

山东宏河控股集团有限公司

公司债券半年度报告

(2018 年上半年)

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

截至 2018 年 6 月末，除下列风险以外，公司面临的风险因素与上年度报告中“重大风险提示”基本一致。

1、房地产行业经营风险

房地产开发是公司主营业务之一。房地产项目开发周期长，涉及相关行业广，合作单位多，同时受到规划、国土、建设、房管、消防和环保等多个政府部门的审批和监管，这使得公司对项目开发控制的难度增大。如果项目的某个开发环节出现问题，可能会直接或间接地影响项目开发和销售，也有可能造成项目预期经营目标难以如期实现。

同时，房地产行业受国家政策调控的影响较大。为抑制房地产价格上涨过快，近年来，国家陆续出台了一系列房地产调控政策。房地产行业政策的变化，在短期内可能给公司房地产业务发展造成一定的影响和冲击。

2、对外担保金额较大

截至 2018 年 6 月末，公司对外担保金额共计 13.4 亿元，占 2018 年 6 月末净资产的比例为 33.86%。外担保金额较大，占比较高。一旦被担保人出现财务困境，则会对公司偿债能力产生一定影响。

目录

重要提示	2
重大风险提示	3
释义	6
第一节 公司及相关中介机构简介	7
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	11
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况	11
五、 偿债计划	13
六、 专项偿债账户设置情况	13
七、 报告期内持有人会议召开情况	14
八、 受托管理人履职情况	14
第三节 业务经营和公司治理情况	15
一、 公司业务和经营情况	15
二、 投资状况	17
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约	17
四、 公司治理情况	17
五、 非经营性往来占款或资金拆借	18
第四节 财务情况	18
一、 财务报告审计情况	18
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	18
三、 合并报表范围调整	19
四、 主要会计数据和财务指标	19
五、 资产情况	20
六、 负债情况	21
七、 利润及其他损益来源情况	23
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性	23
九、 对外担保情况	23
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	28
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	29
第七节 发行人认为应当披露的其他事项	29

第八节	备查文件目录	30
附件	财务报表	32
	合并资产负债表	32
	母公司资产负债表	34
	合并利润表	36
	母公司利润表	37
	合并现金流量表	38
	母公司现金流量表	40
	合并所有者权益变动表	42
	母公司所有者权益变动表	45
	担保人财务报表	48

释义

公司、本公司、发行人、山东宏河	指	山东宏河控股集团有限公司
15 宏河矿	指	山东宏河矿业集团有限公司非公开发行 2015 年公司债券
14 宏河债	指	2014 年山东宏河矿业集团有限公司公司债券
募集说明书	指	《山东宏河矿业集团有限公司非公开发行 2015 年公司债券募集说明书》或《2014 年山东宏河矿业集团有限公司公司债券募集说明书》
本报告、本半年度报告	指	《山东宏河控股集团有限公司公司债券半年度报告（2018 年上半年）》
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
债券持有人	指	根据债券登记机构的记录显示在其名下登记拥有本次债券的投资者
公司章程	指	《山东宏河控股集团有限公司章程》
工作日	指	中华人民共和国商业银行对非个人客户的营业日（不包括法定节假日）
交易日	指	上海证券交易所营业日
法定节假日	指	中华人民共和国的法定及政府指定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾省的法定节假日和/或休息日）
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
元	指	如无特别说明，指人民币元

本报告中，部分合计数与各加数直接相加之和因四舍五入在尾数上略有差异，并非计算错误。

第一节 公司及相关中介机构简介

一、公司基本信息

中文名称	山东宏河控股集团有限公司
中文简称	宏河控股
外文名称（如有）	无
外文缩写（如有）	无
法定代表人	张文
注册地址	山东省济宁市邹城市宏泰路 199 号
办公地址	山东省济宁市邹城市宏泰路 199 号
办公地址的邮政编码	273500
公司网址	www.sdhhjt.com
电子信箱	hhjtcwb@163.com

二、信息披露事务负责人

姓名	胡金元
联系地址	山东省济宁市邹城市宏泰路 199 号
电话	0537-5305150
传真	0537-5305125
电子信箱	hhjtcwb@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	www.sse.com.cn、www.sseinfo.com
半年度报告备置地	投资者可至本公司查阅本年度公司债券半年度报告，或访问上海证券交易所网站专区进行查阅

