

**海盐县国有资产经营有限公司**  
**公司债券 2018 年半年度报告**

---

二〇一八年八月

## 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。

本公司半年度报告中的财务报告未经审计。

## 重大风险提示

### 一、与债券有关的风险

#### （一）利率风险

受国民经济总体运行状况、宏观经济、金融政策以及国际经济环境变化的影响，市场利率存在一定波动性。债券的投资价值在其存续期内可能随着市场利率的波动而发生变动，从而使债券投资者持有的债券价值具有一定的不确定性。

#### （二）兑付风险

由于募集资金投资项目的建设周期和投资回收期较长，债券募集资金投资项目在债券存续期内产生的收益和现金流可能无法足额支付本期债券的本息；或者受国家政策法规、行业和市场等不可控因素的影响，我公司不能从预期的还款来源获得足够的资金，可能影响本期债券的按期偿付。

### 二、与行业有关的风险

#### （一）产业政策风险

我公司经营领域主要涉及基础设施建设行业和保障性住房行业，属于国家支持发展的行业。在我国国民经济发展的不同阶段，国家和地方产业政策会有不同程度的调整。国家宏观经济政策、产业政策、物价政策以及房地产政策的调整可能会影响我公司的经营管理活动，不排除在一定时期内对我公司经营环境和业绩产生不利影响的可能性。

#### （二）经济周期风险

城市基础设施建设行业的盈利能力与经济周期有着比较明显的相关性。如果未来经济增长放慢或出现衰退，基础设施的使用需求可能同时减少，从而对我公司盈利能力产生不利影响。我公司所在地区的经济发展水平及未来发展趋势也会对项目经济效益产生影响。

### 三、与公司业务有关的风险

#### （一）项目建设风险

由于投资项目的投资规模较大，建设周期长，因此，在建设过程中，也将面临许多不确定性因素，资金到位情况、项目建设中的监理过程以及不可抗力等因素都可能影响到项目的建设及日后正常运营。

#### （二）经营风险

随着经济社会的发展，对基础设施的需求正在呈现不断增长的趋势，这为我公司的经营提供了良好的外部条件。但是，在地区以及城市整体规划不断优化的过程中，也可能促使地方政府不断完善对城市建设的规划，可能导致现有市场竞争格局的变化，因而对新建项目未来经营效益的预测存在一定的不确定性，从而对我公司现有的业务经营产生影响。

#### （三）资金风险

我公司是负责海盐县城市基础设施建设的综合性经营主体，在基础设施建设项目中公益类项目较多，建设周期长，资金需求量较大，公司债务规模较大，且资金回流波动可能会存在一定的资金压力

## 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  |
| 一、 公司基本信息 .....                         | 7  |
| 二、 信息披露事务负责人 .....                      | 7  |
| 三、 信息披露网址及置备地 .....                     | 7  |
| 四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况 .....          | 8  |
| 五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况 .....          | 8  |
| 六、 中介机构情况 .....                         | 8  |
| （四）报告期内中介机构变更情况 .....                   | 9  |
| 第二节 公司债券事项 .....                        | 9  |
| 一、 债券基本信息 .....                         | 9  |
| 二、 募集资金使用情况 .....                       | 10 |
| 三、 报告期内资信评级情况 .....                     | 12 |
| 四、 增信机制及其他偿债保障措施情况 .....                | 13 |
| 五、 偿债计划 .....                           | 15 |
| 六、 专项偿债账户设置情况 .....                     | 15 |
| 七、 报告期内持有人会议召开情况 .....                  | 16 |
| 八、 受托管理人履职情况 .....                      | 17 |
| 第三节 业务经营和公司治理情况 .....                   | 17 |
| 一、 公司业务和经营情况 .....                      | 17 |
| 二、 投资状况 .....                           | 19 |
| 三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约 .....             | 20 |
| 四、 公司治理情况 .....                         | 20 |
| 五、 非经营性往来占款或资金拆借 .....                  | 20 |
| 第四节 财务情况 .....                          | 21 |
| 一、 财务报告审计情况 .....                       | 21 |
| 二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正 .....           | 22 |
| 三、 合并报表范围调整 .....                       | 22 |
| 四、 主要会计数据和财务指标 .....                    | 22 |
| 五、 资产情况 .....                           | 24 |
| 六、 负债情况 .....                           | 25 |
| 七、 利润及其他损益来源情况 .....                    | 26 |
| 八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性 .....           | 26 |
| 九、 对外担保情况 .....                         | 27 |
| 第五节 重大事项 .....                          | 27 |
| 一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项 .....          | 27 |
| 二、 关于破产相关事项 .....                       | 27 |
| 三、 关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项 ..... | 27 |
| 四、 关于暂停/终止上市的风险提示 .....                 | 27 |
| 五、 其他重大事项的信息披露情况 .....                  | 28 |
| 第六节 特定品种债券应当披露的其他事项 .....               | 28 |
| 一、 发行人为可交换债券发行人 .....                   | 28 |
| 二、 发行人为创新创业公司债券发行人 .....                | 28 |
| 三、 发行人为绿色公司债券发行人 .....                  | 28 |
| 四、 发行人为可续期公司债券发行人 .....                 | 28 |
| 五、 其他特定品种债券事项 .....                     | 28 |
| 第七节 发行人认为应当披露的其他事项 .....                | 28 |

|     |                      |    |
|-----|----------------------|----|
| 第八节 | 备查文件目录 .....         | 29 |
| 附件  | 财务报表 .....           | 31 |
|     | <b>合并资产负债表</b> ..... | 31 |
|     | 母公司资产负债表 .....       | 33 |
|     | 合并利润表 .....          | 35 |
|     | 母公司利润表 .....         | 36 |
|     | 合并现金流量表 .....        | 37 |
|     | 母公司现金流量表 .....       | 39 |
|     | 合并所有者权益变动表 .....     | 41 |
|     | 母公司所有者权益变动表 .....    | 44 |
|     | 担保人财务报表 .....        | 47 |

## 释义

|             |   |                                   |
|-------------|---|-----------------------------------|
| 公司/本公司/海盐国资 | 指 | 海盐县国有资产经营有限公司                     |
| 国家发改委       | 指 | 国家发展和改革委员会                        |
| 国信证券/债权代理人  | 指 | 国信证券股份有限公司                        |
| 江海证券/受托管理人  | 指 | 江海证券有限公司                          |
| 担保人/担保方/中投保 | 指 | 中国投融资担保股份有限公司                     |
| 担保函         | 指 | 担保人以书面方式为本期债券出具的债券偿付保函            |
| 城投集团        | 指 | 海盐县城市投资集团有限公司                     |
| 联合资信        | 指 | 联合资信评估有限公司                        |
| 县政府、海盐县政府   | 指 | 海盐县人民政府                           |
| 上交所         | 指 | 上海证券交易所                           |
| 公司法/《公司法》   | 指 | 《中华人民共和国公司法》                      |
| 证券法/《证券法》   | 指 | 《中华人民共和国证券法》                      |
| 管理办法/《管理办法》 | 指 | 《公司债券发行与交易管理办法》                   |
| 报告期/报告期内    | 指 | 2018 年 1-6 月                      |
| 工作日         | 指 | 中国证券经营机构的正常营业日（不包括法定及政府指定节假日或休息日） |
| 元           | 指 | 如无特别说明，指人民币元                      |

## 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      | 海盐县国有资产经营有限公司           |
| 中文简称      | 海盐国资                    |
| 外文名称（如有）  | 无                       |
| 外文缩写（如有）  | 无                       |
| 法定代表人     | 陈军伟                     |
| 注册地址      | 浙江省嘉兴市海盐县武原街道新桥北路 180 号 |
| 办公地址      | 浙江省嘉兴市海盐县武原街道新桥北路 180 号 |
| 办公地址的邮政编码 | 314300                  |
| 公司网址      | 无                       |
| 电子信箱      | 无                       |

### 二、信息披露事务负责人

|      |                   |
|------|-------------------|
| 姓名   | 倪永峰               |
| 联系地址 | 海盐县武原街道新桥北路 180 号 |
| 电话   | 0573-86029201     |
| 传真   | 0573-86029210     |
| 电子信箱 | haiygz@163.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 | <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> ; <a href="http://www.chinabond.com.cn">http://www.chinabond.com.cn</a> ;<br><a href="http://bond.sse.com.cn">http://bond.sse.com.cn</a> |
| 半年度报告备置地         | 海盐县武原街道新桥北路 180 号                                                                                                                                                                                  |

**四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况**

报告期末控股股东名称：海盐县财政局

报告期末实际控制人名称：海盐县财政局

**（一）报告期内控股股东、实际控制人的变更情况**

☐适用 ☒不适用

**（二）报告期内控股股东、实际控制人具体信息的变化情况**

☐适用 ☒不适用

**五、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况**

☐发生变更 ☒未发生变更

**六、中介机构情况****（一）公司聘请的会计师事务所**

|             |                                            |
|-------------|--------------------------------------------|
| 名称          | 华普天健会计师事务所（特殊普通合伙）                         |
| 办公地址        | 北京市西城区阜成门外大街 22 号 1 幢外经贸大厦 901-22 至 901-26 |
| 签字会计师姓名（如有） | 叶增水、陈志敏、吴晓萍                                |

**（二）受托管理人/债权代理人**

|      |                           |
|------|---------------------------|
| 债券代码 | 124420.SH                 |
| 债券简称 | PR 盐国资                    |
| 名称   | 国信证券股份有限公司                |
| 办公地址 | 北京市西城区金融大街兴盛街 6 号国信证券大厦三层 |
| 联系人  | 李莉、刘双                     |
| 联系电话 | 010-88005003、010-88005245 |

|      |                           |
|------|---------------------------|
| 债券代码 | 127492.SH                 |
| 债券简称 | 17 盐国资                    |
| 名称   | 国信证券股份有限公司                |
| 办公地址 | 北京市西城区金融大街兴盛街 6 号国信证券大厦三层 |
| 联系人  | 李莉、刘双                     |
| 联系电话 | 010-88005003、010-88005245 |

|      |                              |
|------|------------------------------|
| 债券代码 | 150290.SH                    |
| 债券简称 | 18 海盐 01                     |
| 名称   | 江海证券有限公司                     |
| 办公地址 | 上海市浦东新区银城中路 8 号中融碧玉蓝天大厦 29 层 |
| 联系人  | 王磊                           |
| 联系电话 | 021-60963939                 |

## （三）资信评级机构

|      |                               |
|------|-------------------------------|
| 债券代码 | 124420.SH                     |
| 债券简称 | PR 盐国资                        |
| 名称   | 联合资信评估有限公司                    |
| 办公地址 | 北京市朝阳区建国门外大街 2 号中国人保财险大厦 17 层 |

|      |                               |
|------|-------------------------------|
| 债券代码 | 127492.SH                     |
| 债券简称 | 17 盐国资                        |
| 名称   | 联合资信评估有限公司                    |
| 办公地址 | 北京市朝阳区建国门外大街 2 号中国人保财险大厦 17 层 |

|      |                            |
|------|----------------------------|
| 债券代码 | 150290.SH                  |
| 债券简称 | 18 海盐 01                   |
| 名称   | 联合信用评级有限公司                 |
| 办公地址 | 天津市南开区水上公园北道 38 号爱丽园公寓 508 |

