

青州市宏源国有资产经营有限公司2015年 年度报告

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。

本公司2015年年度财务报告经瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了瑞华审字[2016]第95010016号标准无保留意见的审计报告。

重大风险提示

投资者在评价及购买本期债券之前，应认真考虑下述各项可能对本期债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的风险因素。

一、 经营管理风险

公司是青州市城市基础设施建设和国有资产运营主体。在城市基础设施建设方面，公司是青州市基础设施的投资与建设主体。如果公司市场信誉下降、资金筹措能力不足、管理能力不足或管理出现重大失误，将影响公司持续融资能力及运营效益，进而影响本期债券偿付。公司的经营决策水平、财务管理能力、资本运作能力、投资风险控制能力是决定公司盈利能力的重要影响因素，经营决策偏误将对公司盈利产生不利影响。

二、 对外担保金额较大的风险

截至 2015 年 12 月 31 日，公司对外担保余额为 577,956.02 万元，占公司期末总资产的比例为 28.71%。2015 年新增对外担保为 244,836.37 万元，占 2015 年末净资产的 22.41%。公司的对外担保的单位数量较多，行业分布较广，不排除未来被担保单位因出现经营困难无法偿还债务，从而导致公司承担担保风险的可能。

三、 存货较高的风险

近两年，公司存货分别为 12,848,454.94 万元和 14,481,481.20 万元，占期末总资产的比例分别为 75.31%和 71.93%。公司存货主要由土地和开发成本构成，虽然土地存货由于青州市城市化进程的加速发生跌价准备的可能性较小，但公司存货比重较大可能导致占用资金，降低资金使用效率及资产周转速度，从而可能造成公司一定时期内现金流紧张的风险。

目 录

第一节 释 义.....	1
一、释义.....	1
第二节 公司及相关中介机构简介.....	2
一、公司信息.....	2
二、联系人和联系方式.....	2
三、基本情况简介.....	2
四、信息披露及备置地点.....	2
五、报告期内公司控股股东及实际控制人变动情况.....	2
六、相关中介机构基本情况.....	3
第三节 公司债券事项.....	4
一、已发行债券基本情况.....	4
二、含权条款的执行情况.....	6
三、募集资金使用及募集资金专户运作情况.....	7
四、跟踪评级安排.....	7
五、报告期内公司增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施执行情况.....	8
六、报告期内债券持有人会议召开情况.....	8
七、报告期内债券债权人履行职责的情况.....	8
第四节 财务和资产情况.....	9
一、主要会计数据和财务指标.....	9
二、会计政策、会计估计变更.....	10
三、财务分析.....	10
四、资产低质押情况.....	10
五、报告期内其他债券和债务融资工具的付息兑付情况.....	12
六、报告期内对外担保变动情况.....	12
七、报告期内银行授信情况.....	16
第五节 业务和公司治理情况.....	18
一、报告期内主要业务回顾.....	18
二、报告期内主要经营情况.....	20
第六节 重大事项.....	27
一、报告期内重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	27
二、报告期内发生的破产重整相关事项.....	27
三、暂停或终止上市风险.....	27
四、其他重大事项.....	27
第七节 财务报告.....	29
第八节 备查文件目录.....	30

第一节 释 义

一、释义

本报告中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
发行人、公司、本公司	指	青州市宏源国有资产经营有限公司
本期债券	指	2009年山东省青州市宏源国有资产经营有限公司企业债券、2012年青州市宏源国有资产经营有限公司公司债券及2014年青州市宏源国有资产经营有限公司公司债券
承销商	指	中泰证券股份有限公司
上交所	指	上海证券交易所
审计机构	指	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）
报告期	指	2015年1月1日-2015年12月31日
青州市政府	指	指青州市人民政府
债券持有人	指	指本期债券的投资者
法定节假日或休息日	指	指中华人民共和国的法定节假日或休息日（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和/或休息日）。

第二节 公司及相关中介机构简介

一、公司信息

公司的中文名称	青州市宏源国有资产经营有限公司
公司的法定代表人	潘金国

二、联系人和联系方式

姓名	李世东
联系地址	山东省青州市范公亭西路 1035 号
电话	0536-3228125
传真	0536-3251200

三、基本情况简介

注册地址	山东省青州市范公亭西路 1035 号
注册地址的邮政编码	262500
办公地址	山东省青州市范公亭西路 1035 号
办公地址的邮政编码	262500

四、信息披露及备置地点

登载年度报告的网址	www.sse.com.cn www.chinabond.com.cn
公司年度报告备置地点	山东省青州市范公亭西路 1035 号

五、报告期内公司控股股东及实际控制人变动情况

报告期内，公司控股股东与实际控制人未发生变化。

截至本报告出具日，公司股东情况为：

序号	股东名称	注册出资额（万元）	持股比例
1	青州市基础设施建设资金管理中心	11,800	100%
合计	-	11,800	100%

青州市基础设施建设资金管理中心是根据青州市人民政府青编发（2003）18号文件成立的全额拨款事业单位，举办单位为青州市财政局。其主要职责是：根据全市经济发展和社会发展规划，参加政府投资项目的可行性论证；多渠道

筹措用于青州市基础设施建设的资金；负责全市基础设施建设资金的管理和使用。

六、相关中介机构基本情况

公司聘请的会计师事务所	名称	瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)
	办公地址	北京市海淀区西四环中路 16 号院 2 号楼 4 层
	签字会计师姓名	王夕贤 马克淑
09 青州企业债债权人代理人	名称	中泰证券股份有限公司
	办公地址	济南市经七路 86 号
	联系人	丁雪
	联系电话	0531-68889931
12 青州债债权人代理人	名称	兴业银行股份有限公司潍坊分行
	办公地址	张兆福
	联系人	潍坊市高新开发区东方路 2789 号
	联系电话	0536-2151900
14 青州债债权人代理人	名称	兴业银行股份有限公司潍坊青州支行
	办公地址	青州市泰丰购物广场 A 座 2211 号
	联系人	秦晓建
	联系电话	0536-3272802
16 青州小微债债权人代理人	名称	中国建设银行青州支行
	办公地址	青州市范公亭东路 3258 号
	联系人	韩幸福
	联系电话	0536-3202313
09 青州企业债跟踪评级的资信评级机构	名称	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
	办公地址	上海市汉口路 398 号华盛大厦 14F
12 青州债、16 青州小微债跟踪评级的资信评级机构	名称	大公国际资信评估有限公司
	办公地址	北京市朝阳区霄云路 26 号鹏润大厦 A 座 29 层
14 青州债跟踪评级的资信评级机构	名称	鹏元资信评估有限公司
	办公地址	北京市西城区金融大街 23 号平安大厦 1006 室

第三节 公司债券事项

一、已发行债券基本情况

(一) 2009 年山东省青州市宏源国有资产经营有限公司企业债券(简称“09 青州债”)

1. 债券代码：124627（交易所），098090（银行间）。
2. 债券存续期限：10 年。
3. 债券发行额：人民币 6 亿元。
4. 债券年利率：6.50%。
5. 还本付息方式：本期债券每年付息一次，分次还本，自 2010 年至 2019 年每年偿还本金 6000 万元，占本期债券发行额的 10%。
6. 债券信用级别：AA。
7. 债券担保：发行人以自有土地使用权进行抵押担保。
8. 债券主承销商：中泰证券股份有限公司。

(二) 2012 年青州市宏源国有资产经营有限公司公司债券(简称“12 青州债 01”)

1. 债券代码：122516（交易所），1280339（银行间）。
2. 债券存续期限：7 年。
3. 债券发行额：人民币 8 亿元。
4. 债券年利率：7.35%。
5. 还本付息方式：每年付息一次，在债券存续期内第 3 年至第 7 年每年末分别按照该品种发行规模 20%的比例偿还债券本金，即在 2015 年至 2019 年分别偿付债券本金 1.6 亿元。最后 5 年每年应付利息随当年兑付的本金部分一起支付。
6. 债券信用级别：AA。

7. 债券担保：本债券由重庆市三峡担保集团有限公司提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保。

8. 债券主承销商：中泰证券股份有限公司。

(三) 2012 年青州市宏源国有资产经营有限公司公司债券(简称“12 青州债 02”)

1. 债券代码：122517（交易所），1280340（银行间）。

2. 债券存续期限：6 年。

3. 债券发行额：人民币 4 亿元。

4. 债券年利率：7.25%。

5. 还本付息方式：本期债券每年付息一次,在债券存续期内第 3 年至第 6 年每年末分别按照该品种发行规模 25%的比例偿还债券本金,即在 2015 年至 2018 年分别偿付债券本金 1 亿元。最后 4 年每年应付利息随当年兑付的本金部分一起支付。

6. 债券信用级别：AA。

7. 债券担保：本债券由北京首创担保有限责任公司提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。

8. 债券主承销商：中泰证券股份有限公司。

(四) 2014 年青州市宏源国有资产经营有限公司公司债券(简称“14 青州债”)

1. 债券代码：124785（交易所），1480341（银行间）。

2. 债券存续期限：7 年。

3. 债券发行额：人民币 10 亿元。

4. 债券年利率：7.59%。

5. 还本付息方式：本期债券每年付息一次,在债券存续期内第 3 年至第 7 年每年末分别按照该品种发行规模 20%的比例偿还债券本金,即在 2017 年至 2021 年分别偿付债券本金 2 亿元。最后 5 年每年应付利息随当年兑付的本金部分一起支付。

6. 债券信用级别：AA。

7. 债券担保：本期债券无担保。

8. 债券主承销商：中泰证券股份有限公司。

(五) 2016 年青州市宏源国有资产经营有限公司小微企业增信集合债券（简称“16 青州小微债”）

1. 债券代码：1680158（银行间）。

2. 债券存续期限：4 年，在存续期内第 3 年末附发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权。

3. 债券发行额：人民币 10 亿元。

4. 债券年利率：3.97%。

5. 还本付息方式：本期债券每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。每年付息时按债权登记日日终在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日起不另计利息，到期兑付款项自兑付日起不另计利息。

6. 债券信用级别：AAA。

7. 债券担保：本期债券由中合中小企业融资担保股份有限公司提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保。

8. 债券主承销商：申万宏源证券有限公司。

二、含权条款的执行情况

发行人上调票面利率选择权及回售选择权：“16 青州小微债”在存续期内第 3 年末附发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权，发行人将在第 3 个计息年度付息日前的第 15 个工作日刊登关于是否调整本期债券利率及调整幅度的公告。

本报告期未到存续期的第 3 年，发行人未执行上述含权条款。

三、募集资金使用及募集资金专户运作情况

(1) 09 青州企业债

“09 青州企业债”共募集资金合计 6 亿元，其中所筹募集资金 2.3 亿元用于青州市南阳河综合治理工程，3.08 亿元用于青州市弥河综合治理工程，0.28 亿元用于青州市美陵污水处理厂扩建工程，0.34 亿元用于青州市弥河 3 万立方米/日污水处理厂工程。截至 2015 年底，上述募集资金按照原定计划使用。

(2) 12 青州债

“12 青州债”共募集资金合计 12 亿元，其中所筹募集资金，2 亿元用于经济适用住房项目建设，10 亿元用于青州市城区路网提升改造项目。截至 2015 年底，上述募集资金按照原定计划使用。

(3) 14 青州债

“14 青州债”共募集资金合计 10 亿元，其中所筹募集资金，7 亿元用于青州市北阳河综合治理项目，2 亿元用于青州市北阳河农田水利建设项目，1 亿元用于青州市北阳河周边村庄农村饮水安全工程。截至 2015 年底，上述募集资金按照原定计划使用。

(4) 16 青州小微债

本期债券募集资金全部委托中国建设银行青州支行，以委托贷款的形式投放于中国建设银行青州支行协助选择并经发行人确认的、位于青州市内或经青州市人民政府同意的其它区域的小微企业。

四、跟踪评级安排

“09 青州企业债”由上海新世纪资信评估投资服务有限公司跟踪评级，2015 年主体信用等级为 AA，债项信用等级为 AA+。“12 青州债 01”、“12 青州债 02”由大公国际资信评估有限公司进行跟踪评级，2015 年公司的主体长期信用等级维持 AA，“12 青州债 01”和“12 青州债 02”的信用等级 AA。“14

青州债”由鹏元资信评估有限公司跟踪评级，2015 年主体信用等级为 AA，债项信用等级为 AA。“16 青州小微债”由大公国际资信评估有限公司进行跟踪评级。

跟踪评级期间，上海新世纪资信评估投资服务有限公司、鹏元资信评估有限公司、大公国际资信评估有限公司将持续关注发债主体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债主体履行债务的情况等因素，并出具跟踪评级报告，动态地反映发债主体的信用状况。

五、报告期内公司增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施执行情况

“09 青州企业债”由发行人以自有土地使用权进行抵押担保，“12 青州债 01”本债券由重庆市三峡担保集团有限公司提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保，“12 青州债 02”本债券由北京首创担保有限责任公司提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保，“14 青州债”不提供无担保措施，“16 青州小微债”本期债券由中合中小企业融资担保股份有限公司提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保。截至本报告出具日，公司增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施未发生变化。

