

山东魏桥铝电有限公司
公司债券 2017 年半年度报告

二〇一七年八月

重要提示

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

本公司半年度报告未经审计。

重大风险提示

投资者在评价和投资本公司各期债券时，除本公司各期债券之募集说明书披露的其他各项资料外，应特别认真地考虑下述各项风险因素。

一、债券的偿债资金将主要来源于本公司经营活动产生的收益和现金流。2017年上半年，本公司合并口径营业收入为人民币 4,435,913.62 万元；息税折旧摊销前利润（EBITDA）为人民币 657,968.43 万元；归属于母公司所有者的净利润为人民币 140,111.87 万元；经营活动产生的现金流量净额为人民币 1,103,698.18 万元。本公司目前的经营状况、财务状况和资产质量良好，但在本公司各期债券存续期内，受宏观经济及行业走势等不确定性因素的影响，本公司盈利能力和现金流情况存在大幅波动的风险，进而对本公司各期债券本息的按期兑付产生不利影响。

二、截至 2017 年 6 月末，本公司有息负债总额为人民币 5,524,619.89 万元，资产负债率为 64.43%。2017 年 6 月末，本公司流动比率为 1.15，速动比率为 0.82。虽然本公司的生产规模在 2017 年进入收尾阶段，但考虑到本公司未来仍有一定的资本性开支，有息负债规模可能将进一步增加，本公司面临一定的偿债压力。

三、本公司主要从事铝制品的生产和销售，业务较为单一，长期以来产品价格主要基于原铝的长江现货价格确定。鉴于长江现货价格受期货价格影响波动较大，本公司与下游客户就铝制品定价达成一致，自 2016 年 1 月 1 日起执行安泰科铝报价，兼顾供需双方诉求，与市场趋势一致，受期货干扰小，相对独立、客观、透明。目前铝制品价格处于上行通道，但若未来铝制品价格走低，本公司将面临毛利率下降的风险，从而对本公司盈利水平和偿债能力造成负面影响。

四、本公司铝制品生产过程中所需的氧化铝和电力，除本公司自身生产外，主要从高新铝电采购，2017 年 1-6 月本公司从高新铝电采购氧化铝和电力的金额合计分别为人民币 238,400.16 万元和人民币 391,313.00 万元，占本公司总氧化铝和电力需求总量的比例分别为 15.01% 和 23.00%，占比较高，但较以前年度已有所下降。若高新铝电的生产经营出现重大变化，则将对本公司的原材料采购造成重大影响，从而影响本公司正常的生产运行。本公司客户主要为滨州地区铝产业集群范围内的下游厂商，2017 年 1-6 月，本公司对前五大客户的销售额合计为人民币 2,550,657.67 万元，占当年营业收入的比例为 57.50%，客户集中度

较高。若未来本公司重要客户的生产经营情况出现不利变化，将对本公司的产品销售及盈利能力产生不利影响。

五、根据国家发展改革委、国家能源局于 2015 年 11 月 26 日发布的《关于加强和规范燃煤自备电厂监督管理的指导意见》的相关规定，“企业自备电厂自发自用电量应承担并足额缴纳国家重大水利工程建设基金、农网还贷资金、可再生能源发展基金、大中型水库移民后期扶持基金和城市公用事业附加等依法合规设立的政府性基金以及政策性交叉补贴，各级地方政府均不得随意减免或选择性征收”。未来上述费用的征收将增加本公司自备电厂自发电力的生产成本；此外，本公司向高新铝电采购电力的价格也可能将随之上调，导致本公司整体生产成本增加，盈利能力下降。

六、本公司控股股东中国宏桥集团有限公司（下称“中国宏桥”）于 2017 年 3 月 31 日在香港联交所就以下事宜发布公告（下称“中国宏桥公告”，具体内容详见中国宏桥刊发于香港联交所网站之公告内容 <http://www.hkexnews.hk/listedco/listconews/>

SEHK/2017/0402/LTN20170402072_C.PDF）：(1)有关艾默生负面报告及审计师函件的澄清；(2) 延迟刊发截至 2016 年 12 月 31 日止年度之年度业绩；(3) 可能延迟寄发截至 2016 年 12 月 31 日止年度之年报；(4) 继续股票停牌公告。鉴于前述中国宏桥公告所述内容，虽然艾默生负面报告含有诽谤性材料及陈述且中国宏桥已寻求法律救济，但该等质疑仍可能对中国宏桥的企业形象、信誉与名声造成损害并可能导致中国宏桥股价重大波动或无法及时复牌。

七、2017 年 7 月 24 日，山东发改委印发《山东省 2017 年煤炭消费减量替代工作行动方案》的通知，其中涉及关停本公司 106 万吨电解铝产能。本公司已于同年 8 月 11 日发布公告（具体内容详见《山东魏桥铝电有限公司关于媒体报道的说明公告》）就此事进行了说明，本公司未因此事收到任何处罚措施，且被关停产能均为近期新增产能，其他产能未受到任何影响。报告期内，本公司因关停事件对此被关停的产能计提减值准备 31.66 亿元，导致本报告期内净利润相较去年同期大幅下降 57.96%。虽然本次事件未对本公司正常生产经营和持续盈利能力产生重大不利影响，但新增产能关停已经对公司损益产生了一定影响，且未来可能会对本公司生产规模的扩张产生不利影响，从而对本公司提升盈利能力产生一定影响。

。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	6
第一节 公司及相关中介机构简介.....	7
第二节 公司债券事项.....	9
第三节 财务和资产情况.....	24
第四节 业务和公司治理情况.....	29
第五节 重大事项.....	33
第六节 发行人认为应当披露的其他事项.....	34
第七节 备查文件目录.....	35

释义

公司、本公司、魏桥铝电	指	山东魏桥铝电有限公司及其下属子公司
报告期	指	2017年1月1日至2017年6月30日
15魏桥债	指	2015年山东魏桥铝电有限公司公司债券
16魏桥01	指	山东魏桥铝电有限公司2016年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）（品种一）
16魏桥02	指	山东魏桥铝电有限公司2016年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）（品种二）
16魏桥03	指	山东魏桥铝电有限公司2016年面向合格投资者公开发行公司债券（第二期）
16魏桥05	指	山东魏桥铝电有限公司2016年面向合格投资者公开发行公司债券（第三期）
主承销商、债券受托管理人、簿记管理人、广发证券	指	广发证券股份有限公司
债券持有人	指	根据债券登记结算机构记录，显示在其名下登记拥有本公司各期债券的投资者
元/万元/亿元	指	人民币元/万元/亿元
上海新世纪	指	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
联合信用	指	联合信用评级有限公司
大公国际	指	大公国际资信评估有限公司
公司法	指	《中华人民共和国公司法》
中国宏桥	指	中国宏桥集团有限公司
山东宏桥	指	山东宏桥新型材料有限公司
高新铝电	指	滨州高新铝电股份有限公司

第一节 公司及相关中介机构简介

一、公司基本信息

中文名称	山东魏桥铝电有限公司
中文简称	魏桥铝电
外文名称（如有）	ShandongWeiqiao Aluminum and Power Co.,Ltd
外文缩写（如有）	Weiqiao Aluminum & Power
法定代表人	张波先生
注册地址	中国山东省邹平县经济开发区工业六路
办公地址	山东省邹平县经济开发区会仙一路
邮政编码	256200
公司网址	无
电子信箱	zhangruilian@hongqiaochina.com

二、信息披露负责人

姓名	张瑞莲女士
联系地址	山东省邹平县经济开发区魏纺路 12 号
电话	0543-4166039
传真	0543-4166000
电子信箱	zhangruilian@hongqiaochina.com

三、信息披露网址及置备地

登载半年度报告的交易场所网站网址	www.sse.com.cn 及/或 www.szse.cn
半年度报告备置地	中国山东省邹平县经济开发区魏纺路 12 号山东魏桥铝电有限公司财务部

四、报告期内控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员变更情况

（一）报告期内控股股东、实际控制人的变更情况

报告期内公司控股股东及实际控制人未发生变更。公司控股股东的具体信息与最近一期公开发行公司债的募集说明书披露情况无变化之处，报告期内经营及财务状况未发生明显不利变化；公司实际控制人目前间接持有本公司 81.12%的股份，与最近一期公开发行公司债募集说明书无变化之处。

(二) 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

报告期内董事、监事、高级管理人员无变更。

五、中介机构情况

(一) 会计师事务所

名称	中审华会计师事务所（特殊普通合伙）	对应债券
办公地址	天津市和平区解放路 188 号信达广场 52 层	15 魏桥债、16 魏桥 01、16 魏桥 02、16 魏桥 03
签字会计师（如有）	无	

(二) 受托管理人

名称	广发证券股份有限公司	对应债券
办公地址	北京市西城区金融大街 5 号新盛大厦 B 座 9 层	15 魏桥债、16 魏桥 01、16 魏桥 02、16 魏桥 03
联系人	陈光、石磊、彭晶、王奕然、祝磊、王钊民、王丽欣	
联系电话	010-56571896	

(三) 资信评级机构

名称	上海新世纪资信评估投资服务有限公司	对应债券
办公地址	上海市杨浦区控江路 1555 号 A 座 103 室 K-22	15 魏桥债、16 魏桥 01、16 魏桥 02、16 魏桥 03
名称	联合信用评级有限公司	对应债券
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街 2 号 PICC 大厦 12 层	16 魏桥 05

六、中介机构变更情况

无变更。

第二节 公司债券事项

一、债券基本信息

(一) 2015年山东魏桥铝电有限公司公司债券

单位：亿元 币种：人民币

1、债券代码	127280.SH、1580241.IB
2、债券简称	15 魏桥债
3、债券名称	2015年山东魏桥铝电有限公司公司债券
4、发行日	2015年10月26日
5、到期日	本期债券的到期日2022年10月26日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日）；若投资者在本期债券存续期第4年末行使回售选择权，则其回售部分债券的兑付日为2019年10月26日（如遇国家法定节假日顺延至其后的第1个工作日）
6、债券余额	10
7、利率（%）	本期债券票面利率为5.26%，在债券存续期内前4年固定不变。在本期债券存续期的第4年末，本公司可选择上调债券存续期第5、第6、第7个计息年度的票面利率0至100个基点（含本数），存续期第5、第6、第7个计息年度的债券票面年利率为债券存续期前4年票面年利率加上上调基点，在债券存续期第5、第6、第7个计息年度固定不变
8、还本付息方式	采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计息。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
9、上市或转让场所	上海证券交易所、银行间债券市场
10、投资者适当性安排	合格投资者
11、报告期内付息兑付情况	尚未到本年度付息时间。付息日期为2016年至2022年每年的10月26日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日）。若投资者在本期债券存续期第4年末行使回售权，则其回售部分债券的付息日为2016年至2019年每年的10月26日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日）
12、特殊条款的触发及执行情况	无

(二) 山东魏桥铝电有限公司2016年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）

单位：亿元 币种：人民币

1、债券代码	112343.SZ（品种一）；112344.SZ（品种二）
2、债券简称	16 魏桥 01（品种一）；16 魏桥 02（品种二）
3、债券名称	山东魏桥铝电有限公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）
4、发行日	2016 年 3 月 10 日
5、到期日	本期债券品种一的兑付日期为 2021 年 3 月 10 日；若投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的兑付日为 2019 年 3 月 10 日。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间兑付款项不另计利息。品种二的兑付日期为 2021 年 3 月 10 日。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间兑付款项不另计利息
6、债券余额	40
7、利率（%）	本期债券品种一的票面利率在存续期内前 3 年固定不变；在存续期的第 3 年末，如本公司行使调整票面利率选择权，未被回售部分的债券票面利率为存续期内前 3 年票面利率加调整基点，在债券存续期后 2 年固定不变。本期债券品种一票面利率为 4.27%；品种二票面利率为 4.83%
8、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
9、上市或转让场所	深圳证券交易所
10、投资者适当性安排	合格投资者
11、报告期内付息兑付情况	公司 2017 年 3 月 10 日已按时支付本期债券首年度利息
12、特殊条款的触发及执行情况	无

（三）山东魏桥铝电有限公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券（第二期）

单位：亿元 币种：人民币

1、债券代码	112359.SZ
2、债券简称	16 魏桥 03
3、债券名称	山东魏桥铝电有限公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券（第二期）
4、发行日	2016 年 3 月 22 日
5、到期日	兑付日期为 2021 年 3 月 22 日；若投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的兑付日为 2019 年 3 月 22 日。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间兑付款项不另计利息
6、债券余额	20

7、利率（%）	本期债券发行的票面利率为 4.20%。本期债券的票面利率在存续期内前 3 年固定不变；在存续期的第 3 年末，如本公司行使调整票面利率选择权，未被回售部分的债券票面利率为存续期内前 3 年票面利率加调整基点，在债券存续期后 2 年固定不变
8、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券于每年付息日向投资者支付的利息金额为投资者截至付息债权登记日收市时所持有的本期债券票面总额与对应的票面利率的乘积；于兑付日向投资者支付的本息金额为投资者截至兑付债权登记日收市时所持有的本期债券最后一期利息及所持有的债券票面总额的本金
9、上市或转让场所	深圳证券交易所
10、投资者适当性安排	合格投资者
11、报告期内付息兑付情况	公司 2017 年 3 月 22 日已按时支付本期债券首年度利息
12、特殊条款的触发及执行情况	无

（四）山东魏桥铝电有限公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券（第三期）

单位：亿元 币种：人民币

1、债券代码	112457.SZ
2、债券简称	16 魏桥 05
3、债券名称	山东魏桥铝电有限公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券（第三期）
4、发行日	2016 年 10 月 17 日
5、到期日	本期债券的到期日为 2023 年 10 月 17 日；若投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的到期日为 2021 年 10 月 17 日。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日
6、债券余额	78
7、利率（%）	本期债券票面利率为 4.00%。本期债券的票面利率在存续期内前 5 年固定不变；在存续期的第 5 年末，如发行人行使调整票面利率选择权，未被回售部分的债券票面利率为存续期内前 5 年票面利率加调整基点，在债券存续期后 2 年固定不变
8、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券于每年的付息日向投资者支付的利息金额为投资者截至付息债权登记日收市时所持有的本期债券票面总额与对应的票面利率的乘积；于兑付日向投资者支

	付的本息金额为投资者截至兑付债权登记日收市时所持有的本期债券最后一期利息及所持有的债券票面总额的本金
9、上市或转让场所	深圳证券交易所
10、投资者适当性安排	合格投资者
11、报告期内付息兑付情况	尚未到本年度付息时间。2017年至2023年每年的10月17日为上一个计息年度的付息日，如投资者行使回售选择权则付息日为2017年至2021年每年的10月17日。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日
12、特殊条款的触发及执行情况	无

