。

1. 采用成本模式计量的建筑物的后续计量，比照固定资产的后续计量，按月计提折旧。
2. 采用成本模式计量的土地使用权的后续计量，比照无形资产的后续计量，按月进行摊销。

十二、固定资产

（一）固定资产的确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。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公司；
2. 该固定资产的成本能够可靠地计量。

（二）固定资产折旧

1. 除已提足折旧仍继续使用的固定资产以外，公司对所有固定资产计提折旧。

2. 公司固定资产从其达到预定可使用状态的次月起采用年限平均法计提折旧，并按照固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率计算确定折旧率和折旧额，并根据用途分别计入相关资产的成本或当期损益。

3. 固定资产类别、预计使用年限、预计净残值率和年折旧率列示如下：

固定资产类别	折旧年限（年）	净残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	30	5%	3.17%
机器设备	10	5%	9.50%
运输设备	6	5%	15.83%
电子设备	5	5%	19.00%

已计提减值准备的固定资产在计提折旧时，公司按照该项固定资产的账面价值、预计净残值和尚可使用寿命重新计算确定折旧率和折旧额。

资产负债表日，公司复核固定资产的预计使用寿命、预计净残值率和折旧方法，如有变更，作为会计估计变更处理。

4. 符合资本化条件的固定资产装修费用，在两次装修期间与固定资产尚可使用年限两者中较短的期间内，采用年限平均法单独计提折旧。

5. 融资租赁方式租入的固定资产，能够合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；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尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

（三）融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

1. 融资租入固定资产的认定依据

在租赁期开始日，公司将满足融资租赁标准的租入固定资产确认为融资租入固定资产。

2. 融资租入固定资产的计价方法

在租赁期开始日，公司将租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者和发生的初始直接费用作为融资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，将租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者与最低租赁付款额之间的差额作为未确认融资费用。未确认融资费用在租赁期的各个期间内采用实际利率法进行分摊。

3. 融资租入固定资产的折旧方法

采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产使用寿命内计提折旧；无法合理确定租赁期届满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

（一）在建工程的类别

在建工程以立项项目分类核算。

（二）在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程项目按照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。自营工程，按照直接材料、直接人工、直接机械施工费等计量；出包工程，按照应支付的工程价款等计量。在以借款进行的工程达到预定可使用状态前发生的、符合资本化条件的借款费用，予以资本化，计入在建工程成本。

公司对于所建造的固定资产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，按照估计价值确定其成本，转入固定资产，并按照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，再按照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。

十四、无形资产

（一）无形资产的初始计量

1. 外购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。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。

2. 自行研究开发无形资产的初始计量

自行研究开发的无形资产的成本，按照自满足资本化条件后至达到预定用途前所发生的支出总额确定，对于以前期间已经费用化的支出不再调整。

公司自行研究开发的无形资产，其研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；其开发阶段的支出，不符合资本化条件的，于发生时计入当期损益；符合资本化条件的，确认为无形资产。如果确实无法区分研究阶段支出和开发阶段支出，则将其所发生的研发支出全部计入当期损益。

(二) 无形资产的后续计量

公司在取得无形资产时分析判断其使用寿命。公司将取得的无形资产分为使用寿命有限的无形资产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的后续计量

公司对使用寿命有限的无形资产，自达到预定用途时起在其使用寿命内采用直线法分期摊销，不预留残值。无形资产的摊销金额通常计入当期损益；某项无形资产包含的经济利益通过所生产的产品或其他资产实现的，其摊销金额计入相关资产的成本。

无形资产类别、预计使用寿命、预计净残值率和年摊销率列示如下：

无形资产类别	预计使用寿命(年)	预计净残值率(%)	年摊销率(%)
土地使用权	50	0	2

资产负债表日，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核。

2. 使用寿命不确定的无形资产的后续计量

公司对使用寿命不确定的无形资产，在持有期间内不进行摊销。

(三) 无形资产使用寿命的估计

1. 来源于合同性权利或其他法定权利的无形资产，其使用寿命按照不超过合同性权利或其他法定权利的期限确定；合同性权利或其他法定权利在到期时因续约等延续且有证据表明公司续约不需要付出大额成本的，续约期计入使用寿命。

2. 合同或法律没有规定使用寿命的，公司综合各方面的情况，通过聘请相关专家进行论证或者与同行业的情况进行比较以及参考公司的历史经验等方法来确定无形资产能为公司带来经济利益的期限。

3. 按照上述方法仍无法合理确定无形资产为公司带来经济利益期限的，该项无形资产作为使用寿命不确定的无形资产。

(四) 划分公司内部研究开发项目的研究阶段与开发阶段的具体标准

根据研究与开发的实际情况，公司将研究开发项目区分为研究阶段与开发阶段。

1. 研究阶段

研究阶段是指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。

2. 开发阶段

开发阶段是指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。

(五) 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。

(六) 土地使用权的处理

1. 公司取得的土地使用权通常确认为无形资产，但改变土地使用权用途，用于赚取租金或资本增值的，将其转为投资性房地产。
2. 公司自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权与建筑物分别进行处理。
3. 外购土地及建筑物支付的价款在建筑物与土地使用权之间进行分配；难以合理分配的，全部作为固定资产。

十五、长期待摊费用

(一) 长期待摊费用的范围

长期待摊费用是指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（不含1年）的各项费用，包括以经营租赁方式租入的固定资产发生的改良支出等。

(二) 长期待摊费用的初始计量

长期待摊费用按照实际发生的支出进行初始计量。

(三) 长期待摊费用的摊销

长期待摊费用按照受益期限采用直线法分期摊销。

十六、借款费用

（一）借款费用的范围

公司的借款费用包括因借款而发生的借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

（二）借款费用的确认原则

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，包括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。

（三）借款费用资本化期间的确定

1. 借款费用开始资本化时点的确定

当资产支出已经发生、借款费用已经发生且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时，借款费用开始资本化。其中，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. 借款费用暂停资本化时间的确定

符合资本化条件的资产在购建或者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，暂停借款费用的资本化。公司将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。如果中断是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必要的程序，则借款费用的资本化继续进行。

3. 借款费用停止资本化时点的确定

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，停止借款费用的资本化。在符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后所发生的借款费用，在发生时根据其发生额确认为当期损益。

购建或者生产的符合资本化条件的资产各部分分别完工，且每部分在其他部分继续建造过程中可供使用或者可对外销售，且为使该部分资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动实质上已经完成的，停止与该部分资产相关的借款费用的资本化；购建或者生产的资产各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或者可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用的资本化。

（四）借款费用资本化金额的确定

1. 借款利息资本化金额的确定

在资本化期间内，每一会计期间的利息（包括折价或溢价的摊销）资本化金额，按照下列规定确定：

（1）为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，公司以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。

（2）为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，公司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。

（3）借款存在折价或者溢价的，公司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。

（4）在资本化期间内，每一会计期间的利息资本化金额，不能超过当期相关借款实际发生的利息金额。

2. 借款辅助费用资本化金额的确定

（1）专门借款发生的辅助费用，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之前发生的，在发生时根据其发生额予以资本化，计入符合资本化条件的资产的成本；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之后发生的，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

（2）一般借款发生的辅助费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

3. 汇兑差额资本化金额的确定

在资本化期间内，外币专门借款本金及利息的汇兑差额，予以资本化，计入符合资本化条件的资产的成本。

十七、职工薪酬

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。

（五）短期薪酬

短期薪酬是指企业预期在职工提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内将全部予以支付的职工薪酬，因解除与职工的劳动关系给予的补偿除外。

短期薪酬具体包括：职工工资、奖金、津贴和补贴，职工福利费，医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费，住房公积金，工会经费和职工教育经费，短期带薪缺勤，短期利润分享计划，非货币性福利以及其他短期薪酬。