六、报告期内债券持有人会议召开情况

报告期内，未召开债券持有人会议。

七、报告期内债券债权人履行职责的情况

报告期内，本期债券未出现债权人需进行信息披露的事项。

第四节 财务和资产情况

本部分财务数据来源于公司 2015 年经审计的财务报告。公司 2015 年度的财务报告经瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了 2015 年度标准无保留意见的审计报告。

一、主要会计数据和财务指标

资产负债表主要数据

单位：人民币万元

项 目	2015 年末	2014 年末	2013 年末
资产总计	2,013,197.98	1,706,099.42	1,370,164.80
流动资产合计	1,974,553.85	1,612,663.47	1,281,566.52
固定资产合计	27,338.37	92,096.29	86,718.23
无形资产及其他资产合计	11,305.76	1,339.66	1,880.05
负债合计	920,494.84	637,985.92	326,259.74
流动负债合计	256,696.45	209,730.92	105,060.74
长期负债合计	663,798.38	428,255.00	221,199.00
所有者权益合计	1,092,703.15	1,068,113.50	1,043,905.06

利润表主要数据

单位：人民币万元

项 目	2015 年度	2014 年度	2013 年度
主营业务收入	97,927.53	73,517.67	65,008.92
主营业务利润	15,639.55	13,741.18	11,329.48
营业利润	-17,210.35	-6,223.90	-3,866.62
利润总额	24,589.65	24,208.44	22,676.08
净利润	24,589.65	24,208.44	22,676.08

现金流量表主要数据

单位：人民币万元

项 目	2015 年度	2014 年度	2013 年度
-----	---------	---------	---------

经营活动产生现金流量净额	-207,241.61	-183,363.86	-16,889.51
投资活动产生现金流量净额	21,438.37	-7,490.30	-8,307.31
筹资活动产生现金流量净额	236,146.76	241,410.29	-1,442.45
现金及现金等价物净增加额	50,343.52	50,556.13	-26,639.26

发行人近三年财务主要数据和指标

项 目	2015 年度/末	2014 年度/末	2013 年度/末
存货周转率 ¹ （次/年）	0.05	0.04	0.06
流动资产周转率 ² （次/年）	0.05	0.05	0.06
总资产周转率 ³ （次/年）	0.05	0.05	0.05
流动比率 ⁴	7.69	7.69	12.20
速动比率 ⁵	2.05	1.56	2.14
资产负债率 ⁶ （%）	45.72	37.39	23.81
净资产收益率 ⁷ （%）	2.28	2.29	2.59
总资产收益率 ⁸ （%）	1.32	1.57	1.88

注：1. 存货周转率=主营业务成本/存货平均余额

2. 流动资产周转率=主营业务收入/平均流动资产总额

3. 总资产周转率=主营业务收入/平均资产总额

4. 流动比率=流动资产/流动负债

5. 速动比率=（流动资产-存货）/流动负债

6. 资产负债率=总负债/总资产*100%

7. 净资产收益率=净利润/平均股东权益*100%

8. 总资产收益率=净利润/平均资产总额*100%

2013 年指标计算使用的平均值以当年期末数据为准

二、会计政策、会计估计变更

在本年度报告期内，无会计政策、会计估计的变更。

三、财务分析

（一）偿债能力财务指标分析

近三年，随着经营规模的不断扩大，发行人资产规模和负债规模均稳步增长，但总体来看，资产和负债规模的增长较为匹配。发行人 2013-2015 年末的资产负债率分别为 23.81%、37.39%、45.72%，均处于较低水平。

2013-2015 年末，发行人负债总额分别为 32.63 亿元、63.80 亿元和 92.05 亿元。其中，长期负债分别为 22.12 亿元、42.83 亿元和 66.38 亿元，占负债比率分别为 67.80%、67.13%和 72.11%。由于 2014 年发行了 7 年期、金额为 10 亿元的企业债券，使得长期负债增长较快。

发行人 2013-2015 年末的流动比率分别为 12.20、7.69、7.69，速动比率分别为 2.14、1.56、2.05。由于流动资产的稳步增加，发行人近三年的流动比率、速动比率等短期偿债指标在行业中处于较高水平，短期偿债能力比较强。

总体来看，发行人短期偿债能力较强、负债水平较低、负债结构合理，具备较强的偿债能力。发行人良好的业务发展前景和盈利能力也为公司未来的债务偿还提供了很好的保障。

（二）盈利能力财务指标分析

发行人 2013-2015 年的主营业务收入分别为 6.50 亿元、7.35 亿元、9.79 亿元，净利润分别为 2.27 亿元、2.42 亿元、2.46 亿元。发行人的主营业务收入包括基础设施项目收益、土地开发收益及房屋租赁收入，近三年的主营业务收入呈现较好的上升趋势，盈利水平相对稳定。

从盈利指标来看，发行人 2013-2015 年的净资产收益率分别为 2.59%、2.29%、2.28%，总资产收益率分别为 1.88%、1.57%、1.32%，净资产收益率和总资产收益率略有下降是由于净资产和总资产增长较快所致。从长期来看，随着基础设施建设、土地开发整理等各项业务的稳步发展，发行人自主经营能力逐步增强，未来盈利能力将得到进一步提高，未来经营收入和利润的稳定性及持续性将得到有效的保障。

（三）现金流量指标分析

发行人 2013-2015 年经营活动产生的净现金流分别为-1.69 亿元、-18.34 亿元、-20.72 亿元。发行人承担的项目投资额增长迅速，基础设施建设投资支出快速增长，因此出现了经营性净现金流为负的情况。未来，随着项目的逐渐竣工，项目回款增加，发行人经营活动产生的现金流量净额有望得到改善。

发行人 2013-2015 年投资活动产生的净现金流分别为-0.83 亿元、-0.75 亿元、2.14 亿元，筹资活动产生的净现金流分别为-0.14 亿元、24.14 亿元、23.61 亿元。发行人 2012 年和 2014 年分别发行企业债券 12 亿元和 10 亿元，导致近两年筹资活动产生的净现金流较高。从近三年的平均水平来看，发行人经营活动和筹资活动产生的净现金流基本能够满足投资活动的需要。

总体来看，发行人目前资金周转状况正常，现金流情况良好。

四、资产抵质押情况

截至 2015 年末，账面价值 3,832,552,614.93 元的土地为公司借款和债券抵押，账面价值 4,679,099,671.99 元的土地对外担保抵押。

抵押借款的提供机构为中国农业发展银行青州支行、威海商业银行济南舜耕支行、中国工商银行青州支行、中国建设银行青州支行、国家开发银行山东省分行；信托借款的提供机构为中融国际信托有限公司、五矿国际信托有限公司、上海新东吴优胜资产管理有限公司、中信信诚资产管理有限公司。

融资租赁抵押担保的提供机构为邦银金融租赁股份有限公司、担保人为青州市城市建设投资开发有限公司。

五、报告期内其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

除本期债券外，报告期内公司未发行其他债券。

六、报告期内对外担保变动情况

截至 2015 年 12 月 31 日，公司对外担保情况如下：

对外担保明细

单位：万元

担保单位	担保方式	担保期限	担保金额	担保余额
青州市宏利水务有限公司	保证	2015.11.18-	50,000.00	45,000.00

		2021. 11. 18		
青州市宏利水务有限公司	保证	2015. 12. 16- 2017. 12. 16	40, 000. 00	40, 000. 00
青州海岱旅游发展有限责任公司	保证	2010. 6. 11- 2017. 6. 8	20, 000. 00	5, 000. 01
青州市城市建设投资开发有限公司	保证	2010. 10. 26- 2018. 10. 25	20, 000. 00	7, 500. 00
青州市城市建设投资开发有限公司	保证	2015. 3. 10- 2017. 3. 10	14, 000. 00	13, 960. 00
青州市宏利水务有限公司	保证	2013. 11. 20- 2016. 5. 20	10, 000. 00	5, 571. 95
青州市瑞通投资发展有限公司	保证	2014. 12. 30- 2017. 12. 29	10, 000. 00	7, 000. 00
山东多路驰橡胶股份有限公司	保证	2013. 3. 22- 2018. 12. 15	10, 000. 00	8, 300. 00
山东多路驰橡胶股份有限公司	保证	2013. 9. 4- 2018. 12. 15	5, 000. 00	2, 925. 00
山东多路驰橡胶股份有限公司	保证	2015. 8. 28- 2016. 8. 27	3, 200. 00	3, 200. 00
山东多路驰橡胶股份有限公司	保证	2015. 8. 26- 2016. 8. 25	2, 000. 00	995. 77
山东多路驰橡胶股份有限公司	保证	2015. 12. 28- 2016. 11. 30	2, 000. 00	2, 000. 00
山东多路驰橡胶股份有限公司	保证	2015. 12. 29- 2016. 12. 5	2, 000. 00	2, 000. 00
山东多路驰橡胶股份有限公司	抵押	2015. 12. 24- 2016. 12. 18	3, 000. 00	3, 000. 00
青州市宏利水务有限公司	保证	2015. 6. 17- 2016. 6. 16	10, 000. 00	10, 000. 00
青州市宏利水务有限公司	保证	2014. 12. 19- 2016. 12. 16	7, 000. 00	6, 900. 00
青州市宏利水务有限公司	保证	2015. 11. 24- 2016. 11. 23	5, 000. 00	5, 000. 00
青州市宏利水务有限公司	保证	2014. 12. 15- 2016. 12. 1	500. 00	500. 00
青州市宏利水务有限公司	保证	2015. 2. 6- 2016. 12. 1	5, 000. 00	4, 990. 00
青州市宏利水务有限公司	保证	2013. 11. 13- 2018. 11. 13	3, 300. 00	2, 163. 29
青州市宏利水务有限公司	保证	2015. 9. 15- 2016. 3. 15	3, 000. 00	3, 000. 00
青州市宏利水务有限公司	保证	2015. 2. 5- 2016. 2. 4	1, 500. 00	1, 500. 00
青州市宏利水务有限公司	保证	2015. 12. 3- 2016. 12. 3	500. 00	500. 00
青州市宏利水务有限公司	保证	2015. 7. 31- 2016. 7. 28	2, 000. 00	2, 000. 00
青州市瑞通投资发展有限公司	保证	2015. 4. 13-	5, 000. 00	5, 000. 00

		2018. 4. 13		
青州市瑞通投资发展有限公司	保证	2015. 2. 6- 2016. 2. 5	2, 200. 00	2, 200. 00
青州市瑞通投资发展有限公司	保证	2015. 2. 6- 2016. 2. 5	2, 200. 00	2, 200. 00
青州市瑞通投资发展有限公司	保证	2014. 10. 27- 2020. 1. 9	10, 000. 00	10, 000. 00
青州市天源城乡建设发展有限公司	抵押	2014. 10. 31- 2018. 10. 31	39, 000. 00	10, 000. 00
		2015. 6. 23- 2018. 9. 15		29, 000. 00
青州海岱旅游发展有限责任公司	保证抵押	2010. 9. 13- 2018. 9. 12	8, 000. 00	5, 000. 00
青州市广播电视中心	抵押	2011. 6. 24- 2017. 6. 12	3, 000. 00	1, 700. 00
		2011. 7. 8- 2017. 6. 12	1, 000. 00	1, 000. 00
晖泽水务（青州）有限公司	保证	2015. 5. 22- 2016. 5. 4	3, 000. 00	3, 000. 00
晖泽水务（青州）有限公司	保证	2015. 12. 24- 2016. 12. 23	3, 000. 00	3, 000. 00
青州市山水园林工程有限公司	保证	2015. 9. 29- 2016. 9. 28	4, 900. 00	4, 900. 00
青州市人民医院	保证	2015. 3. 30- 2016. 1. 25	12, 000. 00	12, 000. 00
山东鼎诺工程有限公司	保证	2015. 9. 30- 2016. 9. 30	1, 000. 00	1, 000. 00
山东青能动力股份有限公司	保证抵押	2012. 3. 23- 2017. 9. 20	7, 980. 00	2, 500. 00
青州广播电视传媒集团股份有限公司	保证	2015. 2. 6- 2016. 2. 2	2, 000. 00	2, 000. 00
山东省华盛农业股份有限公司	保证	2015. 12. 23- 2016. 12. 22	500. 00	500. 00
山东省华盛农业股份有限公司	保证	2016. 1. 5- 2017. 1. 4	1, 000. 00	1, 000. 00
山东青能动力股份有限公司	保证	2014. 10. 29- 2015. 10. 28	2, 200. 00	2, 200. 00
山东青能动力股份有限公司	保证	2015. 10. 29- 2016. 10. 28	2, 000. 00	2, 000. 00
山东庆大化工有限公司	保证	2015. 12. 2- 2016. 12. 1	600. 00	600. 00
山东青能动力股份有限公司	保证	2015. 9. 9- 2016. 9. 9	1, 000. 00	1, 000. 00
青州市城市建设投资开发有限公司	抵押	2012. 3. 30- 2020. 3. 29	50, 000. 00	32, 100. 00
青州海晏投资置业有限公司	抵押	2015. 7. 29- 2023. 7. 24	48, 000. 00	48, 000. 00
青州市瑞通投资发展有限公司	抵押	2013. 10. 31- 2020. 8. 31	28, 000. 00	24, 150. 00