二、募集资金使用情况

(一) 2015年山东魏桥铝电有限公司公司债券

债券代码	127280.SH、1580241.IB
债券简称	15 魏桥债
募集资金专项账户运作情况	本期债券扣除发行费用后的净募集资金已于2015年10月28日汇入中国农业银行股份有限公司邹平县支行开立的募集资金专项账户
募集资金总额	10亿元
募集资金期末余额	0
募集资金使用情况	截至2017年6月30日，公司依照本期债券募集说明书中承诺的用途和使用计划将募集资金全部用于76万吨高精铝板带生产线项目，无剩余尚未使用的募集资金，与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致
募集资金使用履行的程序	公司聘请中国农业银行股份有限公司邹平县支行担任本期债券的监管银行。公司在监管银行处开设募集资金账户和偿债账户，专项用于本期债券募集资金和偿债资金的存储和监管。公司每年付息兑付能够按照募集说明书约定的日期向偿债专户归集并划转偿债资金
募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定	根据本期债券募集说明书约定，本公司拟将本期债券募集资金10亿元全部用于76万吨高精铝板带生产线项目
是否与约定相一致*	是
履行的募集资金用途变更程序（如有）	无
募集资金用途变更程序是否与募集说明书约定一致（如有）	不适用

如有违规使用，是否已经及时整改（如有）	不适用
其他需要说明的事项	无

（二）山东魏桥铝电有限公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）

债券代码	112343.SZ（品种一）、112344.SZ（品种二）
债券简称	16 魏桥 01（品种一）、16 魏桥 02（品种二）
募集资金专项账户运作情况	本期债券扣除发行费用之后的募集资金已于 2016 年 3 月 14 日汇入在中国建设银行股份有限公司邹平支行开立的募集资金专项账户
募集资金总额	40 亿元
募集资金期末余额	58.03 万元
募集资金使用情况	截至报告期末，公司依照募集说明书中承诺的用途和使用计划将募集资金 396,034.27 万元全部用于铝矾土、煤炭、液碱等原材料货款、原材料运输费用、税费等运营相关的支出，手续费及账户管理费支出 2.31 万元，利息收入 94.61 万元，尚未使用资金为 58.03 万元。募集资金使用情况与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致
募集资金使用履行的程序	公司聘请中国建设银行股份有限公司邹平支行担任本期债券的监管银行。公司在监管银行处开设募集资金账户，专项用于本期债券募集资金的存储和监管
募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定	根据本期公司债券募集说明书约定，公司拟将本期债券募集资金 40 亿元扣除发行费用后全部用于补充营运资金
是否与约定相一致*	是
履行的募集资金用途变更程序（如有）	无
募集资金用途变更程序是否与募集说明书约定一致（如有）	不适用
如有违规使用，是否已经及时整改（如有）	不适用
其他需要说明的事项	无

（三）山东魏桥铝电有限公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券（第二期）

债券代码	112359.SZ
债券简称	16 魏桥 03
募集资金专项账户运作情况	本期债券扣除发行费用之后的净募集资金已于 2016 年 3 月 24 日汇入在中国建设银行股份有限公司邹平支行开

	立的募集资金专项账户
募集资金总额	20 亿元
募集资金期末余额	0.93 万元
募集资金使用情况	截至报告期末，本公司依照募集说明书中承诺的用途和使用计划将募集资金 198,106.12 万元全部用于铝矾土、煤炭、液碱等原材料货款、原材料运输费用、税费等运营相关的支出，手续费及账户管理费支出 0.81 万元，利息收入 107.86 万元，尚未使用资金为 0.93 万元。募集资金使用情况与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致
募集资金使用履行的程序	公司聘请中国建设银行股份有限公司邹平支行担任本期债券的监管银行。公司在监管银行处开设募集资金账户，专项用于本期债券募集资金的存储和监管
募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定	根据本期公司债券募集说明书约定，公司拟将本期债券募集资金 20 亿元扣除发行费用后全部用于补充营运资金
是否与约定相一致*	是
履行的募集资金用途变更程序（如有）	无
募集资金用途变更程序是否与募集说明书约定一致（如有）	不适用
如有违规使用，是否已经及时整改（如有）	不适用
其他需要说明的事项	无

（四）山东魏桥铝电有限公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券（第三期）

债券代码	112457.SZ
债券简称	16 魏桥 05
募集资金专项账户运作情况	本期债券扣除发行费用之后的净募集资金已于 2016 年 10 月 19 日汇入在中国建设银行股份有限公司邹平支行开立的募集资金专项账户
募集资金总额	78 亿元
募集资金期末余额	1.79 万元
募集资金使用情况	截至报告期末，本公司依照募集说明书中承诺的用途和使用计划将募集资金 500,000.00 万元用于偿还公司有息债务，272,719.57 万元用于补充公司的流动资金，手续费及账户管理费支出 0.49 万元，利息收入 209.86 万元，尚未使用资金为 1.79 万元。募集资金使用情况与募集说

	明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致
募集资金使用履行的程序	公司聘请中国建设银行股份有限公司邹平支行担任本期债券的监管银行。公司在监管银行处开设募集资金账户，专项用于本期债券募集资金的存储和监管
募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定	根据本期公司债券募集说明书约定，公司拟将本期债券募集资金 78 亿元扣除发行费用后其中 50 亿元拟用于偿还公司有息债务、剩余部分补充公司的流动资金，以保证公司正常经营所需资金，并改善公司资本结构、优化债务期限结构
是否与约定相一致*	是
履行的募集资金用途变更程序（如有）	无
募集资金用途变更程序是否与募集说明书约定一致（如有）	不适用
如有违规使用，是否已经及时整改（如有）	不适用
其他需要说明的事项	无

三、资信评级情况

（一）跟踪评级情况

1、2015 年山东魏桥铝电有限公司公司债券

债券代码	127280.SH、1580241.IB
债券简称	15 魏桥债
评级机构	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
评级报告出具时间	2017 年 6 月 30 日
评级结论（主体）	AA+
评级结论（债项）	AA+
评级展望	稳定
标识所代表的含义	发行人偿还债务能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低；债券的偿付安全性很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低。“+”符号用于微调，表示略高或略低于本等级
上一次评级结果的对比	不变
对投资者适当性的影响	未对投资者适当性产生影响

2、山东魏桥铝电有限公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）

债券代码	112343.SZ（品种一）、112344.SZ（品种二）
债券简称	16 魏桥 01（品种一）、16 魏桥 02（品种二）
评级机构	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
评级报告出具时间	2017 年 6 月 29 日
评级结论（主体）	AA+
评级结论（债项）	AA+
评级展望	稳定
标识所代表的含义	发行人偿还债务能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低；债券的偿付安全性很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低。“+”符号用于微调，表示略高或略低于本等级
上一次评级结果的对比	不变
对投资者适当性的影响	未对投资者适当性产生影响

3、山东魏桥铝电有限公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券（第二期）

债券代码	112359.SZ
债券简称	16 魏桥 03
评级机构	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
评级报告出具时间	2017 年 6 月 29 日
评级结论（主体）	AA+
评级结论（债项）	AA+
评级展望	稳定
标识所代表的含义	发行人偿还债务能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低；债券的偿付安全性很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低。“+”符号用于微调，表示略高或略低于本等级
上一次评级结果的对比	不变
对投资者适当性的影响	未对投资者适当性产生影响

4、山东魏桥铝电有限公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券（第三期）

债券代码	112457.SZ
债券简称	16 魏桥 05
评级机构	联合信用评级有限公司
评级报告出具时间	2017 年 6 月 23 日

评级结论（主体）	AA+
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
标识所代表的含义	偿还债务能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低。“+”符号用于微调，表示略高或略低于本等级
上一次评级结果的对比	不变
对投资者适当性的影响	未对投资者适当性产生影响

（二）主体评级差异

无主体评级差异

四、报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况

（一）增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况

无变更。

（二）增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况、变化情况

1、保证担保

（1）法人担保情况

①2015年山东魏桥铝电有限公司公司债券

	2017年6月末
债券代码	127280.SH、1580241.IB
债券简称	15 魏桥债
保证人名称	中国宏桥集团有限公司
净资产额	4,738,641 万元
资产负债率（%）	69.31
净资产收益率（%）	4.61
流动比率	0.93
速动比率	0.65
累计对外担保余额	0
累计对外担保余额占净资产比率（%）	0
相关财务报告是否经审计	否

保证人资信状况	中国宏桥为从事铝产品制造的特大型企业，资金实力雄厚、资信状况良好
保证担保在报告期内的执行情况	有效执行
相关变化对债券持有人利益的影响	无重大不利变化

	2017年6月末
债券代码	127280.SH、1580241.IB
债券简称	15 魏桥债
保证人名称	山东宏桥新型材料有限公司
净资产额	4,770,006 万元
资产负债率 (%)	67.80
净资产收益率 (%)	2.14
流动比率	1.05
速动比率	0.73
累计对外担保余额	0
累计对外担保余额占净资产比率 (%)	0
相关财务报告是否经审计	否
保证人资信状况	山东宏桥新型材料有限公司为从事铝产品制造的特大型企业，资金实力雄厚、资信状况良好，未出现债务逾期或无法兑付的情况。根据大公国际资信评估有限公司出具的 2016 年度跟踪评级报告，山东宏桥新型材料有限公司主体/债项评级为 AA+/AA+，评级展望稳定
保证担保在报告期内的执行情况	有效执行
相关变化对债券持有人利益的影响	无重大不利变化

②山东魏桥铝电有限公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）

	2017年6月末
债券代码	112343.SZ（品种一）、112344.SZ（品种二）
债券简称	16 魏桥 01、16 魏桥 02
保证人名称	中国宏桥集团有限公司
净资产额	4,738,641 万元

资产负债率 (%)	69.31
净资产收益率 (%)	4.61
流动比率	0.93
速动比率	0.65
累计对外担保余额	0
累计对外担保余额占净资产比率 (%)	0
相关财务报告是否经审计	否
保证人资信状况	中国宏桥为从事铝产品制造的特大型企业，资金实力雄厚、资信状况良好
保证担保在报告期内的执行情况	有效执行
相关变化对债券持有人利益的影响	无重大不利变化

③山东魏桥铝电有限公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券（第二期）

	2017 年 6 月末
债券代码	112359.SZ
债券简称	16 魏桥 03
保证人名称	中国宏桥集团有限公司
净资产额	4,738,641 万元
资产负债率 (%)	69.31
净资产收益率 (%)	4.61
流动比率	0.93
速动比率	0.65
累计对外担保余额	0
累计对外担保余额占净资产比率 (%)	0
相关财务报告是否经审计	否
保证人资信状况	中国宏桥为从事铝产品制造的特大型企业，资金实力雄厚、资信状况良好
保证担保在报告期内的执行情况	有效执行
相关变化对债券持有人利益的影响	无重大不利变化

④山东魏桥铝电有限公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券（第三期）

	2017 年 6 月末
债券代码	112457.SZ
债券简称	16 魏桥 05
保证人名称	中国宏桥集团有限公司
净资产额	4,738,641 万元
资产负债率（%）	69.31
净资产收益率（%）	4.61
流动比率	0.93
速动比率	0.65
累计对外担保余额	0
累计对外担保余额占净资产比率（%）	0
相关财务报告是否经审计	否
保证人资信状况	中国宏桥为从事铝产品制造的特大型企业，资金实力雄厚、资信状况良好
保证担保在报告期内的执行情况	有效执行
相关变化对债券持有人利益的影响	无重大不利变化

(2) 保证人是否为发行人控股股东或实际控制人

“15 魏桥债”、“16 魏桥 01”、“16 魏桥 02”、“16 魏桥 03”和“16 魏桥 05”的保证人为发行人的控股股东，具体情况如下：

①2015 年山东魏桥铝电有限公司公司债券

债券简称	15 魏桥债
保证人所拥有的除发行人股权外的其他主要资产	截至 2017 年 6 月末，中国宏桥除发行人股权外剩余资产 259.11 亿元，山东宏桥除发行人股权外剩余资产 196.72 亿元
该部分资产的权利限制	中国宏桥除发行人股权外的其他资产中受限资产为 2.00 亿元；山东宏桥除发行人股权外的其他资产中受限资产为 17.45 亿元
是否存在后续权利限制安排	是

②山东魏桥铝电有限公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）

债券简称	16 魏桥 01（品种一）、16 魏桥 02（品种二）
------	-----------------------------

保证人所拥有的除发行人股权外的其他主要资产	截至 2017 年 6 月末，中国宏桥除发行人股权外剩余资产 259.11 亿元
该部分资产的权利限制	其中受限资产为 2.00 亿元
是否存在后续权利限制安排	是

③山东魏桥铝电有限公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券（第二期）

债券简称	16 魏桥 03
保证人所拥有的除发行人股权外的其他主要资产	截至 2017 年 6 月末，中国宏桥除发行人股权外剩余资产 259.11 亿元
该部分资产的权利限制	其中受限资产为 2.00 亿元
是否存在后续权利限制安排	是

④山东魏桥铝电有限公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券（第三期）

债券简称	16 魏桥 05
保证人所拥有的除发行人股权外的其他主要资产	截至 2017 年 6 月末，中国宏桥除发行人股权外剩余资产 259.11 亿元
该部分资产的权利限制	其中受限资产为 2.00 亿元
是否存在后续权利限制安排	是

2、抵押或质押担保

不适用。

3、其他方式增信

不适用。

4、偿债计划或其他偿债保障

不适用。

5、专项偿债账户设置情况

①2015 年山东魏桥铝电有限公司公司债券

债券简称	15 魏桥债
账户资金的提取情况	公司在中国农业银行股份有限公司邹平县支行为“15 魏桥债”设立偿债资金专项账户，偿债资金主要来源于公司日常经营所产生的现金流。报告期内，公司偿债资金专项账户的提取情况与募集说明书相关承诺一致，未发生重大变化。
与募集说明书的相关承诺是否一致	是
与募集说明书的相关承诺不一致的情况（如有）	无
相关变化对债券持有人利益的影响（如有）	无

②山东魏桥铝电有限公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）

债券简称	16 魏桥 01（品种一）、16 魏桥 02（品种二）
账户资金的提取情况	公司在中国建设银行股份有限公司邹平支行开立了募集资金专项账户。报告期内，公司偿债资金专项账户的提取情况与募集说明书相关承诺一致，未发生重大变化。
与募集说明书的相关承诺是否一致	是
与募集说明书的相关承诺不一致的情况（如有）	无
相关变化对债券持有人利益的影响（如有）	无

③山东魏桥铝电有限公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券（第二期）

债券简称	16 魏桥 03
账户资金的提取情况	公司在中国建设银行股份有限公司邹平支行开立了募集资金专项账户。报告期内，公司偿债资金专项账户的提取情况与募集说明书相关承诺一致，未发生重大变化。
与募集说明书的相关承诺是否一致	是
与募集说明书的相关承诺不一致的情况（如有）	无
相关变化对债券持有人利益的影响（如有）	无

④山东魏桥铝电有限公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券（第三期）

债券简称	16 魏桥 05
账户资金的提取情况	公司在中国建设银行股份有限公司邹平支行开立了募集资金专项账户。报告期内，公司偿债资金专项账户的提取情况与募集说明书相关承诺一致，未发生重大变化。
与募集说明书的相关承诺是否一致	是
与募集说明书的相关承诺不一致的情况（如有）	无
相关变化对债券持有人利益的影响（如有）	无

五、持有人会议召开情况

不适用。

六、受托管理人履职情况

（一）2015 年山东魏桥铝电有限公司公司债券

债券简称	15 魏桥债
受托管理人履行职责情况	2017 年上半年，本期债券的债权代理人广发证券股份有限公司按照债权代理协议的要求，勤勉尽责地履行其业务。其在履行职责时，并无可能存在利益冲突的情形。债权代理人于 2017 年 6 月 19 日出具了本期债券 2016 年度履约情况及偿债能力分析报告，详细情况敬请投资者关注履约情况及偿债能力分析报告。
是否存在利益冲突，及其风险防范、解决机制	否