## （四）报告期内中介机构变更情况

□适用 √不适用

## 第二节 公司债券事项

## 一、债券基本信息

单位：亿元 币种：人民币

|               |                                                                                                                                                                |
|---------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1、债券代码        | 124420.SH                                                                                                                                                      |
| 2、债券简称        | PR 盐国资                                                                                                                                                         |
| 3、债券名称        | 2013 年海盐县国有资产经营有限公司公司债券                                                                                                                                        |
| 4、发行日         | 2013 年 9 月 4 日                                                                                                                                                 |
| 5、最近回售日       |                                                                                                                                                                |
| 6、到期日         | 2020 年 9 月 4 日                                                                                                                                                 |
| 7、债券余额        | 7.20                                                                                                                                                           |
| 8、利率（%）       | 7.00                                                                                                                                                           |
| 9、还本付息方式      | “PR 盐国资”为 7 年期固定利率债券，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。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息。同时设置本金提前偿付条款，在债券存续期的第 3、4、5、6、7 个计息年度末分别按照发行总额 20%、20%、20%、20%、20%的比例偿还债券本金。 |
| 10、上市或转让的交易场所 | 上海证券交易所、银行间市场                                                                                                                                                  |
| 11、投资者适当性安排   | 面向合格机构投资者交易的债券                                                                                                                                                 |
| 12、报告期内付息兑付情况 | 报告期内，公司不存在付息兑付情况。2018 年的付息日为 9 月 4 日，已发布付息公告。                                                                                                                  |

|                 |   |
|-----------------|---|
| 13、特殊条款的触发及执行情况 | 无 |
|-----------------|---|

|                 |                                                                                                                                                              |
|-----------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1、债券代码          | 127492.SH                                                                                                                                                    |
| 2、债券简称          | 17 盐国资                                                                                                                                                       |
| 3、债券名称          | 2017 年海盐县国有资产经营有限公司公司债券                                                                                                                                      |
| 4、发行日           | 2017 年 6 月 12 日                                                                                                                                              |
| 5、最近回售日         |                                                                                                                                                              |
| 6、到期日           | 2024 年 6 月 12 日                                                                                                                                              |
| 7、债券余额          | 15.00                                                                                                                                                        |
| 8、利率（%）         | 5.80                                                                                                                                                         |
| 9、还本付息方式        | 17 盐国资为 7 年期固定利率债券，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。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息。同时设置本金提前偿付条款，在债券存续期的第 3、4、5、6、7 个计息年度末分别按照发行总额 20%、20%、20%、20%、20%的比例偿还债券本金。 |
| 10、上市或转让的交易场所   | 上海证券交易所、银行间市场                                                                                                                                                |
| 11、投资者适当性安排     | 面向合格机构投资者交易的债券                                                                                                                                               |
| 12、报告期内付息兑付情况   | 2018 年 6 月 12 日为本期债券付息日，报告期内，公司按时支付了本期利息。                                                                                                                    |
| 13、特殊条款的触发及执行情况 | 无                                                                                                                                                            |

|                 |                                                                                            |
|-----------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1、债券代码          | 150290.SH                                                                                  |
| 2、债券简称          | 18 海盐 01                                                                                   |
| 3、债券名称          | 海盐县国有资产经营有限公司非公开发行 2018 年公司债券（第一期）                                                         |
| 4、发行日           | 2018 年 4 月 12 日                                                                            |
| 5、最近回售日         | 2021 年 4 月 16 日                                                                            |
| 6、到期日           | 2023 年 4 月 16 日                                                                            |
| 7、债券余额          | 15.00                                                                                      |
| 8、利率（%）         | 6.77                                                                                       |
| 9、还本付息方式        | 18 海盐 01 为 5 年期固定利率债券，第 3 年末附发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权。采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，最后一期的利息随本金的兑付一起支付。 |
| 10、上市或转让的交易场所   | 上海证券交易所                                                                                    |
| 11、投资者适当性安排     | 面向合格机构投资者交易的债券                                                                             |
| 12、报告期内付息兑付情况   | 不适用                                                                                        |
| 13、特殊条款的触发及执行情况 | 无                                                                                          |

## 二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：124420.SH

|      |        |
|------|--------|
| 债券简称 | PR 盐国资 |
|------|--------|

|                          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|--------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 募集资金专项账户运作情况             | 公司制定了完善的资金管理制度，并将对募集资金实行集中管理和统一调配。募集资金严格按照募集说明书承诺的投资项目安排使用，专户管理、专款专用。报告期内，募集资金专项账户运作正常。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| 募集资金总额                   | 12.00                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| 募集资金期末余额                 | 0.00                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 募集资金使用金额、使用情况及履行的程序      | “PR 盐国资”募集资金全部用于盐平春晓苑（东区）安置房小区、盐平春晓苑（西区）安置房小区、盛世钱塘二期安置房小区、常绿景苑（三期）安置房小区、城西一号安置房小区、常和景苑安置房小区、海盐经济开发区创业公寓共七个固定资产投资项。公司在使用募集资金时，将严格履行申请和审批手续，在募集资金使用计划或公司预算范围内，由使用部门向计划财务部提出使用募集资金的报告。使用部门使用募集资金由计划财务部审核，财务负责人、经理签批，计划财务部将负责对资金 usage 情况进行日常管理。使用募集资金的部门将定期向公司报送项目工程进度情况及资金使用情况。计划财务部将对募集资金支付情况建立详细的台账管理并及时做好相关会计记录。公司经理将定期召开办公会议，听取和检查募集资金使用情况，并于每季度结束后以专项报告向董事会说明募集资金使用情况，专项报告同时抄报监事会，报告由计划财务部牵头编制。计划财务部将不定期对投资项目的资金 usage 情况进行现场检查核实，确保资金做到专款专用，对募集资金 usage 情况进行日常监查。截至本报告出具日，公司严格按照募集说明书规定的资金用途进行使用。 |
| 募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）    | 无                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| 募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有） | 无                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：127492.SH

|                     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|---------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 债券简称                | 17 盐国资                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| 募集资金专项账户运作情况        | 报告期内，募集资金专项账户运作正常。                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| 募集资金总额              | 15.00                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| 募集资金期末余额            | 0.00                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| 募集资金使用金额、使用情况及履行的程序 | 报告期内，已使用募集 15 亿元，剩余募集资金 0 元。公司在使用募集资金时，将严格履行申请和审批手续，在募集资金使用计划或公司预算范围内，由使用部门向计划财务部提出使用募集资金的报告。使用部门使用募集资金由计划财务部审核，财务负责人、经理签批，计划财务部将负责对资金 usage 情况进行日常管理。使用募集资金的部门将定期向公司报送项目工程进度情况及资金使用情况。计划财务部将对募集资金支付情况建立详细的台账管理并及时做好相关会计记录。公司经理将定期召开办公会议，听取和检查募集资金使用情况，并于每季度结束后以专项报告向董事会说明募集资金使用情况，专项报告同时抄报监事会，报告由计划财务部牵头 |

|                          |                                                                                                |
|--------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                          | 编制。计划财务部将不定期对投资项目的资金使用情况进行现场检查核实，确保资金做到专款专用，对募集资金使用情况进行日常监查。截至本报告出具日，公司严格按照募集说明书规定的资金使用用途进行使用。 |
| 募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）    | 无                                                                                              |
| 募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有） | 无                                                                                              |

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：150290.SH

|                          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|--------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 债券简称                     | 18 海盐 01                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| 募集资金专项账户运作情况             | 募集资金专项账户运作正常。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| 募集资金总额                   | 15                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| 募集资金期末余额                 | 0.97                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| 募集资金使用金额、使用情况及履行的程序      | 截至本报告出具之日，已使用募集资金 14.03 亿元，尚未使用 0.97 亿元。公司在使用募集资金时，将严格履行申请和审批手续，在募集资金使用计划或公司预算范围内，由使用部门向计划财务部提出使用募集资金的报告。使用部门使用募集资金由计划财务部审核，财务负责人、经理签批，计划财务部将负责对资金使用情况日常管理。使用募集资金的部门将定期向公司报送项目工程进度情况及资金使用情况。计划财务部将对募集资金支付情况建立详细的台账管理并及时做好相关会计记录。公司经理将定期召开办公会议，听取和检查募集资金使用情况，并于每季度结束后以专项报告向董事会说明募集资金使用情况，专项报告同时抄报监事会，报告由计划财务部牵头编制。计划财务部将不定期对投资项目的资金使用情况进行现场检查核实，确保资金做到专款专用，对募集资金使用情况进行日常监查。截至本报告出具日，公司严格按照募集说明书规定的资金使用用途进行使用。 |
| 募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）    | 无                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| 募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有） | 无                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |

### 三、报告期内资信评级情况

#### （一）报告期内最新评级情况

√适用 □不适用

|          |                 |
|----------|-----------------|
| 债券代码     | 124420          |
| 债券简称     | PR 盐国资          |
| 评级机构     | 联合资信评估有限公司      |
| 评级报告出具时间 | 2018 年 6 月 26 日 |
| 评级结论（主体） | AA              |
| 评级结论（债项） | AAA             |
| 评级展望     | 稳定              |

|                           |                                                                                                |
|---------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 是否列入信用观察名单                | 否                                                                                              |
| 评级标识所代表的含义                | 主体 <b>AA</b> 代表：偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低；债项 <b>AAA</b> 代表：偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低； |
| 与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有） | 无变化；无影响                                                                                        |

|                           |                                                                                                |
|---------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 债券代码                      | 127492                                                                                         |
| 债券简称                      | 17 盐国资                                                                                         |
| 评级机构                      | 联合资信评估有限公司                                                                                     |
| 评级报告出具时间                  | 2018 年 6 月 26 日                                                                                |
| 评级结论（主体）                  | AA                                                                                             |
| 评级结论（债项）                  | AAA                                                                                            |
| 评级展望                      | 稳定                                                                                             |
| 是否列入信用观察名单                | 否                                                                                              |
| 评级标识所代表的含义                | 主体 <b>AA</b> 代表：偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低；债项 <b>AAA</b> 代表：偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低； |
| 与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有） | 无变化；无影响                                                                                        |

## （二） 主体评级差异

☐ 适用 ☒ 不适用

## 四、增信机制及其他偿债保障措施情况

### （一）增信机制及其他偿债保障措施变更情况

☐ 适用 ☒ 不适用

### （二）截至报告期末增信机制情况

#### 1. 保证担保

##### 1) 法人或其他组织保证担保

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：124420.SH

|                           |               |
|---------------------------|---------------|
| 债券简称                      | PR 盐国资        |
| 保证人名称                     | 中国投融资担保股份有限公司 |
| 保证人是否为发行人控股股东或实际控制人       | 否             |
| 报告期末累计对外担保余额              | 792.46        |
| 报告期末累计对外担保余额占净资产比例（%）     | 791.65%       |
| 影响保证人资信的重要事项              | 无             |
| 保证人的变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有） | 无             |

|                |      |
|----------------|------|
| 保证担保在报告期内的执行情况 | 如约执行 |
|----------------|------|

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：127492.SH

|                          |               |
|--------------------------|---------------|
| 债券简称                     | 17 盐国资        |
| 保证人名称                    | 中国投融资担保股份有限公司 |
| 保证人是否为发行人控股股东或实际控制人      | 否             |
| 报告期末累计对外担保余额             | 792.46        |
| 报告期末累计对外担保余额占净资产比例（%）    | 791.65%       |
| 影响保证人资信的重要事项             | 无             |
| 保证人的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有） | 无             |
| 保证担保在报告期内的执行情况           | 如约执行          |

## 2) 自然人保证担保

☐适用 ☒不适用

## 2. 抵押或质押担保

☐适用 ☒不适用

## 3. 其他方式增信

☐适用 ☒不适用

## （三）截至报告期末其他偿债保障措施情况

☒适用 ☐不适用

债券代码：124420.SH

|                               |                                                                                                                                                                     |
|-------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 债券简称                          | PR 盐国资                                                                                                                                                              |
| 其他偿债保障措施概述                    | 发行人设立本期债券偿债资金专户，专门用于到期本息支付；完善并充实已成立的债券偿付工作小组，专门负责募集资金投向、效益评估、偿付资金安排、有关账户管理、信息披露等工作；制定财务预警机制，利用财务计划统筹安排公司已发行尚未兑付债券的本息支付。发行人严格执行已议定的制度，并保证制度和人员的连贯性和稳定性，保证债券本息按时足额兑付。 |
| 其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有） | 无                                                                                                                                                                   |
| 报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行           | 是                                                                                                                                                                   |

债券代码：127492.SH

|      |        |
|------|--------|
| 债券简称 | 17 盐国资 |
|------|--------|

|                               |                                                                                                                                                                     |
|-------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 其他偿债保障措施概述                    | 发行人设立本期债券偿债资金专户，专门用于到期本息支付；完善并充实已成立的债券偿付工作小组，专门负责募集资金投向、效益评估、偿付资金安排、有关账户管理、信息披露等工作；制定财务预警机制，利用财务计划统筹安排公司已发行尚未兑付债券的本息支付。发行人严格执行已议定的制度，并保证制度和人员的连贯性和稳定性，保证债券本息按时足额兑付。 |
| 其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有） | 无                                                                                                                                                                   |
| 报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行           | 是                                                                                                                                                                   |