青州市宏利水务有限公司	抵押	2013. 10. 21- 2019. 4. 20	38, 000. 00	38, 000. 00
青州广播电视传媒集团股份有限公司	抵押	2012. 2. 24- 2018. 10. 14	16, 000. 00	13, 000. 00
青州市银通新农村建设投资有限公司	抵押	2012. 11. 24- 2017. 10. 27	19, 000. 00	19, 000. 00
青州市银通新农村建设投资有限公司	抵押	2015. 1. 6- 2015. 11. 5	4, 900. 00	4, 900. 00
青州市银通新农村建设投资有限公司	抵押	2015. 4. 27- 2016. 4. 19	3, 100. 00	3, 100. 00
青州市云门旅游置业发展有限公司	抵押	2012. 11. 19- 2018. 1. 15	7, 000. 00	3, 200. 00
青州市云门旅游置业发展有限公司	抵押	2015. 7. 29- 2016. 7. 27	4, 000. 00	4, 000. 00
青州市云门旅游置业发展有限公司	抵押	2015. 6. 26- 2016. 6. 25	4, 000. 00	4, 000. 00
山东省青州实验中学	抵押	2013. 3. 25- 2016. 3. 24	7, 900. 00	5, 900. 00
青州市水利建筑总公司	抵押	2015. 9. 1- 2016. 8. 30	5, 000. 00	5, 000. 00
青州市水利建筑总公司	保证	2015. 1. 29- 2016. 1. 28	3, 000. 00	3, 000. 00
青州市水利建筑总公司	保证	2015. 9. 22- 2016. 9. 22	3, 000. 00	3, 000. 00
青州市水利建筑总公司	保证	2015. 8. 10- 2016. 4. 10	2, 000. 00	2, 000. 00
青州市水利建筑总公司	保证	2015. 3. 31- 2016. 3. 20	3, 000. 00	3, 000. 00
青州市水利建筑总公司	抵押	2015. 8. 7- 2016. 6. 17	4, 000. 00	4, 000. 00
青州市云门庄园葡萄酒业有限公司	担保	2015. 7. 13- 2016. 1. 12	1, 000. 00	1, 000. 00
青州市云门庄园葡萄酒业有限公司	担保	2015. 9. 25- 2016. 8. 16	500. 00	500. 00
青州鸿达公路工程有限责任公司	抵押	2015. 3. 25- 2016. 3. 24	5, 000. 00	5, 000. 00
青州鸿达公路工程有限责任公司	保证	2015. 6. 19- 2016. 3. 15	2, 000. 00	2, 000. 00
青州鸿达公路工程有限责任公司	保证	2015. 9. 23- 2016. 3. 18	4, 000. 00	4, 000. 00
山东鼎诺工程有限公司	保证	2015. 10. 23- 2016. 4. 22	4, 000. 00	4, 000. 00
青州市博奥炭黑有限责任公司	保证	2015. 8. 25- 2016. 8. 24	1, 300. 00	1, 300. 00
山东晨宇电气股份有限公司	保证	2015. 3. 31- 2016. 3. 30	500. 00	500. 00
山东亚泰机械有限公司	抵押	2015. 11. 20- 2016. 11. 16	3, 000. 00	3, 000. 00
青州东晖工程安装有限公司	抵押	2015. 11. 13-	2, 700. 00	2, 700. 00

		2016. 11. 11		
青州市天虹路灯照明有限公司	抵押	2015. 11. 20- 2016. 11. 18	2, 000. 00	2, 000. 00
青州市云门旅游置业发展有限公司	抵押	2015. 4. 29- 2020. 4. 21	10, 000. 00	10, 000. 00
青州市世安市政建设养护有限公司	抵押	2015. 4. 28- 2016. 4. 20	3, 500. 00	3, 500. 00
青州市世安市政建设养护有限公司	抵押	2015. 1. 20- 2016. 1. 13	400. 00	400. 00
青州市世安市政建设养护有限公司	抵押	2015. 3. 11- 2016. 3. 7	400. 00	400. 00
青州市世安市政建设养护有限公司	抵押	2015. 11. 26- 2016. 10. 24	1, 200. 00	1, 200. 00
山东桥山建设工程有限公司	抵押	2015. 4. 28- 2016. 4. 20	3, 500. 00	3, 500. 00
山东桥山建设工程有限公司	抵押	2015. 3. 31- 2016. 3. 28	3, 500. 00	3, 500. 00
山东桥山建设工程有限公司	抵押	2015. 4. 1- 2016. 3. 25	3, 000. 00	3, 000. 00
青州鸿达公路工程有限责任公司	抵押	2015. 7. 31- 2016. 7. 28	2, 000. 00	2, 000. 00
青州鸿达公路工程有限责任公司	抵押	2015. 11. 30- 2016. 11. 29	1, 800. 00	1, 800. 00
山东青能动力股份有限公司	抵押	2015. 6. 16- 2016. 5. 25	1, 400. 00	1, 400. 00
潍坊工程职业学院	担保	2015. 9. 2- 2016. 9. 1	2, 500. 00	2, 500. 00
山东威力天地机械股份有限公司	担保	2015. 12. 10- 2016. 12. 8	1, 700. 00	1, 700. 00
潍坊工程职业学院	担保	2015. 9. 2- 2016. 9. 2	500. 00	500. 00
潍坊工程职业学院	担保	2015. 12. 15- 2016. 12. 15	2, 000. 00	2, 000. 00
青州市四通物资有限公司	担保	2015. 10. 16- 2016. 1. 13	3, 000. 00	3, 000. 00
山东盛世泰来橡胶科技股份有限公司	担保	2015. 12. 30- 2016. 6. 30	1, 500. 00	1, 500. 00
山东盛世泰来橡胶科技股份有限公司	担保	2015. 12. 30- 2016. 11. 25	2, 500. 00	2, 500. 00
青州盛景花卉苗木有限公司	担保	2015. 12. 30- 2016. 12. 2	2, 000. 00	2, 000. 00
山东庆大化工有限公司	抵押	2015. 1. 30- 2016. 1. 29	500. 00	500. 00
山东庆大化工有限公司	抵押	2015. 6. 16- 2016. 6. 15	900. 00	900. 00
合计			664, 280. 00	577, 956. 02

2015 年末公司对外担保余额为 577,956.02 万元，2015 年末较 2014 年末新

增对外担保 244,836.37 万元，占 2015 年末净资产的 22.41%。

七、报告期内银行授信情况

截至 2015 年末，公司授信情况如下：

单位：万元

贷款银行	授信额度	贷款余额
中国农业发展银行青州支行	300,000,000.00	300,000,000.00
威海商业银行济南舜耕支行	300,000,000.00	190,000,000.00
中国工商银行青州支行	710,000,000.00	156,050,000.00
中国建设银行青州支行	320,000,000.00	13,000,000.00
国家开发银行山东省分行	480,000,000.00	469,000,000.00
合计	1,400,000,000.00	1,128,050,000.00

第五节 业务和公司治理情况

一、报告期内主要业务回顾

（一）发行人所在行业现状和发展趋势

发行人是青州市国有资产运营和重点项目建设重要的经营管理主体，主要从事城市基础设施建设等业务。

我国城镇化经历了一个起点低、速度快的发展过程。1978—2013 年，城镇常住人口从 1.7 亿人增加到 7.3 亿人，城镇化率从 17.9%提升到 53.7%，年均提高 1.02 个百分点，今后一个时期，随着城镇化的推进，城镇化水平仍将保持较高增长态势。根据《国家新型城镇化规划(2014—2020 年)》（以下简称“规划”），到 2020 年，我国城镇化水平和质量将稳步提升，城镇化将健康有序发展，常住人口城镇化率将达到 60%左右，户籍人口城镇化率将达到 45%左右，户籍人口城镇化率与常住人口城镇化率差距缩小 2 个百分点左右，将实现 1 亿左右农业转移人口和其他常住人口在城镇落户。根据规划，随着城镇化的进行，我国电力、通信、给排水、供热、燃气等地下管网建设，城市主干道路、城市新区、各类园区建设将得到快速的发展。

2015 年，青州市铺设雨污管网 258 公里，新增供热面积 200 万平方米，城区绿化覆盖率达到 46.2%。建成益王府路铁路立交桥，建设改造城乡主干道 492.6 公里，改造提升镇村道路 1842 公里。自行车自助租赁系统成为国家标准化试点。小城镇建成区达 41.6 平方公里，3 个镇成为国家级重点（特色）镇。云门山森林公园完成提升改造。全市新增造林 28 万亩、植树 5895 万株，森林覆盖率达到 37.5%。深入开展“两清一绿”水域环境整治，南阳河改造提升荣获全国人居经典“规划·环境”双金奖，弥河被评为国家水利风景区，北阳河治理主体工程基本完成。强力推进“三八六”环保行动，关停整顿排污企业 288

家，更新淘汰燃煤锅炉 207 台，供热企业完成脱硫脱硝改造。实施重点节能项目 25 项，72 家企业通过自愿清洁生产审核认定。

伴随着生态文明为主导的产业发展之路以及改善国计民生事业的繁荣发展，在青州市人民政府的大力支持下，青州市城市基础设施建设将进入一个蓬勃发展的高峰期。

（二）发行人的行业地位和竞争优势

1、发行人的行业地位

发行人是青州市最主要的城市基础设施投资、建设和运营主体，发行人受青州市政府的委托负责市内基础设施及市政项目工程建设工作，公司先后进行了河流综合治理、场馆建设、道路管网、园林景区建设等基础设施建设工程，并承担了市内棚户区改造和安置房建设工程，发行人经营规模和实力不断壮大，在城市建设开发投资领域的竞争力已经形成，特别是在青州市的建设中具有不可替代的行业主导地位。

2、发行人的竞争优势

（1）政府支持优势

作为青州市最重要的土地开发和城市基础设施建设主体，发行人为青州市城市建设和城镇化发展做出了突出的贡献。发行人通过自身业务的发展，一方面保障了与青州市经济发展相适应的城市建设水平；一方面也为城市建设投资体制的改革创新、国有资产的有效运营开创了高效的市场化模式。为保障市城市建设各项事业的发展，青州市政府长期以来对发行人提供了大力的支持，为发行人提高经营水平和可持续发展能力创造条件。未来随着城市建设的进一步深化和城镇化进程的不断加快，发行人承担的基础设施建设任务将更加繁重，政府也将对发行人提供更多的政策支持。

（2）区域主导优势

发行人作为青州市范围内国有资产运营和公用事业最重要的经营管理主体，其经营领域和投资范围涵盖了城市基础设施建设、安置房以及土地开发整理等相关行业，具有行业垄断优势，市场相对稳定，持续盈利能力较强。随着青州城市规模的不断扩大和人民生活需求的不断增加，其在相关业务领域的垄断优势将会给发行人带来稳定的收益。

（3）良好的可持续融资能力优势

发行人是青州市最大的基础设施投资建设主体，拥有良好的资信条件，与众多金融机构建立了密切、长久的合作关系；此外，发行人还积极探索多样化融资，通过企业债券、融资租赁等多种方式拓宽企业融资渠道。通过与各大商业银行的良好合作，发行人的经营发展得到了有力的信贷支持，业务拓展能力也有了可靠的保障，并为发行人开展资本市场融资提供了有效的偿付保证。

（4）高效的管理运营能力优势

发行人擅长运用和整合从政府获取的资源，以市场化和专业化的形式进行管理和运营，达到利润最大化，实现国有资产的保值和增值。发行人一方面在财政、资源等方面获得了政府的大力支持，另一方面，公司一贯推行市场化、专业化、规范化、透明化战略，在投资政府性项目时建立了独特的运营模式，所有政府性项目均按照市场化原则操作，签订商务协议，明确各自的责任和权利关系，对保障公司的持续盈利能力，有效避免非市场性因素干扰，保证公司健康发展发挥了突出作用。

二、报告期内主要经营情况

（一）公司主营业务分析

发行人的主营业务主要分为基础设施建设收入、土地整理收入等业务板块。

单位：万元

收入来源	2015 年		2014 年	
	金额	金额	金额	占比
基础设施建设收入	15,000.08	15.32%	52,282.00	85.88%
土地整理收入	82,927.45	84.68%	17,810.64	9.22%
租赁收入	-	-	3,425.03	4.89%
合计	97,927.53	100.00%	73,517.67	100.00%