(二) 山东魏桥铝电有限公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）

债券简称	16 魏桥 01（品种一）、16 魏桥 02（品种二）
受托管理人履行职责情况	报告期内，本期债券的债券受托管理人广发证券股份有限公司按照债券受托管理协议的要求，勤勉尽责地履行其职责。其在履行职责时，并无可能存在利益冲突的情形。本期债券发行日为 2016 年 3 月 10 日，广发证券股份有限公司已在 2017 年 6 月 23 日出具 2016 年度债券受托管理人报告
是否存在利益冲突，及其风险防范、解决机制	否

(三) 山东魏桥铝电有限公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券（第二期）

债券简称	16 魏桥 03
受托管理人履行职责情况	报告期内，本期债券的债券受托管理人广发证券股份有限公司按照债券受托管理协议的要求，勤勉尽责地履行其职责。其在履行职责时，并无可能存在利益冲突的情形。本期债券发行日为 2016 年 3 月 22 日，广发证券股份有限公司已在 2017 年 6 月 23 日出具 2016 年度债券受托管理人报告
是否存在利益冲突，及其风险防范、解决机制	否

(四) 山东魏桥铝电有限公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券（第三期）

债券简称	16 魏桥 05
受托管理人履行职责情况	报告期内，本期债券的债券受托管理人广发证券股份有限公司按照债券受托管理协议的要求，勤勉尽责地履行其职责。其在履行职责时，并无可能存在利益冲突的情形。本期债券发行日为 2016 年 10 月 17 日，广发证券股份有限公司已在 2017 年 6 月 23 日出具 2016 年度债券受托管理人报告
是否存在利益冲突，及其风险防范、解决机制	否

第三节 财务和资产情况

一、被会计师事务所出具非标准审计报告

(一) 半年度财务报告是否被会计师事务所出具非标准审计报告
未经审计。

(二) 上年度财务报告是否被会计师事务所出具非标准审计报告
否。

二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

不适用。

三、主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据和财务指标

单位：万元 币种：人民币

项目	本期末	上年末	变动比例 (%)	原因
总资产	12,847,106.06	11,890,750.80	8.04	-
归属母公司股东的净资产	4,567,281.32	4,407,847.73	3.62	-
流动比率	1.15	1.2	-4.17	-
速动比率	0.82	0.72	13.89	-
资产负债率 (%)	64.43	62.91	2.42	-
项目	本期	上年同期	变动比例 (%)	原因
营业收入	4,435,913.62	2,436,399.76	82.07	销量及产品价格上涨所致
归属母公司股东的净利润	140,111.87	334,168.28	-58.07	报告期内一次性计提固定资产减值准备较多所致
经营活动产生的现金流量净额	1,103,698.18	571,666.92	93.07	销量大幅增加及价格上涨所致
EBITDA	657,968.43	802,553.05	-18.02	-
EBITDA 利息倍数	5.3	6.77	-21.71	-

贷款偿还率 (%)	100	100	-	-
利息偿付率 (%)	100	100	-	-

四、主要资产和负债变动情况

单位：万元 币种：人民币

项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例 (%)	原因
货币资金	912,087.30	927,367.21	-1.65	-
应收票据	955,949.38	904,950.92	5.64	-
应收账款	172,499.17	26,789.43	543.91	变更销售策略，给予大客户 2-3 个月的账期所致
预付款项	27,619.16	80,218.89	-65.57	上游供货方变更销售策略减少预收货款所致
其他应收款	1,524,351.39	91,142.43	1,572.49	应收投资款项增加所致
存货	1,483,878.99	1,502,548.51	-1.24	-
其他流动资产	153,837.64	244,750.05	-37.15	增值税留抵税额减少所致
可供出售金融资产	11,100.08	11,100.08	-	-
长期股权投资	1,999.13	1,999.13	-	-
固定资产	6,725,562.59	7,339,884.29	-8.37	-
在建工程	277,642.42	203,689.95	36.31	新增投资项目所致
工程物资	112.49	76.01	48	新增投资项目所致
无形资产	322,593.51	297,939.93	8.27	-
商誉	37,983.48	47,703.12	-20.38	-
递延所得税资产	111,377.61	30,147.35	269.44	一次性计提较大金额的资产减值准备所致
其他非流动资产	128,511.73	180,443.54	-28.78	-
短期借款	571,191.85	369,856.77	54.44	短期融资增加所致
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	169.12	-100.00	结清金融负债所致

应付账款	1,126,991.68	735,243.98	53.28	产量上升，赊购原材料增加所致
预收款项	23,857.63	70,399.63	-66.11	销售策略变更导致预收货款式的销售减少所致
应付职工薪酬	32,756.45	28,569.74	14.65	-
应交税费	111,099.63	108,435.62	2.46	-
应付利息	53,294.30	71,517.42	-25.48	-
其他应付款	1,354,565.08	1,027,036.77	31.89	应付工程设备款增加
一年内到期的非流动负债	469,790.17	40,933.37	1,047.69	2013年发行的中期票据即将到期
其他流动负债	800,000.00	700,000.00	14.29	-
长期借款	290,000.00	260,000.00	11.54	-
应付债券	1,467,735.77	1,766,548.93	-16.92	-
长期应付款	1,925,902.09	2,255,259.74	-14.60	-
递延收益	16,084.47	12,074.43	33.21	新增应付环保性改造资金
递延所得税负债	33,765.97	34,424.82	-1.91	-

五、逾期未偿还债务

不适用。

六、权利受限资产情况

单位：万元 币种：人民币

受限资产	受限资产账面价值	受限原因	其他事项
货币资金	37,294.85	保证金	-
机器设备	184,071.10	融资租赁	-
合计	221,365.95	-	-

七、其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

债项类型	代码	简称	报告期内付息兑付情况	截至本报告出具日的余额（亿元）
短期融资券	041658051.IB	16 魏桥铝电 CP001	将于 2017 年 9 月一次性兑付本息	10
短期融资券	041658053.IB	16 魏桥铝电 CP002	将于 2017 年 9 月一次性兑付本息	10

超短期融资债券	011762003.IB	17 魏桥铝电 SCP001	将于 2017 年 10 月一次性兑付本息	10
超短期融资债券	011754012.IB	17 魏桥铝电 SCP002	将于 2017 年 10 月一次性兑付本息	10
超短期融资债券	011754023.IB	17 魏桥铝电 SCP003	将于 2017 年 11 月一次性兑付本息	10
超短期融资债券	011762012.IB	17 魏桥铝电 SCP004	将于 2017 年 11 月一次性兑付本息	10
超短期融资债券	011754031.IB	17 魏桥铝电 SCP005	将于 2017 年 12 月一次性兑付本息	10
中期票据	1382152.IB	13 魏桥铝 MTN1	将于 2018 年 4 月一次性兑付本息	15
中期票据	1382214.IB	13 魏桥铝 MTN2	将于 2018 年 5 月一次性兑付本息	15
超短期融资债券	011699579.IB	16 魏桥铝电 SCP006	已于 2017 年 1 月按时兑付本息	0
超短期融资债券	011699590.IB	16 魏桥铝电 SCP007	已于 2017 年 1 月按时兑付本息	0
超短期融资债券	011699856.IB	16 魏桥铝电 SCP008	已于 2017 年 2 月按时兑付本息	0
超短期融资债券	011699911.IB	16 魏桥铝电 SCP009	已于 2017 年 3 月按时兑付本息	0
超短期融资债券	011698905.IB	16 魏桥铝电 SCP010	已于 2017 年 8 月按时兑付本息	0

八、对外担保的增减变动情况

单位：亿元 币种：人民币

公司报告期对外担保的增减变动情况	截至报告期末，本公司无对外担保
尚未履行及未履行完毕的对外担保总额	0
尚未履行及未履行完毕的对外担保总额是否超过报告期末净资产 30%	否

九、银行授信情况及偿还银行贷款情况

单位：亿元 币种：人民币

银行名称	综合授信额度	剩余额度	报告期内贷款偿还情况
中国银行	25.50	11.03	按时偿还
中国农业银行	1.30	0	按时偿还
中国建设银行	24.00	0	按时偿还
中国工商银行	10.25	0.77	按时偿还
中信银行股份有限公司青岛分行	148.00	109.00	按时偿还

上海浦东发展银行济南分行	10.00	3.49	按时偿还
恒丰银行滨州分行	5.00	0	按时偿还
广发银行济南分行	5.00	2.82	按时偿还
渤海银行股份有限公司济南分行	6.40	0	按时偿还
北京银行济南分行	5.00	2.50	按时偿还
澳大利亚西太平洋银行	5.08	0.82	按时偿还
深圳平安银行	4.60	0	按时偿还
民生银行	20.00	20.00	按时偿还
合计	270.13	150.43	-

第四节 业务和公司治理情况

一、公司业务情况

公司从事的主要业务	本公司主要从事生产和销售液态铝合金、铝合金锭、铝母线及铝加工产品等产品
主要产品及其用途	液态铝合金、铝合金锭、铝母线及铝加工产品等
经营模式	本公司采取氧化铝-铝合金-铝加工产品“上下游一体化”和“铝电网一体化”业务模式，通过自产和外购氧化铝生产并销售液态铝合金、铝合金锭、铝加工产品等铝产品
所属行业的发展阶段、周期性特点、行业地位	自上世纪九十年代起，中国铝行业进入了快速发展时期。截至目前，中国已经成为世界第一大电解铝生产国和消费国，是全球电解铝生产和消费增长的主要推动国。2012年我国电解铝产量延续正增长态势。面对铝价持续低迷，企业经营压力加剧，2013年中国电解铝企业延续减产步伐。在减产以及新建产能投放滞后等主要因素影响下，2014年中国电解铝产量增速较2013年有所回落。2015年，中国经济发展的重心转换到结构调整，经济增速延续放缓态势，中国原铝产量在减产效应放大以及新增产能放量滞后等因素影响下，增速持续放缓。2016年中国铝行业铝产品供需稳中有升，扭转了铝价下跌之势。2017上半年，国内铝价总体呈现上涨态势，年初国内铝市供需压力大幅缓解，库存处于近年来同期低位水平，对铝价构成支撑；与此同时，原材料价格上涨也进一步助推铝价反弹。
报告期内的重大变化及对经营情况和偿债能力的影响	截至本报告出具日，本公司未发生对公司经营和偿债能力产生不利影响的重大变化

二、公司主要经营情况

(一) 主要经营数据的增减变动情况

单位：万元 币种：人民币

项目	报告期	上年同期	变动比率 (%)	原因
营业收入	4,435,913.62	2,436,399.76	82.07	销量增加及产品价格上涨所致
营业成本	3,723,758.54	1,844,109.99	101.93	销量增加及原材料成本上涨所致
销售费用	14,181.66	4,590.25	208.95	销量增加所致
管理费用	62,582.56	23,935.83	161.46	产量增加所致
财务费用	105,507.73	114,548.10	-7.89	-
经营活动现金流量净额	1,103,698.18	571,666.92	93.07	销量增加及产品价格上涨所致

投资活动现金流量净额	-1,414,761.92	-1,084,581.32	30.44	支付的其他与投资活动相关的现金增加所致
筹资活动现金流量净额	310,214.65	880,443.37	-64.77	相较于去年同期通过发行债券融资额减少

(二) 经营业务构成情况

单位：万元 币种：人民币

项目	本期			上年同期		
	收入	成本	收入占比(%)	收入	成本	收入占比(%)
主营业务						
液态铝合金销售	3,064,558.30	2,544,310.18	78.48	2,103,658.17	1,565,008.15	91.79
铝合金锭销售	611,271.30	533,651.43	15.65	66,958.86	55,069.06	2.92
铝母线销售	11,559.33	9,360.71	0.30	5,490.55	3,977.16	0.24
深加工产品销售	215,071.01	213,355.05	5.51	114,290.78	106,787.87	4.99
蒸汽销售	2,188.79	2,042.27	0.06	1,319.94	618.86	0.06
主营业务小计	3,904,648.73	3,302,719.64	100.00	2,291,718.31	1,731,461.10	100.00
其他业务						
销售残极	18,161.01	-	3.42	18,103.02	-	12.51
销售原材料	283,440.79	239,204.25	53.35	115,176.44	111,019.56	79.61
销售煤灰、煤焦油收入	32,629.19	80.68	6.14	8,027.03	-	5.55
销售电	153,070.07	146,565.78	28.81	1,346.54	612.88	0.93
租赁收入	542.80	35.40	0.10	405.12	-	0.28
售铝矾土收入	2.81	2.81	0.00	-	-	0.00
售配件收入	38,644.58	34,581.41	7.27	-	-	0.00
售基建材料	574.07	568.57	0.11	-	-	0.00
废品	2,511.92	0	0.47	-	-	0.00
其他收入	1,687.64	0	0.32	1,623.30	1,016.45	1.12

其他业务小计	531,264.89	421,038.91	100.00	144,681.46	112,648.90	100.00
合计	4,435,913.62	3,723,758.54		2,436,399.76	1,844,109.99	

（三）其他损益来源情况

报告期利润总额：193,789.94 万元

报告期非经常性损益总额：5,021.87 万元

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：不适用

（四）投资状况

1、报告期内新增投资情况

报告期内无新增投资情况。

2、重大股权投资

不适用。

3、重大非股权投资

不适用。

三、严重违约情况

不适用。

四、公司独立性情况

本公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面均存在独立性。

五、非经营性往来占款或资金拆借情况

（一）非经营性往来占款和资金拆借

单位：万元 币种：人民币

报告期内是否存在非经营性往来占款或资金拆借的情形	存在
报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计	9,042.79
占合并口径净资产的比例（%）	0.20
是否超过 10%	否

（二）违规担保

报告期内不存在违规担保

六、公司治理、内部控制情况

（一）是否存在违反公司法、公司章程规定

否。

（二）执行募集说明书相关约定或承诺的情况

报告期内，本公司严格执行募集说明书相关约定或承诺的情况。

第五节 重大事项

一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

不适用。

二、关于破产相关事项

不适用。

三、关于司法机关调查事项

不适用。

四、其他重大事项的信息披露情况

(一) 《公司债券发行与交易管理办法》第四十五条

重大事项	有/无	临时公告披露日期	最新进展	对公司经营情况和偿债能力的影响
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	无			
债券信用评级发生变化	无			
发行人主要资产被查封、扣押、冻结	无			
发行人发生未能清偿到期债务的违约情况	无			
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	无			
发行人放弃债权或财产，超过上年末净资产的百分之十	无			
发行人发生超过上年末净资产百分之十的重大损失	无			
发行人作出减资、合并、分立、解散的决定	无			
保证人、担保物或者其他偿债保障措施发生重大变化	无			
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	无			

(二) 提交股东大会审议的事项

不适用。

(三) 公司董事会或有权机构判断为重大的事项

不适用。

第六节 发行人认为应当披露的其他事项

无

第七节 备查文件目录

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（如有）；

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

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

(以下无正文)

(本页无正文，为《山东魏桥铝电有限公司公司债券 2017 年半年度报告》之盖章页)