债券代码：150290.SH

|                               |                                                                                                                                                                     |
|-------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 债券简称                          | 18 海盐 01                                                                                                                                                            |
| 其他偿债保障措施概述                    | 发行人设立本期债券偿债资金专户，专门用于到期本息支付；完善并充实已成立的债券偿付工作小组，专门负责募集资金投向、效益评估、偿付资金安排、有关账户管理、信息披露等工作；制定财务预警机制，利用财务计划统筹安排公司已发行尚未兑付债券的本息支付。发行人严格执行已议定的制度，并保证制度和人员的连贯性和稳定性，保证债券本息按时足额兑付。 |
| 其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有） | 无                                                                                                                                                                   |
| 报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行           | 是                                                                                                                                                                   |

## 五、偿债计划

### （一）偿债计划变更情况

□适用 √不适用

### （二）截至报告期末偿债计划情况

□适用 √不适用

## 六、专项偿债账户设置情况

√适用 □不适用

债券代码：124420.SH

|           |                                                                                                                                                                                                           |
|-----------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 债券简称      | PR 盐国资                                                                                                                                                                                                    |
| 账户资金的提取情况 | 公司与交通银行股份有限公司嘉兴分行签订了《偿债资金专户监管协议》，建立了偿债资金专户，专户内的资金专门用于本期债券的本金兑付和支付债券利息以及银行结算费用。公司在利息兑付日前十个工作日将所归集的偿债资金集中存放在偿债资金专户，在本期债券的本金兑付日和债券利息支付日的前两个工作日向监管银行发出加盖公司财务印鉴章和财务负责人私章的划款凭证。公司在履行完资金划拨结算工作后两个工作日内，应将有关结算凭证复印 |

|                                 |                             |
|---------------------------------|-----------------------------|
|                                 | 件传真给本期债券主承销商。报告期内，账户资金提取正常。 |
| 专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有） | 无变化；无影响                     |
| 与募集说明书相关承诺的一致情况                 | 是                           |

债券代码：127492.SH

|                                 |                                                                                                                                                                                                                                      |
|---------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 债券简称                            | <b>17 盐国资</b>                                                                                                                                                                                                                        |
| 账户资金的提取情况                       | 公司与交通银行股份有限公司嘉兴分行签订了《偿债资金专户监管协议》，建立了偿债资金专户，专户内的资金专门用于本期债券的本金兑付和支付债券利息以及银行结算费用。公司在利息兑付日前十个工作日将所归集的偿债资金集中存放在偿债资金专户，在本期债券的本金兑付日和债券利息支付日的前两个工作日向监管银行发出加盖公司财务印鉴章和财务负责人私章的划款凭证。公司在履行完资金划拨结算工作后两个工作日内，应将有关结算凭证复印件传真给本期债券主承销商。报告期内，账户资金提取正常。 |
| 专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有） | 无变化，无影响                                                                                                                                                                                                                              |
| 与募集说明书相关承诺的一致情况                 | 是                                                                                                                                                                                                                                    |

债券代码：150290.SH

|                                 |                                                                                                                                                                                                                  |
|---------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 债券简称                            | <b>18 海盐 01</b>                                                                                                                                                                                                  |
| 账户资金的提取情况                       | 公司与浙商银行股份有限公司杭州分行签订了《监管协议》，建立了偿债资金专户，专户内的资金专门用于本期债券的本金兑付和支付债券利息以及银行结算费用。公司在利息兑付日前五个工作日将所归集的偿债资金集中存放在偿债资金专户，在本期债券的本金兑付日和债券利息支付日的前两个工作日向监管银行发出加盖公司财务印鉴章和财务负责人私章的划款凭证。公司在履行完资金划拨结算工作后两个工作日内，应将有关结算凭证复印件传真给本期债券主承销商。 |
| 专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有） | 无变化，无影响                                                                                                                                                                                                          |
| 与募集说明书相关承诺的一致情况                 | 是                                                                                                                                                                                                                |

## 七、报告期内持有人会议召开情况

□适用 √不适用

**八、受托管理人履职情况**

|                    |                                                   |
|--------------------|---------------------------------------------------|
| 债券代码               | 124420. SH                                        |
| 债券简称               | PR 盐国资                                            |
| 债券受托管理人名称          | 国信证券股份有限公司                                        |
| 受托管理人履行职责情况        | 国信证券勤勉尽责，公正履行债权代理人职责，不存在损害债券持有人利益的行为，已按照约定履行相应职责。 |
| 履行职责时是否存在利益冲突情形    | 否                                                 |
| 采取的风险防范措施、解决机制（如有） | 无                                                 |

|                    |                                                   |
|--------------------|---------------------------------------------------|
| 债券代码               | 127492. SH                                        |
| 债券简称               | 17 盐国资                                            |
| 债券受托管理人名称          | 国信证券股份有限公司                                        |
| 受托管理人履行职责情况        | 国信证券勤勉尽责，公正履行债权代理人职责，不存在损害债券持有人利益的行为，已按照约定履行相应职责。 |
| 履行职责时是否存在利益冲突情形    | 否                                                 |
| 采取的风险防范措施、解决机制（如有） | 无                                                 |

|                    |                                                   |
|--------------------|---------------------------------------------------|
| 债券代码               | 150290. SH                                        |
| 债券简称               | 18 海盐 01                                          |
| 债券受托管理人名称          | 江海证券有限公司                                          |
| 受托管理人履行职责情况        | 江海证券勤勉尽责，公正履行受托管理人职责，不存在损害债券持有人利益的行为，已按照约定履行相应职责。 |
| 履行职责时是否存在利益冲突情形    | 否                                                 |
| 采取的风险防范措施、解决机制（如有） | 无                                                 |

**第三节 业务经营和公司治理情况****一、公司业务和经营情况****（一） 公司业务情况及未来展望**

公司承担着国有资产经营、投资、保值增值的任务，核心业务涵盖城市基础设施建设、土地开发整理、保障性住房建设、水务、国有资产经营和管理等方面，是海盐县政府重点构建的综合性建设与经营主体。

从保障性住房行业来看，近年来保障性住房相关的制度建设逐步完善。为了推动保障性住房建设，国家出台一系列政策，从财政、资金、信贷、土地等各方面予以保障性住房建设优惠。保障性住房产业发展面临较好的政策环境。一系列文件要求加大保障性住房建设力度，解决城市低收入住房困难家庭的住房及棚户区改造问题；在加大保障性住房建设力度的同时，积极推进农村危房改造；同时，引导房地产开发企业积极应对市场变化，支

持房地产开发企业合理的融资需求。我国保障性住房的建设及住房保障制度的建立健全已经成为一项重点工作。从当前经济发展形势上看，中国经济仍将保持快速增长，在城镇化进程的加快及土地供应刚性等方面因素的推动下，保障性住房建设仍将维持景气。未来，海盐县将进一步建立健全城乡住房保障体系。完善城镇廉租住房、经济适用房、公共租赁住房等住房保障制度，提高保障标准，扩大社会受益面。创新城镇住房保障模式，完善城镇住房保障管理机制。结合旧城区、城中村改造，基本完成基础设施简陋、建筑密度较大、集中成片的旧住宅区、危旧房和非成套住宅改造。加快农村困难群众危旧房改造。综合来看，海盐县保障性住房建设力度将显著加强。

从城市基础设施行业看，我国城市基础设施短缺的矛盾仍然比较突出，主要表现为交通拥挤、居民居住条件差、环境和噪声污染严重、污水处理设施缺乏、水资源短缺等。中小城市及农村的基础设施水平尤其不足，自来水、天然气普及率和硬化道路比重低、污水和废物处理设施缺乏等问题长期存在。随着我国经济的高速发展，人民物质文化生活水平的不断提高，今后若干年对城市交通设施和其他基础设施的需求将直线上升，基础设施的供需矛盾会进一步加大。因此，以市场化方式加大城市基础设施建设力度是未来城市建设的发展方向。我国城市基础设施建设行业将迎来更多的发展机遇。海盐县将进一步完善城乡规划和基础设施，推进智慧城市建设。全力构筑公路、铁路、水路建设齐头并进、内联外畅的县域交通新格局。

从土地开发行业来看，随着城市化的快速推进，基础设施和公用事业的建设任务骤然加重，仅靠原有使用土地已不能满足现实需要。同时，城镇化和工业化的快速推进带动了房地产市场的繁荣，土地价值迅速增长，各地政府加强了对土地资源的经营，从而在将来依靠土地升值、土地出让或其他形式的土地开发实现稳定的收入。当地丰厚的土地资源，将为海盐县土地开发行业带来更广阔的发展空间。随着“一城三地”发展战略的实施，海盐县房地产市场升值潜力较大，土地综合开发利用程度也将不断提高，在未来可享受丰厚的土地经营收入和增值收益，土地行业将维持高景气度。

从医药行业来看，市场规模持续扩大且增速趋稳。根据历年药品流通行业运行统计分析报告的数据统计，全国医药商业销售总额从 2000 年的 1,505 亿元增长到 2016 年的 18,393 亿元，16 年间增长 12.22 倍。医药物流运营效率及服务功能持续提升，现代物流技术大幅提高了药品流通企业运营效率，降低了管理成本，有力促进了供应链发展。2018 年是深化医药卫生体制改革和推进供给侧结构性改革的关键之年。在国务院的一批纲领性政策文件的指导下，各项改革举措将全面推行，行业发展面临新的机遇与挑战。

从水务行业来看，我国淡水资源的严重缺乏、污水排放量的持续增长以及水污染问题的日益严峻为污水处理行业提供了广阔的市场空间。由于我国污水处理行业发展相对滞后，近年来国家大力扶持发展污水处理行业，要求城市必须投资建设污水集中处理设施。城市化进程的推进为污水处理行业赢得了广阔发展空间，而污水处理行业的发展速度仍不能满足行业需求，污水处理行业未来有望快速发展；行业政策导向整体向好，随着相关政策的进一步落实，污水行业发展面临良好的外部环境；污水处理价格存在较大上调空间，对整个行业的收入及利润增长形成利好。污水处理行业整体发展前景看好，信用品质有望提升。

## （二）经营情况分析

### 1. 各业务板块收入成本情况

单位：亿元 币种：人民币

| 业务板块    | 本期   |      |         |          | 上年同期 |      |         |          |
|---------|------|------|---------|----------|------|------|---------|----------|
|         | 收入   | 成本   | 毛利率 (%) | 收入占比 (%) | 收入   | 成本   | 毛利率 (%) | 收入占比 (%) |
| 安置房销售收入 | 2.48 | 2.8  | -12.86  | 30.39    | 1.29 | 1.54 | -19.76  | 22.30    |
| 产品销售收入  | 1.24 | 1.13 | 9.08    | 15.23    | 1.31 | 1.23 | 5.97    | 22.59    |

| 业务板块    | 本期   |      |            |             | 上年同期 |      |            |             |
|---------|------|------|------------|-------------|------|------|------------|-------------|
|         | 收入   | 成本   | 毛利率<br>(%) | 收入占比<br>(%) | 收入   | 成本   | 毛利率<br>(%) | 收入占比<br>(%) |
| 公交运输收入  | 0.12 | 0.29 | -140.01    | 1.48        | 0.14 | 0.3  | -114.71    | 2.44        |
| 自来水费收入  | 0.38 | 0.37 | 1.51       | 4.66        | 0.25 | 0.23 | 9.30       | 4.39        |
| 土地开发收入  | 1.88 | 1.12 | 40.64      | 23.10       | 1.16 | 0.94 | 19.10      | 20.12       |
| 旅游景点收入  | 0.06 | 0.07 | -11.72     | 0.79        | 0.07 | 0.06 | 14.29      | 1.14        |
| 检测费收入   | 0.27 | 0.12 | 55.03      | 3.30        | 0.34 | 0.16 | 52.74      | 5.96        |
| 保安服务收入  | 0.36 | 0.3  | 17.86      | 4.45        | 0.4  | 0.29 | 28.24      | 6.89        |
| 污水运维费收入 | 0.12 | 0.13 | -9.63      | 1.42        | 0.1  | 0.24 | -140.00    | 1.65        |
| 其他      | 1.24 | 0.81 | 34.25      | 15.18       | 0.72 | 0.62 | 13.83      | 12.52       |
| 合计      | 8.16 | 7.14 | 12.44      | 100         | 5.78 | 5.61 | 2.80       | 100         |