1、基础设施建设业务

政府授权投资建设市属范围内的基础设施项目，自成立以来，发行人严格按照市政府经营城市的总体部署，承担青州市基础设施建设任务，建设了一批河流治理、道路等城市基础设施建设项目，发行人先后承担了弥河综合处理工程、南阳河综合治理工程、美陵污水处理厂、火车站广场等项目的建设，对青州市的经济发展起到了重要的推动作用。发行人承担的建设项目除获得项目投资成本外还获得相应合理的投资收益。发行人与政府签订委托代建协议，由发行人对项目进行投资建设，政府在保证项目收益的条件下分期进行回购，保障了发行人收益的实现。随着青州市基础设施项目建设规模的扩大，发行人的基础设施建设收入将保持稳定。随着青州市基础设施项目建设规模的扩大，发行人的基础设施建设收入将保持稳定。

2、土地整理开发业务

负责青州市的土地一级开发工作，土地整理开发完成后交付土地储备中心，完成出让后发行人根据整理成本取得土地整理收入（包含土地整理成本及一定收益）。除此之外，发行人名下拥有大量的优质土地。目前，发行人可用

于转让的土地存货价值 88.19 亿元。随着青州市经济不断发展，土地价格也将保持平稳增长，未来的土地出让收入将为公司带来巨大收益。

（二）公司投资状况

公司本年度无新增投资情况。

（三）关于公司未来发展的讨论与分析

发行人未来将积极发挥做为青州市城市基础设施建设主体的作用，在坚持“政府主导”、“企业运作”的原则下，进一步增强公司的融资能力，实现国有资产的保值增值。

发行人将坚持以科学发展观为指导，抓住蓝色经济区发展机遇，不断创新投融资模式，形成多元化投资主体结构，通过资产整合及价格机制的形成，探索产业经营，促进其产品及服务投资的社会化和多元化，从而充分发挥国有资本的带动力，在国有资本控股的前提下，多渠道引进投资者，建立多元化的城市基础设施项目投资主体结构。

发行人将进一步拓宽融资渠道，增强资本实力，强化资本运作，为公司发展提供有力的资金支持，并加强与各大商业银行及政策性银行的合作，按照市城市基础设施建设需求合理规划融资方案，完善和优化自身融资结构，有效利用发行企业债券的方式进行资本市场融资，做大做强公司主营业务。

发行人将按照开拓创新、稳健经营、多元发展、效益优先的经营观念，根据市经济发展战略、产业政策的总体要求，适时调整政府基础设施投资结构和投资方向，将资金优先安排功能性项目，提高资金利用率，使自身资本增值。

发行人将按照现代企业制度要求和市场化运作原则，建立健全公司投资决策机制、执行机制和风险防控机制，完善内部制度，规范操作流程，确保资金安全和投资收益。

随着市开发建设的逐步开展，腾空土地增值空间巨大，发行人将充分利用这一有利条件，搞好土地开发，形成稳定的开发业务收入，为公司的长远发展

奠定良好的基础。

（四）公司的独立性

发行人具有独立的企业法人资格，具有完备的公司治理结构，自主经营、独立核算、自负盈亏，在业务、资产、人员、财务、机构方面拥有充分的独立性。

1、业务独立性

公司主要从事基础设施建设，在经营上具有自主能力，控股股东及实际控制人主要对其进行宏观政策层面的指导和支持。公司具有独立、完整的业务体系和业务流程，控股股东及实际控制人不干涉发行人日常的生产、经营活动，对发行人业务独立性不存在影响。

2、资产独立性

发行人合法拥有生产经营的资产，具备完全独立生产的能力，不存在与实际控制人共享生产经营资产的情况。

3、人员独立性

发行人建立了完善的劳动、人事、薪酬、培训及社保等人事制度。发行人的总经理、财务总监等高级管理人员均按照公司法、公司章程等有关规定通过合法程序产生。发行人总经理、财务总监等高级管理人员均专职在公司工作并领取薪酬。

4、财务独立性

发行人设立了独立的财务部门，配备了专职的财务人员，建立了独立的会计核算体系，制定了独立的财务预算制度、财务人员管理制度、费用报销制度、资金管理制度，独立在银行开户，独立纳税。发行人建立了规范的财务会计制度和财务管理制度，未将以公司名义取得的银行授信转借给控股股东。

5、机构独立性

发行人根据中国法律法规及相应规定建立了股东会、董事、监事、经营管理层等决策、监督及经营管理机构，明确了职责范围，建立了规范的法人治理结构。发行人已建立了适合自身业务特点的组织机构，组织机构健全，运作正常有序，能独立行使经营管理职责。

（五）公司客户严重违约事项

报告期内，公司与主要客户发行业务往来时，无严重违约情况。

（六）公司资金违规占用及违规担保情况

截至 2015 年末，公司无资金违规占用与违规提供担保情况。

（七）公司治理及内部控制

发行人严格按照《公司法》等相关法律法规的要求，设立了董事会、监事会和经理，建立了较为健全的公司治理架构和治理制度，具体如下：

1、公司的股东为青州市基础设施建设资金管理中心，股东行使下列职权：

- 1) 决定公司的经营方针和投资计划；
- 2) 选举和更换管理者，决定有关公司管理者的报酬事项；
- 3) 批准董事会的工作报告；
- 4) 批准监事的工作报告；
- 5) 批准公司的年度财务预算方案、决算方案；
- 6) 批准公司的利润分配方案和弥补亏损的方案；
- 7) 对公司增加或者减少注册资本作出决定；
- 8) 对发行公司债券作出决定；
- 9) 对公司合并、解散、清算或者变更公司形式作出决议；
- 10) 修改公司章程；

11) 对股权转让事项作出决定。

2、公司设董事会，成员为五人，其中四名董事由青州市基础设施建设资金管理中心委派的股东代表担任，一名董事由公司职工代表担任。董事会对股东负责，行使下列职权：

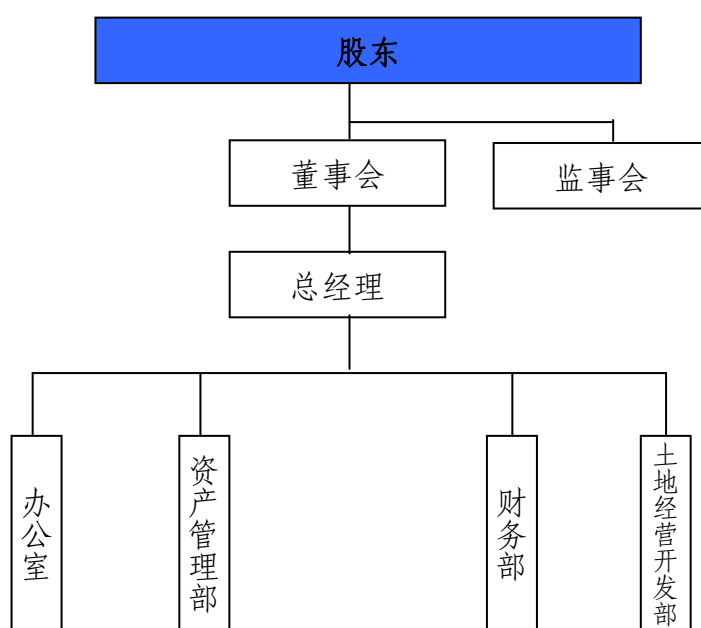
- 1) 执行股东的决定，并向股东会报告工作；
- 2) 决定公司经营计划和投资方案；
- 3) 制订公司的年度财务预算方案、决算方案；
- 4) 制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；
- 5) 制订公司增加或者减少注册资本的方案
- 6) 拟订公司合并、变更公司形式、解散的方案；
- 7) 决定公司内部管理机构的设置；
- 8) 聘任或者解聘公司财务负责人，决定其报酬事项；
- 9) 制定公司的基本管理制度；
- 10) 编制年终财务报告，并聘请会计师事务所审计。

3、公司设监事会，监事会由三名监事组成，监事会设主席一名。监事会行使下列职权：

- 1) 对董事会编制的公司定期报告进行审核并提出书面审核意见；
- 2) 检查公司财务；
- 3) 对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督，对违反法律、行政法规、本章程或者股东会决议的董事、高级管理人员提出罢免的建议；
- 4) 当董事、高级管理人员的行为损害公司的利益时，要求董事、高级管理人员予以纠正；

- 5) 向股东会提出提案;
- 6) 依法对董事、高级管理人员提起诉讼;
- 7) 发现公司经营情况异常, 可以进行调查; 必要时, 可以聘请会计师事务所、律师事务所等专业机构协助其工作, 费用由公司承担;
- 8) 公司章程规定的其他职权。

公司目前的组织结构如下图所示:



在本报告期内, 本公司在公司治理、内部控制等方面无违反《公司法》、《公司章程》以及《募集说明书》的情况。

第六节 重大事项

一、报告期内重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

报告期内，公司无重大诉讼、仲裁或其他受到重大行政处罚的事项。

二、报告期内发生的破产重整相关事项

报告期内，公司未发生破产重整相关事项。

三、暂停或终止上市风险

截至本报告出具日，本公司发行的债券不存在暂停或终止上市风险。

四、其他重大事项

报告期内，公司 2015 年新增对外担保占 2015 年末净资产 22.41%，除此之外公司无其他重大事项。

表：重大事项情况统计

序号	相关事项	是否发生前述事项
1	公司经营方针、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	公司发生未能清楚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 20%	是
6	公司放弃债权或财产，超过上年末净资产的 10%	否
7	公司发生超过上年末净资产 10%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、仲裁事项或者受到重大行政处罚	否
10	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
11	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
12	保证人、担保物或者其他偿债保障措施发生重大变化	否
13	其他对债券持有人权益有重大影响的事项	否

第七节 财务报告

本公司 2015 年度财务报告经瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了瑞华审字[2016]第 95010016 号标准无保留意见的审计报告，详见本年度报告附件。

第八节 备查文件目录

1	青州市宏源国有资产经营有限公司 2015 年审计报告（瑞华审字[2016]第 95010016 号）
---	--

（本页无正文，为《青州市宏源国有资产经营有限公司 2015 年年度报告》盖章
页）

青州市宏源国有资产经营有限公司



2016 年 4 月 28 日

青州市宏源国有资产经营有限公司

审 计 报 告

瑞华审字[2016]95010016 号

目 录

一、审计报告	1
二、已审财务报表	
1、资产负债表	3
2、利润及利润分配表	5
3、现金流量表	6
4、财务报表附注	8

山东省注册会计师行业报告防伪页

报告标题：青州市宏源国有资产经营有限公司审计报告
报告文号：瑞华审字[2016]95010016号
客户名称：青州市宏源国有资产经营有限公司
报告时间：2016-4-20
签字注册会计师：王夕贤（CPA：370600010001）
马克淑（CPA：110101310143）



1092016040004724433
报告文号：瑞华审字[2016]95010016号

事务所名称：瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）
事务所电话：010-88095588
传 真：
通 讯 地 址：
电 子 邮 件：

防伪查询网址：<http://218.98.32.8:7080/sdicpa/common/content.do?method=search>



通讯地址：北京市东城区永定门西滨河路8号院7号楼中海地产广场西塔5-11层

Postal Address: 5-11/F, West Tower of China Overseas Property Plaza, Building 7, NO. 8, Yongdingmen

Xibinhe Road, Dongcheng District, Beijing

邮政编码 (Post Code): 100077

电话 (Tel): +86(10)88095588 传真 (Fax): +86(10)88091199

审计报告

瑞华审字[2016]95010016号

青州市宏源国有资产经营有限公司董事会：

我们审计了后附的青州市宏源国有资产经营有限公司（以下简称“贵公司”）财务报表，包括2015年12月31日、2014年12月31日、2013年12月31日的资产负债表，2015年度、2014年度、2013年度的利润及利润分配表和现金流量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贵公司管理层的责任。这种责任包括：（1）按照企业会计准则和《企业会计制度》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中国注册会计师职业道德守则，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的、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为，上述财务报表在所有重大方面按照企业会计准则和《企业会计制度》的规定编制，公允反映了青州市宏源国有资产经营有限公司2015年12月31日、2014年12月31日、2013年12月31日的财务状况以及2015年度、2014年度、2013年度的经营成果和现金流量。