山东魏桥铝电有限公司

2017年8月30日

资产负债表(合并)

单位: 山东魏桥铝电有限公司

日期: 2017-6-30

单位: 元

资产	行次	年初数	期末数	负债及所有者权益	行次	年初数	期末数
流动资产:				流动负债:			
货币资金	1	9,273,672,121.46	9,120,872,963.55	短期借款	26	3,698,567,666.86	5,711,918,493.14
交易性金融资产	2			交易性金融负债	27	1,691,200.00	
应收票据	3	9,049,509,157.64	9,559,493,781.82	应付票据	28		
应收账款	4	267,894,314.56	1,724,991,747.20	应付账款	29	7,352,439,812.93	11,269,916,813.41
预付款项	5	802,188,945.86	276,191,627.13	预收款项	30	703,996,265.56	238,576,288.77
应收利息	6			应付职工薪酬	31	285,697,353.49	327,564,483.36
应收股利	7			应交税费	32	1,084,356,192.35	1,110,996,253.96
其他应收款	8	911,424,340.05	15,243,513,859.11	应付利息		715,174,218.47	532,942,971.30
存货	9	15,025,485,101.14	14,838,789,853.18	应付股利	33		
一年内到期的非流动资产				其他应付款	34	10,270,367,712.17	13,545,650,816.49
其他流动资产	10	2,447,500,217.02	1,538,376,420.44	一年内到期的非流动负债	35	409,333,748.21	4,697,901,723.11
				其他流动负债	36	7,000,000,000.00	8,000,000,000.00
流动资产合计:		37,777,674,197.73	52,302,230,252.43				
				流动负债合计:		31,521,624,170.04	45,435,467,843.54
非流动资产:							
可供出售金融资产	11	111,000,782.51	111,000,782.51	非流动负债:			
持有至到期投资	12			长期借款	37	2,600,000,000.00	2,900,000,000.00
长期应收款	13			应付债券	38	17,665,489,338.40	14,677,357,702.00
长期股权投资	14	19,991,281.33	19,991,281.33	长期应付款	39	22,552,597,433.75	19,259,020,938.49
投资性房地产	15			专项应付款	40		
固定资产	16	73,398,842,878.44	67,255,625,858.65	预计负债	41		
在建工程	17	2,036,899,509.00	2,776,424,234.38	递延所得税负债	23	344,248,174.87	337,659,738.12
工程物资	18	760,065.62	1,124,889.93	其他非流动负债	42	120,744,285.71	160,844,663.86
无形资产	19	2,979,399,264.73	3,225,935,087.64				
开发支出	20			非流动负债合计:		43,283,079,232.73	37,334,883,042.47
商誉	21	477,031,224.37	379,834,814.57				
长期待摊费用	22			负债合计:		74,804,703,402.77	82,770,350,886.01
递延所得税资产	23	301,473,450.49	1,113,776,090.50				
其他非流动资产	24	1,804,435,375.80	1,285,117,261.70	股东权益:			
				股本	43	13,000,000,000.00	13,000,000,000.00
非流动资产小计:		81,129,833,832.29	76,168,830,301.21	资本公积	44		
				减: 库存股	45		
				盈余公积	46	3,993,060,984.11	3,993,060,984.11
				专项储备			193,217,146.38
				未分配利润	47	27,085,416,322.02	28,486,535,031.03
				外币报表折算差额			
				少数股东权益		24,327,321.12	27,896,506.11
				股东权益合计:		44,102,804,627.25	45,700,709,667.63
资产总计		118,907,508,030.02	128,471,060,553.64	负债及所有者权益合计		118,907,508,030.02	128,471,060,553.64

企业负责人:



主管会计负责人:



会计机构负责人:





利润表（合并）

单位：山东魏桥铝电有限公司

日期：2017年1-6月

单位：元

项	行次	上年同期	本年累计数
一、营业收入	1	24,363,997,622.69	44,359,136,239.99
其中：主营业务收入	2	22,917,183,060.50	39,046,487,292.91
其他业务收入	3	1,446,814,562.19	5,312,648,947.08
减：营业成本	4	18,441,099,948.56	37,237,585,441.85
其中：主营业务成本	5	17,314,610,951.39	33,027,196,352.52
其他业务成本	6	1,126,488,997.17	4,210,389,089.33
营业税金及附加	7	35,661,084.48	274,620,874.42
销售费用	8	45,902,468.73	141,816,619.81
管理费用	9	239,358,349.18	625,825,642.64
财务费用	10	1,145,481,001.46	1,055,077,253.07
资产减值损失	11	13,505,537.70	3,166,302,525.15
加：公允价值变动收益	12		
投资收益	13	-23,660.86	12,726,333.14
二、营业利润		4,442,965,571.72	1,870,634,216.19
加：营业外收入	14	30,691,535.98	69,888,319.62
减：营业外支出	15	1,271,449.28	2,623,184.19
其中：非流动资产处置损失	16		
三、利润总额		4,472,385,658.42	1,937,899,351.62
减：所得税费用	17	1,130,721,529.37	533,211,457.62
四、净利润		3,341,664,129.05	1,404,687,894.00
归属母公司所有者的净利润		3,341,682,752.32	1,401,118,709.01
少数股东损益		-18,623.27	3,569,184.99

企业负责人：




主管会计工作负责人：




会计机构负责人：




单位：山东魏桥铝电有限公司



现金流量表(合并)

2017年1-6月

金额单位：元

项 目	行次	上年同期	本年数	项 目	行次	上年同期	本年数
一、经营活动产生的现金流量	1			补充资料：	37		
销售商品、提供劳务收到的现金	2	26,795,286,629.33	44,161,011,895.68	1、将净利润调节为经营活动的现金流量	38		
收到的税费返还	3			净利润	39	3,341,664,129.05	1,404,687,894.00
收到的其他与经营活动有关的现金	4	1,477,506,088.17	5,382,537,266.70	加：*少数股东损益	40		
现金流入小计	5	28,272,792,727.50	49,543,549,162.38	减：*未确认的投资损失(以“+”填列)	41		
购买商品、接受劳务支付的现金	6	18,193,729,156.57	29,310,799,039.60	加：计提的资产减值准备	42		
支付给职工以及为职工支付的现金	7	1,357,593,640.39	1,592,534,966.91	固定资产折旧	43	2,429,352,879.58	3,391,749,001.35
支付的各项税费	8	1,456,381,690.10	2,713,654,121.41	无形资产摊销	44	16,846,981.61	22,878,594.73
支付的其他与经营活动有关的现金	9	1,548,419,079.34	4,889,579,218.14	长期待摊费用摊销	45		
现金流出小计	10	22,556,123,586.40	38,506,567,346.06	待摊费用减少(减：增加)	46		
经营活动产生的现金流量净额	11	5,716,669,161.10	11,036,981,816.32	预提费用增加(减：减少)	47		
二、投资活动产生的现金流量	12			处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(减：收益)	48	-3,438,701.53	
收回投资所收到的现金	13			固定资产报废损失	49		
其中：出售子公司所收到的现金	14			财务费用	50	1,010,083,186.48	1,146,152,570.90
取得投资收益所收到的现金	15			投资损失(减：收益)	51	23,660.86	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收到的现金	16	3,438,701.53	941,651,188.33	递延税款贷项(减：借项)	52	-50,939,646.92	-818,891,076.76
收到的其他与投资活动有关的现金	17	897,815,959.29	941,651,188.33	经营性应收项目的减少(减：增加)	53	-1,627,802,172.83	186,695,247.96
现金流入小计	18	901,254,660.82	941,651,188.33	经营性应付项目的增加(减：减少)	54	274,390,473.27	-983,157,156.18
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	19	8,800,620,741.03	4,661,788,246.31	其他	55	326,488,371.53	3,520,564,215.17
投资所支付的现金	20	2,116,522,968.07		经营活动产生的现金流量净额	56		
其中：购买子公司所支付的现金	21	2,116,522,968.07	10,427,482,127.70	2、不涉及现金收支的投资和筹资活动	57	5,716,669,161.10	11,036,981,816.32
支付的其他与投资活动有关的现金	22	829,924,133.81	15,089,270,374.01	债务转增资本	58		
现金流出小计	23	11,747,067,842.91	-14,147,619,185.68	一年内到期的可转换公司债券	59		
投资活动产生的现金流量净额	24	-10,845,813,182.09		融资租入固定资产	60		
三、筹资活动产生的现金流量	25			其他	61		
吸收投资所收到的现金	26	20,000,000.00	11,583,960,931.74	3、现金及现金等价物净增加情况	62		
借款所收到的现金	27	17,904,545,887.81	1,643,636,874.00	现金的期末余额	63	10,283,226,005.40	8,922,029,035.29
收到的其他与筹资活动有关的现金	28	5,183,337,902.29	13,227,597,805.74	减：现金的期初余额	64	6,607,936,312.89	8,930,519,917.17
现金流入小计	29	23,107,883,790.10	8,797,067,500.19	加：现金等价物的期初余额	65		
偿还债务所支付的现金	30	8,754,860,669.68	1,328,383,818.07	减：现金等价物的期末余额	66		
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	31	1,006,910,398.79	10,125,451,318.26	现金及现金等价物净增加额	67	3,675,289,692.51	-8,490,881.88
支付的其他与筹资活动有关的现金	32	4,541,679,008.13			68		
现金流出小计	33	14,303,450,076.60	3,102,146,487.48				
筹资活动产生的现金流量净额	34	8,804,433,713.50	-8,490,881.88				
四、汇率变动对现金的影响额	35						
五、现金及现金等价物净增加额	36	3,675,289,692.51					

企业负责人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



编制单位：山东魏桥铝电有限公司



合并所有者权益变动表

2017年1-6月

单位：人民币元

	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计		
	股本	其他权益工具 优先股 永续债 其他	资本公积	库存股(减项)	其他综合收益	专项储备	盈余公积			一般风险准备	未分配利润
一、上年年末余额	13,000,000,000.00								27,085,416,322.02	24,327,321.12	44,102,804,627.25
加：会计政策变更											
前期差错更正											
同一控制下企业合并											
其他											
二、本年初余额	13,000,000,000.00		-						27,085,416,322.02	24,327,321.12	44,102,804,627.25
三、本期增减变动金额(减少以“-”填列)			-						1,401,118,709.01	3,569,184.99	1,597,905,040.38
(一)综合收益总额						193,217,146.38			1,401,118,709.01	3,569,184.99	1,404,687,894.00
(二)所有者投入和减少资本											
1、股东投入的普通股											
2、其他权益工具持有者投入资本											
3、股份支付计入所有者权益的金额											
4、其他											
(四)利润分配											
1、提取盈余公积											
2、提取一般风险准备											
3、对所有者(股东)的分配											
4、其他											
(五)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											
(六)专项储备											
1、本期提取						193,217,146.38					193,217,146.38
2、本期使用						193,217,146.38					193,217,146.38
(七)其他											
四、本期期末余额	13,000,000,000.00					193,217,146.38			28,486,535,031.03	27,896,506.11	45,700,709,667.63

法定代表人：


张波

主管会计工作负责人：


张瑞印

会计机构负责人：


张瑞印

合并所有者权益变动表

2016年1-12月

编制单位：山东魏桥铝电有限公司



单位：人民币元


项目	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计							
	股本	其他权益工具			资本公积	库存股(减项)	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润						
	优先股	永续债	其他																
一、上年年末余额	13,000,000,000.00																		
加：会计政策变更																			
前期差错更正																			
同一控制下企业合并																			
其他																			
二、本年初余额	13,000,000,000.00																		
三、本期增减变动金额(减少以“-”填列)																			
(一)综合收益总额																			
(二)所有者投入和减少资本																			
1、股东投入的普通股																			
2、其他权益工具持有者投入资本																			
3、股份支付计入所有者权益的金额																			
4、其他																			
(四)利润分配																			
1、提取盈余公积																			
2、提取一般风险准备																			
3、对所有者(股东)的分配																			
4、其他																			
(五)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																			
(六)专项储备																			
1、本期提取																			
2、本期使用																			
(七)其他																			
四、本期期末余额	13,000,000,000.00																		

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：


张波


张瑞


张瑞



资产负债表

单位: 山东魏桥铝电有限公司

日期: 2017-06-30

单位: 元

资产	行次	年初数	期末数	负债及所有者权益	行次	年初数	期末数
流动资产:				流动负债:			
货币资金	1	6,399,198,635.38	8,320,946,602.31	短期借款	26	3,298,567,666.86	5,086,918,493.14
交易性金融资产	2			交易性金融负债	27		
应收票据	3	3,701,872,043.14	4,929,762,727.56	应付票据	28		
应收账款	4			应付账款	29	2,787,466,333.95	5,737,110,832.74
预付款项	5	6,268,221.21	459,952,896.60	预收款项	30	5,443,556.61	5,364,671.80
应收利息	6			应付职工薪酬	31	20,522,051.57	14,671,490.98
应收股利	7			应交税费	32	64,675,182.20	29,771,065.38
其他应收款	8	15,612,224,379.51	23,926,339,000.00	应付利息		539,569,215.47	532,942,971.30
存货	9	640,803,218.08	1,022,139,612.41	应付股利	33		
一年内到期的非流动资产				其他应付款	34	3,409,340,716.81	11,597,071,594.37
其他流动资产	10	229,877,104.04	125,915,082.28	一年内到期的非流动负债	35	409,283,000.00	3,225,248,800.00
				其他流动负债	36	7,000,000,000.00	8,000,000,000.00
流动资产合计:		26,590,243,601.36	38,785,055,921.16				
				流动负债合计:		17,534,867,723.47	34,229,099,919.71
非流动资产:							
可供出售金融资产	11	111,000,782.51	111,000,782.51	非流动负债:			
持有至到期投资	12			长期借款	37	2,100,000,000.00	2,600,000,000.00
长期应收款	13	4,333,766,077.09	4,293,206,094.45	应付债券	38	17,665,489,338.40	14,677,357,702.00
长期股权投资	14	37,738,521,039.56	39,657,701,039.56	长期应付款	39		
投资性房地产	15			专项应付款	40		
固定资产	16	88,428,080.20	85,985,849.15	预计负债	41		
在建工程	17	1,579,734.43	2,387,090.94	递延所得税负债	23		
工程物资	18	756,708.36	704,260.25	其他非流动负债	42		18,420,000.00
无形资产	19	9,457,213.91	9,334,774.85				
开发支出	20			非流动负债合计:		19,765,489,338.40	17,295,777,702.00
商誉	21						
长期待摊费用	22			负债合计:		37,300,357,061.87	51,524,877,621.71
递延所得税资产	23	950.31	950.31				
其他非流动资产	24			股东权益:			
				股本	43	13,000,000,000.00	13,000,000,000.00
非流动资产小计:		42,283,510,586.37	44,160,320,842.02	资本公积	44		
				减: 库存股	45		
				盈余公积	46	2,698,687,851.73	2,698,687,851.73
				未分配利润	47	15,874,709,274.13	15,721,811,289.74
				外币报表折算差额			
				股东权益合计:		31,573,397,125.86	31,420,499,141.47
资产总计		68,873,754,187.73	82,945,376,763.18	负债及所有者权益合计		68,873,754,187.73	82,945,376,763.18

企业负责人:

主管会计负责人:

会计机构负责人:



利润表

单位:山东魏桥铝电有限公司(本身)

日期:2017年1-6月

单位:元

项 目	行次	上年同期	本年累计数
一、营业收入	1	12,928,662,036.81	14,053,075,147.64
其中:主营业务收入	2	7,704,525,864.78	
其他业务收入	3	5,224,136,172.03	14,053,075,147.64
减:营业成本	4	11,415,428,936.02	13,764,589,518.10
其中:主营业务成本	5	6,399,434,314.85	
其他业务成本	6	5,015,994,621.17	13,764,589,518.10
营业税金及附加	7	15,083,947.87	9,325,269.73
销售费用	8	8,335,797.83	
管理费用	9	58,201,803.47	4,337,236.24
财务费用	10	541,732,410.12	429,417,712.02
资产减值损失	11		
加:公允价值变动收益	12		
投资收益	13	-23,660.86	
二、营业利润		889,855,480.64	-154,594,588.45
加:营业外收入	14	15,930,593.37	1,712,675.20
减:营业外支出	15	416,079.28	16,071.14
其中:非流动资产处置损失	16		
三、利润总额		905,369,994.73	-152,897,984.39
减:所得税费用	17	226,382,320.88	
四、净利润		678,987,673.85	-152,897,984.39

企业负责人:




主管会计工作负责人:




会计机构负责人:




现金流量表

2017年1-6月

单位：山东魏桥铝电有限公司(本身)

金额单位：元

项 目	行次	上年同期	本年数	项 目	行次	上年同期	本年数
一、经营活动产生的现金流量	1			补充资料：	37		
销售商品、提供劳务收到的现金	2	10,119,300,669.35	15,318,090,375.27	1、将净利润调节为经营活动的现金流量	38		
收到的税费返还	3			净利润	39	678,987,673.85	-152,897,984.39
收到的其他与经营活动有关的现金	4	5,240,066,765.40	1,712,675.20	加：少数股东损益	40		
现金流入小计	5	15,359,367,434.75	15,319,803,050.47	减：*未确认的投资损失（以“+”填列）	41		
购买商品、接受劳务支付的现金	6	7,184,292,977.55	13,503,905,853.40	加：计提的资产减值准备	42		
支付给职工以及为职工支付的现金	7	405,935,493.30	34,027,983.23	固定资产折旧	43	703,414,352.32	2,498,247.18
支付的各项税费	8	539,523,644.36	65,315,746.17	无形资产摊销	44	4,611,895.62	122,439.06
支付的其他与经营活动有关的现金	9	5,103,350,095.28	433,771,019.40	长期待摊费用摊销	45		
现金流出小计	10	13,233,102,210.49	14,037,020,602.20	待摊费用减少（减：增加）	46		
经营活动产生的现金流量净额	11	2,126,265,224.26	1,282,782,448.27	预提费用增加（减：减少）	47		
二、投资活动产生的现金流量	12			处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（减：收益）	48	-2,860,734.58	
收回投资所收到的现金	13			固定资产报废损失	49		
其中：出售子公司收到的现金	14			财务费用	50	521,330,616.59	693,198,542.23
取得投资收益所收到的现金	15			投资损失（减：收益）	51	23,660.86	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收到的现金净额	16	2,860,734.58	513,142,515.73	递延税款贷项（减：借项）	52	710,760.00	
收到的其他与投资活动有关的现金	17	888,925,960.29	513,142,515.73	存货的减少（减：增加）	53	432,443,075.38	-381,336,394.33
现金流入小计	18	891,786,694.87	513,142,515.73	经营性应收项目的减少（减：增加）	54	1,503,234,268.20	2,725,354,158.45
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	19	1,694,803,379.31	53,323,995.21	经营性应付项目的增加（减：减少）	55	-1,715,630,343.98	-1,604,156,559.93
投资所支付的现金	20	30,000,000.00	1,919,180,000.00	其他	56		
其中：购买子公司支付的现金	21			经营活动产生的现金流量净额	57	2,126,265,224.26	1,282,782,448.27
支付的其他与投资活动有关的现金	22	829,924,133.81	10,215,932,127.70	2、不涉及现金收支的投资和筹资活动	58		
现金流出小计	23	2,554,727,513.12	12,188,436,122.91	债务转增资本	59		
投资活动产生的现金流量净额	24	-1,662,940,818.25	-11,675,293,607.18	一年内到期的可转换公司债券	60		
三、筹资活动产生的现金流量	25			融资租入固定资产	61		
吸收投资所收到的现金	26			其他	62		
借款所收到的现金	27	17,719,191,957.52	11,137,531,703.71	3、现金及现金等价物净增加情况	63		
收到的其他与筹资活动有关的现金	28	2,726,031,765.76	9,926,689,310.39	现金的期末余额	64	9,306,450,428.67	8,135,732,674.05
现金流入小计	29	20,445,223,723.28	21,064,221,014.10	减：现金的期初余额	65	6,153,058,766.56	6,185,194,319.09
偿还债务所支付的现金	30	8,566,999,874.80	8,021,346,713.83	加：现金等价物的期末余额	66		
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	31	524,503,404.28	699,824,786.40	减：现金等价物的期初余额	67		
支付的其他与筹资活动有关的现金	32	8,663,653,188.10	8,721,171,500.23	现金及现金等价物净增加额	68	3,153,391,662.11	1,950,538,354.96
现金流出小计	33	17,755,156,467.18	8,721,171,500.23				
筹资活动产生的现金流量净额	34	2,690,067,256.10	12,343,049,513.87				
四、汇率变动对现金的影响额	35						
五、现金及现金等价物净增加额	36	3,153,391,662.11	1,950,538,354.96				

企业负责人：

张波

张波

张波



主管会计工作负责人：

张瑞

张瑞



所有者权益变动表

2016年1-12月

编制单位：山东魏桥铝电有限公司



单位：人民币元

	本期金额													
	归属于母公司所有者权益													
	股本	其他权益工具			资本公积	库存股(减项)	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	少数股东权益	所有者权益合计	
	优先股	永续债	其他											
一、上年年末余额	13,000,000,000.00													
加：会计政策变更														
前期差错更正														
同一控制下企业合并														
其他														
二、本年初余额	13,000,000,000.00													
三、本期增减变动金额(减少以“-”填列)	-													
(一)综合收益总额														
(二)所有者投入和减少资本														
1、股东投入的普通股														
2、其他权益工具持有者投入资本														
3、股份支付计入所有者权益的金额														
4、其他														
(四)利润分配														
1、提取盈余公积								31,948,960.49			-31,948,960.49			
2、提取一般风险准备														
3、对所有者(股东)的分配														
4、其他														
(五)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														
(六)专项储备														
1、本期提取														
2、本期使用														
(七)其他														
四、本期末余额	13,000,000,000.00							2,698,687,851.73			15,874,709,274.13		31,573,397,125.86	

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：










山东魏桥铝电有限公司

合并财务报表附注

2017年6月30日

(除非特别注明，以下币种为人民币，货币单位为元)

一、公司基本情况

(一) 公司简介

山东魏桥铝电有限公司（以下简称“本公司”或“公司”）成立于2002年12月25日，统一社会信用代码：9137160074568737XQ。公司类型：有限责任公司（自然人投资或控股的法人独资）；注册资本：1,300,000.00万元人民币；法定代表人：张波；公司地址：山东省邹平县经济开发区工业六路。

(二) 公司的行业性质、经营范围及主要产品或提供的劳务

公司行业性质：有色金属冶炼及压延加工业。

公司经营范围：生产热电（仅限于本企业使用），粉煤灰及粉煤灰空心砌砖、彩色高强铺地砖；铝矿砂（铝矾土）贸易及加工；粉煤灰综合利用生产氧化铝及氧化铝销售；铝锭、铝板、铝箔、铝带和铝制品的加工及销售；备案范围内的进出口业务。

(三) 公司历史沿革

1、公司组建

山东魏桥铝电有限公司（前身为滨州魏桥热电有限公司）是于2002年12月25日在滨州市工商行政管理局注册成立的有限责任公司，公司成立时，名称为滨州魏桥热电有限公司，初始注册资本为人民币200,000,000.00元，由山东魏桥纺织集团有限公司、山东士平投资有限公司、山东润波投资有限公司、山东润霞投资有限公司及山东润齐投资有限公司共同出资设立，其中山东魏桥纺织集团有限公司持股比例为55.00%；山东士平投资有限公司持股比例为24.75%；山东润波投资有限公司持股比例为6.75%；山东润霞投资有限公司持股比例为6.75%；山东润齐投资有限公司持股比例为6.75%。对于此次出资，2012年12月滨州东慧会计师事务所出具了滨东会师验字2002第254号验资报告。

2、历次增资及股权转让

2005年3月10日，《滨州魏桥铝电有限公司股东会决议》，山东润齐投资投资有限公司将公司的6.75%股权转让予山东士平投资有限公司。

2006年2月20日股东山东魏桥纺织集团有限公司名称变更为山东魏桥创业集团有限公司。

2006年5月16日，公司更名为山东魏桥铝电有限公司。

2006年5月29日，公司注册资本因山东魏桥创业集团有限公司增加投资人民币18.00亿元而增加到人民币20.00亿元，对于此次增资事项，2006年5月，邹平鉴鑫有限责任会计师事务所出具了编号为邹会事验字（2006）第86号验资报告；经过此次增资，山东魏桥创业集团有限公司、山东士平投资有限公司、山东润波投资有限公司及山东润霞投资持有有限公司的股权分别为95.5%、3.15%、0.675%及0.675%。

2006年6月山东魏桥铝电有限公司股东会决议，公司注册资本因山东魏桥创业集团有限公司增加投资人民币15.00亿元而增加到人民币35.00亿元，对于此次增资事项，2006年6月，邹平鉴鑫有限责任会计师事务所出具了编号为邹会事验字（2006）第112号验资报告。

2006年11月25日，山东魏桥铝电有限公司股东会决议及山东魏桥创业集团有限公司与山东士平投资有限公司、山东润波投资有限公司及山东润霞投资持有有限公司签订股权转让协议，山东士平投资有限公司、山东润波投资有限公司及山东润霞投资持有有限公司分别将其持有的山东魏桥铝电有限公司的全部股权转让予山东魏桥创业集团有限公司。转让完成后，山东魏桥创业集团有限公司成为山东魏桥铝电有限公司唯一股东。

2006年11月山东魏桥铝电有限公司股东会决议，公司注册资本因山东魏桥创业集团有限公司增加投资人民币15.00亿元而增加到人民币50.00亿元，对于此次增资事项，2006年11月，邹平鉴鑫有限责任会计师事务所出具了编号为邹会事验字（2006）第212号验资报告。

2007年2月1日山东位桥染织有限公司与山东魏桥创业集团有限公司签订股权转让协议，根据协议，山东魏桥创业集团有限公司将其持有的山东魏桥铝电有限公司的全部股权转让予山东位桥染织有限公司。转让完成后，山东位桥染织有限公司成为山东魏桥铝电有限公司唯一股东。

2010年8月公司股东山东位桥染织有限公司名称变更为山东宏桥新型材料有限公司。

2012年11月山东魏桥铝电有限公司股东会决议，公司注册资本因山东宏桥新型材料有限公司增加投资人民币50.00亿元而增加到人民币100.00亿元，对于此次增资事项，2012年11月，山东鉴鑫有限责任会计师事务所出具了编号为鲁鉴鑫验字（2012）第155号验资报告。

2013年11月8日山东魏桥铝电有限公司股东会决议，公司注册资本因山东宏桥新型材料有限公司增加投资人民币15.00亿元而增加到人民币115.00亿元，对于此次增资事项，2013年11月，山东鉴鑫有限责任会计师事务所出具了编号为鲁鉴鑫验字（2013）第172号验资报

告。

2013年11月25日山东魏桥铝电有限公司股东会决议，公司注册资本因山东宏桥新型材料有限公司增加投资人民币10.00亿元而增加到人民币125.00亿元，对于此次增资事项，2013年11月，山东鉴鑫有限责任会计师事务所出具了编号为鲁鉴鑫验字（2013）第180号验资报告。

2013年12月8日山东魏桥铝电有限公司股东会决议，公司注册资本因山东宏桥新型材料有限公司增加投资人民币5.00亿元而增加到人民币130.00亿元，对于此次增资事项，2013年12月，山东鉴鑫有限责任会计师事务所出具了编号为鲁鉴鑫验字（2013）第199号验资报告。

（四）公司的治理结构与组织结构

按公司章程规定设董事会、监事会，举行定期和临时会议，按各自的权限对相关的重大事项作出决策。公司的实际控制人为张士平先生。

二、财务报表的编制基础

本公司财务报表按照财政部颁布的《企业会计准则-基本准则》（财政部令第33号发布、财政部令第76号修订）、于2006年2月及其后颁布和修订的41项具体会计准则、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）编制。

本公司财务报表以持续经营为基础列报。本公司自报告期末起12个月内不存在导致对持续经营能力产生重大怀疑的因素。

三、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合《企业会计准则》的要求，真实、完整地反映了本公司2017年6月30日的合并财务状况、2017年1-6月的合并经营成果和合并现金流量等相关信息。

四、重要会计政策和会计估计

1. 会计期间

本公司会计年度为公历1月1日至12月31日。

2. 记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

3. 记账基础和计价原则

本公司会计核算以权责发生制为记账基础。本公司对会计要素进行计量时一般采用历史成本，当所确定的会计要素金额符合企业会计准则的要求、能够取得并可靠计量时，可采用重置成本、可变现净值、现值、公允价值计量。

4. 企业合并

（1） 企业合并的分类

本公司企业合并分为同一控制下的企业合并和非同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，指参与合并的公司在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的企业合并。非同一控制下的企业合并，指参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的企业合并。购买日，是指购买方实际取得对被购买方控制权的日期。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。企业合并的方式分为控股合并、吸收合并及新设合并。

（2） 合并日的会计处理以及合并财务报表的编制方法

① 同一控制下的企业合并

同一控制下企业合并形成的长期股权投资合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，本公司在合并日按照所取得的被合并方在最终控制方合并财务报表中的净资产的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。被合并方在合并日的净资产账面价值为负数的，长期股权投资成本按零确定。如果被合并方在被合并以前，是最终控制方通过非同一控制下的企业合并所控制的，则合并方长期股权投资的初始投资成本还应包含相关的商誉金额。长期股权投资的初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产及所承担债务账面价值之间的差额，应当调整资本公积（资本溢价或股本溢价）；资本公积（资本溢价或股本溢价）的余额不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。合并方以发行权益性工具作为合并对价的，按发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资的初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价）；资本公积（资本溢价或股本溢价）不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

合并方发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。与发行权益性工具作为合并对价直接相关的交易费用，冲减资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积（资本溢价或股本溢价）不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。与发行债务性工具作为合并对价直接相关的交易费用，计入债务性工具的初始确认金额。

通过多次交易分步实现同一控制下企业合并，属于一揽子交易的，合并方应当将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在母公司财务报表中，以合并日持股比例计算的合并日应享有被合并方账面所有者权益份额作为该项投资的初始投资成本，初始投资成本与其原长期股权投资账面价值加上合并日取得进一步股份新支