公司在职工为其提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

（六）离职后福利——设定提存计划

公司参与的设定提存计划是按照有关规定为职工缴纳的基本养老保险费、失业保险费、企业年金缴费等。公司根据在资产负债表日为换取职工在会计期间提供的服务而应缴存的金额，确认为职工薪酬负债，并计入当期损益或相关资产成本。

（七）辞退福利

辞退福利，是指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：

1. 企业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。
2. 企业确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

（八）其他长期职工福利

其他长期职工福利，是指除短期薪酬、离职后福利和辞退福利以外的其他所有职工福利。在报告期末，公司将其他长期职工福利产生的职工薪酬成本确认为下列组成部分：

1. 服务成本。
2. 其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额。
3. 重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动。

为简化相关会计处理，上述项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

十八、预计负债

（一）预计负债的确认原则

当与对外担保、未决诉讼或仲裁、产品质量保证、亏损合同、重组等或有事项相关的义务同时符合以下三个条件时，确认为预计负债：

1. 该义务是公司承担的现时义务；
2. 该义务的履行很可能导致经济利益流出公司；
3. 该义务的金额能够可靠地计量。

（二）预计负债的计量方法

预计负债的金额按照该或有事项所需支出的最佳估计数计量。

1. 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的，最佳估计数按照该范围内的中间值确定。

2. 在其他情况下，最佳估计数分别下列情况处理：

- （1）或有事项涉及单个项目的，按照最可能发生金额确定。

(2) 或有事项涉及多个项目的，按照各种可能结果及相关概率计算确定。

十九、收入

公司营业收入主要包括销售商品收入、提供劳务收入、让渡资产使用权收入和建造合同收入，其确认原则如下：

(一) 销售商品收入的确认原则

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

(二) 提供劳务收入的确认原则

1. 提供劳务交易的结果能够可靠估计情况下的提供劳务收入的确认原则

公司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。

在收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入公司，交易的完工进度能够可靠地确定，交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量时，提供劳务交易的结果能够可靠地估计。

2. 提供劳务交易的结果不能可靠估计情况下的提供劳务收入的确认原则

公司在资产负债表日提供劳务交易的结果不能可靠估计的，分别以下三种情况确认提供劳务收入：

(1) 如果已经发生的劳务成本预计全部能够得到补偿，则按已收或预计能够收回的金额确认提供劳务收入，并结转已经发生的劳务成本；

(2) 如果已经发生的劳务成本预计部分能够得到补偿，则按能够得到补偿的劳务成本金额确认提供劳务收入，并结转已经发生的劳务成本；

(3) 如果已经发生的劳务成本预计全部不能得到补偿，则将已经发生的劳务成本计入当期损益（主营业务成本），不确认提供劳务收入。

(三) 让渡资产使用权收入的确认原则

公司在与交易相关的经济利益很可能流入公司，收入的金额能够可靠地计量时，确认让渡资产使用权收入的实现。

(四) 建造合同收入的确认

1. 在同一会计年度内开始并完成的建造合同，公司在合同完成时确认合同收入和合同费用。

2. 如果建造合同的开始和完成分属于不同的会计年度，且在资产负债表日建造合同的结果能够可靠地估计的，则公司在资产负债表日按完工百分比法确认合同收入和合同费用。

(1) 固定造价合同的结果能够可靠估计是指同时具备下列条件：

- 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公司；
- 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。

(2) 成本加成合同的结果能够可靠估计是指同时具备下列条件：

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

3. 如果建造合同的开始和完成分属于不同的会计年度，但建造合同的结果不能可靠地估计的，则公司分别下列情况确认合同收入和合同费用：

(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) 如果合同预计总成本将超过合同预计总收入，则公司将预计损失确认为当期费用。

二十、政府补助

(一) 政府补助的类型

政府补助，是指公司从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产，包括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，是指企业取得的、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。

(二) 政府补助的确认原则和确认时点

政府补助的确认原则：

- 1. 公司能够满足政府补助所附条件；
- 2. 公司能够收到政府补助。

政府补助同时满足上述条件时才能予以确认。

（三）政府补助的计量

1. 政府补助为货币性资产的，公司按照收到或应收的金额计量。

2. 政府补助为非货币性资产的，公司按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量（名义金额为人民币1元）。

（四）政府补助的会计处理方法

1. 与资产相关的政府补助，在取得时按照到账的实际金额确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

2. 与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：

（1）用于补偿公司以后期间的相关费用或损失的与收益相关的政府补助，在取得时确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益。

（2）用于补偿公司已发生的相关费用或损失的与收益相关的政府补助，在取得时直接计入当期损益。

3. 已确认的政府补助需要返还的，分别下列情况处理：

（1）存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面金额，超出部分计入当期损益。

（2）不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

二十一、递延所得税

公司采用资产负债表债务法核算所得税。

（一）递延所得税资产或递延所得税负债的确认

1. 公司在取得资产、负债时确定其计税基础。公司于资产负债表日，分析比较资产、负债的账面价值与其计税基础，资产、负债的账面价值与其计税基础存在暂时性差异的，在有关暂时性差异发生当期且符合确认条件的情况下，公司对应纳税暂时性差异或可抵扣暂时性差异分别确认递延所得税负债或递延所得税资产。

2. 递延所得税资产的确认依据

（1）公司以未来期间很可能取得用以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。在确定未来期间很可能取得的应纳税所得额时，包括未来期间正常生产经营活动实现的应纳税所得额，以及在可抵扣暂时性差异转回期间因应纳税暂时性差异的转回而增加的应纳税所得额。

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

（3）资产负债表日，公司对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无

法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值；在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

3. 递延所得税负债的确认依据

公司将当期和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) 递延所得税资产或递延所得税负债的计量

1. 资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，公司根据税法规定按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

2. 适用税率发生变化的，公司对已确认的递延所得税资产和递延所得税负债进行重新计量，除直接在所有者权益中确认的交易或者事项产生的递延所得税资产和递延所得税负债以外，将其影响数计入税率变化当期的所得税费用。

3. 公司在计量递延所得税资产和递延所得税负债时，采用与收回资产或清偿债务的预期方式相一致的税率和计税基础。

4. 公司对递延所得税资产和递延所得税负债不进行折现。

二十二、经营租赁与融资租赁

公司在租赁开始日将租赁分为融资租赁 and 经营租赁。

(一) 经营租赁的会计处理

作为承租人，对于经营租赁的租金，在租赁期内各个期间按照直线法计入相关资产成本或当期损益；发生的初始直接费用，计入当期损益；或有租金在实际发生时计入当期损益。

作为出租人，按资产的性质将用作经营租赁的资产包括在资产负债表中的相关项目内；对于经营租赁的租金，在租赁期内各个期间按照直线法确认为当期损益；发生的初始直接费用，计入当期损益；对于经营租赁资产中的固定资产，采用类似资产的折旧政策计提折旧；对于其他经营租赁资产，采用系统合理的方法进行摊销；或有租金在实际发生时计入当期损益。

(二) 融资租赁的会计处理

作为承租人，在租赁期开始日将租赁开始日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进行分摊，采用实际利率法计算确认当期的融资费用；或有租金在实际发生时计入当期损益。

作为出租人，在租赁期开始日将租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收

融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益；未实现融资收益在租赁期内各个期间进行分配；采用实际利率法计算确认当期的融资收入；或有租金在实际发生时计入当期损益。