中国注册会计师：王夕贤



中国注册会计师：马克淑



二〇一六年四月二十日

资产负债表

编制单位：青州市宏源国有资产经营有限公司

金额单位：人民币元

项 目	注释	2015. 12. 31	2014. 12. 31	2013. 12. 31
流动资产：				
货币资金	五、1	1,038,544,104.38	535,108,905.91	29,547,615.15
短期投资				
应收票据	五、2	44,640,000.00	95,500,000.00	1,100,000.00
应收股利				
应收利息				
应收账款				44,960,000.00
其他应收款	五、3	2,602,974,049.79	1,011,149,262.84	395,627,051.78
预付账款	五、5	1,511,864,036.10	1,561,285,540.62	1,700,217,715.87
应收补贴款				
应收出口退税				
存货	五、6	14,481,481,204.12	12,848,454,939.22	10,570,134,688.55
待摊费用				
一年内到期的长期债权投资				
其他流动资产	五、7	66,035,088.62	75,136,051.58	74,078,118.60
流动资产合计		19,745,538,483.01	16,126,634,700.17	12,815,665,189.95
长期投资：				
长期股权投资				
长期债权投资				
长期投资合计				
固定资产：				
固定资产原价	五、8	84,605,576.67	730,112,447.18	727,175,482.88
减：累计折旧	五、8	24,386,420.83	120,263,026.64	99,140,667.63
固定资产净值	五、8	60,219,155.84	609,849,420.54	628,034,815.25
减：固定资产减值准备				
固定资产净额	五、8	60,219,155.84	609,849,420.54	628,034,815.25
工程物资				
在建工程	五、9	213,164,563.42	311,113,455.48	239,147,442.05
固定资产清理				
固定资产合计		273,383,719.26	920,962,876.02	867,182,257.30
无形资产及其他资产：				
无形资产	五、10	2,087,999.99	13,396,628.15	18,800,526.46
长期待摊费用		57,469,645.61		
其他长期资产		53,500,000.00		
无形资产及其他资产合计		113,057,645.60	13,396,628.15	18,800,526.46
递延税项：				
递延税款借项				
资产总计		20,131,979,847.87	17,060,994,204.34	13,701,647,973.71

(转下页)

(承上页)

资产负债表(续)

编制单位：青州市宏源国有资产经营有限公司

金额单位：人民币元

项 目	注 释	2015. 12. 31	2014. 12. 31	2013. 12. 31
流动负债：				
短期借款				
应付票据				
应付账款	五、11	358,741,691.54	330,010,021.89	13,899,069.59
预收账款				
应付工资				
应付福利费				
应付股利				
应付利息		68,892,939.56	75,094,670.33	32,542,777.78
应交税金	五、13	154,999,344.25	110,633,157.30	81,391,651.60
其他应交款	五、14	8,177,779.29	5,689,955.73	4,311,655.13
其他应付款	五、12	568,742,085.42	709,441,366.51	701,522,216.51
预提费用				
预计负债				
递延收益				
一年内到期的长期负债	五、15	1,407,410,699.64	866,440,000.00	216,940,000.00
其他流动负债				
流动负债合计		2,566,964,539.70	2,097,309,171.76	1,050,607,370.61
长期负债：				
长期借款	五、16	4,212,870,000.00	2,102,550,000.00	711,990,000.00
应付债券	五、17	1,860,000,000.00	2,180,000,000.00	1,500,000,000.00
长期应付款	五、18	565,113,814.01		
专项应付款				
其他长期负债				
长期负债合计		6,637,983,814.01	4,282,550,000.00	2,211,990,000.00
递延税项：				
递延税款贷项				
负债合计		9,204,948,353.71	6,379,859,171.76	3,262,597,370.61
所有者权益：				
实收资本	五、19	118,000,000.00	118,000,000.00	118,000,000.00
资本公积	五、20	8,783,826,170.90	8,783,826,170.90	8,783,826,170.90
盈余公积	五、21	131,046,365.44	131,046,365.44	131,046,365.44
未分配利润/（或未弥补亏损）	五、22	1,894,158,957.82	1,648,262,496.24	1,406,178,066.76
其中：于资产负债表日后批准的利润分配				
货币折算差额				
所有者权益合计		10,927,031,494.16	10,681,135,032.58	10,439,050,603.10
负债和所有者权益(或股东权益)总计		20,131,979,847.87	17,060,994,204.34	13,701,647,973.71

法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



利润及利润分配表

编制单位：青州市宏源国有资产经营有限公司

金额单位：人民币元

项 目	注释	2015年度	2014年度	2013年度
一、主营业务收入	五、23	979,275,272.42	735,176,660.00	650,089,200.00
减：主营业务成本	五、23	706,100,177.21	524,528,623.53	500,064,332.60
主营业务税金及附加		116,779,610.57	73,236,191.05	36,730,039.80
二、主营业务利润		156,395,484.64	137,411,845.42	113,294,827.60
加：其他业务利润				
减：营业费用				
管理费用		172,484,202.60	96,112,100.68	71,531,054.24
其中：业务招待费				
研究与开发费				
财务费用	五、24	156,014,820.46	103,538,791.81	80,429,956.04
其中：利息支出		151,459,840.02	89,053,106.22	61,548,106.15
利息收入		12,221,943.37	13,483,604.24	3,827,609.39
汇兑净损失（净收益以“-”号填列）				
三、营业利润		-172,103,538.42	-62,239,047.07	-38,666,182.68
加：投资收益				
其中：对联营企业和合营企业的投资收益				
补贴收入	五、26	418,000,000.00	304,843,695.49	265,553,934.23
营业外收入	五、25			24,358.00
其中：非流动资产处置利得				
非货币性资产交换利得				
政府补助				
债务重组利得				
减：营业外支出	五、25		520,218.94	151,331.70
其中：非流动资产处置损失				
非货币性资产交换损失				
债务重组损失				
四、利润总额		245,896,461.58	242,084,429.48	226,760,777.85
减：所得税				
五、净利润		245,896,461.58	242,084,429.48	226,760,777.85
加：年初未分配利润		1,648,262,496.24	1,406,178,066.76	1,179,417,288.91
其他转入				
六、可供分配的利润				
减：提取法定盈余公积（或储备基金）				
提取任意盈余公积（或企业发展基金）				
提取职工奖励及福利基金				
利润归还投资				
七、可供投资者分配的利润		1,894,158,957.82	1,648,262,496.24	1,406,178,066.76
减：已分配利润				
转增资本				
八、期末未分配利润		1,894,158,957.82	1,648,262,496.24	1,406,178,066.76
补充资料：				
出售、处置部门或被投资单位所得收益				
自然灾害发生的损失				
会计政策变更增加(或减少)利润总额				
会计估计变更增加(或减少)利润总额				
债务重组损失				
其他				

法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



现金流量表

编制单位：青州市宏源国有资产经营有限公司

项 目	注释	2015年度	2014年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		979,275,272.42	780,136,660.00
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		430,371,943.37	318,332,104.89
经营活动现金流入小计		1,409,647,215.79	1,098,468,764.89
购买商品、接受劳务支付的现金		1,701,124,106.44	2,618,376,698.95
支付给职工以及为职工支付的现金		464,377.55	651,701.20
支付的各项税费		153,032,792.59	116,995,775.83
支付其他与经营活动有关的现金		1,627,442,030.53	196,083,195.77
经营活动现金流出小计		3,482,063,307.11	2,932,107,371.75
经营活动产生的现金流量净额		-2,072,416,091.32	-1,833,638,606.86
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		315,898,798.99	
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		315,898,798.99	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		101,515,073.15	74,902,977.73
投资支付的现金			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		101,515,073.15	74,902,977.73
投资活动产生的现金流量净额		214,383,725.84	-74,902,977.73
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
发行债券收到的现金			1,000,000,000.00
取得借款收到的现金		4,218,260,000.00	1,974,500,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		4,218,260,000.00	2,974,500,000.00
偿还债务支付的现金		1,240,075,124.66	254,440,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		513,094,357.10	278,028,226.92
支付其他与筹资活动有关的现金		103,622,954.29	27,928,897.73
筹资活动现金流出小计		1,856,792,436.05	560,397,124.65
筹资活动产生的现金流量净额		2,361,467,563.95	2,414,102,875.35
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		503,435,198.47	505,561,290.76

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



现金流量表（续）

编制单位：青州市宏源国有资产经营有限公司

项 目	注释	2015年度	2014年度
补充资料：			
1、将净利润(亏损)调节为经营活动的现金流量			
净利润(亏损)		245,896,461.58	242,084,429.48
加：计提的资产减值准备		52,355,894.27	11,458,452.14
固定资产折旧		11,988,200.81	21,122,359.01
无形资产摊销		2,875,949.16	5,403,898.31
长期待摊费用摊销		7,373,996.41	
待摊费用的减少(减：增加)			
预提费用的增加(减：减少)			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(减：收益)			
固定资产报废损失			
财务费用		151,459,840.02	116,982,003.95
投资损失(减：收益)			
递延税款贷项(减：借项)			
存货的减少(减：增加)		-1,633,026,264.90	-2,278,320,250.67
经营性应收项目的减少(减：增加)		-1,594,759,176.70	-349,571,300.23
经营性应付项目的增加(减：减少)		690,793,004.44	397,201,801.15
其他			
经营活动产生的现金流量净额		-2,072,416,091.32	-1,833,638,606.86
2、不涉及现金收支的投资和筹资活动：			
债务转为资本			
融资租入固定资产			
3、现金及现金等价物净增加情况：			
现金的年末余额		1,038,544,104.38	535,108,905.91
减：现金的年初余额		535,108,905.91	29,547,615.15
加：现金等价物的年末余额			
减：现金等价物的年初余额			
现金及现金等价物净增加(减少)额		503,435,198.47	505,561,290.76

法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



青州市宏源国有资产经营有限公司
2015 年度、2014 年度、2013 年度财务报表附注

(除特别说明外, 金额单位为人民币元)

一、公司基本情况

青州市宏源国有资产经营有限公司(以下简称“本公司”或“公司”)系于2003年11月10日经青州市人民政府以青政复字(2003)62号文批准设立的有限责任公司, 并于2003年11月12日取得青州市工商行政管理局核发的注册号为370781018002282号企业法人营业执照。公司注册资本人民币11,800.00万元, 其中: 青州市基础设施建设资金管理中心出资10,600.00万元, 持股比例89.83%; 青州市土地整理储备中心出资1,200.00万元, 持股比例10.17%。

2009年7月7日本公司股东会通过股权转让协议, 青州市土地整理储备中心将其在本公司的股权1,200.00万元全部依法转让给青州市基础设施建设资金管理中心, 2009年7月13日工商变更为青州市基础设施建设资金管理中心出资11,800.00万元, 持股比例100.00%。

公司注册地址: 青州市范公亭西路1035号;

法定代表人: 潘金国;

经营范围: 城市基础设施建设投资、国有土地综合开发利用、市政府授权范围内的国有资产经营。

经营期限: 自2003年11月12日至2033年11月11日。

本财务报表业经本公司董事会于2016年4月20日决议批准报出。

二、主要会计政策和会计估计

本财务报表所载财务信息根据下列重要会计政策和会计估计编制, 它们是根据企业会计准则和《企业会计制度》及其相关的补充规定拟定的。

1、会计制度

本公司执行企业会计准则和《企业会计制度》。

2、会计期间

本公司的会计年度采用公历年度, 即每年自1月1日起至12月31日止。

3、记账本位币

记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币, 除有特别说明外, 均以人民币元为单位表示。

4、记账基础和计价原则

除特别说明外, 本公司的会计核算以权责发生制为基础, 以历史成本为计价原则。

本公司的各项资产在取得时按照实际成本计量。其后，各项资产如果发生减值，按《企业会计制度》规定计提相应的减值准备。

5、现金等价物

现金等价物是指本公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险小的投资。

6、坏账损失

(1) 计提坏账准备的范围：

本公司对应收款项（包括应收账款和其他应收款，下同）采用备抵法核算坏账损失。公司的应收款项应计提坏账准备。

(2) 计提坏账准备的方法和比例：

本公司对应收款项分别提取特别坏账准备及一般坏账准备。特别坏账准备，是指管理层对个别应收款项的可收回程度作出判断并计提相应的坏账准备。一般坏账准备，是指除青州市财政局、青州市非税收入管理局、青州海岱旅游发展有限责任公司、青州市基础设施建设资金管理中心之外，管理层对剩余的应收款项期末余额根据账龄分析计提的坏账准备，具体的计提比例如下：

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1年以内（含1年，下同）	3.00	3.00
1-2年	10.00	10.00
2-3年	30.00	30.00
3年以上	50.00	50.00

(3) 坏账的确认标准

公司在有确凿证据表明该项应收款项不能收回，或收回的可能性不大时确认坏账损失，确认标准为：

- ①债务人破产或死亡，以其破产财产或者遗产清偿后仍无法收回；
- ②债务人逾期未履行其偿债义务，并且有确凿证据表明无法收回或收回的可能性不大。

7、存货

存货划分为土地和开发成本等。各种存货按取得时的实际成本记账。存货发出采用个别计价法核算。

存货在年末时按成本与可变现净值孰低计量，对可变现净值低于存货成本的差额，提取存货跌价准备。可变现净值，是指在正常经营过程中，以存货估计售价减去至完工估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税金后的金额。确定存货可变现价值时市场价格为依据。

8、固定资产

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，使用年限超过一年，单位价值较高的有形资产。

固定资产按取得时的成本入账。固定资产折旧采用年限平均法计提，各类固定资产的估计使用年限和预计净残值率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	20-50	5	1.90-4.75
机器设备	5	5	19.00
运输工具	5	5	19.00
电子设备及其他	4	5	23.75