付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，冲减留存收益。

在合并财务报表中，合并方在达到合并之前持有的长期股权投资，在取得日与合并方与被合并方处于同一最终控制之日孰晚日与合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他所有者权益变动，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

②非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值之和。购买方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，应于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性工具或债务性工具的交易费用，应当计入权益性工具或债务性工具的初始确认金额。

非同一控制下企业合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债，在购买日以公允价值计量。购买方对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，体现为商誉价值。购买方对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期营业外收入。

通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并的，在母公司财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当转为购买日所属当期投资收益，不能重分类计入当期损益的其他综合收益除外。

本公司以购买日之前所持被购买方的股权于购买日的公允价值与与购买日新购入股权所支付对价的公允价值之和作为合并成本，与购买方取得的按购买日持股比例计算应享有的被购买方可辨认净资产于购买日的公允价值的份额比较，确定购买日应予确认的商誉或应计入合并当期损益的金额。

5. 合并财务报表的编制方法

(1) 合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制，是指投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响

其回报金额。合并范围包括本公司及被本公司控制的企业、被投资单位中可分割的部分以及结构化主体。子公司，是指被本公司控制的企业或主体。

(2) 合并财务报表编制的方法

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

合并财务报表以母公司和子公司的资产负债表为基础，已抵销了母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易。子公司所有者权益中不属于母公司的份额，作为少数股东权益，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“少数股东权益”项目列示。子公司当期损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。子公司少数股东分担的子公司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，其余额仍冲减少数股东权益。

子公司持有母公司的长期股权投资，视为企业集团的库存股，作为所有者权益的减项，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“减：库存股”项目列示。子公司相互之间持有的长期股权投资，比照母公司对子公司的股权投资的抵销方法，将长期股权投资与其对应的子公司所有者权益中所享有的份额相互抵销。

对于同一控制下企业合并取得的子公司，视同该企业合并于自最终控制方开始实时控制时已经发生，从合并当期的期初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表；对于非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整。

6. 现金及现金等价物的确定标准

本公司在编制现金流量表时所确定的现金，是指本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款。

本公司在编制现金流量表时所确定的现金等价物，是指本公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

7. 外币业务及外币财务报表折算

(1) 外币交易的折算方法

本公司发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率折算为记账本位币金额，但公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项，按照实际采用的汇率折算为记账本位币金额。

(2) 对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除：①属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理；②可供出售的外币货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外，均计入当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算的记账本位币金额计量。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

（3） 外币财务报表折算方法

本公司的控股子公司、合营企业、联营企业等，若采用与本公司不同的记账本位币，需对其外币财务报表折算后，再进行会计核算及合并财务报表的编报。

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益类项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。按照上述方法折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目“其他综合收益”中单独列示。以外币表示的现金流量表采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

处置境外经营时，与该境外经营有关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

8. 金融工具

（1） 金融工具的分类、确认和计量

金融工具划分为金融资产或金融负债。金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。除应收款项以外的金融资产的分类取决于本公司及其子公司对金融资产的持有意图和持有能力等。金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以及其他金融负债。本公司成为金融工具合同的一方时，确认为一项金融资产或金融负债。

本公司金融资产或金融负债初始确认按公允价值计量。后续计量分类进行：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、可供出售金融资产及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债按公允价值计量；持有到期投资、贷款和应收款项以及其他金融负债按摊余成本计量；在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产或者衍生金融负债，按照成本计量；不属于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的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，应

当在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量，按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》确定的金额与初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》的原则确定的累计摊销额后的余额。本公司金融资产或金融负债后续计量中公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，将实际收到的金额与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。②可供出售金融资产的公允价值变动计入其他综合收益；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

(2) 金融资产转移的确认依据和计量方法

本公司金融资产转移的确认依据：金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移时，或既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但放弃了对该金融资产控制的，应当终止确认该项金融资产。

本公司金融资产转移的计量：金融资产满足终止确认条件，应进行金融资产转移的计量，即将所转移金融资产的账面价值与因转移而收到的对价和原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额部分，计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将终止确认部分的账面价值与终止确认部分的收到对价和原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额部分，计入当期损益。

(3) 金融负债终止确认条件

本公司金融负债终止确认条件：金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则应终止确认该金融负债或其一部分。

(4) 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。本公司公允价值计量按《企业会计准则第 39 号——公允价值计量》的相关规定执行。

层次划分具体表现为：金融工具存在活跃市场的，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流

量折现法和期权定价模型等。

(5) 金融资产减值

本公司在资产负债日对除以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行减值检查，当客观证据表明金融资产发生减值，则应当对该金融资产进行减值测试，以根据测试结果计提减值准备。

本公司对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，单独进行减值测试或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产(包括单项金额重大和不重大的金融资产)，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

持有至到期投资、贷款和应收款项发生减值时，将其账面价值减记至预计未来现金流量现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。可供出售金融资产发生减值时，将原直接计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产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的减值损失，不予转回。

9. 应收款项

本公司应收款项主要包括应收账款、长期应收款和其他应收款。应收款项的坏账准备由管理层根据会影响应收款项回收的客观证据（如债务人破产或出现严重财政困难的可能性）确定，管理层将会与每年年末重新估计坏账准备。

10. 存货

(1) 存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。主要包括原材料、委托加工材料、在产品、产成品（库存商品）等。

(2) 存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。

存货发出时，煤和氧化铝采用加权平均法确定其实际成本，其他材料采用先进先出法确定其实际成本。

(3) 存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，对于成本高于可变现净值的，计提存货跌价准备，并计入当期损益。如果以前计提存货跌价准备的影响因素已经消失，使得存货的可变现净值高于其账面价值，则在原已计提的存货跌价准备金额内，将以前减记的金额予以回复，转回的金额计入当期损益。

可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。计提存货跌价准备时，原材料按类别计提，产成品按类别计提。

(4) 存货的盘存制度

本公司的存货盘存制度为永续盘存制。

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品和包装物采用一次转销法摊销。

11. 长期股权投资

(1) 初始投资成本的确定

① 本公司合并形成的长期股权投资，按照附注四、4确定其初始投资成本。

② 除本公司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：

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

以发行权益性证券取得的长期股权投资，应当按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。与发行权益性证券直接相关的费用，按照《企业会计准则第37号——金融工具列报》的有关规定确定。

通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》的有关规定确定。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第12号——债务重组》的有关规定确定。。

(2) 后续计量及损益确认方法

投资方能够对被投资单位实施控制的长期股权投资应当采用成本法核算；对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算，投资方对联营企业的权益性投资，其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的，无论以上主体是否对这部分投资具有重大影响，都可以对间接持有的该部分投资选择以公允价值计量且其变动计入损益，并对其余部分采用权益法核算。

① 成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算的长期股权投资应当按照初始投资成本计价。追加或收回投资应当调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，应当确认为当期投资收益。

② 权益法核算的长期股权投资

采用权益法核算时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，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成本。

取得长期股权投资后，应当按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；投资方对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，应当调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。被投资单位采用的会计政策及会计期间与投资方不一致的，应当按照投资方的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益等。

投资方在确认应享有被投资单位净损益的份额时，应当以取得投资时对于本公司与联营企业及合营之间发生的未实现内部交易损益，按照持股比例计算属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，按照《企业会计准则第8号——资产减值》等规定属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。对被投资单位的其他综合收益，相应调整长期股权投资的账面价值确认为其他综合收益。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本公司对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

(3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

控制是指投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。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。

重大影响是指对一个企业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。在确定能否对被投资单位实施控制或施加重大影响时，

已考虑投资企业和其他持有的被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素。

（4）长期股权投资核算方法的转换

公允价值计量转权益法核算：原持有的对被投资单位的股权投资（不具有控制、共同控制或重大影响的），按照金融工具确认和计量准则进行会计处理的，因追加投资等原因导致持股比例上升，能够对被投资单位施加共同控制或重大影响的，在转按权益法核算时，投资方应当按照金融工具确认和计量准则确定的原股权投资的公允价值加上为取得新增投资而应支付对价的公允价值，作为改按权益法核算的初始投资成本。

公允价值计量或权益法核算转成本法核算：投资方原持有的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的按照金融工具确认和计量准则进行会计处理的权益性投资，或者原持有对联营企业、合营企业的长期股权投资，因追加投资等原因，能够对被投资单位实施控制的，按有关企业合并形成的长期股权投资进行会计处理。

权益法核算转公允价值计量：原持有的对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，因部分处置等原因导致持股比例下降，不能再对被投资单位实施共同控制或重大影响的，应改按金融工具确认和计量准则对剩余股权投资进行会计处理，其在丧失共同控制或重大影响之目的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。

成本法转权益法：因处置投资等原因导致对被投资单位由能够实施控制转为具有重大影响或者与其他投资方一起实施共同控制的，首先应按处置投资的比例结转应终止确认的长期股权投资成本。然后比较剩余长期股权投资的成本与按照剩余持股比例计算原投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值的份额，前者大于后者的，属于投资作价中体现的商誉部分，不调整长期股权投资的账面价值；前者小于后者的，在调整长期股权投资成本的同时，调整留存收益。

（5）处置长期股权投资

在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，在合并财务报表中，母公司处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入所有者权益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权应当改按《企业会计准则第22号—金融工具确认和计量》核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，应当在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施

加重大影响的，应当改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整。

其他情形下的长期股权投资处置，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

(6) 减值测试方法及减值准备计提方法

本公司在每一个资产负债表日检查长期股权投资是否存在可能发生减值的迹象。如果该资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。如果资产的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。长期股权投资的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

12. 固定资产

(1) 固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。同时满足以下条件时予以确认：

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

(2) 固定资产分类和折旧方法

本公司固定资产主要分为：房屋建筑物、机器设备、电子设备、运输设备等；折旧方法采用年限平均法。根据各类固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地之外，本公司对所有固定资产计提折旧。

资产类别	预计使用寿命（年）	预计净残值率（%）	年折旧率（%）
房屋建筑物	20-30	5	3.17-4.75
机器设备	5-20	5	4.75-19
运输设备	10	5	9.50
办公设备及其他	5-14	5	6.79-19

(3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，本公司对固定资产检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按可收回金额低于账面价值部分计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

(4) 融资租入固定资产的认定依据、计价方法

融资租入固定资产的认定依据：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。具体认定依据为符合下列一项或数项条件的：①在租赁期届满时，租赁资产的所有权转

移给承租人；②承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人会行使这种选择权；③即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分；④承租人在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值；⑤租赁资产性质特殊，如不作较大改造只有承租人才能使用。

融资租入固定资产的计价方法：融资租入固定资产初始计价为租赁期开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值较低者作为入账价值；

融资租入固定资产后续计价采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提折旧及减值准备。

13. 在建工程

(1) 在建工程的类别

本公司在建工程分为自营方式建造和出包方式建造两种。

(2) 在建工程结转固定资产的标准和时点

本公司在建工程在工程完工达到预定可使用状态时，结转固定资产。预定可使用状态的判断标准，应符合下列情况之一：①固定资产的实体建造（包括安装）工作已经全部完成或实质上已经全部完成；②已经试生产或试运行，并且其结果表明资产能够正常运行或能够稳定地生产出合格产品，或者试运行结果表明其能够正常运转或营业；③该项建造的固定资产上的支出金额很少或者几乎不再发生；④所购建的固定资产已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求基本相符。

(3) 在建工程减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，本公司对在建工程检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按可收回金额低于账面价值部分计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

在建工程可收回金额根据资产公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者孰高确定。

14. 借款费用

(1) 借款费用资本化的确认原则

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

(2) 资本化金额计算方法

资本化期间：指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间。借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

暂停资本化期间：在购建或生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，应当暂停借款费用的资本化期间。

资本化金额计算：①借入专门借款，按照专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定；②占用一般借款按照累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率计算确定，资本化率为一般借款的加权平均利率；③借款存在折价或溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或溢价金额，调整每期利息金额。

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

15. 无形资产

(1) 无形资产的确认和计价方法

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

本公司无形资产按照成本进行初始计量。购入的无形资产，按实际支付的价款和相关支出作为实际成本。投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。自行开发的无形资产，其成本为达到预定用途前所发生的支出总额。

本公司无形资产后续计量，分别为：①使用寿命有限无形资产采用直线法摊销，并在年度终了，对无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。②使用寿命不确定的无形资产不摊销，但在年度终了，对使用寿命进行复核，当有确凿证据表明其使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，按直线法进行摊销。

使用寿命有限的无形资产摊销方法如下：

资产类别	预计使用寿命(年)	摊销方法	备注
土地使用权	证载年限50年	直线法	

(2) 使用寿命不确定的判断依据

本公司将无法预见该资产为公司带来经济利益的期限，或使用期限不确定等无形资产确定为使用寿命不确定的无形资产。

使用寿命不确定的判断依据：①来源于合同性权利或其他法定权利，但合同规定或法律规定无明确使用年限；②综合同行业情况或相关专家论证等，仍无法判断无形资产为公司带来经济利益的期限。

每年年末，对使用寿命不确定无形资产使用寿命进行复核，主要采取自下而上的方式，由无形资产使用相关部门进行基础复核，评价使用寿命不确定判断依据是否存在变化等。

(3) 无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，本公司对无形资产检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按可收回金额低于账面价值部分计提减值准备，减值

损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

无形资产可收回金额根据资产公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者孰高确定。

(4) 内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准，以及开发阶段支出符合资本化条件的具体标准

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，同时满足下列条件的，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。

划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段的具体标准：为获取新的技术和知识等进行的有计划的调查阶段，应确定为研究阶段，该阶段具有计划性和探索性等特点；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、产品等阶段，应确定为开发阶段，该阶段具有针对性和形成成果的可能性较大等特点。

16. 长期待摊费用

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

17. 职工薪酬

职工薪酬，是指企业为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

本公司短期薪酬具体包括：职工工资、奖金、津贴和补贴，职工福利费，医疗保险费、工伤保险费等社会保险费，工会经费和职工教育经费。本公司离职后福利，是指企业为获得职工提供的服务而在职工退休或与企业解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，短期薪酬和辞退福利除外。辞退福利，是指企业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。本公司其他长期职工福利，是指除短期薪酬、离职后福利、辞退福利之外所有的职工薪酬，本集团提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属的福利，也属于职工薪酬。

(1) 短期薪酬的会计处理方法

公司在职工为公司提供的会计期间，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。

(2) 离职后福利的会计处理方法

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

① 公司在职工为公司提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

② 对设定受益计划的会计处理通常包括如下步骤：

i) 根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等作出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的所属期间；

ii) 设定受益计划存在资产的，将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。资产上限是指公司可从设定受益计划退款或减少未来对设定受益计划缴存资金而获得的经济利益的现值；

iii) 期末，将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为服务成本、设定受益计划净负债或净资产的利息净额以及重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动，其中服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本，重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益确认的金额；

iv) 在设定受益计划结算时，确认一项结算利得或损失。

(3) 辞退福利的会计处理方法

公司向职工提供辞退福利的，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 公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；② 公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

(4) 其他长期职工福利的会计处理方法

公司向职工提供的其他长期福利，符合设定提存计划条件的，按照设定提存计划进行会计处理；除此之外的其他长期福利，按照设定受益计划进行会计处理，但是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计入当期损益后相关资产成本。