## 2. 各主要产品、服务收入成本情况

☐适用 ☒不适用

不适用的理由：-

## 3.经营情况分析

各业务板块、各产品服务中营业收入、营业成本、毛利率等指标变动比例超过 30%以上的，发行人应当结合业务情况，说明相关变动的原因。

营业收入变动比例与毛利率变动比例超过 30%以上，主要系产品销售收入毛利率大幅上升，自来水收入毛利率大幅下降，以及保安服务收入变化较大。

### （三） 新增业务板块分析

报告期内新增业务板块且收入占到报告期收入 30%的

☐是 ☒否

## 二、投资状况

### （一） 报告期内新增投资金额超过上年末净资产 20%的重大股权投资

☐适用 ☒不适用

### （二） 报告期内新增投资金额超过上年末净资产 20%的重大非股权投资

☐适用 ☒不适用

**三、与主要客户业务往来时是否发生严重违约**

☐适用 ☒不适用

**四、公司治理情况****（一）公司是否存在与控股股东之间不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况：**

☐是 ☒否

与控股股东之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立性的机制安排说明：

**1、业务独立情况**

公司与控股股东在业务方面已经分开，具有独立完整的业务及自主经营能力。公司具有独立完整的业务发展实施体系，各环节各方面的经营与运作均独立于控股股东、实际控制人。

**2、资产独立情况**

公司与控股股东在资产方面已经分开，对生产经营中使用的房产、设施、设备以及商标等无形资产拥有独立完整的产权，该等资产可以完整地用于从事公司的生产经营活动。公司的控股股东、实际控制人及其控制的企业不存在占用公司的非经营性资金、资产和其他资源的情况。

**3、人员独立情况**

公司董事及高级管理人员均依据《公司章程》及相关适用法律及法规产生。

**4、财务独立情况**

公司设置了独立的财务部门，并建立了独立的会计核算体系和财务管理制度；公司独立做出财务决策和安排，具有规范的财务会计制度和财务管理制度。公司财务与控股股东、实际控制人完全分开，实行独立核算，不存在控股股东干预公司资金使用的情况；公司在银行独立开户，依法独立纳税。公司财务机构负责人和财务人员由公司独立聘用和管理。

**5、机构独立情况**

公司的办公机构和生产经营场所与控股股东、实际控制人完全分开，不存在与控股股东及其关联企业混合经营、合署办公的情况，也不存在控股股东、实际控制人干预公司机构设置的情况。公司根据实际需要及公司发展战略建立完整的内部组织架构和职能分布体系，各部门间职责清晰明确，业务开展有序，部门间互相协作。

**（二）是否存在违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形**

☐是 ☒否

**（三）公司治理结构、内部控制是否存在其他违反公司法、公司章程规定**

☐是 ☒否

**（四）发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况**

☐是 ☒否

**五、非经营性往来占款或资金拆借**

单位：亿元 币种：人民币

**1. 发行人经营性往来款与非经营性往来款的划分标准：**

与企业经营有关的因供销、提供或接受劳务而形成的债权、债务关系而形成的款项为经营性往来款。与经营业务无关的因供销产品、提供或接受劳务而形成的债权、债务关系而形成的款项为非经营性往来款。

## 2. 报告期内是否发生过非经营性往来占款或资金拆借的情形：

是

## 3. 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：26.48，占合并口径净资产的比例（%）：18.32，是否超过合并口径净资产的 10%：√是 □否

| 占款/拆借方名称        | 与发行人存在何种关联关系（如有） | 占款金额  | 是否占用募集资金 | 形成原因 | 回款安排    |
|-----------------|------------------|-------|----------|------|---------|
| 海盐县新城建设投资有限公司   | -                | 9.30  | 否        | 往来款  | 分 5 年偿还 |
| 海盐县两新建设投资有限公司   | -                | 6.00  | 否        | 往来款  | 分 5 年偿还 |
| 海盐县体育局          | -                | 5.21  | 否        | 往来款  | 分 5 年偿还 |
| 海盐经济开发区管理委员会财政局 | -                | 3.44  | 否        | 往来款  | 分 5 年偿还 |
| 海盐经济开发区国土局      | -                | 2.53  | 否        | 往来款  | 分 5 年偿还 |
| 合计              | —                | 26.48 | —        | —    | —       |

## 4. 非经营性往来占款和资金拆借的决策程序、定价机制及持续信息披露安排：

决策程序：公司将按照《资金管理制度》中“大额资金使用及资金拆借管理制度”中有关资金往来规定的决策权限和审批程序严格执行。

定价机制：定价主要遵循市场价格的原则，有客观的市场价格作为参照的一律以市场价格为准；如果没有市场价格，按照成本加成定价；如果既没有市场价格，也不适合采用成本加成价的，按照协议价定价。

持续信息披露安排：公司将按照《公开发行证券公司信息披露内容与格式准则第 38 号-公司债券年度报告的内容和格式》和《公开发行证券公司信息披露内容与格式准则第 39 号-公司债券半年度报告的内容和格式》要求，在本期债券存续期内的年度报告及半年度报告中披露是否存在非经营性往来占款或资金拆借的情形，如有，公司将披露报告期末未收回的非经营性往来占款或资金拆借金额。报告期末未收回的非经营性往来占款和资金拆借总额超过公司净资产（合并财务报表口径）10%的，公司将披露往来占款和资金拆借的主要构成、形成原因、回款相关安排；公司相关决策程序、定价机制。如有关信息披露管理制度发生变化，本公司将依据其变化对于信息披露做出调整。

## 第四节 财务情况

### 一、财务报告审计情况

#### （一）上年度财务报告被注册会计师出具非标准审计报告

□适用 √不适用

**（二）公司半年度财务报告审计情况**

□标准无保留意见 □其他审计意见 √ 未经审计

**二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正**

□适用 √ 不适用

**三、合并报表范围调整**

报告期内单独或累计新增合并财务报表范围内子公司，且子公司报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产任一占合并报表 10%以上

□适用 √ 不适用

报告期内单独或累计减少合并财务报表范围内子公司，且子公司上个报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产占该期合并报表 10%以上

□适用 √ 不适用

**四、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

| 序号 | 项目           | 本期末          | 上年末          | 变动比例<br>(%) | 变动比例超过 30%<br>的，说明原因 |
|----|--------------|--------------|--------------|-------------|----------------------|
| 1  | 总资产          | 4,204,051.96 | 3,789,869.91 | 10.93       |                      |
| 2  | 总负债          | 2,758,452.38 | 2,356,939.59 | 17.04       |                      |
| 3  | 净资产          | 1,445,599.58 | 1,432,930.32 | 0.88        |                      |
| 4  | 归属母公司股东的净资产  | 1,441,901.07 | 1,429,295.87 | 0.88        |                      |
| 5  | 资产负债率(%)     | 65.61        | 62.19        | 5.51        |                      |
| 6  | 有形资产负债率(%)   | 67.01        | 57.26        | 17.04       |                      |
| 7  | 流动比率         | 6.29         | 4.57         | 37.67       | 注 1                  |
| 8  | 速动比率         | 1.87         | 1.34         | 39.46       | 注 2                  |
| 9  | 期末现金及现金等价物余额 | 417,749.57   | 333,385.88   | 25.31       |                      |

注 1：流动比率同比变动增加 37.67%，主要系可供出售金融资产、预付款项增加所致；

注 2：速动比率同比变动增加 39.46%，主要系可供出售金融资产、预付款项增加所致。

| 序号 | 项目           | 本期        | 上年同期      | 变动比例<br>(%) | 变动比例超过 30%<br>的，说明原因 |
|----|--------------|-----------|-----------|-------------|----------------------|
| 1  | 营业收入         | 81,597.27 | 57,761.92 | 41.26       | 注 3                  |
| 2  | 营业成本         | 71,442.68 | 56,146.78 | 27.24       |                      |
| 3  | 利润总额         | 3,964.15  | 873.31    | 353.92      | 注 4                  |
| 4  | 净利润          | 3,682.87  | 827.00    | 345.33      | 注 5                  |
| 5  | 扣除非经常性损益后净利润 | 3,682.87  | 827.00    | 344.75      | 注 6                  |
| 6  | 归属母公司股东的净利润  | 3,444.35  | 688.07    | 399.88      | 注 7                  |

| 序号 | 项目                 | 本期         | 上年同期       | 变动比例<br>(%) | 变动比例超过 30%<br>的, 说明原因 |
|----|--------------------|------------|------------|-------------|-----------------------|
| 7  | 息税折旧摊销前利润 (EBITDA) | 20,674.68  | 44,750.00  | -53.80      | 注 8                   |
| 8  | 经营活动产生的<br>现金流净额   | -17,892.18 | -63,235.95 | -71.71      | 注 9                   |
| 9  | 投资活动产生的<br>现金流净额   | -76,906.98 | -30,992.51 | 148.15      | 注 10                  |
| 10 | 筹资活动产生的<br>现金流净额   | 179,162.85 | 225,951.06 | -20.71      |                       |
| 11 | 应收账款周转率            | 7.42       | 22.55      | -67.10      | 注 11                  |
| 12 | 存货周转率              | 0.03       | 0.09       | -66.67      | 注 12                  |
| 13 | EBITDA 全部债务<br>比   | 133.42     | 28.51      | 367.98      | 注 13                  |
| 14 | 利息保障倍数             | 0.19       | 0.12       | 58.33       | 注 14                  |
| 15 | 现金利息保障倍<br>数       | 0.46       | 1.72       | -73.26      | 注 15                  |
| 16 | EBITDA 利息倍数        | 0.53       | 0.35       | 51.43       | 注 16                  |
| 17 | 贷款偿还率 (%)          | 100        | 100        | 0.00        |                       |
| 18 | 利息偿付率 (%)          | 100        | 100        | 0.00        |                       |

说明 1: 非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系, 以及虽与正常经营业务相关, 但由于其性质特殊和偶发性, 影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力做出正常判断的各项交易和事项产生的损益。具体内容按《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益 (2008)》执行。

说明 2: EBITDA=息税前利润 (EBIT) + 折旧费用 + 摊销费用

## (二) 主要会计数据和财务指标的变动原因

注 3: 营业收入同比变动增加 41.26%, 主要系安置房销售收入及土地开发收入增加所致;

注 4: 利润总额同比变动增加 353.92%, 主要系营业收入大幅增加;

注 5: 净利润同比变动增加 345.33%, 主要系营业收入大幅增加;

注 6: 扣除非经常性损益后净利润同比变动增加 344.75%, 主要系营业收入大幅增加;

注 7: 归属母公司的净利润同比变动增加 399.88%, 主要系营业收入大幅增加;

注 8: 息税折旧摊销前利润 (EBITDA) 同比减少 53.80%, 主要系无形资产摊销、长期待摊费用摊销增加所致;

注 9: 经营活动产生的现金流净额同比变动减少 71.71%, 主要系收到其他与经营活动有关的现金大幅增加所致;

注 10: 投资活动产生的现金流净额同比变动增加 148.15%, 主要系购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金增加所致;

注 11: 应收账款周转率同比变动减少 67.10%, 主要系子公司海盐县城投集团和海盐县水务集团相关子公司应收款未结算增加幅度比较大所致;

注 12: 存货周转率同比变动减少 66.67%, 主要系土地整理成本及安置房建设产生开发成本增加较多所致;

注 13: EBITDA 全部债务比同比增加 367.98%, 主要系净利润增加, 总债务减少所致;

注 14: 利息保障倍数同比增加 58.33%, 主要系净利润增加, 总债务减少所致;