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：邹城市城市资产经营有限公司

报告期末实际控制人名称：邹城市国有资产监督管理局

（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	山东和信会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	山东省济南市经十路 13777 号中润世纪广场 18 号 14 层
签字会计师姓名（如有）	孔祥勇、李志平

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	124843
债券简称	PR 宏河债
名称	中国工商银行股份有限公司邹城支行
办公地址	邹城市峰山北路 126 号
联系人	袁茜
联系电话	0537-5193958

债券代码	125768
债券简称	15 宏河矿
名称	中山证券有限责任公司
办公地址	上海市浦东新区世纪大道 210 号二十一世纪大厦 302 室
联系人	徐丽君
联系电话	021-50801138

（三）资信评级机构

债券代码	124843
债券简称	PR 宏河债
名称	鹏元资信评估有限公司
办公地址	深圳市福田区深南大道 7008 号阳光高尔夫大厦 3 楼

（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	124843
2、债券简称	PR 宏河债
3、债券名称	2014 年山东宏河矿业集团有限公司公司债券
4、发行日	2014 年 6 月 23 日
5、最近回售日	2019 年 6 月 23 日
6、到期日	2021 年 6 月 23 日
7、债券余额	2.16
8、利率（%）	8.50
9、还本付息方式	本期债券采用每年付息一次，分次还本，每年付息时按债权登记日日终在托管机构托管名册上登记的各债券持有人所持债券面值所应获利息进行支付。自本期债券存续期第 3 年起，逐年分别按照债券发行总额 20%、20%、20%、20%和 20%的比例偿还债券本金，当期利息随本金一起支付。
10、上市或转让的交易场所	上海证券交易所及银行间市场
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	本期债券于 2015 年至 2017 年每年的 6 月 23 日进行了付息，并于 2017 年 6 月 23 日进行了 20%本金的偿还，所有付息兑付款项均按期足额划付。
13、特殊条款的触发及执行情况	本期债券于 2018 年 6 月 23 日进行了 20%本金的偿还。

1、债券代码	125768
2、债券简称	15 宏河矿
3、债券名称	山东宏河矿业集团有限公司非公开发行 2015 年公司债券
4、发行日	2015 年 10 月 23 日
5、最近回售日	2017 年 10 月 23 日
6、到期日	2018 年 10 月 23 日
7、债券余额	5.00
8、利率（%）	8.20
9、还本付息方式	本次债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
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	本期债券于 2016 年 10 月 23 日及 2017 年 10 月 23 日进行了付息。截至本半年度报告出具日，未至兑付日。

13、特殊条款的触发及执行情况	15 宏河矿附第 2 年末发行人上调票面利率和债券持有人回售选择权，报告期内未行权。
-----------------	--------------------------------------------

二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：124843

债券简称	14 宏河债
募集资金专项账户运作情况	本期债券募集资金专项账户在中国工商银行股份有限公司邹城支行设立，账户运作正常。
募集资金总额	3.60
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	14 宏河债的募集资金扣除承销费后于 2014 年 6 月 26 日汇入发行人偿债专户，本期债券按募集说明书约定，募集资金 36,000 万元，其中 30,000 万元用于宏河湿地工程建设项目，6,000 万元用于补充流动资金。根据发行人提供的募集资金使用情况显示，宏河湿地工程建设项目目前已经完工。募集资金使用经过用款申请审批，凭证票据齐全，履行程序合法合规。
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：125768

债券简称	15 宏河矿
募集资金专项账户运作情况	截至本半年度报告出具之日，15 宏河矿现有 1 个募集资金专户，开户银行：中国民生银行股份有限公司济南分行，银行账号：694879642，账户名称：山东宏河矿业集团有限公司，目前账户运作正常。
募集资金总额	5.00
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	本次债券发行总额为 50,000.00 万元，扣除承销费用 1,050.00 万元，募集资金净额为 48,950.00 万元，已由主承销商中山证券有限责任公司于 2015 年 10 月 27 日汇入本公司募集资金监管账户。截至本报告期末，募集资金用于补充营运资金 10,000.00 万元，偿还各类借款 38,950.00 万元，已全部使用完毕。公司严格按照监管约定使用募集资金，具体如下：公司在募集前以书面形式向债券受托管理人及监管银行提交用款申请，并附相关的用款凭证。债券受托管理人在审核用款凭证后以书面形式向公司及监管银行发送划款通知书，监管银行在收到债券受托管理人的确认募集资金用途符合约定的划款通知书并经表面性审查一致后，办理募集资金划转。
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	124843
债券简称	PR 宏河债
评级机构	鹏元资信评估有限公司
评级报告出具时间	2018年6月27日
评级结论（主体）	AA-
评级结论（债项）	AA+
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	债项评级 AA+ 表明债务安全性很高，违约风险很低。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	评级结果不变，未对投资者权益产生影响。