固定资产在期末时按照账面价值与可收回金额孰低计量，对可收回金额低于账面价值的差额，计提固定资产减值准备。可收回金额，是指固定资产的销售净价与使用价值两者中的较高者。使用价值是指预期从资产的持续使用和使用寿命结束时的处置中形成的估计未来现金流量的现值。

固定资产盘盈、盘亏、报废、毁损及转让出售等资产处理净损益计入当年营业外收入或支出。

9、在建工程

在建工程是指购建固定资产之工程前期准备和工程达到预定可使用状态前实际发生的支出，包括工程直接材料、直接工资、待安装设备、工程建筑安装费、工程管理和工程试运转净损益及允许资本化的借款费用。在建工程自达到预定可使用状态后结转为固定资产。

期末，对在建工程逐项进行检查，对长期停建并且预计在未来三年内不会重新开工的项目，或者所建项目在性能上或技术上已经落后并且给企业带来的经济利益具有很大不确定性的项目，计提减值准备。

10、借款费用

借款费用是指因借款发生的利息支出、折价或溢价的摊销、辅助费用、汇兑差额等费用。为购建固定资产而借入的专门借款所发生的借款费用，在同时具备资产支出已经发生、借款费用已经发生和使资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始时予以资本化。每一会计期间借款利息的资本化金额按截至当期末止的购建固定资产累计支出加权平均数及相关借款的加权平均利率确定，但不超过当期专门借款实际发生的借款费用支出。当固定资产的购建活动发生非正常中断，并且中断时间连续超过3个月则暂停借款费用资本化，而将其确认为当期费用，直至资产的购建活动重新开始。当所购建的固定资产达到预定可使用状态时，停止借款费用的资本化，以后发生的借款费用于发生当期确认为费用。其它借款发生的借款费用在发生时计入当期财务

费用。

11、无形资产

无形资产以取得时的实际成本入账。无形资产的成本自取得当月起在预计使用年限、合同规定的受益年限和法律规定有效年限三者中的最短者平均摊销。各类无形资产按照以下年限平均摊销。

类别	摊销年限（年）
土地使用权	按土地证使用年限摊销

无形资产在期末时按照账面价值与可收回金额孰低计量，对可收回金额低于账面价值的差额，计提无形资产减值准备。

12、收入确认原则

（1）商品销售收入

销售商品收入为本公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，不再对该已出售的商品保留继续管理权和实施控制，相关的经济利益能够流入本公司，相关的收入和成本能够可靠地计量时，确认销售收入的实现。

（2）提供劳务收入

在同一会计年度内开始并完成的劳务，应当在完成劳务时确认收入。如劳务的开始和完成分属不同的会计年度，在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，在资产负债表日按完工百分比法确认相关的劳务收入；否则，按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认收入并按相同金额结转成本；如预计已经发生的劳务成本不能得到补偿，则不应确认收入，但应将已经发生的成本确认为当期费用。

（3）建造合同收入

在建造合同结果可以可靠估计时，采用完工百分比法在资产负债表日确认合同收入。合同完工程度按累计实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例确定。

如果合同结果不能可靠地估计，确认的收入仅限于预计能够收回的合同成本。

（4）让渡资产使用权收入

使用费收入在与交易相关的经济利益能够流入企业、收入金额能够可靠地计量时，按有关合同或协议规定的收费时间和方法计算确认。

13、租赁

融资租赁为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。融资租赁以外的其他租赁为经营租赁。

经营租赁

公司作为承租人记录经营租赁业务，经营租赁的租金在租赁期内的各个期间按直线法确认为费用。

公司作为出租人记录经营租赁业务，经营租赁的租金收入在租赁期内的各个期间

按直线法确认为收入。

14、所得税

所得税的会计处理采用应付税款法，根据有关税法规定对本年度的税前会计利润作相应调整后的应纳税所得额用以计算当期所得税费用。

15、关联方

在财务和经营决策中，如果一方有能力直接或间接控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，则他们之间存在关联方关系；如果两方或多方同受一方控制，则他们之间也存在关联方关系。

三、会计政策、会计估计变更及会计差错更正的说明

（一）会计政策、会计估计变更

1、会计政策变更

本公司本年度无会计政策变更。

2、会计估计变更

本公司本年度无会计估计变更。

（二）会计差错更正

本公司本年度无会计差错更正。

四、税项

主要税种及税率

税种	具体税率情况
营业税	按应税营业额的5%计缴营业税。
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税的7%计缴。
企业所得税	按应纳税所得额的25%计缴。

五、财务报表主要项目注释

以下注释项目（含公司财务报表主要项目注释）除非特别指出，年初指 2015 年 1 月 1 日，年末指 2015 年 12 月 31 日。

1、货币资金

项 目	年末余额	年初余额
现金	24,130.06	11,532.66
银行存款	1,038,519,974.32	535,097,373.25
合 计	1,038,544,104.38	535,108,905.91

2、应收票据

项 目	年末余额	年初余额
银行承兑汇票	44,640,000.00	95,500,000.00
合 计	44,640,000.00	95,500,000.00

3、其他应收款

(1) 账龄分析

项 目	年末余额				年初余额			
	金额	占总额比例%	坏账准备计提比例%	坏账准备	金额	占总额比例%	坏账准备计提比例%	坏账准备
1年以内	2,329,468,199.40	86.34	3.00	38,284,432.13	898,652,758.56	85.28	3.00	18,363,541.57
1-2年	316,101,249.35	11.72	10.00	31,610,124.94	76,007,228.69	7.21	10.00	370,663.70
2-3年	5,598,997.00	0.21	30.00	1,679,699.10	810,359.43	0.08	30.00	243,107.83
3年以上	46,759,720.41	1.73	50.00	23,379,860.20	78,277,138.26	7.43	50.00	23,620,909.00
合 计	2,697,928,166.16	100.00		94,954,116.37	1,053,747,484.94	100.00		42,598,222.10

注：应收青州市基础设施建设资金管理中心和青州市财政局的款项不计提坏账准备。

(2) 不计提坏账准备其他应收款情况

项 目	金 额
基础设施建设资金管理中心	648,284,247.52
青州市财政局	405,036,214.20
合 计	1,053,320,461.72

4、坏账准备

项 目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
其他应收款	42,598,222.10	52,355,894.27		94,954,116.37
小 计	42,598,222.10	52,355,894.27		94,954,116.37

5、预付账款

项目	年末余额		年初余额	
	金额	占总额比例%	金额	占总额比例%
1年以内	752,557,064.52	49.78	812,429,662.77	52.04
1-2年	234,210,537.89	15.49	515,505,557.24	33.02
2-3年	332,590,980.47	22.00	40,455,726.14	2.59
3年以上	192,505,453.22	12.73	192,894,594.47	12.35
合计	1,511,864,036.10	100.00	1,561,285,540.62	100.00

注：账龄1年以上的为预付的工程款。

6、存货

项 目	年末余额	年初余额
土地	9,494,901,790.66	8,819,381,235.85
开发成本	4,986,579,413.46	4,029,073,703.37
小 计	14,481,481,204.12	12,848,454,939.22
减：存货跌价准备		
合 计	14,481,481,204.12	12,848,454,939.22

注：账面价值 3,832,552,614.93 元的土地为公司借款和债券抵押，账面价值 4,679,099,671.99 元的土地对外担保抵押。

7、其他流动资产

项 目	年末余额	年初余额
调控资金	66,035,088.62	75,136,051.58
合 计	66,035,088.62	75,136,051.58

8、固定资产**(1) 固定资产原值**

项 目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
一、账面原值合计	730,112,447.18	45,566,392.00	691,073,262.51	84,605,576.67
其中：房屋及建筑物	713,884,406.46	45,515,392.00	691,073,262.51	68,326,535.95
机器设备	11,610,540.72	51,000.00		11,661,540.72
运输工具	4,608,300.00			4,608,300.00
电子设备及其他	9,200.00			9,200.00
二、累计折旧合计	120,263,026.64	11,988,200.81	107,864,806.62	24,386,420.83
其中：房屋及建筑物	107,740,677.40	10,717,247.35	107,864,806.62	10,593,118.13
机器设备	10,454,487.78	431,300.04		10,885,787.82
运输工具	2,064,401.90	837,468.46		2,901,870.36
电子设备及其他	3,459.56	2,184.96		5,644.52
三、账面净值合计	609,849,420.54			60,219,155.84
其中：房屋及建筑物	606,143,729.06			57,733,417.82
机器设备	1,156,052.94			775,752.90
运输工具	2,543,898.10			1,706,429.64
电子设备及其他	5,740.44			3,555.48
四、减值准备合计				
其中：房屋及建筑物				

项 目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
机器设备				
运输工具				
电子设备及其他				
五、账面价值合计	609,849,420.54			60,219,155.84
其中：房屋及建筑物	606,143,729.06			57,733,417.82
机器设备	1,156,052.94			775,752.90
运输工具	2,543,898.10			1,706,429.64
电子设备及其他	5,740.44			3,555.48

9、在建工程

(1) 在建工程基本情况

项目	年末数			年初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
花博会基础设施	78,728,475.04		78,728,475.04	22,023,686.00		22,023,686.00
獐山工业园	86,196,340.61		86,196,340.61	71,199,660.23		71,199,660.23
其他工程	40,952,000.77		40,952,000.77	210,602,362.25		210,602,362.25
青州市宏源大厦	4,287,747.00		4,287,747.00	4,287,747.00		4,287,747.00
文化产业园工程	3,000,000.00		3,000,000.00	3,000,000.00		3,000,000.00
合计	213,164,563.42		213,164,563.42	311,113,455.48		311,113,455.48

(2) 重大在建工程项目变动情况

工程名称	年初数	本年增加数	本年转入固定资产数	其他减少数	年末数
花博会基础设施	22,023,686.00	56,704,789.04			78,728,475.04
其他工程	210,602,362.25	40,952,000.77		210,602,362.25	40,952,000.77
合计	232,626,048.25	97,656,789.81		210,602,362.25	119,680,475.81

10、无形资产

项 目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
一、账面原值				
土地使用权	58,832,964.00		55,352,964.00	3,480,000.00
小 计	58,832,964.00		55,352,964.00	3,480,000.00
二、累计摊销				
土地使用权	45,436,335.85	2,875,949.16	46,920,285.00	1,392,000.01
小 计	45,436,335.85	2,875,949.16	46,920,285.00	1,392,000.01

项 目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
三、减值准备				
土地使用权				
小 计				
四、账面价值				
土地使用权	13,396,628.15			2,087,999.99
合 计	13,396,628.15			2,087,999.99

11、应付账款

账龄	年末余额	年初余额
1 年以内	125,575,990.47	322,509,531.49
1-2 年	230,879,363.55	682,320.00
2-3 年	682,320.00	6,818,170.40
3 年以上	1,604,017.52	
合计	358,741,691.54	330,010,021.89

12、其他应付款

项目	年末余额	年初余额
1 年以内	52,956,727.61	265,101,017.50
1-2 年	140,678,933.50	89,732,272.00
2-3 年	64,351,020.80	63,541,764.39
3 年以上	310,755,403.51	291,066,312.62
合计	568,742,085.42	709,441,366.51

13、应交税金

项 目	年末余额	年初余额
房产税	1,385,760.00	1,385,760.00
营业税	141,328,190.97	99,864,464.85
城建税	9,892,973.34	6,990,512.51
企业所得税	2,392,419.94	2,392,419.94
合 计	154,999,344.25	110,633,157.30

14、其他应交款

项目	年末余额	年初余额
教育费附加	4,239,845.73	2,995,933.95
地方教育费附加	2,564,775.65	1,735,501.13
地方水利基金	1,373,157.91	958,520.65

合计	8,177,779.29	5,689,955.73
----	--------------	--------------

15、一年内到期的长期负债

项目	年末余额	年初余额
一年内到期的应付债券	320,000,000.00	320,000,000.00
一年内到期的长期借款	827,940,000.00	546,440,000.00
一年内到期的长期应付款	259,470,699.64	
合计	1,407,410,699.64	866,440,000.00

注：（1）根据国家发展和改革委员会文件发改财金【2009】1078号文件《国家发展改革委关于山东省青州市宏源国有资产经营有限公司发行2009年企业债券核准的批复》本期债券采取分次还本方式，在存续期内每年偿还本金60,000,000.00元。

（2）12青州债分为两个品种：“12 青州 01”在债券存续期内第 3 年至第 7 年每年末分别按照该品种发行规模 20%的比例偿还债券本金，即在 2015 年至 2019 年分别偿付债券本金 1.6 亿元，“12 青州 02”在债券存续期内第 3 年至第 6 年每年末分别按照该品种发行规模 25%的比例偿还债券本金，即在 2015 年至 2018 年分别偿付债券本金 1 亿元。