注 15: 现金利息保障倍数同比减少 73.26%, 主要系净利润增加, 总债务减少所致;

注 16: EBITDA 利息倍数同比增加 51.43%, 主要系净利润增加, 总债务减少所致。

## 五、资产情况

## （一）主要资产情况及其变动原因

## 1. 主要资产情况

单位：亿元 币种：人民币

| 资产项目     | 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 (%) | 变动比例超过 30% 的, 说明原因 |
|----------|--------|------------------|----------|--------------------|
| 货币资金     | 45.53  | 39.10            | 16.46    |                    |
| 其他应收款    | 40.72  | 41.78            | -2.54    |                    |
| 存货       | 227.29 | 204.17           | 11.32    |                    |
| 可供出售金融资产 | 5.51   | 4.21             | 30.88    | 注 1                |
| 投资性房地产   | 9.46   | 9.92             | -4.65    |                    |
| 固定资产     | 11.75  | 12.12            | -3.09    |                    |
| 在建工程     | 46.04  | 39.77            | 15.77    |                    |
| 无形资产     | 8.44   | 8.63             | -2.24    |                    |
| 其他非流动资产  | 14.95  | 14.67            | 1.94     |                    |

## 2. 主要资产变动的原因

注 1: 可供出售金融资产同比增加 30.88%, 主要系子公司海盐县水务集团新增对嘉兴市原水投资有限公司投资 1.3 亿元所致。

## （二）资产受限情况

## 1. 各类资产受限情况

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

| 受限资产  | 账面价值 | 评估价值 (如有) | 所担保债务的主体、类别及金额 (如有) | 由于其他原因受限的情况 (如有) |
|-------|------|-----------|---------------------|------------------|
| 土地使用权 | 3.16 |           |                     | 融资需求             |
| 房产    | 0.31 |           |                     | 融资需求             |
| 银行存款  | 2.98 |           |                     | 融资需求             |
| 存货    | 1.58 |           |                     |                  |
| 合计    | 8.03 |           | -                   | -                |

## 2. 发行人所持子公司股权的受限情况

报告期（末）母公司口径营业总收入或资产总额低于合并口径相应金额 50%

√适用 □不适用

直接或间接持有的子公司股权截至报告期末存在的权利受限情况：

单位：亿元 币种：人民币

| 子公司名称 | 子公司报告期末资产总额 | 子公司报告期营业收入 | 母公司直接或间接持有的股权比例 (%) | 母公司持有的股权中权利受限的比例 | 权利受限原因 |
|-------|-------------|------------|---------------------|------------------|--------|
| -     | -           | -          | -                   | -                | -      |

| 子公司名称 | 子公司报告期末资产总额 | 子公司报告期营业收入 | 母公司直接或间接持有的股权比例 (%) | 母公司持有的股权中权利受限的比例 | 权利受限原因 |
|-------|-------------|------------|---------------------|------------------|--------|
| -     | -           | -          | -                   | -                | -      |
| 合计    | 0.00        |            | -                   | -                | -      |

## 六、负债情况

### （一）主要负债情况及其变动原因

#### 1. 主要负债情况

单位：亿元 币种：人民币

| 负债项目        | 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 (%) | 变动比例超过 30% 的，说明原因 |
|-------------|--------|------------------|----------|-------------------|
| 短期借款        | 1.38   | 1.34             | 2.88     |                   |
| 应付账款        | 2.20   | 2.21             | -0.37    |                   |
| 预收款项        | 5.43   | 3.88             | 39.99    | 注 1               |
| 其他应付款       | 31.34  | 34.11            | -8.13    |                   |
| 一年内到期的非流动负债 | 10.59  | 21.20            | -50.05   | 注 2               |
| 长期借款        | 85.19  | 77.37            | 10.10    |                   |
| 应付债券        | 34.80  | 19.80            | 75.76    | 注 3               |
| 长期应付款       | 104.17 | 75.00            | 38.89    | 注 4               |

#### 2. 主要负债变动的原因

注 1：预收账款同比增加 39.99%，主要系预收代建工程款和预收房屋销售款相应增加所致；

注 2：一年内到期的非流动负债同比减少 50.05%，主要系公司按期偿还了一年内到期的长期借款所致；

注 3：应付债券同比增加 75.75%，主要系于 2018 年 4 月新发行公司债“18 海盐 01”所致；

注 4：长期应付款同比增加 38.89%，主要系子公司海盐城市投资集团项目拨款增加 28.14 亿元所致。

#### 3. 发行人在报告期内是否尚未到期或到期未能全额兑付的境外负债

☐ 适用 ☒ 不适用

### （二）主要有息负债情况

报告期末借款总额 131.95 亿元；上年末借款总额 120.35 亿元

借款总额同比变动超过 30%，或存在逾期未偿还借款且未达成展期协议

☐ 适用 ☒ 不适用

### （三）报告期内新增逾期有息债务且单笔债务金额超过 1000 万元的

☐ 适用 ☒ 不适用

### （四）可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，可对抗第三人的优先偿付负债情况：

无

### （五）后续融资计划及安排

#### 1. 后续债务融资计划及安排

上半年融资计划及安排执行情况、下半年大额有息负债到期或回售情况及相应融资安排：

2018 年上半年新增融资 27.73 亿元，其中新增银行类融资 12.73 亿元，发行非公开公司债券 15 亿元。下半年将按期兑付 13 海盐债本金 2.4 亿元，利息 0.504 亿元。计划发行非公开公司债券 5 亿元，以安置房项目融资 6 亿元。

#### 2. 所获银行授信情况

单位：万元 币种：人民币

| 银行名称   | 综合授信额度    | 已使用情况     | 剩余额度    |
|--------|-----------|-----------|---------|
| 工商行    | 417,900   | 335,900   | 82,000  |
| 光大银行   | 54,000    | 54,000    | 0       |
| 广发银行   | 30,000    | 30,000    | 0       |
| 国开行    | 80,400    | 39,400    | 41,000  |
| 建设银行   | 88,000    | 47,000    | 41,000  |
| 交通银行   | 75,000    | 59,000    | 16,000  |
| 宁波银行   | 30,000    | 30,000    | 0       |
| 农发行    | 126,000   | 66,000    | 60,000  |
| 农业银行   | 113,000   | 110,000   | 3,000   |
| 浦发银行   | 58,000    | 40,500    | 17,500  |
| 山鹰融资租赁 | 10,000    | 10,000    | 0       |
| 省财政    | 1,469     | 1,469     | 0       |
| 万向信托   | 10,000    | 10,000    | 0       |
| 信用社    | 3,100     | 3,100     | 0       |
| 兴业银行   | 149,000   | 79,000    | 70,000  |
| 浙商银行   | 193,000   | 193,000   | 0       |
| 中信银行   | 30,000    | 14,500    | 15,500  |
| 中国银行   | 128,000   | 119,200   | 8,800   |
| 合计     | 1,596,869 | 1,662,069 | 354,800 |

上年末银行授信总额度：173.20 亿元，本报告期末银行授信总额度 159.69 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：-13.51 亿元

#### 3. 截至报告期末已获批尚未发行的债券或债务融资工具发行额度：

公司债 5 亿元

### 七、利润及其他损益来源情况

单位：万元 币种：人民币

报告期利润总额：3,964.15 万元

报告期非经常性损益总额：-313.24 万元

报告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：☐适用 ☒不适用

### 八、报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性

收到“其他与经营活动有关的现金”超过经营活动现金流入 50%

☒是 ☐否

收到“其他与经营活动有关的现金”的构成、性质、来源及其可持续性：

其他应收款、其他应付款净收到：1,764,195,568.74 元

存款利息：18,685,313.75 元

政府补贴：124,499,965.03 元

营业外收入-其他：1,144,935.45 元

经营租赁收入：43,762,550.00 元

专项应付款拨款（城投）：2,202,001,398.36 元

## 九、对外担保情况

### （一）对外担保的增减变动情况及余额超过报告期末净资产 30%的情况

单位：亿元 币种：人民币

上年末对外担保的余额：32.64 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：-4.536 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：28.1 亿元

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%：☐是 ☒否

### （二）对外担保是否存在风险情况

☐适用 ☒不适用

## 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

☐适用 ☒不适用

### 二、关于破产相关事项

☐适用 ☒不适用

### 三、关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项

#### （一）发行人及其董监高被调查或被采取强制措施

☐适用 ☒不适用

#### （二）控股股东/实际控制人被调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人

报告期内发行人的控股股东、实际控制人涉嫌犯罪被司法机关立案调查或被采取强制措施：☐是 ☒否

报告期内发行人的控股股东、实际控制人被列为失信被执行人或发生其他重大负面不利变化等情形：☐是 ☒否

### 四、关于暂停/终止上市的风险提示

☐适用 ☒不适用

五、其他重大事项的信息披露情况

☐适用 ☒不适用

第六节 特定品种债券应当披露的其他事项

一、发行人为可交换债券发行人

☐适用 ☒不适用

二、发行人为创新创业公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

三、发行人为绿色公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

四、发行人为可续期公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

五、其他特定品种债券事项

无

第七节 发行人认为应当披露的其他事项

无

## 第八节 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《海盐县国有资产经营有限公司公司债券 2018 年半年度报告》  
之盖章页)

海盐县国有资产经营有限公司



## 附件 财务报表

## 合并资产负债表

2018 年 6 月 30 日

编制单位：海盐县国有资产经营有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

| 项目                     | 期末余额              | 期初余额              |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>流动资产：</b>           |                   |                   |
| 货币资金                   | 4,553,495,697.33  | 3,909,858,823.29  |
| 结算备付金                  |                   |                   |
| 拆出资金                   |                   |                   |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 |                   |                   |
| 衍生金融资产                 |                   |                   |
| 应收账款                   | 131,322,909.89    | 88,473,665.11     |
| 预付款项                   | 771,282,564.86    | 225,032,245.13    |
| 应收保费                   |                   |                   |
| 应收分保账款                 |                   |                   |
| 应收分保合同准备金              |                   |                   |
| 应收利息                   |                   |                   |
| 应收股利                   |                   |                   |
| 其他应收款                  | 4,071,904,797.51  | 4,207,022,221.70  |
| 买入返售金融资产               |                   |                   |
| 存货                     | 22,728,734,447.67 | 20,417,344,863.76 |
| 持有待售资产                 |                   |                   |
| 一年内到期的非流动资产            |                   |                   |
| 其他流动资产                 | 70,726,825.27     | 34,827,364.87     |
| 流动资产合计                 | 32,327,467,242.53 | 28,882,559,183.86 |
| <b>非流动资产：</b>          |                   |                   |
| 发放贷款及垫款                |                   |                   |
| 可供出售金融资产               | 550,999,546.00    | 421,063,546.00    |
| 持有至到期投资                |                   |                   |
| 长期应收款                  |                   |                   |
| 长期股权投资                 | 59,066,989.56     | 41,566,989.56     |
| 投资性房地产                 | 945,866,918.50    | 991,644,351.90    |
| 固定资产                   | 1,174,589,078.98  | 1,213,399,599.20  |
| 在建工程                   | 4,604,168,104.52  | 3,976,578,954.27  |
| 工程物资                   |                   |                   |
| 固定资产清理                 |                   |                   |
| 生产性生物资产                |                   |                   |
| 油气资产                   |                   |                   |
| 无形资产                   | 843,669,735.55    | 863,307,239.83    |
| 开发支出                   |                   |                   |
| 商誉                     | 7,173,034.45      | 7,173,034.45      |
| 长期待摊费用                 | 28,296,401.29     | 30,393,673.80     |
| 递延所得税资产                | 3,827,686.71      | 3,681,863.17      |
| 其他非流动资产                | 1,495,394,816.21  | 1,467,330,673.05  |