二十三、重要会计政策和会计估计的变更

(一) 重要会计政策变更

公司在本报告期内重要会计政策没有发生变更。

(二) 重要会计估计变更

公司在本报告期内重要会计估计没有发生变更。

附注四、税项

一、主要税种和税率

税种	计税依据	税率
增值税	销项税额—可抵扣进项税额	17%（销项税额）
营业税	营业额	5%
城市维护建设税	缴纳的流转税额	5%
企业所得税	应纳税所得额	25%

附注五、合并财务报表主要项目注释（除另有说明外，货币单位均为人民币元）

1. 货币资金

项目	期末余额	期初余额
库存现金	72,371.44	28,855.94
银行存款	92,819,027.60	174,426,650.07
其他货币资金	45,977,573.77	59,089,273.02
合计	138,868,972.81	233,544,779.03

注：其他货币资金包括连云港灌河投资担保有限公司存在银行的保证金 45,977,573.77 元。

2. 应收账款

(1) 应收账款分类披露

种类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	1,042,112,799.97	100.00			1,042,112,799.97
其中：余额组合					
其他组合	1,042,112,799.97	100.00			1,042,112,799.97
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款					

种类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
合计	1,042,112,799.97	100.00			1,042,112,799.97

(续表)

种类	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	413,972,996.07	100.00			413,972,996.07
其中：余额组合					
其他组合	413,972,996.07	100.00			413,972,996.07
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款					
合计	413,972,996.07	100.00			413,972,996.07

(2) 按账龄列示

账龄结构	期末余额		期初余额	
	应收账款	占总额比例 (%)	应收账款	占总额比例 (%)
1年以内	628,139,803.90	60.28	224,825,000.00	54.31
1-2年	224,825,000.00	21.57	189,147,996.07	45.69
2-3年	189,147,996.07	18.15		
3年以上				
合计	1,042,112,799.97	100.00	413,972,996.07	100.00

(3) 期末余额主要应收账款情况

单位名称	期末金额	账龄	占应收账款总额比例 (%)
灌南县财政局	1,042,112,799.97	1年以内 628139803.90元, 1-2年 224825000元, 2-3年 189147996.07元	100.00
合计	1,042,112,799.97		100.00

3. 预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

账龄结构	期末余额		期初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1年以内	1,002,416,346.84	35.40	1,826,493,524.84	54.34
1-2年	1,740,274,595.27	61.46	1,219,473,416.29	36.28
2-3年	210,300.00	0.01	198,115,243.98	5.89
3年以上	88,820,752.50	3.13	116,971,110.21	3.49

账龄结构	期末余额		期初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
合计	2,831,721,994.61	100.00	3,361,053,295.32	100.00

(2) 期末余额前五名的预付款情况

单位名称	期末金额	账龄	占预付款项总额比例 (%)	未结算原因
灌南县南环路二期工程	535,670,000.00	1年以内	18.92	工程造价未到结算时
灌南县东环路工程	528,420,000.00	1-2年	18.66	
连云港林鹏置业(紫薇花园)	289,310,000.00	1-2年	10.22	
新港大道三期	478,000,000.00	1-2年	16.88	
铜灌小区工程款	406,640,000.00	1年以内	14.36	
合计	2,238,040,000.00		79.04	

4. 其他应收款

(1) 其他应收款分类披露

种类	期末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	1,244,412,257.78	100.00	2,711,070.23	0.22	1,241,701,187.55
其中：余额组合	542,214,046.00	43.57	2,711,070.23	0.50	539,502,975.77
其他组合	702,198,211.78	56.43			702,198,211.78
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款					
合计	1,244,412,257.78	100.00	2,711,070.23		1,241,701,187.55

(续表)

种类	期初数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	1,463,004,289.78	100.00	2,797,602.42	0.19	1,460,206,687.36
其中：余额组合	559,520,483.90	38.24	2,797,602.42	0.50	556,722,881.48
其他组合	903,483,805.88	61.76			903,483,805.88
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款					
合计	1,463,004,289.78	100.00	2,797,602.42		1,460,206,687.36

组合中，按余额分析法计提坏账准备的其他应收款

账龄结构	期末余额			期初余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	3,194,603.59	15,973.02	0.50	168,639,830.92	843,199.15	0.50
1-2年	142,896,296.49	714,481.48	0.50	204,766,230.38	1,023,831.15	0.50
2-3年	196,611,527.79	983,057.64	0.50	47,451,302.77	237,256.52	0.50
3年以上	199,511,618.13	997,558.09	0.50	138,663,119.83	693,315.60	0.50
合计	542,214,046.00	2,711,070.23		559,520,483.90	2,797,602.42	

应收灌南县财政局款项，不计提坏账准备。

(2) 期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	与本公司关系	期末金额	账龄	占其他应收款总额比例 (%)
灌南县财政局	关联方	702,198,211.78	1-2年 244316065.97; 其余1年以内	56.43
灌河新农村发展有限公司	非关联方	280,720,000.00	1-2年140000000元, 其余2-3年	22.56
江苏万年达建设集团公司	非关联方	70,000,000.00	3年以上	5.63
灌南县盐东城区城市防洪工程建设处	非关联方	30,820,000.00	2-3年	2.48
灌南县交通局(交通工程)	非关联方	19,190,020.00	2-3年	1.54
合计		1,102,928,231.78		88.63

5. 存货

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	362,567.08		362,567.08	1,605,787.55		1,605,787.55
开发成本	10,757,437,470.19		10,757,437,470.19	10,755,640,402.69		10,755,640,402.69
开发产品				1,797,067.50		1,797,067.50
周转材料	1,200.00		1,200.00	1,200.00		1,200.00
低值易耗品	67,715.76		67,715.76	67,715.76		67,715.76
工程施工	22,030,081.66		22,030,081.66	27,161,141.41		27,161,141.41
合计	10,779,899,034.69		10,779,899,034.69	10,786,273,314.91		10,786,273,314.91

注：期末开发成本中待开发的土地金额1,066,903.38万元。

6. 其他流动资产

项目	期末余额	期初余额
委托贷款	30,000,000.00	30,000,000.00
结构性存款	130,000,000.00	
合计	160,000,000.00	30,000,000.00

7. 长期股权投资

被投资单位	期初余额	本期增减变动							期末余额	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备		
(1) 合营企业										
小计										
(2) 联营企业										
连云港金潮投资有限公司	34,866,817.11			-780,485.78						34,086,331.33
江苏灌河国际港务有限公司	46,479,521.69			-2,008,152.30						44,471,369.39
小计	81,346,338.80			-2,788,638.08						78,557,700.72
合计	81,346,338.80			-2,788,638.08						78,557,700.72

8. 投资性房地产（成本模式计量）

项目	房屋、建筑物	合计
一、账面原值		
1. 期初余额	149,523,770.77	149,523,770.77
2. 本期增加金额	10,883,735.86	10,883,735.86
(1) 外购	10,883,735.86	10,883,735.86
3. 本期减少金额		
3. 期末余额	160,407,506.63	160,407,506.63
二、累计折旧和累计摊销		
1. 期初余额	18,288,252.23	18,288,252.23
2. 本期增加金额	5,346,916.89	5,346,916.89
(1) 计提或摊销	5,346,916.89	5,346,916.89
3. 本期减少金额		
1. 期末余额	23,635,169.12	23,635,169.12
三、减值准备		
1. 期初余额		
2. 本期增加金额		
3. 本期减少金额		
4. 期末余额		
四、账面价值		
1. 期末账面价值	136,772,337.51	136,772,337.51
2. 期初账面价值	131,235,518.54	131,235,518.54