16、长期借款**（1）长期借款分类**

项目	年末余额	年初余额
银行借款	5,040,810,000.00	2,648,990,000.00
其中：抵押借款	1,128,050,000.00	1,099,490,000.00
保证借款		
信托借款	3,912,760,000.00	1,549,500,000.00
减：一年内到期的长期借款	827,940,000.00	546,440,000.00
合计	4,212,870,000.00	2,102,550,000.00

（2）抵押借款

提供贷款单位	借款金额	抵押物	账面价值
中国农业发展银行青州支行	300,000,000.00	存货	429,399,556.33
威海商业银行济南舜耕支行	190,000,000.00	存货	420,460,032.26
中国工商银行青州支行	156,050,000.00	存货	666,655,531.90
中国建设银行青州支行	13,000,000.00	存货	762,519,479.00
国家开发银行山东省分行	469,000,000.00	存货	25,935,294.24
合计	1,128,050,000.00		2,304,969,893.73

（3）信托借款

提供借款单位名称	借款金额	抵押物	账面价值	担保单位
中融国际信托有限公司	350,000,000.00	存货	70,875,601.39	
五矿国际信托有限公司	299,500,000.00	存货	638,147,965.20	
上海新东吴优胜资产管理有限公司	300,000,000.00	存货	200,604,763.02	
中信信诚资产管理有限公司	439,600,000.00	存货	518,902,763.63	
上海爱建信托有限责任公司	300,000,000.00			青州市城市建设投资开发有限公司
深圳市甲子基金管理有限公司	200,000,000.00			青州市城市建设投资开发有限公司
利得资本管理有限公司	179,260,000.00			青州市城市建设投资开发有限公司 青州市宏利水务有限公司
长安资产管理有限公司	350,000,000.00			青州市城市建设投资开发有限公司
百瑞信托有限责任公司	300,000,000.00			青州市城市建设投资开发有限公司 青州市宏利水务有限公司
万向信托有限公司	200,000,000.00			青州市城市建设投资开发有限公司
方正东亚信托有限责任公司	200,000,000.00			青州市城市建设投资开发有限公司
安信乾盛财富管理有限公司	200,000,000.00			青州市城市建设投资开发有限公司
中泰信托有限责任公司	394,400,000.00			青州市城市建设投资开发有限公司
中建投信托有限责任公司	200,000,000.00			青州市城市建设投资开发有限公司
合 计	3,912,760,000.00		1,428,531,093.24	

17、应付债券

债券种类	期限	发行日期	面值总额	期末数
实名制记账式企业债券	10 年	2009 年 5 月 27 日	600,000,000.00	240,000,000.00
12 青州债	7 年	2012 年 10 月 18 日	1,200,000,000.00	940,000,000.00
14 青州债	7 年	2014 年 5 月 28 日	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00
小 计			2,800,000,000.00	2,180,000,000.00
一年内到期的应付债券				320,000,000.00
合 计			2,800,000,000.00	1,860,000,000.00

注：（1）根据国家发展和改革委员会文件发改财金【2009】1078号文件《国家发展改革委关于山东省青州市宏源国有资产经营有限公司发行2009年企业债券核准的批复》，公司发行企业债券人民币6亿元，专项用于青州市南阳河综合治理工程、弥河综合治理工程、美陵污水处理厂扩建工程以及弥河3万立方米/日污水处理厂工程等4个项目的建设，该债券票面利率6.50%，按年支付。

（2）根据国家发展和改革委员会文件发改财金【2012】3061号文件《国家发展改革委关于山东省青州市宏源国有资产经营有限公司发行2012年企业债券核准的

批复》，公司发行企业债券人民币12亿元，专项用于经济适用房及青州市城区路网提升改造等2个项目的建设，该债券分为两个品种；品种一（8亿）票面利率7.35%，按年支付；品种二（4亿）票面利率7.25%，按年支付。

（3）根据国家发展和改革委员会文件发改财金【2014】793号文件《国家发展改革委关于山东省青州市宏源国有资产经营有限公司发行2014年企业债券核准的批复》，公司发行企业债券人民币10亿元：其中，7亿元用于青州市北阳河综合治理项目，2亿元用于青州市北阳河农田水利建设项目，1亿元用于青州市北阳河周边村庄农村饮水安全工程，该债券票面利率7.59%，按年支付。

18、长期应付款

（1）长期应付款分类

项 目	年末余额	年初余额
邦银金融租赁股份有限公司	196,221,656.32	
天津南车投资租赁有限公司	188,000,000.00	
君创国际融资租赁有限公司	140,955,000.00	
山东晨鸣融资租赁有限公司	299,407,857.33	
小 计	824,584,513.65	
减：一年内到期部分	259,470,699.64	
合 计	565,113,814.01	

（2）应付融资租赁款明细

项 目	最低租赁付款额	
	年末余额	年初余额
资产负债表日后第1年	259,470,699.64	
资产负债表日后第2年	254,804,032.97	
资产负债表日后第3年	250,137,366.27	
以后年度	252,024,942.55	
最低租赁付款额合计	1,016,437,041.43	
减：未确认融资费用	191,852,527.78	
应付融资租赁款	824,584,513.65	
其中：1年内到期的应付融资租赁款	259,470,699.64	
1年后到期的应付融资租赁款	565,113,814.01	

（3）融资租赁抵押担保明细

提供贷款单位	借款金额	抵押物	账面价值	担保人
邦银金融租赁股份有限公司	200,000,000.00	存货	47,563,409.58	青州市城市建设投资开发有限公司

提供贷款单位	借款金额	抵押物	账面价值	担保人
天津南车投资租赁有限公司	200,000,000.00			青州市城市建设投资开发有限公司
君创国际融资租赁有限公司	150,000,000.00			
山东晨鸣融资租赁有限公司	400,000,000.00			青州市宏利水务有限公司
合 计	950,000,000.00		47,563,409.58	

19、实收资本

投资者名称	2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	持股比例	出资金额	持股比例	出资金额	持股比例	出资金额
青州市基础设施建 设资金管理中心	100.00	118,000,000.00	100.00	118,000,000.00	100.00	118,000,000.00
合 计	100.00	118,000,000.00	100.00	118,000,000.00	100.00	118,000,000.00

注：实收资本到位情况已于 2003 年 11 月 12 日经青州金衡有限责任会计师事务所审验，并出具青会验字（2003）第 325 号审计报告。

20、资本公积

（1）2015 年度资本公积变动情况

项 目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	变动原因、 依据
国有资产授权经营	4,406,194,570.90			4,406,194,570.90	
其他资本公积	4,377,631,600.00			4,377,631,600.00	
合 计	8,783,826,170.90			8,783,826,170.90	

（2）2014 年度资本公积变动情况

项 目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	变动原因、 依据
国有资产授权经营	4,406,194,570.90			4,406,194,570.90	
其他资本公积	4,377,631,600.00			4,377,631,600.00	
合 计	8,783,826,170.90			8,783,826,170.90	

（3）2013 年度资本公积变动情况

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	变动原因、 依据
国有资产授权经营	4,406,194,570.90			4,406,194,570.90	
其他资本公积	1,221,630,000.00	3,156,001,600.00		4,377,631,600.00	
合计	5,627,824,570.90	3,156,001,600.00		8,783,826,170.90	

21、盈余公积

(1) 2015 年度盈余公积变动情况

项 目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
法定盈余公积	131,046,365.44			131,046,365.44
合 计	131,046,365.44			131,046,365.44

注：法定盈余公积累计额已达到注册资本的 50%以上，根据《公司法》相关规定可以不再计提。

(2) 2014 年度盈余公积变动情况

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
法定盈余公积	131,046,365.44			131,046,365.44
合计	131,046,365.44			131,046,365.44

(3) 2013 年度盈余公积变动情况

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
法定盈余公积	106,915,579.61	24,130,785.83		131,046,365.44
合计	106,915,579.61	24,130,785.83		131,046,365.44

22、未分配利润

项 目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
上年年末余额	1,648,262,496.24	1,406,178,066.76	1,179,417,288.91
加：年初未分配利润调整数			
本年年初余额	1,648,262,496.24	1,406,178,066.76	1,179,417,288.91
本年增加数	245,896,461.58	242,084,429.48	226,760,777.85
其中：本年净利润转入	245,896,461.58	242,084,429.48	226,760,777.85
其他增加			
本年减少数			
其中：提取盈余公积数			
本年年末余额	1,894,158,957.82	1,648,262,496.24	1,406,178,066.76
其中：董事会已批准的现金股利数			

23、主营业务收入与成本

项目名称	营业收入			营业成本		
	2015 年度	2014 年度	2013 年度	2015 年度	2014 年度	2013 年度
房屋租赁收入		34,250,260.00	31,806,200.00		14,245,873.20	11,995,165.94
土地收益	150,000,750.00	178,106,400.00	59,960,000.00	15,038,075.19	74,599,417.00	22,800,000.00
基础设施项目收益	829,274,522.42	522,820,000.00	558,323,000.00	691,062,102.02	435,683,333.33	465,269,166.66
合 计	979,275,272.42	735,176,660.00	650,089,200.00	706,100,177.21	524,528,623.53	500,064,332.60

24、财务费用

项目	2015 年度	2014 年度	2013 年度
利息支出	151,459,840.02	89,053,106.22	61,548,106.15
减:利息收入	12,221,943.37	13,483,604.24	3,827,609.39
汇兑损失			
减:汇兑收益			
手续费支出	68,615.13	40,392.10	26,459.28
其他	16,708,308.68	27,928,897.73	22,683,000.00
合计	156,014,820.46	103,538,791.81	80,429,956.04

25、营业外收支

主要项目类别	2015 年度	2014 年度	2013 年度
营业外收入:			
其他			24,358.00
合计			24,358.00
营业外支出:			
处置固定资产净损失			151,331.70
滞纳金		520,218.94	
合计		520,218.94	151,331.70

26、补贴收入

项目	批准机关	2015 年度	2014 年度	2013 年度
财政补贴	青州市财政局	418,000,000.00	304,843,695.49	265,553,934.23
合计		418,000,000.00	304,843,695.49	265,553,934.23

六、或有事项的说明

截至 2015 年 12 月 31 日止, 公司对外提供担保情况如下:

单位: 万元

担保单位	担保方式	担保期限	担保金额	担保余额
青州市宏利水务有限公司	保证	2015.11.18-2021.11.18	50,000.00	45,000.00
青州市宏利水务有限公司	保证	2015.12.16-2017.12.16	40,000.00	40,000.00
青州海岱旅游发展有限责任公司	保证	2010.6.11-2017.6.8	20,000.00	5,000.01
青州市城市建设投资开发有限公司	保证	2010.10.26-2018.10.25	20,000.00	7,500.00
青州市城市建设投资开发有限公司	保证	2015.3.10-2017.3.10	14,000.00	13,960.00
青州市宏利水务有限公司	保证	2013.11.20-2016.5.20	10,000.00	5,571.95

青州市瑞通投资发展有限公司	保证	2014.12.30-2017.12.29	10,000.00	7,000.00
山东多路驰橡胶股份有限公司	保证	2013.3.22-2018.12.15	10,000.00	8,300.00
山东多路驰橡胶股份有限公司	保证	2013.9.4-2018.12.15	5,000.00	2,925.00
山东多路驰橡胶股份有限公司	保证	2015.8.28-2016.8.27	3,200.00	3,200.00
山东多路驰橡胶股份有限公司	保证	2015.8.26-2016.8.25	2,000.00	995.77
山东多路驰橡胶股份有限公司	保证	2015.12.28-2016.11.30	2,000.00	2,000.00
山东多路驰橡胶股份有限公司	保证	2015.12.29-2016.12.5	2,000.00	2,000.00
山东多路驰橡胶股份有限公司	抵押	2015.12.24-2016.12.18	3,000.00	3,000.00
青州市宏利水务有限公司	保证	2015.6.17-2016.6.16	10,000.00	10,000.00
青州市宏利水务有限公司	保证	2014.12.19-2016.12.16	7,000.00	6,900.00
青州市宏利水务有限公司	保证	2015.11.24-2016.11.23	5,000.00	5,000.00
青州市宏利水务有限公司	保证	2014.12.15-2016.12.1	500.00	500.00
青州市宏利水务有限公司	保证	2015.2.6-2016.12.1	5,000.00	4,990.00
青州市宏利水务有限公司	保证	2013.11.13-2018.11.13	3,300.00	2,163.29
青州市宏利水务有限公司	保证	2015.9.15-2016.3.15	3,000.00	3,000.00
青州市宏利水务有限公司	保证	2015.2.5-2016.2.4	1,500.00	1,500.00
青州市宏利水务有限公司	保证	2015.12.3-2016.12.3	500.00	500.00
青州市宏利水务有限公司	保证	2015.7.31-2016.7.28	2,000.00	2,000.00
青州市瑞通投资发展有限公司	保证	2015.4.13-2018.4.13	5,000.00	5,000.00
青州市瑞通投资发展有限公司	保证	2015.2.6-2016.2.5	2,200.00	2,200.00
青州市瑞通投资发展有限公司	保证	2015.2.6-2016.2.5	2,200.00	2,200.00
青州市瑞通投资发展有限公司	保证	2014.10.27-2020.1.9	10,000.00	10,000.00
青州市天源城乡建设发展有限公司	抵押	2014.10.31-2018.10.31	39,000.00	10,000.00
		2015.6.23-2018.9.15		29,000.00
青州海岱旅游发展有限责任公司	保证 抵押	2010.9.13-2018.9.12	8,000.00	5,000.00
青州市广播电视中心	抵押	2011.6.24-2017.6.12	3,000.00	1,700.00
		2011.7.8-2017.6.12	1,000.00	1,000.00
晖泽水务（青州）有限公司	保证	2015.5.22-2016.5.4	3,000.00	3,000.00
晖泽水务（青州）有限公司	保证	2015.12.24-2016.12.23	3,000.00	3,000.00
青州市山水园林工程有限公司	保证	2015.9.29-2016.9.28	4,900.00	4,900.00
青州市人民医院	保证	2015.3.30-2016.1.25	12,000.00	12,000.00
山东鼎诺工程有限公司	保证	2015.9.30-2016.9.30	1,000.00	1,000.00