|                        |                   |                   |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| 非流动资产合计                | 9,713,052,311.76  | 9,016,139,925.22  |
| 资产总计                   | 42,040,519,554.29 | 37,898,699,109.08 |
| <b>流动负债：</b>           |                   |                   |
| 短期借款                   | 137,769,100.00    | 133,909,600.00    |
| 向中央银行借款                |                   |                   |
| 吸收存款及同业存放              |                   |                   |
| 拆入资金                   |                   |                   |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | 1,691,527.92      | 1,691,527.92      |
| 衍生金融负债                 |                   |                   |
| 应付账款                   | 219,824,439.88    | 220,647,428.57    |
| 预收款项                   | 543,361,788.44    | 388,130,953.72    |
| 卖出回购金融资产款              |                   |                   |
| 应付手续费及佣金               |                   |                   |
| 应付职工薪酬                 | 12,864,786.78     | 17,674,350.36     |
| 应交税费                   | 33,370,069.83     | 31,080,357.54     |
| 应付利息                   |                   |                   |
| 应付股利                   |                   |                   |
| 其他应付款                  | 3,133,581,917.91  | 3,410,701,805.62  |
| 应付分保账款                 |                   |                   |
| 保险合同准备金                |                   |                   |
| 代理买卖证券款                |                   |                   |
| 代理承销证券款                |                   |                   |
| 持有待售负债                 |                   |                   |
| 一年内到期的非流动负债            | 1,058,764,000.00  | 2,119,636,666.86  |
| 其他流动负债                 |                   |                   |
| 流动负债合计                 | 5,141,227,630.76  | 6,323,472,690.59  |
| <b>非流动负债：</b>          |                   |                   |
| 长期借款                   | 8,518,772,727.29  | 7,737,045,454.56  |
| 应付债券                   | 3,480,000,000.00  | 1,980,000,000.00  |
| 其中：优先股                 |                   |                   |
| 永续债                    |                   |                   |
| 长期应付款                  | 10,416,928,031.20 | 7,500,027,722.85  |
| 长期应付职工薪酬               |                   |                   |
| 专项应付款                  |                   |                   |
| 预计负债                   |                   |                   |
| 递延收益                   | 27,504,328.25     | 28,742,977.11     |
| 递延所得税负债                | 91,069.59         | 107,069.59        |
| 其他非流动负债                |                   |                   |
| 非流动负债合计                | 22,443,296,156.33 | 17,245,923,224.11 |
| 负债合计                   | 27,584,523,787.09 | 23,569,395,914.70 |
| <b>所有者权益</b>           |                   |                   |
| 股本                     | 540,200,000.00    | 540,200,000.00    |
| 其他权益工具                 |                   |                   |
| 其中：优先股                 |                   |                   |
| 永续债                    |                   |                   |
| 资本公积                   | 12,813,476,836.78 | 12,721,820,326.89 |
| 减：库存股                  |                   |                   |

|               |                   |                   |
|---------------|-------------------|-------------------|
| 其他综合收益        | 273,208.76        | 321,208.76        |
| 专项储备          |                   |                   |
| 盈余公积          | 26,162,595.80     | 26,162,595.80     |
| 一般风险准备        |                   |                   |
| 未分配利润         | 1,038,898,080.14  | 1,004,454,548.22  |
| 归属于母公司所有者权益合计 | 14,419,010,721.48 | 14,292,958,679.67 |
| 少数股东权益        | 36,985,045.72     | 36,344,514.71     |
| 所有者权益合计       | 14,455,995,767.20 | 14,329,303,194.38 |
| 负债和所有者权益总计    | 42,040,519,554.29 | 37,898,699,109.08 |

法定代表人：陈军伟 主管会计工作负责人：吴为民 会计机构负责人：倪永峰

### 母公司资产负债表

2018 年 6 月 30 日

编制单位：海盐县国有资产经营有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

| 项目                     | 期末余额             | 期初余额             |
|------------------------|------------------|------------------|
| <b>流动资产：</b>           |                  |                  |
| 货币资金                   | 34,741,840.82    | 243,977,413.25   |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 |                  |                  |
| 衍生金融资产                 |                  |                  |
| 应收票据                   |                  |                  |
| 应收账款                   |                  |                  |
| 预付款项                   |                  |                  |
| 应收利息                   |                  |                  |
| 应收股利                   |                  |                  |
| 其他应收款                  | 4,334,810,377.55 | 2,540,601,183.24 |
| 存货                     |                  |                  |
| 持有待售资产                 |                  |                  |
| 一年内到期的非流动资产            |                  |                  |
| 其他流动资产                 |                  |                  |
| 流动资产合计                 | 4,369,552,218.37 | 2,784,578,596.49 |
| <b>非流动资产：</b>          |                  |                  |
| 可供出售金融资产               | 107,585,660.00   | 98,899,660.00    |
| 持有至到期投资                |                  |                  |
| 长期应收款                  |                  |                  |
| 长期股权投资                 | 1,078,244,507.81 | 1,078,244,507.81 |
| 投资性房地产                 | 2,529,637.19     | 2,575,262.77     |
| 固定资产                   | 36,966,162.42    | 37,653,112.92    |
| 在建工程                   |                  |                  |
| 工程物资                   |                  |                  |
| 固定资产清理                 |                  |                  |
| 生产性生物资产                |                  |                  |
| 油气资产                   |                  |                  |
| 无形资产                   | 632,025.16       | 632,025.16       |
| 开发支出                   |                  |                  |
| 商誉                     |                  |                  |
| 长期待摊费用                 |                  |                  |

|                        |                  |                  |
|------------------------|------------------|------------------|
| 递延所得税资产                | 3,524.47         | 3,262.64         |
| 其他非流动资产                |                  |                  |
| 非流动资产合计                | 1,225,961,517.05 | 1,218,007,831.30 |
| 资产总计                   | 5,595,513,735.42 | 4,002,586,427.79 |
| <b>流动负债：</b>           |                  |                  |
| 短期借款                   |                  |                  |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 |                  |                  |
| 衍生金融负债                 |                  |                  |
| 应付票据                   |                  |                  |
| 应付账款                   |                  |                  |
| 预收款项                   |                  |                  |
| 应付职工薪酬                 |                  |                  |
| 应交税费                   | 1,913,510.34     | 1,914,942.63     |
| 应付利息                   |                  |                  |
| 应付股利                   |                  |                  |
| 其他应付款                  | 1,098,018,651.43 | 1,007,964,406.13 |
| 持有待售负债                 |                  |                  |
| 一年内到期的非流动负债            | 240,000,000.00   | 240,000,000.00   |
| 其他流动负债                 |                  |                  |
| 流动负债合计                 | 1,339,932,161.77 | 1,249,879,348.76 |
| <b>非流动负债：</b>          |                  |                  |
| 长期借款                   |                  |                  |
| 应付债券                   | 3,480,000,000.00 | 1,980,000,000.00 |
| 其中：优先股                 |                  |                  |
| 永续债                    |                  |                  |
| 长期应付款                  |                  |                  |
| 长期应付职工薪酬               |                  |                  |
| 专项应付款                  |                  |                  |
| 预计负债                   |                  |                  |
| 递延收益                   |                  |                  |
| 递延所得税负债                | 91,069.59        | 107,069.59       |
| 其他非流动负债                |                  |                  |
| 非流动负债合计                | 3,480,091,069.59 | 1,980,107,069.59 |
| 负债合计                   | 4,820,023,231.36 | 3,229,986,418.35 |
| <b>所有者权益：</b>          |                  |                  |
| 股本                     | 540,200,000.00   | 540,200,000.00   |
| 其他权益工具                 |                  |                  |
| 其中：优先股                 |                  |                  |
| 永续债                    |                  |                  |
| 资本公积                   | 134,337,913.60   | 134,337,913.60   |
| 减：库存股                  |                  |                  |
| 其他综合收益                 | 273,208.76       | 321,208.76       |
| 专项储备                   |                  |                  |
| 盈余公积                   | 26,162,595.80    | 26,162,595.80    |
| 未分配利润                  | 74,516,785.90    | 71,578,291.28    |
| 所有者权益合计                | 775,490,504.06   | 772,600,009.44   |
| 负债和所有者权益总计             | 5,595,513,735.42 | 4,002,586,427.79 |

法定代表人：陈军伟 主管会计工作负责人：吴为民 会计机构负责人：倪永峰

### 合并利润表

2018 年 1—6 月

编制单位：海盐县国有资产经营有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

| 项目                    | 本期发生额          | 上期发生额          |
|-----------------------|----------------|----------------|
| 一、营业总收入               | 815,972,678.61 | 577,619,175.54 |
| 其中：营业收入               | 815,972,678.61 | 577,619,175.54 |
| 利息收入                  |                |                |
| 已赚保费                  |                |                |
| 手续费及佣金收入              |                |                |
| 二、营业总成本               | 899,168,314.43 | 722,637,499.81 |
| 其中：营业成本               | 714,426,806.09 | 561,467,795.47 |
| 利息支出                  |                |                |
| 手续费及佣金支出              |                |                |
| 退保金                   |                |                |
| 赔付支出净额                |                |                |
| 提取保险合同准备金净额           |                |                |
| 保单红利支出                |                |                |
| 分保费用                  |                |                |
| 税金及附加                 | 18,587,788.22  | 9,182,886.36   |
| 销售费用                  | 20,563,485.34  | 23,041,654.95  |
| 管理费用                  | 122,334,306.71 | 99,286,245.70  |
| 财务费用                  | 21,387,562.51  | 29,404,075.71  |
| 资产减值损失                | 1,868,365.57   | 254,841.62     |
| 加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列） |                |                |
| 投资收益（损失以“－”号填列）       | 554,834.54     | 620,467.54     |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益    |                |                |
| 资产处置收益（损失以“－”号填列）     | 914,776.64     |                |
| 汇兑收益（损失以“－”号填列）       |                |                |
| 其他收益                  | 124,499,965.03 | 155,474,898.43 |
| 三、营业利润（亏损以“－”号填列）     | 42,773,940.39  | 11,077,041.70  |
| 加：营业外收入               | 1,144,935.45   | 1,115,016.88   |
| 减：营业外支出               | 4,277,342.53   | 3,458,960.10   |
| 四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）   | 39,641,533.31  | 8,733,098.48   |
| 减：所得税费用               | 2,812,799.53   | 463,070.22     |
| 五、净利润（净亏损以“－”号填列）     | 36,828,733.78  | 8,270,028.26   |
| （一）按经营持续性分类           |                |                |
| 1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列） | 36,828,733.78  | 8,270,028.26   |

|                                    |               |              |
|------------------------------------|---------------|--------------|
| 2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）              |               |              |
| （二）按所有权归属分类                        |               |              |
| 1.归属于母公司所有者的净利润                    | 34,443,531.92 | 6,880,738.14 |
| 2.少数股东损益                           | 2,385,201.86  | 1,389,290.12 |
| 六、其他综合收益的税后净额                      | -48,000.00    | -            |
| 归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额               | -48,000.00    | -            |
| （一）以后不能重分类进损益的其他综合收益               |               |              |
| 1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动             |               |              |
| 2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额  |               |              |
| （二）以后将重分类进损益的其他综合收益                | -48,000.00    |              |
| 1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额 |               |              |
| 2.可供出售金融资产公允价值变动损益                 | -48,000.00    |              |
| 3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益            |               |              |
| 4.现金流量套期损益的有效部分                    |               |              |
| 5.外币财务报表折算差额                       |               |              |
| 6.其他                               |               |              |
| 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额                |               |              |
| 七、综合收益总额                           | 36,780,733.78 | 8,270,028.26 |
| 归属于母公司所有者的综合收益总额                   | 34,395,531.92 | 6,880,738.14 |
| 归属于少数股东的综合收益总额                     | 2,385,201.86  | 1,389,290.12 |
| 八、每股收益：                            |               |              |
| （一）基本每股收益(元/股)                     |               |              |
| （二）稀释每股收益(元/股)                     |               |              |