9. 固定资产

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	电子设备	其他设备	合计
一、账面原值：						
1. 期初余额	186,044,094.36	22,798,183.74	6,344,476.16	2,037,776.92	20,219,305.91	237,443,837.09
2. 本期增加金额	158,900.00	123,525.21		3,425.00	105,781.33	391,631.54
(1) 购置	158,900.00	123,525.21		3,425.00	105,781.33	391,631.54
3. 本期减少金额	2,667,966.17	91,285.20				2,759,251.37
(1) 处置或报废	2,667,966.17	91,285.20				2,759,251.37
4. 期末余额	183,535,028.19	22,830,423.75	6,344,476.16	2,041,201.92	20,325,087.24	235,076,217.26
二、累计折旧						
1. 期初余额	17,354,986.45	14,216,318.96	3,538,656.03	1,284,237.64	9,125,345.72	45,519,544.80
2. 本期增加金额	5,912,778.09	1,626,380.68	888,887.47	198,845.19	959,940.80	9,586,832.23
(1) 计提	5,912,778.09	1,626,380.68	888,887.47	198,845.19	959,940.80	9,586,832.23
3. 本期减少金额	902,791.90	50,258.29				953,050.19
(1) 处置或报废	902,791.90	50,258.29				953,050.19
(2) 其他						
4. 期末余额	22,364,972.64	15,792,441.35	4,427,543.50	1,483,082.83	10,085,286.52	54,153,326.84
三、减值准备						
1. 期初余额						
2. 本期增加金额						

3. 本期减少金额						
4. 期末余额						
四、账面价值						
1. 期末账面价值	161,170,055.55	7,037,982.40	1,916,932.66	558,119.09	10,239,800.72	180,922,890.42
2. 期初账面价值	168,689,107.91	8,581,864.78	2,805,820.13	753,539.28	11,093,960.19	191,924,292.29

10. 在建工程

(1) 在建工程明细

项目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面净额	账面余额	减值准备	账面净额
城东污水处理厂工程	25,160,643.60		25,160,643.60	23,580,643.60		23,580,643.60
码头一期工程款	10,095,767.61		10,095,767.61	10,095,767.61		10,095,767.61
新安港区码头	27,436,314.61		27,436,314.61			
广电设施	22,816,855.36		22,816,855.36	21,316,855.36		21,316,855.36
天湖项目	3,222,448.00		3,222,448.00	3,566,448.00		3,566,448.00
金灌大楼改造项目	2,042,134.00		2,042,134.00	2,042,134.00		2,042,134.00
灌南堆沟东腰加油站	6,420,589.92		6,420,589.92	4,042,217.94		4,042,217.94
新城工程	39,741,965.40		39,741,965.40	34,567,530.40		34,567,530.40
车库项目				3,000.00		3,000.00
县东区消防站	219,711.60		219,711.60	30,000.00		30,000.00
城西消防站	133,936.10		133,936.10			
合计	137,290,366.20		137,290,366.20	99,244,596.91		99,244,596.91

(2) 重要在建工程变动情况

工程名称	期初余额	本期增加	本期减少		期末余额
			转入固定资产	其他减少	
城东污水处理厂工程	23,580,643.60	1,580,000.00			25,160,643.60
码头一期工程款	10,095,767.61				10,095,767.61
新安港区码头		27,436,314.61			27,436,314.61
广电设施	21,316,855.36	1,500,000.00			22,816,855.36
天湖项目	3,566,448.00	66,520.00		410,520.00	3,222,448.00
金灌大楼改造项目	2,042,134.00				2,042,134.00
灌南堆沟东腰加油站	4,042,217.94	2,378,371.98			6,420,589.92
新城工程	34,567,530.40	5,174,435.00			39,741,965.40
车库项目	3,000.00			3,000.00	
县东区消防站	30,000.00	189,711.60			219,711.60
城西消防站		133,936.10			133,936.10
合计	99,244,596.91	38,459,289.29		413,520.00	137,290,366.20

11. 无形资产

项目	土地使用权	合计
一、账面原值	792,605,235.00	792,605,235.00
1. 期初余额	792,605,235.00	792,605,235.00
2. 本期增加金额		
(4)其他		
3. 本期减少金额		
(3)其他		
4. 期末余额	792,605,235.00	792,605,235.00
二、累计摊销		
1. 期初余额	105,480,284.63	105,480,284.63
2. 本期增加金额	18,825,714.49	18,825,714.49
(1)计提	18,825,714.49	18,825,714.49
3. 本期减少金额		
4. 期末余额	124,305,999.12	124,305,999.12
三、减值准备		
1. 期初余额		
2. 本期增加金额		
3. 本期减少金额		
4. 期末余额		
四、账面价值	792,605,235.00	792,605,235.00
1. 期末账面价值	668,299,235.88	668,299,235.88
2. 期初账面价值	687,124,950.37	687,124,950.37

12. 长期待摊费用

项目	期初余额	本期增加额	本期减少额		期末余额	其他减少的原因
			摊销额	其他减少额		
装修改造		660,520.00	72,625.67		587,894.33	
合计		660,520.00	72,625.67		587,894.33	

13. 短期借款

借款类别	期末余额	期初余额
信用借款		
抵押借款	20,000,000.00	38,000,000.00
保证借款	61,000,000.00	113,500,000.00
质押借款		
合计	81,000,000.00	151,500,000.00

14. 应付账款

(1) 应付账款列示

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	占总额比例 (%)	金额	占总额比例 (%)
1年以内	9,796,121.78	11.93	19,067,925.52	21.90
1-2年	25,370,443.29	30.90	13,876,599.98	15.94

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	占总额比例 (%)	金额	占总额比例 (%)
2-3年	5,559,548.37	6.77	18,247,951.27	20.96
3年以上	41,381,910.63	50.40	35,864,198.28	41.20
合计	82,108,024.07	100.00	87,056,675.05	100.00

(2) 重要应付账款列示

单位名称	与本公司关系	期末金额	账龄	占应付账款总额比例 (%)
灌南县交通局	非关联方	28,733,843.13	1年以内 15835628.39, 其余为1-2年	35.00
326工程	非关联方	22,807,283.91	3年以上	27.78
工程项目质保金	非关联方	4,216,877.52	1-3年	5.14
县乡路LG7标	非关联方	2,250,000.00	3年以上	2.74
灌南县鹏程绿化公司	非关联方	1,000,000.00	3年以上	1.22
合计		59,008,004.56		71.88

15. 预收款项

(1) 预收款项列示

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	占总额比例 (%)	金额	占总额比例 (%)
1年以内			1,165,000.00	70.82
1-2年	1,165,000.00	70.82		
2-3年			60,667.00	3.69
3年以上	480,107.00	29.18	419,440.00	25.50
合计	1,645,107.00	100.00	1,645,107.00	100.01

(2) 重要预收款项列示

单位名称	与本公司关系	期末金额	账龄	占预收款项总额比例 (%)	业务内容
崔彦	非关联方	500,000.00	1-2年 480,000.00; 其 余3年以上	30.39	购房款
贾建设	非关联方	202,744.00	1-2年 133,000.00; 其 余3年以上	12.32	购房款
张建	非关联方	182,980.00	1-2年 148,000.00; 其 余3年以上	11.12	购房款
江志强	非关联方	182,980.00	1-2年 113,000.00; 其 余3年以上	11.12	购房款
魏建	非关联方	182,980.00	1-2年 115,000.00; 其 余3年以上	11.12	购房款
合计		1,251,684.00		76.07	

16. 应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬		6,746,704.68	6,618,294.68	128,410.00
二、离职后福利—设定提存计划	982,134.48	1,113,426.71	1,113,426.71	982,134.48
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合计	982,134.48	7,860,131.39	7,731,721.39	1,110,544.48