18. 应付债券

本公司发行的非可转换公司债券，按照实际收到的金额（扣除相关交易费用），作为负债处理；债券发行实际收到的金额与债券面值总额的差额，作为债券溢价或折价，在债券的存续期间内按票面利率于计提利息时摊销，并按借款费用的处理原则处理。

本公司发行的可转换公司债券，在初始确认时将负债和权益成份进行分拆，分别进行处

理。首先确认负债成份的公允价值并以此作为其初始确认金额，其次按照该可转换公司债券整体发行价格（扣除相关交易费用）扣除负债成份初始确认金额后的金额确定权益成份的初始确认金额。

19. 预计负债

(1) 预计负债的确认标准

当与或有事项相关的义务是公司承担的现时义务，且履行该义务很可能导致经济利益流出，同时其金额能够可靠地计量时确认该义务为预计负债。

(2) 预计负债的计量方法

按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，如所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同，最佳估计数按照该范围内的中间值确定；如涉及多个项目，按照各种可能结果及相关概率计算确定最佳估计数。

资产负债表日应当对预计负债账面价值进行复核，有确凿证据表明该账面价值不能真实反映当前最佳估计数，应当按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

20. 收入

(1) 销售商品

本公司销售的商品在同时满足下列条件时，按从购货方已收或应收的合同或协议价款的金额确认销售商品收入：①已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；②既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；③收入的金额能够可靠地计量；④相关的经济利益很可能流入企业；⑤相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

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

(2) 提供劳务

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。本公司根据实际成本占预计总成本的比例确定完工进度，在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：①已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；②已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

(3) 让渡资产使用权

本公司在让渡资产使用权相关的经济利益很可能流入并且收入的金额能够可靠地计量时确认让渡资产使用权收入。

21. 政府补助

(1) 政府补助类型

政府补助是指本公司从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产（但不包括政府作为所有者投入的资本），主要划分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助两种类型。

（2）政府补助会计处理

与资产相关的政府补助，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。与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：①用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；②用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

（3）区分与资产相关政府补助和与收益相关政府补助的具体标准

本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，确认为与资产相关的政府补助。

本公司取得的除与资产相关的政府补助之外的政府补助，确认为与收益相关的政府补助。

（4）与政府补助相关的递延收益的摊销方法以及摊销期限的确认方法

本公司取得的与资产相关的政府补助，确认为递延收益，自相关资产可供使用时起，按照相关资产的预计使用期限，将递延收益平均分摊转入当期损益。

（5）政府补助的确认时点

按照应收金额计量的政府补助，在期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时予以确认。

除按照应收金额计量的政府补助外的其他政府补助，在实际收到补助款项时予以确认。

22. 递延所得税资产和递延所得税负债

本公司递延所得税资产和递延所得税负债的确认：

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

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

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

23. 租赁

如果租赁条款在实质上将与租赁资产所有权有关的全部风险和报酬转移给承租人，该租

赁为融资租赁，其他租赁则为经营租赁。

(1) 本公司作为承租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金支出在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。初始直接费用计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

(2) 本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当期损益。对金额较大的初始直接费用于发生时予以资本化，在整个租赁期间内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益；其他金额较小的初始直接费用于发生时计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

(3) 本公司作为承租人记录融资租赁业务

于租赁期开始日，将租赁开始日租赁资产的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。此外，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初始直接费用也计入租入资产价值。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额分别长期负债和一年内到期的长期负债列示。

未确认融资费用在租赁期内采用实际利率法计算确认当期的融资费用。或有租金于实际发生时计入当期损益。

(4) 本公司作为出租人记录融资租赁业务

于租赁期开始日，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。应收融资租赁款扣除未实现融资收益后的余额分别长期债权和一年内到期的长期债权列示。

未实现融资收益在租赁期内采用实际利率法计算确认当期的融资收入。或有租金于实际发生时计入当期损益。

24. 公允价值计量

(1) 公允价值初始计量

本公司根据交易性质和相关资产或负债的特征等，判断初始确认时的公允价值是否与其交易价格相等。其他相关会计准则要求或者允许企业以公允价值对相关资产或负债进行初始计量，且其交易价格与公允价值不相等的，公司将相关利得或损失计入当期损益，但其他相关会计准则另有规定的除外。

(2) 公允价值的估值技术

本公司以公允价值计量相关资产或负债使用的估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。本公司使用多种估值技术计量公允价值时，会充分考虑各估值结果的合理性，选取在当前情况下最能代表公允价值的金额作为公允价值。公司在估值技术的应用中，优先使用相关可观察输入值，只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

(3) 公允价值的层次划分

本公司将公允价值计量所使用的输入值划分为三个层次，并首先使用第一层次输入值，其次使用第二层次输入值，最后使用第三层次输入值。

第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

25. 关联方

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上受同一方控制、共同控制或重大影响的，构成关联方。关联方可为个人或企业。仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的公司之间不构成本公司的关联方。

本公司的关联方包括但不限于：

- 1、 本公司的母公司；
- 2、 本公司的子公司；
- 3、 与本公司受同一母公司控制的其他企业；
- 4、 对本公司实施共同控制的投资方；
- 5、 对本公司施加重大影响的投资方；
- 6、 本公司的合营企业，包括合营企业的子公司；
- 7、 本公司的联营企业，包括联营企业的子公司；
- 8、 本公司的主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员；
- 9、 本公司或其母公司的关键管理人员及与其关系密切的家庭成员；
- 10、 本公司的主要投资者个人、关键管理人员及与其关系密切的家庭成员控制、共同控制的其他企业。

26. 重大会计判断和估计

本公司根据历史经验和其它因素，包括对未来事项的合理预期，对所采用的重要会计估计

和关键假设进行持续的评价。

很可能导致下一会计年度资产和负债的账面价值出现重大调整风险的重要会计估计和关键假设列示如下：

商誉减值

本公司至少每年评估商誉是否发生减值。这要求对分配了商誉的资产组的使用价值进行估计。估计使用价值时，本公司需要估计未来来自资产组的现金流量，同时选择恰当的折现率计算未来现金流量的现值。

递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，应就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

五、主要会计政策变更、会计估计变更以及差错更正的说明

1. 主要会计政策变更说明

本公司本年度未发生会计政策变更。

2. 主要会计估计变更说明

本公司本年度未发生会计估计变更。

3. 前期会计差错更正

本公司本年度未发生前期会计差错更正。

六、税项

1. 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	3%、6%、11%、13%、17%
营业税	营改增前的应纳税营业额	3%、5%
城市维护建设税	实际缴纳流转税额	5%、7%
企业所得税	应纳税所得额	25%
教育费附加	实际缴纳流转税额	3%
地方教育附加	实际缴纳流转税额	2%
地方水利建设基金	实际缴纳流转税额	1%
其他税项	按国家有关规定计算并缴纳	

七、企业合并及合并财务报表

合并财务报表按照2014年修订后的《企业会计准则第33号—合并财务报表》执行。公司所控制的全部子公司均纳入合并财务报表的合并范围，公司控制的特殊目的主体也纳入合并财务报表的合并范围。

合并财务报表以母公司和纳入合并范围的子公司的个别财务报表为基础，根据其他有关资料为依据，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由母公司编制。合并时对内部权益性投资与子公司所有者权益、内部投资收益与子公司利润分配、内部交易事项、内部债权债务进行抵销。

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

子公司所采用的会计政策与母公司保持一致。（对于子公司所采用的会计政策与母公司不一致的，在编制合并财务报表时，已按母公司会计政策进行必要的调整。）

（一）子公司情况

1. 通过非同一控制下的企业合并取得的子公司

子公司名称	持股比例(%)	享有表决权比例(%)	注册资本(万元)	企业类型	是否合并报表
滨州市滨北新材料有限公司	100.00	100.00	150,000.00	有限责任公司	是
滨州市北海信和新材料有限公司	100.00	100.00	210,000.00	有限责任公司	是

2. 非企业合并方式取得的子公司

子公司名称	持股比例(%)	享有表决权比例(%)	注册资本(万元)	企业类型	是否合并报表
滨州市政通新型铝材有限公司	100.00	100.00	620,000.00	有限责任公司	是
滨州市沾化区汇宏新材料有限公司	100.00	100.00	300,000.00	有限责任公司	是
阳信县汇宏新材料有限公司	100.00	100.00	100,000.00	有限责任公司	是
山东宏滨国际商贸有限公司	100.00	100.00	3,000.00	有限责任公司	是
山东宏帆实业有限公司	100.00	100.00	100,000.00	有限责任公司	是
滨州宏展铝业科技有限公司	100.00	100.00	20,000.00	有限责任公司	是
邹平宏发铝业科技有限公司	100.00	100.00	70,000.00	有限责任公司	是
滨州北海汇宏新材料有限公司	100.00	100.00	300,000.00	有限责任公司	是

上海和鲁股权投资管理有限公司	60.00	60.00	5,000.00	有限责任公司	是
上海和鲁新材料科技有限公司	100.00	100.00	5,000.00	有限责任公司	是
邹平县宏旭热电有限公司	100.00	100.00	820,000.00	有限责任公司	是
邹平县汇聚新材料科技有限公司	100.00	100.00	50,000.00	有限责任公司	是
邹平县汇才新材料科技有限公司	100.00	100.00	370,000.00	有限责任公司	是
邹平县汇盛新材料科技有限公司	100.00	100.00	590,000.00	有限责任公司	是
邹平县汇茂新材料科技有限公司	100.00	100.00	550,000.00	股份有限公司	是
惠民县汇宏新材料有限公司	100.00	100.00	500,000.00	有限责任公司	是
滨州市宏通资源综合利用有限公司	100.00	100.00	5,000.00	有限责任公司	是

八、合并财务报表重要项目注释

(以下注释项目除特别注明之外,“年初”指2016年12月31日,“期末”指2017年6月30日,“上期”指2016年1-6月,“本期”指2017年1-6月。)

1. 货币资金

货币资金分类列示

项 目	期末余额			年初余额		
	原币金额	折算率	人民币金额	原币金额	折算率	人民币金额
现金	—	—	2,207,736.51	—	—	2,619,205.12
银行存款	—	—	8,928,312,180.66	—	—	8,919,409,830.17
其他货币资金	—	—	190,353,046.38	—	—	351,643,086.17
合 计	—	—	9,120,872,963.55	—	—	9,273,672,121.46

注:本集团的所有权受到限制的其他货币资金是信用证保证金、贷款保证金和保函保证金。于2017年6月30日,该部分货币资金为人民币190,353,046.38元(2016年12月31日:人民币351,643,086.17元)。

2. 应收票据

应收票据分类列示

项 目	期末余额	年初余额
银行承兑汇票	9,559,493,781.82	9,049,509,157.64
商业承兑汇票		
合 计	9,559,493,781.82	9,049,509,157.64

注:于2017年6月30日,本公司无质押的应收票据;本公司无因出票人无力履约而将票据转为应收账款的票据;本公司无已经背书给他方但尚未到期的票据;无已经贴现尚未到期的票据。

3. 应收账款

(1) 按账龄分析的应收账款情况

账龄	期末余额		年初余额	
	账面余额	比例%	账面余额	比例%
1年以内(含1年)	1,724,991,747.20	100.00	261,176,156.54	97.49
1至2年(含2年)			6,718,158.02	2.51
2至3年(含3年)				
3年以上				
合计	1,724,991,747.20	100.00	267,894,314.56	100.00

(2) 应收账款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位。

4. 预付款项

(1) 预付款项账龄列示

账龄	期末余额		年初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内(含1年)	269,807,697.44	97.69	795,633,976.57	99.18
1至2年(含2年)	5,987,630.24	2.17	6,163,502.86	0.77
2至3年(含3年)	230,624.15	0.08	225,791.13	0.03
3年以上	165,675.30	0.06	165,675.30	0.02
合计	276,191,627.13	100.00	802,188,945.86	100.00

(2) 预付款项中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位。

5. 存货

(1) 存货种类分项列示

存货项目	期末数			年初数		
	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	5,841,166,567.63		5,841,166,567.63	6,718,506,389.29		6,718,506,389.29
在产品	7,855,967,969.89		7,855,967,969.89	7,201,851,984.85		7,201,851,984.85
产成品	1,188,594,601.64	46,939,285.98	1,141,655,315.66	1,105,126,727.00		1,105,126,727.00
合计	14,885,729,139.16	46,939,285.98	14,838,789,853.18	15,025,485,101.14		15,025,485,101.14

(2) 各项存货跌价准备的增减变动情况

存货项目	年初余额	本期增加额		本期减少额			期末余额
		计提	其他	转回	转销	其他	
产成品		46,939,285.98					46,939,285.98
合计		46,939,285.98					46,939,285.98

6. 短期借款

短期借款分类列示

借款条件	期末余额	年初余额
质押借款		
抵押借款		
保证借款	4,988,918,493.14	2,898,567,666.86
信用借款	723,000,000.00	800,000,000.00
合计	5,711,918,493.14	3,698,567,666.86

7. 预收款项

(1) 预收款项账龄列示

项 目	期末余额		年初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	229,739,246.61	96.30	694,529,985.63	98.66
1 至 2 年 (含 2 年)	8,754,132.75	3.67	9,383,370.52	1.33
2 至 3 年 (含 3 年)	82,909.41	0.03	82,909.41	0.01
3 年以上				
合计	238,576,288.77	100.00	703,996,265.56	100.00

(2) 本报告期末预收款项中无预收持有公司 5%(含 5%) 以上表决权股份的股东单位或关联方。

8. 应交税费

项 目	期末余额	期初余额
增值税	657,740,935.57	153,925,774.43
营业税	13,254,713.93	13,254,713.93
企业所得税	264,331,679.82	712,877,595.91
城市维护建设税	5,114,005.34	5,290,597.17
房产税	24,373,583.10	28,824,121.79
教育费附加	24,696,614.05	21,107,186.92
土地使用税	44,320,801.22	45,741,503.26
契税	8,794,000.00	15,014,000.00
其他	68,369,920.93	88,320,698.94
合 计	1,110,996,253.96	1,084,356,192.35

9. 一年内到期的非流动负债

一年内到期的非流动负债分类列示

类 别	期末余额	年初余额
一年内到期的长期借款	225,248,800.00	409,283,000.00
一年内到期的应付债券	3,000,000,000.00	
一年内到期的长期应付款	1,472,652,923.11	50,748.21
合 计	4,697,901,723.11	409,333,748.21

10. 其他流动负债

项 目	期末余额	年初余额
短期应付债券	8,000,000,000.00	7,000,000,000.00
合 计	8,000,000,000.00	7,000,000,000.00