山东青能动力股份有限公司	保证 抵押	2012.3.23-2017.9.20	7,980.00	2,500.00
青州广播电视传媒集团股份有限公司	保证	2015.2.6-2016.2.2	2,000.00	2,000.00
山东省华盛农业股份有限公司	保证	2015.12.23-2016.12.22	500.00	500.00
山东省华盛农业股份有限公司	保证	2016.1.5-2017.1.4	1,000.00	1,000.00
山东青能动力股份有限公司	保证	2014.10.29-2015.10.28	2,200.00	2,200.00
山东青能动力股份有限公司	保证	2015.10.29-2016.10.28	2,000.00	2,000.00
山东庆大化工有限公司	保证	2015.12.2-2016.12.1	600.00	600.00
山东青能动力股份有限公司	保证	2015.9.9-2016.9.9	1,000.00	1,000.00
青州市城市建设投资开发有限公司	抵押	2012.3.30-2020.3.29	50,000.00	32,100.00
青州海晏投资置业有限公司	抵押	2015.7.29-2023.7.24	48,000.00	48,000.00
青州市瑞通投资发展有限公司	抵押	2013.10.31-2020.8.31	28,000.00	24,150.00
青州市宏利水务有限公司	抵押	2013.10.21-2019.4.20	38,000.00	38,000.00
青州广播电视传媒集团股份有限公司	抵押	2012.2.24-2018.10.14	16,000.00	13,000.00
青州市银通新农村建设投资有限公司	抵押	2012.11.24-2017.10.27	19,000.00	19,000.00
青州市银通新农村建设投资有限公司	抵押	2015.1.6-2015.11.5	4,900.00	4,900.00
青州市银通新农村建设投资有限公司	抵押	2015.4.27-2016.4.19	3,100.00	3,100.00
青州市云门旅游置业发展有限公司	抵押	2012.11.19-2018.1.15	7,000.00	3,200.00
青州市云门旅游置业发展有限公司	抵押	2015.7.29-2016.7.27	4,000.00	4,000.00
青州市云门旅游置业发展有限公司	抵押	2015.6.26-2016.6.25	4,000.00	4,000.00
山东省青州实验中学	抵押	2013.3.25-2016.3.24	7,900.00	5,900.00
青州市水利建筑总公司	抵押	2015.9.1-2016.8.30	5,000.00	5,000.00
青州市水利建筑总公司	保证	2015.1.29-2016.1.28	3,000.00	3,000.00
青州市水利建筑总公司	保证	2015.9.22-2016.9.22	3,000.00	3,000.00
青州市水利建筑总公司	保证	2015.8.10-2016.4.10	2,000.00	2,000.00
青州市水利建筑总公司	保证	2015.3.31-2016.3.20	3,000.00	3,000.00
青州市水利建筑总公司	抵押	2015.8.7-2016.6.17	4,000.00	4,000.00
青州市云门庄园葡萄酒业有限公司	担保	2015.7.13-2016.1.12	1,000.00	1,000.00
青州市云门庄园葡萄酒业有限公司	担保	2015.9.25-2016.8.16	500.00	500.00
青州鸿达公路工程有限责任公司	抵押	2015.3.25-2016.3.24	5,000.00	5,000.00
青州鸿达公路工程有限责任公司	保证	2015.6.19-2016.3.15	2,000.00	2,000.00
青州鸿达公路工程有限责任公司	保证	2015.9.23-2016.3.18	4,000.00	4,000.00
山东鼎诺工程有限公司	保证	2015.10.23-2016.4.22	4,000.00	4,000.00

青州市博奥炭黑有限责任公司	保证	2015.8.25-2016.8.24	1,300.00	1,300.00
山东晨宇电气股份有限公司	保证	2015.3.31-2016.3.30	500.00	500.00
山东亚泰机械有限公司	抵押	2015.11.20-2016.11.16	3,000.00	3,000.00
青州东晖工程安装有限公司	抵押	2015.11.13-2016.11.11	2,700.00	2,700.00
青州市天虹路灯照明有限公司	抵押	2015.11.20-2016.11.18	2,000.00	2,000.00
青州市云门旅游置业发展有限公司	抵押	2015.4.29-2020.4.21	10,000.00	10,000.00
青州市世安市政建设养护有限公司	抵押	2015.4.28-2016.4.20	3,500.00	3,500.00
青州市世安市政建设养护有限公司	抵押	2015.1.20-2016.1.13	400.00	400.00
青州市世安市政建设养护有限公司	抵押	2015.3.11-2016.3.7	400.00	400.00
青州市世安市政建设养护有限公司	抵押	2015.11.26-2016.10.24	1,200.00	1,200.00
山东桥山建设工程有限公司	抵押	2015.4.28-2016.4.20	3,500.00	3,500.00
山东桥山建设工程有限公司	抵押	2015.3.31-2016.3.28	3,500.00	3,500.00
山东桥山建设工程有限公司	抵押	2015.4.1-2016.3.25	3,000.00	3,000.00
青州鸿达公路工程有限责任公司	抵押	2015.7.31-2016.7.28	2,000.00	2,000.00
青州鸿达公路工程有限责任公司	抵押	2015.11.30-2016.11.29	1,800.00	1,800.00
山东青能动力股份有限公司	抵押	2015.6.16-2016.5.25	1,400.00	1,400.00
潍坊工程职业学院	担保	2015.9.2-2016.9.1	2,500.00	2,500.00
山东威力天地机械股份有限公司	担保	2015.12.10-2016.12.8	1,700.00	1,700.00
潍坊工程职业学院	担保	2015.9.2-2016.9.2	500.00	500.00
潍坊工程职业学院	担保	2015.12.15-2016.12.15	2,000.00	2,000.00
青州市四通物资有限公司	担保	2015.10.16-2016.1.13	3,000.00	3,000.00
山东盛世泰来橡胶科技股份有限公司	担保	2015.12.30-2016.6.30	1,500.00	1,500.00
山东盛世泰来橡胶科技股份有限公司	担保	2015.12.30-2016.11.25	2,500.00	2,500.00
青州盛景花卉苗木有限公司	担保	2015.12.30-2016.12.2	2,000.00	2,000.00
山东庆大化工有限公司	抵押	2015.1.30-2016.1.29	500.00	500.00
山东庆大化工有限公司	抵押	2015.6.16-2016.6.15	900.00	900.00
合计			664,280.00	577,956.02

七、资产负债表日后事项的说明

截至财务报告批准报出日止，本公司无需要披露的资产负债表日后事项。

八、关联方关系及其交易

1、存在控制关系的关联方

企业名称	注册地址	主营业务	与本企业的关系	经济	法定代	备
------	------	------	---------	----	-----	---

				性质	表人	注
青州市基础设施建设资金管理中心	青州市范公亭西路 1035 号	城市基础设施建设投资、国有土地综合开发利用	本公司控股股东	事业法人	康效臣	

2、存在控制关系的关联方的注册资本及其变化

企业名称	年初余额	本年增加数	本年减少数	年末余额
青州市基础设施建设资金管理中心	977,439,000.00			977,439,000.00

3、存在控制关系的关联方所持股份或权益及其变化

企业名称	年初余额		本年增加	本年减少	年末余额	
	金额	比例			金额	比例
青州市基础设施建设资金管理中心	118,000,000.00	100.00			118,000,000.00	100.00

4、关联方往来

关联方	年末数		年初数	
	金额	所占比例	金额	所占比例
其他应收款:				
青州市基础设施建设资金管理中心	648,284,247.52	24.03	302,980,285.67	42.71
合 计	648,284,247.52	24.03	302,980,285.67	42.71

九、重要资产转让及其出售的说明

公司于 2015 年 6 月 26 日将账面价值为 583,208,455.89 元的房产和账面价值为 8,432,679.00 元的土地使用权划转至青州市基础设施建设资金管理中心，青州市基础设施建设资金管理中心使用现金资产按照账面价值对其进行补偿。

十、企业合并、分立等重组事项说明

于本年内，本公司无需要披露的企业合并、分立等重组事项。

十一、非货币性交易和债务重组的说明

于本年内，本公司无需要披露的非货币性交易和债务重组事项。

十二、其他重大事项

截至 2015 年 12 月 31 日止，本公司无其他需要披露的重大事项。



营业执照

(副本) (5-1)

注册号 110000013615629

名称 瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)

类型 特殊普通合伙企业

主要经营场所 北京市海淀区西四环中路16号院2号楼4层

执行事务合伙人 杨剑涛(委派杨剑涛为代表), 顾仁荣(委派顾仁荣为代表)

成立日期 2011年02月22日

合伙期限 2011年02月22日至2061年02月21日

经营范围 审计企业会计报表, 出具审计报告; 验证企业资本, 出具验资报告; 办理企业合并、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; 法律、法规规定的其他业务。
(依法须经批准的项目, 经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。)



在线扫码获取详细信息

登记机关



2015年04月17日

提示: 每年1月1日至6月30日通过企业信用信息公示系统报送上一年度年度报告并公示。

证书序号: NO. 019628

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。
3. 《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
4. 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》。



中华人民共和国财政部制

会计师事务所 执业证书

名称: 瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)

主任会计师: 顾仁荣

办公场所: 北京市海淀区西四环中路16号院2号楼4层

组织形式: 特殊普通合伙

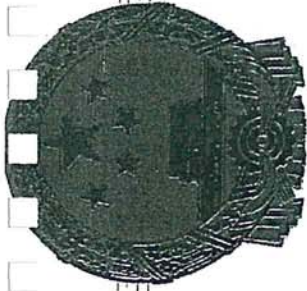
会计师事务所编号: 11010130

注册资本(出资额): 10140万元

批准设立文号: 京财会许可[2011]0022号

批准设立日期: 2011-02-14

此件与原件一致, 再发件无效



证书序号: 000453

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
瑞华会计师事务所(特殊普通合伙) 执行证券、期货相关业务。



首席合伙人: 杨剑涛



证书号: 17 发证时间: 二〇一七年七月一日

证书有效期至: 二〇一七年七月一日



姓名 王夕贤
 Full name 男
 Sex 男
 出生日期 1963-12-07
 Date of birth 1963-12-07
 工作单位 瑞华会计师事务所(特殊普通合伙) 山东分所
 Working unit 瑞华会计师事务所(特殊普通合伙) 山东分所
 身份证号码 370702631207073
 Identity card No. 370702631207073



此件与原件一致，再次复印无效

年度检验登记

Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
 This certificate is valid for another year after this renewal.



2016年03月09日

证书编号: 370600010001
 No. of Certificate

批准注册协会: 山东省注册会计师协会
 Authorized Institute of CPAs

发证日期: 1994 年 03 月 13 日
 Date of Issuance /y /m /d

年 月 日
 /y /m /d

证书编号: 110101310143
No. of Certificate

批准注册协会: 山东省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2013 年 08 月 22 日
Date of Issuance /y /m /d

姓名	马克淑
性别	女
出生日期	1988-12-27
工作单位	中瑞岳华会计师事务所(特殊普通合伙) 山东分所
身份证号码	371122198812275427



注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from

原中瑞岳华会计师事务所
变更为瑞岳华会计师事务所
转出协会盖章

Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
2013 年 10 月 10 日
/y /m /d

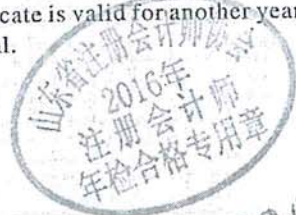
同意调入
Agree the holder to be transferred to

事务所
CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
年 月 日
/y /m /d

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格, 继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



2016年03月09日

年 月 日
/y /m /d