(2) 短期薪酬

短期薪酬项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴		5,574,007.73	5,446,407.73	127,600.00
二、职工福利费		159,353.00	158,543.00	810.00
三、社会保险费		421,925.38	421,925.38	
其中：1. 医疗保险费		417,131.44	417,131.44	
2. 工伤保险费		3,179.53	3,179.53	
3. 生育保险费		1,614.41	1,614.41	
四、住房公积金		570,257.44	570,257.44	
五、工会经费和职工教育经费		21,161.13	21,161.13	
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
八、其他短期薪酬				
合计		6,746,704.68	6,618,294.68	128,410.00

(3) 设定提存计划列示

设定提存计划项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、基本养老保险费	982,134.48	1,107,755.40	1,107,755.40	982,134.48
二、失业保险费		5,671.31	5,671.31	
三、企业年金缴费				
合计	982,134.48	1,113,426.71	1,113,426.71	982,134.48

17. 应交税费

税费项目	期末余额	期初余额
增值税	-428,561.94	117,281.39
营业税	16,923,876.43	14,631,837.11
城市维护建设税	1,354,538.02	665,898.47
教育费附加	1,020,850.13	399,419.37
地方教育费附加	361,088.70	311,450.47
土地使用税	38,631,264.23	38,631,714.23
房产税	11,712.00	11,712.00
企业所得税	78,689,887.58	67,108,774.31
代扣代缴个人所得税	-36,850.10	
合计	136,527,805.05	121,878,087.35

18. 应付利息

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	110,508,904.12	118,556,455.28
短期借款应付利息		
划分为金融负债的优先股/永续债利息		
合计	110,508,904.12	118,556,455.28

19. 其他应付款

(1) 按账龄列示

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	占总额比例 (%)	金额	占总额比例 (%)
1 年以内	318,786,693.74	32.75	511,307,548.46	42.31
1-2 年	340,848,012.98	35.01	412,090,979.27	34.10
2-3 年	85,905,149.75	8.82	164,577,233.86	13.62
3 年以上	227,936,052.54	23.40	120,459,678.69	9.97
合计	973,475,909.01	99.98	1,208,435,440.28	100.00

(2) 其他应付款前五名列示

单位名称	与本公司关系	期末余额	账龄	占其他应付款总额比例 (%)	业务内容
江苏万年达建设集团有限公司	非关联方	208,450,000.00	1 年以内	21.41	往来款
连云港灌河新农村发展建设有限公司	非关联方	143,157,349.08	1-2 年	14.71	往来款
连云港中新污水处理有限公司	非关联方	65,000,000.00	1-2 年	6.68	往来款
灌南新区人民医院	非关联方	50,000,000.00	1-2 年	5.14	往来款
灌南县国有储备中心	非关联方	32,000,000.00	2-3 年	3.29	往来款
合计		498,607,349.08		51.23	

20. 一年内到期的非流动负债

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	184,000,000.00	95,000,000.00
一年内到期的应付债券		
一年内到期的长期应付款	19,980,000.00	
一年内到期的其他非流动负债		
合计	203,980,000.00	95,000,000.00

21. 其他流动负债

项目	期末余额	期初余额
担保企业提取的担保赔偿及短期责任准备金	17,722,777.74	16,542,650.24
合计	17,722,777.74	16,542,650.24

22. 长期借款

借款类别	期末余额	期初余额
信用借款		
抵押借款	347,000,000.00	657,000,000.00
保证借款	300,000,000.00	
质押借款		
其他借款		
合计	647,000,000.00	657,000,000.00

23. 应付债券

(1) 应付债券

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额
13 金灌债	1,000,000,000.00	2013. 1. 28	2013. 1. 28-2019. 1. 28	1,000,000,000.00
14 金灌债	1,000,000,000.00	2014. 4. 8	2014. 4. 8-2021. 4. 8	1,000,000,000.00
合计	2,000,000,000.00			2,000,000,000.00

(2) 应付债券的增减变动

债券名称	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
金灌债	1,980,013,085.89	5,525,702.68		1,985,538,788.57
合计	1,980,013,085.89	5,525,702.68		1,985,538,788.57

注：(1) 经国家发展和改革委员会文件发改财金[2013]78 号文批复，公司于 2013 年 1 月 28 日发行 2013 年江苏金灌投资发展集团有限公司公司债券（简称“13 金灌债”）人民币 10 亿元，债券期限 6 年，每年付息一次，同时设置分期偿还本金条款，从第三个计息年度开始至第六个计息年度分别逐年偿还债券本金的 25%。债券票面利率 6.4%，计息期限自 2013 年 1 月 28 日起至 2019 年 1 月 27 日止。

(2) 经国家发展和改革委员会文件发改财金[2014]456 号文批复，公司于 2014 年 4 月 8 日发行 2014 年江苏金灌投资发展集团有限公司二期公司债券（简称“14 金灌债”）人民币 10 亿元，债券期限 7 年，每年付息一次，同时设置分期偿还本金条款，从第三个计息年度开始至第七个计息年度分别逐年偿还债券本金的 20%。债券票面利率 7.9%。

24. 长期应付款

项目	期末余额	期初余额
应付中航国际租赁有限公司融资款	18,866,843.46	71,935,978.29
减：未确认融资费用	3,881,843.46	16,732,766.29
合计	14,985,000.00	55,203,212.00

江苏金灌投资发展集团有限公司与中航国际租赁有限公司于 2012 年签订自来水管网之融资租赁租赁合同，以融资租赁合同中约定的自来水管网作为融资租赁资产，合同期限 2012 年 9 月起 5 年，融资金额 99,900,000.00 元，分 60 个月支付应付租赁款，利率按中国人民银行公布实施的人民币 3-5 年期贷款利率减少 30 个基点为租赁年利率。

25. 专项应付款

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	备注
财政局新东佳苑配套资金	160,000,000.00			160,000,000.00	
财政局铜灌小区配套资金	147,100,000.00			147,100,000.00	
财政局紫薇花园配套资金	160,000,000.00			160,000,000.00	
南环路一期、二期、东环路、迎宾大道	1,081,970,000.00			1,081,970,000.00	
财政局补入的补助资金	10,048,000.00			10,048,000.00	
港口局补入的补助资金		27,436,314.61		27,436,314.61	
合计	1,559,118,000.00	27,436,314.61		1,586,554,314.61	

26. 实收资本

股东	期初余额		本期增加	本期减少	期末余额	
	金额	所占比例 (%)			金额	所占比例 (%)
灌南县人民政府	360,000,000.00	100.00			360,000,000.00	100.00
合计	360,000,000.00	100.00			360,000,000.00	100.00

说明：公司注册资本36,000万元，实收资本36,000万元，于2011年12月12日经连云港申益会计师事务所连申验【2011】43号验资报告验证。

27. 资本公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价及政府投入	10,056,269,442.98			10,056,269,442.98
其他资本公积	7,202,100.00			7,202,100.00
合计	10,063,471,542.98			10,063,471,542.98

28. 一般风险准备

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一般风险准备		731,900.00		731,900.00
合计		731,900.00		731,900.00

29. 盈余公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	99,697,545.31	14,387,393.59		114,084,938.90
任意盈余公积				
储备基金				
企业发展基金				
合计	99,697,545.31	14,387,393.59		114,084,938.90

30. 未分配利润

项目	本期数
调整前上年末未分配利润	899,586,620.07
调整年初未分配利润合计数（调增+，调减-）	
调整后年初未分配利润	899,586,620.07
加：本期归属于母公司所有者的净利润	130,858,587.19

项 目	本期数
盈余公积补亏	
减：提取法定盈余公积	14,387,393.59
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	1,016,057,813.67