短期应付债券的增减变动

债券名称	面值	发行日期	到期日	发行金额	期初余额	本期发行	本期偿还	期末余额
16 魏桥 铝电 SCP008	1,000,000,000.00	2016/6/1	2017/2/27	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00		1,000,000,000.00	
16 魏桥 铝电 SCP009	1,000,000,000.00	2016/6/7	2017/3/5	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00		1,000,000,000.00	
16 魏桥 铝电 SCP010	1,000,000,000.00	2016/11/24	2017/8/22	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00			1,000,000,000.00
16 魏桥 铝电 SCP006	1,000,000,000.00	2016/4/11	2017/1/7	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00		1,000,000,000.00	
16 魏桥 铝电 SCP007	1,000,000,000.00	2016/4/12	2017/1/9	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00		1,000,000,000.00	
16 魏桥 铝电 CP001	1,000,000,000.00	2016/9/8	2017/9/11	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00			1,000,000,000.00
16 魏桥 铝电 CP002	1,000,000,000.00	2016/9/19	2017/9/21	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00			1,000,000,000.00
17 魏桥 铝电 SCP001	1,000,000,000.00	2017/1/12	2017/10/9	1,000,000,000.00		1,000,000,000.00		1,000,000,000.00
17 魏桥 铝电 SCP002	1,000,000,000.00	2017/1/19	2017/10/16	1,000,000,000.00		1,000,000,000.00		1,000,000,000.00
17 魏桥 铝电 SCP003	1,000,000,000.00	2017/2/24	2017/11/23	1,000,000,000.00		1,000,000,000.00		1,000,000,000.00
17 魏桥 铝电	1,000,000,000.001	2017/3/2	2017/11/27	1,000,000,000.00		1,000,000,000.00		1,000,000,000.00

SCP004							
17 魏桥 铝电							
SCP005	1,000,000,000.00	2017/3/8	2017/12/1	1,000,000,000.00		1,000,000,000.00	1,000,000,000.00
合 计	12,000,000,000.00			12,000,000,000.00	7,000,000,000.00	5,000,000,000.00	4,000,000,000.00 8,000,000,000.00

11. 长期借款

(1) 长期借款分类列示

借款条件	期末余额			年初余额		
	外币余额	折算汇率	折算人民币余额	外币余额	折算汇率	折算人民币余额
质押借款						
抵押借款						
保证借款			2,700,000,000.00			2,400,000,000.00
信用借款			200,000,000.00			200,000,000.00
合 计			2,900,000,000.00			2,600,000,000.00

(2) 已到期未偿还的长期借款情况

无已到期未偿还的长期借款。

12. 应付债券

应付债券情况

项 目	期末余额	期初余额
应付中期票据		2,996,625,000.00
应付企业债	14,677,357,702.00	14,668,864,338.40
合 计	14,677,357,702.00	17,665,489,338.40

13. 实收资本

投资者名称	年初账面余额		本期 增加	本期 减少	期末账面余额	
	投资金额	所占比 例%			投资金额	所占比 例%
山东宏桥新型材料有限公司	13,000,000,000.00	100.00			13,000,000,000.00	100.00
合 计	13,000,000,000.00	100.00			13,000,000,000.00	100.00

14. 未分配利润

项 目	本期金额
本期年初余额	27,085,416,322.02
本期增加额	1,401,118,709.01
其中：本期净利润转入	1,401,118,709.01
其他调整因素	
本期减少额	
其中：本期提取盈余公积	
本期提取一般风险准备	
本期对所有者（或股东）的分配	
转增资本	
其他	
本期期末余额	28,486,535,031.03

15. 营业收入和营业成本

(1) 营业收入和营业成本明细列示

项 目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
i) 主营业务小计	39,046,487,292.91	33,027,196,352.52	22,917,183,060.50	17,314,610,951.39
ii) 其他业务小计	5,312,648,947.08	4,210,389,089.33	1,446,814,562.19	1,126,488,997.17
合 计	44,359,136,239.99	37,237,585,441.85	24,363,997,622.69	18,441,099,948.56

(2) 主营业务按产品分项列示

产品或劳务名称	本期发生额		上期发生额	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
液态铝合金	30,645,582,978.31	25,443,101,796.36	21,036,581,725.33	15,650,081,454.62
铝合金锭	6,112,713,025.77	5,336,514,258.98	669,588,554.37	550,690,617.03
铝母线	115,593,334.53	93,607,060.72	54,905,518.95	39,771,570.09
深加工产品	2,150,710,083.68	2,133,550,498.40	1,142,907,836.95	1,067,878,729.55
蒸汽	21,887,870.62	20,422,738.06	13,199,424.90	6,188,580.10
合 计	39,046,487,292.91	33,027,196,352.52	22,917,183,060.50	17,314,610,951.39

16. 财务费用

项 目	本期发生额	上期发生额
利息支出	1,240,996,985.36	1,186,119,599.70
减：资本化利息	168,615,396.41	79,174,589.03
减：利息收入	13,839,614.19	13,417,022.21
汇兑损失		20,521,093.14
减：汇兑收益	22,625,622.94	
手续费支出	19,160,901.25	31,431,919.86
合 计	1,055,077,253.07	1,145,481,001.46

17. 资产负债表日后事项

山东魏桥铝电有限公司

2017年8月31日

资产负债表(合并)

日期:2017年6月30日

单位:千元

资产	行次	年初数	期末数	负债及所有者权益	行次	年初数	期末数
流动资产:				流动负债:			
货币资金	1	13,239,188	11,274,382	短期借款	26	8,792,973	9,055,659
交易性金融资产	2	27,678	25,712	交易性金融负债	27	1,691	-
应收票据	3	9,953,942	10,833,414	应付票据	28	-	-
应收账款	4	363,314	2,609,200	应付账款	29	7,507,999	13,128,485
预付款项	5	360,514	323,273	预收款项	30	781,768	280,960
应收利息	6			应付职工薪酬	31	454,188	352,171
应收股利	7			应交税费	32	1,299,241	1,262,195
其他应收款	8	5,499,064	14,528,307	应付利息		1,442,886	1,365,924
存货	9	17,143,522	18,108,977	应付股利	33	1	1
一年内到期的非流动资产				其他应付款	34	9,593,070	9,216,717
其他流动资产	10	2,339,722	2,236,700	一年内到期的非流动负债	35	12,626,947	17,053,289
				其他流动负债	36	11,000,000	13,018,420
流动资产合计:		48,926,944	59,939,965	流动负债合计:		53,500,765	64,733,821
非流动资产:				非流动负债:			
可供出售金融资产	11	150,000	6,000	长期借款	37	1,094,000	6,005,484
持有至到期投资	12			应付债券	38	41,790,496	35,540,154
长期应收款	13	762,767	744,888	长期应付款	39	-	-
长期股权投资	14	182,029	442,567	专项应付款	40	-	-
投资性房地产	15	-	94,191	预计负债	41	-	-
固定资产	16	81,683,791	80,481,393	递延所得税负债	23	579,632	573,043
在建工程	17	4,488,909	4,030,177	其他非流动负债	42	114,668	143,188
工程物资	18	760	1,185				
无形资产	19	3,122,656	3,591,217	非流动负债合计:		43,578,796	42,261,868
开发支出	20	-	-				
商誉	21	379,835	2,032,297	负债合计:		97,079,561	106,995,689
长期待摊费用	22	2,375	1,900				
递延所得税资产	23	575,175	1,477,398	股东权益:			
其他非流动资产	24	2,188,479	1,538,918	股本	43	474,057	474,057
非流动资产小计:		93,536,774	94,442,132	资本公积	44	11,444,145	11,295,767
				减:库存股	45	-	-
				盈余公积	46	5,119,146	5,119,146
				专项储备		-	220,496
				未分配利润	47	27,449,076	28,503,829
				外币报表折算差额		-	-
				少数股东权益		897,733	1,773,113
				股东权益合计:		45,384,157	47,386,408
资产总计		142,463,718	154,382,097	负债及所有者权益合计		142,463,718	154,382,097

企业负责人:

主管会计负责人:

会计机构负责人:

利润表（合并）

单位：中国宏桥集团有限公司

日期：2017年1-6月

单位：千元

项 目	Authorized Signature(s)	行次	上年同期	本年累计数
一、营业收入		1	25,717,706	47,812,525
其中：主营业务收入		2	25,375,416	46,197,299
其他业务收入		3	342,290	1,615,226
减：营业成本		4	18,831,673	39,784,539
其中：主营业务成本		5	18,794,699	39,083,622
其他业务成本		6	36,974	700,917
营业税金及附加		7	59,775	306,848
销售费用		8	48,845	169,691
管理费用		9	443,626	679,334
财务费用		10	1,936,115	1,739,326
资产减值损失		11	13,506	3,923,569
加：公允价值变动收益		12	0	1,691
投资收益		13	39,811	209,211
			0	0
二、营业利润			4,423,978	1,420,120
加：营业外收入		14	39,253	102,075
减：营业外支出		15	1,379	1,264
其中：非流动资产处置损		16	0	0
			0	0
三、利润总额			4,461,852	1,520,930
减：所得税费用		17	1,197,183	451,438
			0	0
四、净利润			3,264,669	1,069,492
外汇折算差额			35,490	0
归属母公司所有者的净利润			3,301,074	1,054,754
少数股东损益			-915	14,739

企业负责人：


张士印

主管会计工作负责人：


张瑞印

会计机构负责人：


张瑞印

现金流量表(合并)

2017年1-6月

编制单位: 中国宏桥集团有限公司

金额单位: 千元

项 目	行次	上期金额	本年金额	项 目	行次	上期金额	本年金额
一、经营活动产生的现金流量	1			补充资料:	37		
销售商品、提供劳务收到的现金	2	29,215,949	50,527,697	1、将净利润调节为经营活动的现金流量	38		
收到的税费返还	3		-	净利润	39	3,264,669	1,069,492
收到的其他与经营活动有关的现金	4	305,316	914,309	加: *少数股东损益	40		-
现金流入小计	5	29,521,264	51,442,005	减: *未确认的投资损失(以“+”填列)	41		-
购买商品、接受劳务支付的现金	6	16,962,305	34,013,843	加: 计提的资产减值准备	42		3,923,569
支付给职工以及为职工支付的现金	7	1,556,746	1,958,787	固定资产折旧	43	2,734,671	3,953,237
支付的各项税费	8	1,592,648	3,086,625	无形资产摊销	44	18,482	24,667
支付的其他与经营活动有关的现金	9	2,465,321	1,201,093	长期待摊费用摊销	45		-
现金流出小计	10	22,577,020	40,260,347	待摊费用减少(减:增加)	46		-
经营活动产生的现金流量净额	11	6,944,244	11,181,658	预提费用增加(减:减少)	47		-
二、投资活动产生的现金流量	12		-	处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收到的现金(减:收益)	48	-4,027	-
收回投资所收到的现金	13		-	固定资产报废损失	49		-
其中:出售子公司所收到的现金	14		-	财务费用	50	1,617,353	2,089,441
取得投资收益所收到的现金	15		-	投资损失(减:收益)	51		-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收到的现金净额	16	5,654	-	递延税款贷项(减:借项)	52	210,345	-908,812
收到的其他与投资活动有关的现金	17	1,043,341	1,772,068	存货的减少(减:增加)	53	-1,317,036	-965,455
现金流入小计	18	1,048,995	1,772,068	经营性应收项目的减少(减:增加)	54	721,674	-2,985,095
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	19	10,148,824	6,821,534	经营性应付项目的增加(减:减少)	55	-589,348	4,980,614
投资所支付的现金	20	2,616,523	568,195	其他	56	287,461	-
其中:购买子公司所支付的现金	21		-	经营活动产生的现金净流量	57	6,944,244	11,181,658
支付的其他与投资活动有关的现金	22	907,450	10,619,272	2、不涉及现金收支的投资和筹资活动	58		-
现金流出小计	23	13,672,797	18,009,001	债务转增资本	59		-
投资活动产生的现金流量净额	24	-12,623,802	-16,236,933	一年内到期的可转换公司债券	60		-
三、筹资活动产生的现金流量	25		-	融资租入固定资产	61		-
吸收投资所收到的现金	26	37,012,873	-	其他	62		-
借款所收到的现金	27		24,279,689	3、现金及现金等价物净增加情况	63		-
收到的其他与筹资活动有关的现金	28	3,369,641	-	现金的期末余额	64	12,586,387	10,875,056
现金流入小计	29	40,382,514	24,279,689	减: 现金的期初余额	65	8,488,534	12,728,144
偿还债务所支付的现金	30	23,443,716	18,911,099	加: 现金等价物的期末余额	66		-
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	31	2,613,059	2,166,403	减: 现金等价物的期初余额	67		-
支付的其他与筹资活动有关的现金	32	4,600,336	-	现金及现金等价物净增加额	68	4,097,853	-1,853,088
现金流出小计	33	30,657,111	21,077,502				
筹资活动产生的现金流量净额	34	9,725,403	3,202,187				
四、汇率变动对现金的影响额	35	52,008	-				
五、现金及现金等价物净增加额	36	4,097,853	-1,853,088				

企业负责人:


张士印

主管会计负责人:


张士印

会计机构负责人:


张士印

合并所有者权益变动表

2017年1-6月

编制单位：中国宏桥集团有限公司
Authorized Signature(s)

单位：人民币千元

项目	本期金额											
	归属于母公司所有者权益											
	股本	其他权益工具		资本公积	库存股(减项)	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	少数股东权益	所有者权益合计
	优先股	永续债	其他									
一、上年年末余额	474,057			11,444,145				5,119,146		27,449,076	897,733	45,384,157
加：会计政策变更												
前期差错更正												
同一控制下企业合并												
其他												
二、本年初余额	474,057			11,444,145				5,119,146		27,449,076	897,733	45,384,157
三、本期增减变动金额(减少以“-”填列)	-			-148,378			220,496	-		1,054,754	1,736,021	2,002,251
(一)综合收益总额										1,054,754	14,739	1,069,492
(二)所有者投入和减少资本				-148,378							860,641	712,263
1、股东投入的普通股												
2、其他权益工具持有者投入资本												
3、股份支付计入所有者权益的金额												
4、其他				-148,378							860,641	712,263
(四)利润分配												
1、提取盈余公积												
2、提取一般风险准备												
3、对所有者(股东)的分配												
4、其他												
(五)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												
(六)专项储备							220,496					
1、本期提取							220,496					
2、本期使用												
(七)其他												
四、本期期末余额	474,057			11,295,767			220,496	5,119,146		28,503,829	1,773,113	47,386,408

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

张士印

张士印

张士印

合并所有者权益变动表

2016年1-12月

编制单位：中国宏桥集团有限公司

单位：人民币千元

项目	本期金额										所有者权益合计					
	归属于母公司所有者权益															
	股本	其他权益工具		资本公积	库存股(减项)	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		少数股东权益				
	优先股	永续债	其他													
一、上年年末余额	415,834							8,035,233				4,292,876		22,764,862	728,134	36,236,938
加：会计政策变更																
前期差错更正																
同一控制下企业合并																
其他																
二、本年年初余额	415,834							8,035,233				4,292,876		22,764,862	728,134	36,236,938
三、本期增减变动金额(减少以“-”填列)	116,445							3,408,912	-			826,270		4,684,214	169,599	9,147,219
(一)综合收益总额																
(二)所有者投入和减少资本	58,223							3,408,912						6,441,190	22,098	6,463,288
1、股东投入的普通股	58,223							3,408,912							147,501	3,614,636
2、其他权益工具持有者投入资本															147,501	3,614,636
3、股份支付计入所有者权益的金额																
4、其他																
(四)利润分配																
1、提取盈余公积												826,270		-1,756,976		-930,706
2、提取一般风险准备												826,270		-826,270		
3、对所有者(股东)的分配																
4、其他																-930,706
(五)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																
(六)专项储备																
1.本期提取																
2.本期使用																
(七)其他																
四、本期期末余额	474,057							11,444,145				5,119,146		27,449,076	897,733	45,384,157

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

张士印

张士印

张士印