法定代表人：陈军伟 主管会计工作负责人：吴为民 会计机构负责人：倪永峰

#### 母公司利润表

2018年1—6月

编制单位：海盐县国有资产经营有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

| 项目     | 本期发生额      | 上期发生额      |
|--------|------------|------------|
| 一、营业收入 | 214,285.71 | 438,397.61 |
| 减：营业成本 | 45,625.58  | 45,618.06  |
| 税金及附加  | 482,654.63 | 266,876.59 |

|                                    |              |               |
|------------------------------------|--------------|---------------|
| 销售费用                               |              | 7,907.00      |
| 管理费用                               | 2,269,136.82 | 2,487,038.47  |
| 财务费用                               | -866,411.43  | 5,228,645.26  |
| 资产减值损失                             | 1,047.32     | 499,372.45    |
| 加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）              |              |               |
| 投资收益（损失以“-”号填列）                    | 4,656,000.00 | 3,388,201.99  |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益                 |              |               |
| 资产处置收益（损失以“-”号填列）                  |              |               |
| 其他收益                               |              |               |
| 二、营业利润（亏损以“-”号填列）                  | 2,938,232.79 | -4,708,858.23 |
| 加：营业外收入                            |              |               |
| 减：营业外支出                            |              | 22.45         |
| 三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）                | 2,938,232.79 | -4,708,880.68 |
| 减：所得税费用                            | -261.83      | -124,843.11   |
| 四、净利润（净亏损以“-”号填列）                  | 2,938,494.62 | -4,584,037.57 |
| 1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）              | 2,938,494.62 | -4,584,037.57 |
| 2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）              |              |               |
| 五、其他综合收益的税后净额                      | -48,000.00   |               |
| （一）以后不能重分类进损益的其他综合收益               |              |               |
| 1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动             |              |               |
| 2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额  |              |               |
| （二）以后将重分类进损益的其他综合收益                | -48,000.00   |               |
| 1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额 |              |               |
| 2.可供出售金融资产公允价值变动损益                 | -48,000.00   |               |
| 3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益            |              |               |
| 4.现金流量套期损益的有效部分                    |              |               |
| 5.外币财务报表折算差额                       |              |               |
| 6.其他                               |              |               |
| 六、综合收益总额                           | 2,890,494.62 | -4,584,037.57 |
| 七、每股收益：                            |              |               |
| （一）基本每股收益(元/股)                     |              |               |
| （二）稀释每股收益(元/股)                     |              |               |

法定代表人：陈军伟 主管会计工作负责人：吴为民 会计机构负责人：倪永峰

### 合并现金流量表

2018 年 1—6 月

编制单位：海盐县国有资产经营有限公司

单位：万元 币种：人民币 审计类型：未经审计

| 项目                           | 本期发生额            | 上期发生额            |
|------------------------------|------------------|------------------|
| <b>一、经营活动产生的现金流量：</b>        |                  |                  |
| 销售商品、提供劳务收到的现金               | 917,565,271.36   | 899,299,181.45   |
| 客户存款和同业存放款项净增加额              |                  |                  |
| 向中央银行借款净增加额                  |                  |                  |
| 向其他金融机构拆入资金净增加额              |                  |                  |
| 收到原保险合同保费取得的现金               |                  |                  |
| 收到再保险业务现金净额                  |                  |                  |
| 保户储金及投资款净增加额                 |                  |                  |
| 处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额 |                  |                  |
| 收取利息、手续费及佣金的现金               |                  |                  |
| 拆入资金净增加额                     |                  |                  |
| 回购业务资金净增加额                   |                  |                  |
| 收到的税费返还                      |                  |                  |
| 收到其他与经营活动有关的现金               | 4,154,289,731.33 | 2,433,522,687.67 |
| 经营活动现金流入小计                   | 5,071,855,002.68 | 3,332,821,869.12 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金               | 3,107,496,326.13 | 1,598,765,824.28 |
| 客户贷款及垫款净增加额                  |                  |                  |
| 存放中央银行和同业款项净增加额              |                  |                  |
| 支付原保险合同赔付款项的现金               |                  |                  |
| 支付利息、手续费及佣金的现金               |                  |                  |
| 支付保单红利的现金                    |                  |                  |
| 支付给职工以及为职工支付的现金              | 121,815,613.44   | 87,392,706.71    |
| 支付的各项税费                      | 28,220,147.8     | 33,847,665.11    |
| 支付其他与经营活动有关的现金               | 1,993,244,676.6  | 2,245,175,210.05 |
| 经营活动现金流出小计                   | 5,250,776,763.96 | 3,965,181,406.15 |
| 经营活动产生的现金流量净额                | -178,921,761.28  | -632,359,537.03  |
| <b>二、投资活动产生的现金流量：</b>        |                  |                  |
| 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    | 986,936.98       | 1,893,000.02     |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额          |                  |                  |
| 收到其他与投资活动有关的现金               |                  |                  |
| 投资活动现金流入小计                   | 986,936.98       | 1,893,000.02     |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金      | 622,620,778.79   | 311,818,098.23   |
| 投资支付的现金                      | 147,436,000      |                  |
| 质押贷款净增加额                     |                  |                  |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额          |                  |                  |
| 支付其他与投资活动有关的现金               |                  |                  |
| 投资活动现金流出小计                   | 770,056,778.79   | 311,818,098.23   |

|                           |                  |                  |
|---------------------------|------------------|------------------|
| 投资活动产生的现金流量净额             | -769,069,841.81  | -309,925,098.21  |
| <b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>     |                  |                  |
| 吸收投资收到的现金                 |                  | 1,700,000        |
| 其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金       |                  | 1,700,000        |
| 取得借款收到的现金                 | 1,266,789,500    | 2,138,249,600    |
| 发行债券收到的现金                 | 1,500,000,000    | 1,500,000,000    |
| 收到其他与筹资活动有关的现金            | 960,558,512.68   | 729,945,009.44   |
| 筹资活动现金流入小计                | 3,727,348,012.68 | 4,369,894,609.44 |
| 偿还债务支付的现金                 | 1,542,075,394.13 | 1,741,221,407.23 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金         | 393,644,141.43   | 369,162,574.01   |
| 其中：子公司支付给少数股东的股利、利润       |                  |                  |
| 支付其他与筹资活动有关的现金            |                  |                  |
| 筹资活动现金流出小计                | 1,935,719,535.56 | 2,110,383,981.24 |
| 筹资活动产生的现金流量净额             | 1,791,628,477.12 | 2,259,510,628.2  |
| <b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b> |                  |                  |
| <b>五、现金及现金等价物净增加额</b>     | 843,636,874.04   | 1,317,225,992.96 |
| 加：期初现金及现金等价物余额            | 3,333,858,823.29 | 2,795,084,618.48 |
| <b>六、期末现金及现金等价物余额</b>     | 4,177,495,697.33 | 4,112,310,611.44 |

法定代表人：陈军伟 主管会计工作负责人：吴为民 会计机构负责人：倪永峰

#### 母公司现金流量表

2018 年 1—6 月

编制单位：海盐县国有资产经营有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

| 项目                        | 本期发生额             | 上期发生额             |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>一、经营活动产生的现金流量：</b>     |                   |                   |
| 销售商品、提供劳务收到的现金            |                   | 438,397.61        |
| 收到的税费返还                   |                   |                   |
| 收到其他与经营活动有关的现金            | 166,195,340.23    | 65,375,943.90     |
| 经营活动现金流入小计                | 166,195,340.23    | 65,814,341.51     |
| 购买商品、接受劳务支付的现金            |                   |                   |
| 支付给职工以及为职工支付的现金           | 401,511.76        | 379,912.71        |
| 支付的各项税费                   | 494,801.21        | 107,445.65        |
| 支付其他与经营活动有关的现金            | 1,778,784,599.69  | 1,221,961,261.43  |
| 经营活动现金流出小计                | 1,779,680,912.66  | 1,222,448,619.79  |
| 经营活动产生的现金流量净额             | -1,613,485,572.43 | -1,156,634,278.28 |
| <b>二、投资活动产生的现金流量：</b>     |                   |                   |
| 收回投资收到的现金                 |                   |                   |
| 取得投资收益收到的现金               |                   | 3,324,535         |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 |                   |                   |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额       |                   |                   |
| 收到其他与投资活动有关的现金            |                   |                   |
| 投资活动现金流入小计                |                   | 3,324,535         |

|                           |                  |                  |
|---------------------------|------------------|------------------|
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   |                  |                  |
| 投资支付的现金                   | 8,750,000.00     |                  |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额       |                  |                  |
| 支付其他与投资活动有关的现金            |                  |                  |
| 投资活动现金流出小计                | 8,750,000.00     |                  |
| 投资活动产生的现金流量净额             | -8,750,000.00    | 3,324,535.00     |
| <b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>     |                  |                  |
| 吸收投资收到的现金                 |                  |                  |
| 取得借款收到的现金                 |                  |                  |
| 发行债券收到的现金                 | 1,500,000,000.00 | 1,500,000,000.00 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金            |                  |                  |
| 筹资活动现金流入小计                | 1,500,000,000.00 | 1,500,000,000.00 |
| 偿还债务支付的现金                 |                  |                  |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金         | 87,000,000.00    | 5,561,111.11     |
| 支付其他与筹资活动有关的现金            |                  |                  |
| 筹资活动现金流出小计                | 87,000,000.00    | 5,561,111.11     |
| 筹资活动产生的现金流量净额             | 1,413,000,000.00 | 1,494,438,888.89 |
| <b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b> |                  |                  |
| <b>五、现金及现金等价物净增加额</b>     | -209,235,572.43  | 341,129,145.61   |
| 加：期初现金及现金等价物余额            | 243,977,413.25   | 50,727,626.02    |
| <b>六、期末现金及现金等价物余额</b>     | 34,741,840.82    | 391,856,771.63   |

法定代表人：陈军伟 主管会计工作负责人：吴为民 会计机构负责人：倪永峰

**合并所有者权益变动表**  
2018 年 1—6 月

编制单位：海盐县国有资产经营有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

| 项目                    | 本期             |        |     |    |                   |       |            |      |               |        |                  |               |                   |
|-----------------------|----------------|--------|-----|----|-------------------|-------|------------|------|---------------|--------|------------------|---------------|-------------------|
|                       | 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              | 减：库存股 | 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、上年期末余额              | 540,200,000.00 |        |     |    | 12,721,820,326.89 |       | 321,208.76 |      | 26,162,595.80 |        | 1,004,454,548.22 | 36,344,514.71 | 14,329,303,194.38 |
| 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、本年期初余额              | 540,200,000.00 |        |     |    | 12,721,820,326.89 |       | 321,208.76 |      | 26,162,595.80 |        | 1,004,454,548.22 | 36,344,514.71 | 14,329,303,194.38 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列） |                |        |     |    | 91,656,509.89     |       | -48,000.00 |      |               |        | 34,443,531.92    | 640,531.01    | 126,692,572.82    |
| （一）综合收益总额             |                |        |     |    |                   |       | -48,000.00 |      |               |        | 34,443,531.92    | 2,385,201.86  | 36,780,733.78     |
| （二）所有者投入和减少资本         |                |        |     |    | 91,656,509.89     |       |            |      |               |        |                  | 1,329.15      | 91,657,839.04     |
| 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                 |                |        |     |    | 91,656            |       |            |      |               |        |                  | 1,329.15      | 91,657,8          |

|                  |                |  |  |  |                   |  |            |  |               |  |                  |                   |                   |
|------------------|----------------|--|--|--|-------------------|--|------------|--|---------------|--|------------------|-------------------|-------------------|
|                  |                |  |  |  | ,509.89           |  |            |  |               |  |                  |                   | 39.04             |
| （三）利润分配          |                |  |  |  |                   |  |            |  |               |  |                  | -<br>1,746,000.00 | -<br>1,746,000.00 |
| 1. 提取盈余公积        |                |  |  |  |                   |  |            |  |               |  |                  |                   |                   |
| 2. 提取一般风险准备      |                |  |  |  |                   |  |            |  |               |  |                  |                   |                   |
| 3. 对所有者（或股东）的分配  |                |  |  |  |                   |  |            |  |               |  |                  | -<br>1,746,000.00 | -<br>1,746,000.00 |
| 4. 其他            |                |  |  |  |                   |  |            |  |               |  |                  |                   |                   |
| （四）所有者权益内部结转     |                |  |  |  |                   |  |            |  |               |  |                  |                   |                   |
| 1. 资本公积转增资本（或股本） |                |  |  |  |                   |  |            |  |               |  |                  |                   |                   |
| 2. 盈余公积转增资本（或股本） |                |  |  |  |                   |  |            |  |               |  |                  |                   |                   |
| 3. 盈余公积弥补亏损      |                |  |  |  |                   |  |            |  |               |  |                  |                   |                   |
| 4. 其他            |                |  |  |  |                   |  |            |  |               |  |                  |                   |                   |
| （五）专项储备          |                |  |  |  |                   |  |            |  |               |  |                  |                   |                   |
| 1. 本期提取          |                |  |  |  |                   |  |            |  |               |  |                  |                   |                   |
| 2. 本期使用          |                |  |  |  |                   |  |            |  |               |  |                  |                   |                   |
| （六）其他            |                |  |  |  |                   |  |            |  |               |  |                  |                   |                   |
| 四、本期期末余额         | 540,200,000.00 |  |  |  | 12,813,476,836.78 |  | 273,208.76 |  | 26,162,595.80 |  | 1,038,898,080.14 | 36,985,045.72     | 14,455,995,767.20 |