31. 营业收入和营业成本

(1) 营业收入与营业成本基本情况

项目	本期金额		上期金额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	670,537,594.52	598,509,624.19	655,265,571.71	599,484,527.09
其他业务	7,604,933.90		7,586,435.78	
合计	678,142,528.42	598,509,624.19	662,852,007.49	599,484,527.09

(2) 主营业务（分行业）

行业名称	本期金额		上期金额	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
工程建设	651,223,045.99	595,568,444.25	641,320,270.77	595,276,344.76
金融担保业	1,904,100.00		3,250,500.00	
广播电视传播	3,178,083.58	754,346.40	10,135,900.94	4,208,182.33
租赁	12,370,000.00	344,716.60		
其他	1,862,364.95	1,842,116.94	558,900.00	
合计	670,537,594.52	598,509,624.19	655,265,571.71	599,484,527.09

(3) 其他业务收入情况

其他业务类别/产品类别	本期金额		上期金额	
	其他业务收入	其他业务成本	其他业务收入	其他业务成本
广告收入	4,688,990.53		5,680,398.06	
其他	2,915,943.37		1,906,037.72	
合计	7,604,933.90		7,586,435.78	

32. 营业税金及附加

项目	计缴标准	本期金额	上期金额
营业税	营业额的 5%	2,800,133.43	2,120,850.24
城市维护建设税	应纳流转税额的 7%	757,241.46	139,188.89
教育费附加	应纳流转税额的 3%	452,165.92	82,845.76
地方教育附加	应纳流转税额的 2%	283,718.93	53,520.50
合计		4,293,259.74	2,396,405.39

33. 销售费用

项目	本期金额	上期金额
办公费用	5,402.00	21,934.20
工资	349,700.00	396,413.63
社保	7,212.76	6,581.67
住房公积金	2,454.00	1,586.00
计提短期责任准备	-506,772.50	
计提担保赔偿准备	1,686,900.00	2,566,022.50
车辆费用	13,427.04	21,172.97
差旅费	678.00	8,383.50
诉讼费	144,829.00	536.00
维修(护)费	16,050.00	4,980.00
评审费	16,000.00	34,000.00
折旧费	89,230.76	69,345.44
业务费	5,000.00	
审计费	16,000.00	
其他	144,143.00	357,934.64
合计	1,990,254.06	3,488,890.55

34. 管理费用

项目	本期金额	上期金额
工资及奖金	5,082,907.73	8,326,156.61
福利费	216,511.00	351,549.70
社会保险费	1,259,271.86	1,336,465.48
住房公积金	336,580.86	256,401.00
办公费	432,244.69	747,205.51
业务招待费	330,020.50	633,637.60
差旅及交通费	381,025.69	517,221.90
中介机构审计咨询费	1,574,500.00	1,264,600.00
维修费	13,554.50	82,683.00
税金	216,375.67	1,240,348.56
折旧	8,645,697.64	7,025,419.33
长期待摊费用摊销	72,625.67	
无形资产摊销	18,825,714.49	18,348,111.49
测绘费	76,560.00	312,100.00
物管费	21,600.00	21,600.00
土地交易费	69,664.00	744,750.00
租赁费	27,000.00	59,050.00
工会及职工教育经费	51,249.13	35,538.50
邮递费	848.50	
水电费	702,552.56	342,975.45
协会会费	65,000.00	
其他	1,065,289.78	5,701,360.97
合计	39,466,794.27	47,347,175.10

35. 财务费用

项目	本期金额	上期金额
利息支出	3,296,497.42	8,608,305.32
减：利息收入	1,870,786.44	3,500,535.22
加：汇兑损失（减收益）		
加：手续费支出	787,911.78	1,931,788.45
加：票据贴现支出		
加：现金折扣		
加：其他		
合计	2,213,622.76	7,039,558.55

36. 资产减值损失

项目	本期金额	上期金额
坏账损失	-86,532.19	1,365,616.19
合计	-86,532.19	1,365,616.19

37. 投资收益

产生投资收益的来源	本期金额	上期金额
权益法核算的长期股权投资收益	-2,788,638.08	8,116,928.30
处置长期股权投资产生的投资收益		-9,061,794.86
合计	-2,788,638.08	-944,866.56

38. 营业外收入

项目	本期金额	上期金额
1. 处置非流动资产利得小计		235,359.68
其中：处置固定资产利得		235,359.68
处置无形资产利得		
2. 非货币性资产交换利得		
3. 债务重组利得	788,500.00	
4. 政府补助	114,001,990.00	166,949,577.43
5. 盘盈利得		
6. 捐赠利得		10,000.00
7. 非同一控制下的合并收益		
8. 罚款净收益		
9. 其他	405,996.04	159,260.81
合计	115,196,486.04	167,354,197.92

39. 营业外支出

项目	本期金额	上期金额
1. 处置非流动资产损失合计	1,776,101.18	
其中：处置固定资产损失	1,776,101.18	

项目	本期金额	上期金额
处置无形资产损失		
2. 非货币性资产交换损失		
3. 债务重组损失		
4. 捐赠支出		
5. 非常损失		
6. 盘亏损失		
7. 罚款支出	61,581.25	7,381.66
8. 其他	38,010.26	10,000.00
合计	1,875,692.69	17,381.66

40. 所得税费用

项目	本期金额	上期金额
当期所得税费用	11,438,242.85	43,449,968.15
递延所得税费用		
合计	11,438,242.85	43,449,968.15

41. 合并现金流量表项目注释

(1) 收到其他与经营活动有关的现金

项目	本期金额	上期金额
其中：财政补贴收入	110,000,000.00	150,000,000.00
利息收入	1,870,753.52	4,236,798.64
往来款	81,106,583.88	64,258,533.73
合计	192,977,337.40	218,495,332.37

(2) 支付其他与经营活动有关的现金

项目	本期金额	上期金额
其中：管理费用及销售费用	12,770,024.10	32,934,236.96
往来款	499,509,135.97	30,953,625.20
罚款支出	61,581.25	17,381.66
保证金	45,977,573.77	
合计	558,318,315.09	63,905,243.82

(3) 收到其他与筹资活动有关的现金

项目	本期金额	上期金额
收到的濮阳县国有企业等资金	404,480,432.77	1,082,000,000.00
其他融资资金	3,056,100.00	2,563,041.65
合计	407,536,532.77	1,084,563,041.65

(4) 支付其他与筹资活动有关的现金

项目	本期金额	上期金额
融资租赁费	27,913,343.55	26,158,537.56

项目	本期金额	上期金额
支付县财政局等单位资金往来	477,350,434.47	127,953,545.67
合计	505,263,778.02	154,112,083.23

42. 合并现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

项目	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	130,849,418.01	124,671,816.17
加：资产减值准备	-86,532.19	1,365,616.19
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	14,933,749.12	7,357,152.30
无形资产摊销	18,825,714.49	18,348,111.49
长期待摊费用摊销	72,625.67	
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)	1,776,101.18	235,359.68
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)	3,631,640.67	6,413,462.55
投资损失(收益以“-”号填列)	2,788,638.08	944,866.56
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)	6,374,280.22	
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-484,308,727.99	1,168,854,388.09
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	605,786,349.37	-571,066,839.91
其他		
经营活动产生的现金流量净额	300,643,256.63	106,486,531.39
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	92,891,399.04	233,544,779.03
减：现金的期初余额	233,544,779.03	231,856,115.59
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	-140,653,379.99	1,688,663.44

(2) 现金和现金等价物的构成

项目	期末余额	期初余额
一、现金	92,891,399.04	233,544,779.03
其中：库存现金	72,371.44	28,855.94
可随时用于支付的银行存款	92,819,027.60	174,426,650.07
可随时用于支付的其他货币资金		59,089,273.02
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	92,891,399.04	233,544,779.03

43. 所有权或使用权受到限制的资产

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	45,977,573.77	灌河担保公司保证金
存货	9,608,178,550.39	用于长短期银行贷款抵押
无形资产	105,952,200.00	用于长短期银行贷款抵押
合计	9,760,108,324.16	

附注六、合并范围的变更

本期合并范围无变化。

附注七、在其他主体中的权益

1. 在子公司中的权益

(1) 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	
江苏灌河投资发展有限公司	灌南县	灌南县	投资开发	100.00		设立
灌南县灌诚咨询服务有限公司	灌南县	灌南县	投资、理财、咨询服务		100.00	设立
连云港灌河投资担保有限公司	灌南县	灌南县	贷款担保	100.00		设立
灌南县兴民扶贫开发有限公司	灌南县	灌南县	种植业、养殖业扶贫开发	100.00		设立
灌南县金灌置业有限公司	灌南县	灌南县	房地产开发	100.00		设立
灌南县扬帆港务有限公司	灌南县	灌南县	港口建设	99.62		设立
江苏灌河半岛实业有限公司	灌南县	灌南县	房地产开发	80.00	20.00	设立
灌南县堆沟港实业有限公司	灌南县	灌南县	港务工程	98.00		设立

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	
灌南县灌铁实业有限公司	灌南县	灌南县	实业投资		100.00	设立
灌南县广播电视网络有限公司	灌南县	灌南县	广播电视传播		100.00	合并
灌南县四通公路养护工程有限公司	灌南县	灌南县	公路养护工程		100.00	合并
灌南县灌河旅游发展有限公司	灌南县	灌南县	旅游项目开发	60.00	40.00	合并
灌南县三创交通投资有限公司	灌南县	灌南县	交通工程施工	90.00	10.00	合并
连云港市中新化工环保开发有限公司	灌南县	灌南县	污水处理设备制造	100.00		合并

(2) 重要的非全资子公司

子公司名称	少数股东的持股比例	当期归属于少数股东的损益	当期向少数股东支付的股利	期末累计少数股东权益
灌南县扬帆港务有限公司	0.38%	-3,524.19		66,849.71
灌南县堆沟港实业有限公司	2%	-5,644.99		164,194.78
合计		-9,169.18		231,044.49

2. 在合营安排或联营企业中的权益

(1) 重要的合营企业或联营企业

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
1. 连云港金潮投资有限公司	灌南县	灌南县	污水处理设备制造	20		权益法
2. 江苏灌河国际港务有限公司	灌南县	灌南县	货运代理、码头及配套设施的开发	40		权益法

(2) 重要联营企业的主要财务信息

项目	本期数		上期数	
	连云港金潮投资有限公司	江苏灌河国际港务有限公司	连云港金潮投资有限公司	江苏灌河国际港务有限公司
流动资产	324,939,779.53	40,611,815.49	343,660,940.40	30,469,836.89
非流动资产	769,302.24	293,238,084.93	879,708.84	268,433,611.05
资产合计	325,709,081.77	333,849,900.42	344,540,649.24	298,903,447.94
流动负债	155,288,030.10	57,598,070.82	170,206,563.69	70,704,643.72
非流动负债		165,151,029.61		112,000,000.00
负债合计	155,288,030.10	222,749,100.43	170,206,563.69	182,704,643.72
净资产	170,421,051.67	111,100,799.99	174,334,085.55	116,198,804.22
按持股比例计算的净资产	34,084,210.33	44,440,320.00	34,866,817.11	46,479,521.69
调整事项				

项目	本期数		上期数	
	连云港金潮投资有限公司	江苏灌河国际港务有限公司	连云港金潮投资有限公司	江苏灌河国际港务有限公司
对联营企业权益投资的账面价值	34,084,210.33	44,440,320.00	34,866,817.11	46,479,521.69
存在公开报价的权益投资的公允价值				
营业收入		15,599,594.51	40,358,572.92	28,489,152.01
净利润	-3,902,428.89	-5,020,380.75	23,650,110.95	8,467,265.28
其他综合收益				
综合收益总额	-3,902,428.89	-5,020,380.75	23,650,110.95	8,467,265.28
本期收到的来自联营企业的股利				

附注八、关联方及关联交易

1. 本公司的母公司情况

本公司系灌南县人民政府设立的全资国有公司。

2. 本公司的子公司情况

本公司子公司的情况详见附注七之1。

3. 本公司合营和联营企业情况

本公司重要的合营或联营企业详见附注七之2。

附注九、其承诺及或有事项

1. 重大承诺事项

截止2015年12月31日，公司无需要披露的重大对外承诺事项。

2. 或有事项

对外担保情况

担保方	被担保方名称	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否履行完毕
江苏金灌投资发展有限公司	江苏裕灌现代农业科技有限公司	40,000.00	2012/4/22	2019/4/22	否
江苏金灌投资发展有限公司	江苏灌河投资发展有限公司	30,000.00	2013/5/22	2018/6/26	否
江苏金灌投资发展有限公司	灌南县硕项湖自来水有限公司	25,000.00	2014/7/8	2022/7/7	否
江苏金灌投资发展有限公司	连云港灌河新农村发展建设有限公司	6,000.00	2013/9/10	2018/7/1	否
江苏金灌投资发展有限公司	灌南县经济适用房开发中心	2,700.00	2014/12/16	2019/9/30	否
江苏金灌投资发展有限公司	灌南县经济适用房开发中心	8,000.00	2015/12/30	2020/12/31	否

担保方	被担保方名称	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否履行完毕
江苏金灌投资发展有限公司	灌南县经济适用房开发中心	4,000.00	2015/9/1	2016/9/2	否
江苏金灌投资发展有限公司	灌南县城市建设投资发展有限公司	35,000.00	2015/12/26	2025/12/28	否
江苏金灌投资发展有限公司	江苏金路源交通发展集团有限公司	4,000.00	2015/12/6	2016/12/7	否
江苏金灌投资发展有限公司	江苏省灌南高级中学	4,000.00	2015/7/14	2016/7/15	否
江苏金灌投资发展有限公司	连云港中新污水处理有限公司	2,500.00	2013/9/26	2018/9/12	否
江苏金灌投资发展有限公司	灌南县第二中学	3,000.00	2015/7/14	2016/7/15	否
江苏金灌投资发展有限公司	灌南县新区人民医院	3,000.00	2015/6/28	2016/6/29	否
江苏金灌投资发展有限公司	江苏省灌南中等专业学校	2,800.00	2015/5/12	2016/5/13	否
江苏金灌投资发展有限公司	江苏灌河国际港务有限公司	2,500.00	2015/11/29	2022/12/1	否
江苏金灌投资发展有限公司	灌南县三创交通投资有限公司	2,000.00	2015/6/9	2016/6/10	否
江苏金灌投资发展有限公司	灌南县华嘉建筑材料有限公司	4,000.00	2015/6/27	2016/6/28	否
江苏金灌投资发展有限公司	灌南县水利建筑工程有限公司	4,000.00	2015/6/9	2016/6/10	否
连云港灌河投资担保有限公司	灌南县水利建筑工程有限公司	400.00	2015/8/11	2016/8/11	否
连云港灌河投资担保有限公司	灌南宏益纺织有限公司	600.00	2015/12/31	2016/12/31	否
连云港灌河投资担保有限公司	江苏万年达金属制品有限公司	500.00	2015/11/1	2016/10/27	否
连云港灌河投资担保有限公司	灌南隆恒实业有限公司	500.00	2015/11/20	2016/11/20	否
连云港灌河投资担保有限公司	江苏嘉隆工程建设有限公司灌南分公司	500.00	2015/11/20	2016/11/20	否
连云港灌河投资担保有限公司	江苏华实福润种猪基因科技有限公司	400.00	2015/5/4	2016/5/3	否
连云港灌河投资担保有限公司	连云港市香如食用菌有限公司	400.00	2015/7/15	2016/7/14	否
连云港灌河投资担保有限公司	连云港华实生态农业有限公司	270.00	2015/8/20	2016/8/19	否
连云港灌河投资担保有限公司	灌南县华为建材有限公司	100.00	2015/5/1	2016/4/27	否