| 项目       | 上期          |        |    |  |        |       |        |      |        |        |        |          |          |
|----------|-------------|--------|----|--|--------|-------|--------|------|--------|--------|--------|----------|----------|
|          | 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   | 减：库存股 | 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、上年期末余额 | 540,20      |        |    |  | 11,455 |       | 329,45 |      | 26,162 |        | 890,16 | 17,008,0 | 12,928,9 |

|                           |                |  |  |  |                   |  |            |  |               |  |                |               |                   |
|---------------------------|----------------|--|--|--|-------------------|--|------------|--|---------------|--|----------------|---------------|-------------------|
|                           | 0,000.00       |  |  |  | ,088,634.32       |  | 8.76       |  | ,595.80       |  | 5,885.38       | 67.40         | 54,641.66         |
| 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、本年期初余额                  | 540,200,000.00 |  |  |  | 11,455,088,634.32 |  | 329,458.76 |  | 26,162,595.80 |  | 890,165,885.38 | 17,008,067.40 | 12,928,954,641.66 |
| 三、本期增减变动金额<br>（减少以“-”号填列） |                |  |  |  | -263,275,302.65   |  |            |  |               |  | 6,880,738.14   | 1,874,290.12  | -254,520,274.39   |
| （一）综合收益总额                 |                |  |  |  |                   |  |            |  |               |  | 6,880,738.14   | 1,389,290.12  | 8,270,028.26      |
| （二）所有者投入和减少资本             |                |  |  |  | -263,275,302.65   |  |            |  |               |  |                | 1,700,000.00  | -261,575,302.65   |
| 1. 股东投入的普通股               |                |  |  |  |                   |  |            |  |               |  |                | 1,700,000.00  | 1,700,000.00      |
| 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                     |                |  |  |  | -263,275,302.65   |  |            |  |               |  |                |               | -263,275,302.65   |
| （三）利润分配                   |                |  |  |  |                   |  |            |  |               |  |                | -1,215,000.00 | -1,215,000.00     |

|                  |                |  |  |  |               |    |            |  |               |  |                |                   |                   |
|------------------|----------------|--|--|--|---------------|----|------------|--|---------------|--|----------------|-------------------|-------------------|
| 1. 提取盈余公积        |                |  |  |  |               |    |            |  |               |  |                |                   |                   |
| 2. 提取一般风险准备      |                |  |  |  |               |    |            |  |               |  |                |                   |                   |
| 3. 对所有者（或股东）的分配  |                |  |  |  |               |    |            |  |               |  |                | -<br>1,215,000.00 | -<br>1,215,000.00 |
| 4. 其他            |                |  |  |  |               |    |            |  |               |  |                |                   |                   |
| （四）所有者权益内部结转     |                |  |  |  |               |    |            |  |               |  |                |                   |                   |
| 1. 资本公积转增资本（或股本） |                |  |  |  |               |    |            |  |               |  |                |                   |                   |
| 2. 盈余公积转增资本（或股本） |                |  |  |  |               |    |            |  |               |  |                |                   |                   |
| 3. 盈余公积弥补亏损      |                |  |  |  |               |    |            |  |               |  |                |                   |                   |
| 4. 其他            |                |  |  |  |               |    |            |  |               |  |                |                   |                   |
| （五）专项储备          |                |  |  |  |               |    |            |  |               |  |                |                   |                   |
| 1. 本期提取          |                |  |  |  |               |    |            |  |               |  |                |                   |                   |
| 2. 本期使用          |                |  |  |  |               |    |            |  |               |  |                |                   |                   |
| （六）其他            |                |  |  |  |               |    |            |  |               |  |                |                   |                   |
| 四、本期期末余额         | 540,200,000.00 |  |  |  | 11,191,813.31 | 67 | 329,458.76 |  | 26,162,595.80 |  | 897,046,623.52 | 18,882,357.52     | 12,674,434,367.27 |

法定代表人：陈军伟 主管会计工作负责人：吴为民 会计机构负责人：倪永峰

**母公司所有者权益变动表**  
2018 年 1—6 月

编制单位：海盐县国有资产经营有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

| 项目       | 本期             |        |     |    |                |       |            |      |               |        |               |                |
|----------|----------------|--------|-----|----|----------------|-------|------------|------|---------------|--------|---------------|----------------|
|          | 股本             | 其他权益工具 |     |    | 资本公积           | 减：库存股 | 其他综合收益     | 专项储备 | 盈余公积          | 一般风险准备 | 未分配利润         | 所有者权益合计        |
|          |                | 优先股    | 永续债 | 其他 |                |       |            |      |               |        |               |                |
| 一、上年期末余额 | 540,200,000.00 |        |     |    | 134,337,913.60 |       | 321,208.76 |      | 26,162,595.80 |        | 71,578,291.28 | 772,600,009.44 |

|                           |                |  |  |  |                |  |            |  |               |  |               |                |
|---------------------------|----------------|--|--|--|----------------|--|------------|--|---------------|--|---------------|----------------|
| 加：会计政策变更                  |                |  |  |  |                |  |            |  |               |  |               |                |
| 前期差错更正                    |                |  |  |  |                |  |            |  |               |  |               |                |
| 其他                        |                |  |  |  |                |  |            |  |               |  |               |                |
| 二、本年期初余额                  | 540,200,000.00 |  |  |  | 134,337,913.60 |  | 321,208.76 |  | 26,162,595.80 |  | 71,578,291.28 | 772,600,009.44 |
| 三、本期增减变动金额<br>（减少以“-”号填列） |                |  |  |  |                |  | -48,000.00 |  |               |  | 2,938,494.62  | 2,890,494.62   |
| （一）综合收益总额                 |                |  |  |  |                |  | -48,000.00 |  |               |  | 2,938,494.62  | 2,890,494.62   |
| （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                     |                |  |  |  |                |  |            |  |               |  |               |                |
| （三）利润分配                   |                |  |  |  |                |  |            |  |               |  |               |                |
| 1. 提取盈余公积                 |                |  |  |  |                |  |            |  |               |  |               |                |
| 2. 对所有者（或股东）的分配           |                |  |  |  |                |  |            |  |               |  |               |                |
| 3. 其他                     |                |  |  |  |                |  |            |  |               |  |               |                |
| （四）所有者权益内部结转              |                |  |  |  |                |  |            |  |               |  |               |                |
| 1. 资本公积转增资本（或股本）          |                |  |  |  |                |  |            |  |               |  |               |                |
| 2. 盈余公积转增资本（或股本）          |                |  |  |  |                |  |            |  |               |  |               |                |
| 3. 盈余公积弥补亏损               |                |  |  |  |                |  |            |  |               |  |               |                |
| 4. 其他                     |                |  |  |  |                |  |            |  |               |  |               |                |
| （五）专项储备                   |                |  |  |  |                |  |            |  |               |  |               |                |
| 1. 本期提取                   |                |  |  |  |                |  |            |  |               |  |               |                |

|          |                |  |  |  |                |  |            |  |               |  |               |                |
|----------|----------------|--|--|--|----------------|--|------------|--|---------------|--|---------------|----------------|
| 2. 本期使用  |                |  |  |  |                |  |            |  |               |  |               |                |
| （六）其他    |                |  |  |  |                |  |            |  |               |  |               |                |
| 四、本期期末余额 | 540,200,000.00 |  |  |  | 134,337,913.60 |  | 273,208.76 |  | 26,162,595.80 |  | 74,516,785.90 | 775,490,504.06 |

| 项目                    | 上期             |        |     |    |                  |       |            |      |               |        |               |                  |
|-----------------------|----------------|--------|-----|----|------------------|-------|------------|------|---------------|--------|---------------|------------------|
|                       | 股本             | 其他权益工具 |     |    | 资本公积             | 减：库存股 | 其他综合收益     | 专项储备 | 盈余公积          | 一般风险准备 | 未分配利润         | 所有者权益合计          |
|                       |                | 优先股    | 永续债 | 其他 |                  |       |            |      |               |        |               |                  |
| 一、上年期末余额              | 540,200,000.00 |        |     |    | 1,223,429,009.90 |       | 329,458.76 |      | 26,162,595.80 |        | 77,612,433.18 | 1,867,733,497.64 |
| 加：会计政策变更              |                |        |     |    |                  |       |            |      |               |        |               |                  |
| 前期差错更正                |                |        |     |    |                  |       |            |      |               |        |               |                  |
| 其他                    |                |        |     |    |                  |       |            |      |               |        |               |                  |
| 二、本年期初余额              | 540,200,000.00 |        |     |    | 1,223,429,009.90 |       | 329,458.76 |      | 26,162,595.80 |        | 77,612,433.18 | 1,867,733,497.64 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列） |                |        |     |    |                  |       |            |      |               |        | -4,584,037.57 | -4,584,037.57    |
| （一）综合收益总额             |                |        |     |    |                  |       |            |      |               |        | -4,584,037.57 | -4,584,037.57    |
| （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                 |                |        |     |    |                  |       |            |      |               |        |               |                  |
| （三）利润分配               |                |        |     |    |                  |       |            |      |               |        |               |                  |
| 1. 提取盈余公积             |                |        |     |    |                  |       |            |      |               |        |               |                  |
| 2. 对所有者（或股            |                |        |     |    |                  |       |            |      |               |        |               |                  |

|                  |                |  |  |  |                  |  |            |  |               |  |               |                  |
|------------------|----------------|--|--|--|------------------|--|------------|--|---------------|--|---------------|------------------|
| 东) 的分配           |                |  |  |  |                  |  |            |  |               |  |               |                  |
| 3. 其他            |                |  |  |  |                  |  |            |  |               |  |               |                  |
| (四) 所有者权益内部结转    |                |  |  |  |                  |  |            |  |               |  |               |                  |
| 1. 资本公积转增资本(或股本) |                |  |  |  |                  |  |            |  |               |  |               |                  |
| 2. 盈余公积转增资本(或股本) |                |  |  |  |                  |  |            |  |               |  |               |                  |
| 3. 盈余公积弥补亏损      |                |  |  |  |                  |  |            |  |               |  |               |                  |
| 4. 其他            |                |  |  |  |                  |  |            |  |               |  |               |                  |
| (五) 专项储备         |                |  |  |  |                  |  |            |  |               |  |               |                  |
| 1. 本期提取          |                |  |  |  |                  |  |            |  |               |  |               |                  |
| 2. 本期使用          |                |  |  |  |                  |  |            |  |               |  |               |                  |
| (六) 其他           |                |  |  |  |                  |  |            |  |               |  |               |                  |
| 四、本期期末余额         | 540,200,000.00 |  |  |  | 1,223,429,009.90 |  | 329,458.76 |  | 26,162,595.80 |  | 73,028,395.61 | 1,863,149,460.07 |

法定代表人：陈军伟 主管会计工作负责人：吴为民 会计机构负责人：倪永峰

## 担保人财务报表

√适用 □不适用

担保人中国投融资担保股份有限公司已于 2018 年 8 月 28 日于全国中小企业股份转让系统披露 2018 年半年度报告  
[http://www.neeq.com.cn/disclosure/2018/2018-08-28/1535446828\\_340785.pdf](http://www.neeq.com.cn/disclosure/2018/2018-08-28/1535446828_340785.pdf)