附注十、资产负债表日后事项

截止本财务报告批准报出日，公司无需要披露的资产负债表日后事项

附注十一、其他重要事项

无需披露的其他事项。

附注十二、母公司财务报表主要项目注释（除另有说明外，货币单位均为人民币元）

1. 应收账款

（1）应收账款分类披露

种类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	984,375,096.07	100.00			984,375,096.07
其中：余额组合					
其他组合	984,375,096.07				984,375,096.07
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款					
合计	984,375,096.07	100.00			984,375,096.07

(续表)

种类	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	339,235,296.07	100.00			339,235,296.07
其中：余额组合					
其他组合	339,235,296.07	100			339,235,296.07
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款					
合计	339,235,296.07	100.00			339,235,296.07

(2) 按账龄列示

账龄结构	期末余额			期初余额		
	金额	坏账准备	计提比例(%)	金额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	645,139,800.00			224,825,000.00		
1-2年	224,825,000.00			114,410,296.07		
2-3年	114,410,296.07					
3年以上						
合计	984,375,096.07			339,235,296.07		

(3) 期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	期末金额	账龄	占应收账款总额比例(%)
灌南县财政局	645,139,800.00	1年以内	65.54
灌南县财政局	224,825,000.00	1-2年	22.84
灌南县财政局	114,410,296.07	2-3年	11.62
合计	984,162,101.97		100.00

2. 其他应收款

(1) 其他应收款分类披露

种类	期末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	685,105,796.51	100.00	778,697.82	0.11	684,327,098.69
其中：余额组合	155,739,564.00	22.73	778,697.82	0.50	154,960,866.18
其他组合	529,366,232.51	77.27			529,366,232.51
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款					
合计	685,105,796.51	200.00	778,697.82	0.61	684,327,098.69

(续表)

种类	期初数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	831,907,349.37	100.00	865,230.01	0.10	831,042,119.36
其中：余额组合	173,046,002.00	20.80	865,230.01	0.50	172,180,771.99
其他组合	658,861,347.37	79.20			658,861,347.37
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款					
合计	831,907,349.37	100.00	865,230.01	0.60	831,042,119.36

余额组合中，按余额计提坏账准备的其他应收款

账龄结构	期末余额			期初余额		
	金额	坏账准备	计提比例 (%)	金额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	57,102,364.00	285,511.82	0.50	6,355,890.00	31,779.45	0.50
1-2年	98,637,200.00	493,186.00	0.50	99,865,839.37	499,329.20	0.50
2-3年				66,824,271.80	334,121.36	0.50
3年以上						
合计	155,739,564.00	778,697.82		173,046,001.17	865,230.01	

其他组合不计提坏账准备。

(2) 期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	与本公司关系	期末金额	账龄	占其他应收款总额比例(%)
财政局	非关联方	442,192,558.12	1-2年 244316065.97; 其余1年以内	64.54
灌南县盐东城区城市防洪工程建设处	非关联方	30,820,000.00	1-2年	4.50
江苏连云港化工产业园区管理委员会	非关联方	10,000,000.00	1-2年	1.46
厦门三达科技投资有限公司	非关联方	8,500,000.00	1年以内	1.24
新连置业	非关联方	5,500,000.00	1-2年	0.80
合计		497,012,558.12		72.54

3. 长期股权投资

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	544,070,200.00		544,070,200.00	544,070,200.00		544,070,200.00
对联营、合营企业投资	78,557,700.72		78,557,700.72	81,346,338.80		81,346,338.80
合计	622,627,900.72		622,627,900.72	625,416,538.80		625,416,538.80

(1) 对子公司投资

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
连云港灌河投资担保有限公司	100,229,100.00			100,229,100.00		
连云港市中新化工环保有限公司	100,000,000.00			100,000,000.00		
灌南县兴民扶贫开发公司	1,000,000.00			1,000,000.00		
江苏灌河投资发展有限公司	113,607,500.00			113,607,500.00		
灌南县三创交通投资有限公司	75,510,100.00			75,510,100.00		
灌南县金灌置业有限公司	8,000,000.00			8,000,000.00		
灌河旅游发展有限公司	36,000,000.00			36,000,000.00		
灌南县扬帆港务有限公司	19,923,500.00			19,923,500.00		
江苏灌河半岛实业有限公司	80,000,000.00			80,000,000.00		
灌南县堆沟港实业有限公司	9,800,000.00			9,800,000.00		
合计	544,070,200.00			544,070,200.00		

(2) 对联营、合营企业投资

被投资单位	期初余额	本期增减变动							期末余额	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备		
(1)合营企业										
小计										
(2)联营企业										
连云港金潮投资有限公司	34,866,817.11			-780,485.78						34,086,331.33
江苏灌河国际港务有限公司	46,479,521.69			-2,008,152.30						44,471,369.39
小计	81,346,338.80			-2,788,638.08						78,557,700.72
合计	81,346,338.80			-2,788,638.08						78,557,700.72

4. 营业收入和营业成本

项目	本期金额		上期金额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	657,189,800.00	589,379,107.80	639,020,270.77	592,772,924.98
其他业务	1,633,000.00		696,000.00	
合计	658,822,800.00	589,379,107.80	639,716,270.77	592,772,924.98

5. 投资收益

产生投资收益的来源	本期金额	上期金额
成本法核算的长期股权投资收益		-8,637,439.83
权益法核算的长期股权投资收益	-2,788,638.08	13,912,136.03
合计	-2,788,638.08	5,274,696.20

江苏金灌投资发展集有限公司

二〇一六年三月二十一日



营业执照

编号 320000000201508270035
注册号 320000000111253

名称 江苏苏亚金诚会计师事务所（特殊普通合伙）

类型 特殊普通合伙企业

主要经营场所 江苏省南京市中山北路105-6号2201室

执行事务合伙人 詹从才

成立日期 2015年12月02日

合伙期限 2015年12月02日至2023年11月25日

经营范围 会计师事务所（特殊普通合伙）出具审计报告；验证企业资本，出具验资报告；办理企业分立、清算事宜中的审计业务，出具有关报告；基本建设年度财务决算审计；代理记账；会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训（不含国家统一认可的职业资格证书类的培训）；法律、法规规定的其他业务。会计用品、计算机软件的销售。（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）



登记机关

2015年08月27日





证书序号: 000434



江苏亚金诚会计师事务所 证券、期货相关业务许可证

经财政部、中国证券监督管理委员会审查, 批准
江苏亚金诚会计师事务所(特殊普通合伙)执行证券、期货相关业务。

首席合伙人: 詹从才



证书号: 42

发证时间: 二〇一七年十二月二十日

证书有效期至: 二〇一七年十二月二十日



证书序号 NO.010732

说明

1. 《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。
2. 《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
会计师事务所终止，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。

发证机关：江苏省财政厅

二〇一三年十二月十一日

中华人民共和国财政部制



会计师事务所 执业证书



名称：江苏亚金城会计师事务所（特殊普通合伙）

主任会计师：詹从才

办公场所：中环国际广场22楼

组织形式：特殊普通合伙

会计师事务所编号：32000026

注册资本(出资额)：1230万元

批准设立文号：苏财会[2013]46号

批准设立日期：2013-11-08