（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：124843、125768

债券简称	PR 宏河债、15 宏河矿
保证人名称	邹城市城市资产经营有限公司
保证人是否为发行人控股股东或实际控制人	为发行人控股股东
报告期末累计对外担保余额	42.68
报告期末累计对外担保余额占净资产比例（%）	26.11
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）	不适用
保证担保在报告期内的执行情况	符合募集说明书约定
报告期末保证人所拥有的除发行人股权外的其他主要资产、权利限制情况及后续权利限制安排	无

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

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：124843

债券简称	PR 宏河债
担保物的名称	横河煤矿采矿权
报告期末担保物账面价值	0.14
担保物评估价值	-
评估时点	-
报告期末担保物已担保的债务总余额	2.88
担保物的抵/质押顺序	第一顺位
报告期内担保物的评估、登记、保管等情况	正常
担保物的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
抵/质押在报告期内的执行情况	符合募集说明书约定

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：124843

债券简称	PR 宏河债
其他偿债保障措施概述	公司确定专门部门与人员、安排偿债资金、制定并严格执行资金管理计划，按照募集说明书约定合理安排偿债资金计划。
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：125768

债券简称	15 宏河矿
其他偿债保障措施概述	公司确定专门部门与人员、安排偿债资金、制定并严格执行资金管理计划、充分发挥债券受托管理人的作用和严格履行信息披露义务等，确保 15 宏河矿安全付息、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	是

的相关承诺执行	
---------	--

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

债券代码：124843

债券简称	PR 宏河债
偿债计划概述	公司确定专门部门与人员、安排偿债资金、制定并严格执行资金管理计划，按照募集说明书约定合理安排偿债资金计划，截止报告期末，发行人均足额按期进行利息及部分本金的偿还。
偿债计划的变化情况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相关承诺执行	是

债券代码：125768

债券简称	15 宏河矿
偿债计划概述	公司确定专门部门与人员、安排偿债资金、制定并严格执行资金管理计划、充分发挥债券受托管理人的作用和严格履行信息披露义务等，确保 15 宏河矿安全付息、兑付。
偿债计划的变化情况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相关承诺执行	是

六、专项偿债账户设置情况

适用 不适用

债券代码：124843

债券简称	PR 宏河债
账户资金的提取情况	截至报告期末，本期债券募集资金全部使用完毕，募集资金使用期间专项偿债账户资金提取情况正常。
专项偿债账户的变更、变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
与募集说明书相关承诺的一致情况	是

债券代码：125768

债券简称	15 宏河矿
账户资金的提取情况	截至本报告期末，15 宏河矿募集资金已使用额度为 48,950.00 万元，其中 10,000.00 万元用于补充营运资金

	， 38,950.00 万元用于偿还各类借款，与募集说明书披露的用途一致。公司于 2016 年 10 月 23 日支付了 15 宏河矿 2015 年 10 月 23 日至 2016 年 10 月 22 日利息。公司于 2017 年 10 月 23 日支付了 15 宏河矿 2016 年 10 月 23 日至 2017 年 10 月 22 日利息。
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
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	124843
债券简称	PR 宏河债
债券受托管理人名称	中国工商银行有限公司邹城支行
受托管理人履行职责情况	中国工商银行有限公司邹城支行为本期债券的债权代理人（受托管理人）。1、邹城支行已根据法律、法规和规则的规定及《债权代理人协议》的约定明确履行受托管理事务的方式和程序。2、工商银行邹城支行持续关注公司的资信状况、内外部增信机制及偿债保障措施的实施情况。3、邹城支行对公司专项账户募集资金的接收、存储、划转与本息偿付进行监督。4、邹城支行按照约定每年出具年度受托管理事务报告并进行公开披露。
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	125768
债券简称	15 宏河矿
债券受托管理人名称	中山证券有限责任公司
受托管理人履行职责情况	1、受托管理人已根据法律、法规和规则的规定及受托管理协议的约定制定受托管理业务内部操作规则，明确履行受托管理事务的方式和程序。 2、受托管理人持续关注公司的资信状况、内外部增信机制及偿债保障措施的实施情况。 3、受托管理人对公司专项账户募集资金的接收、存储、划转与本息偿付进行监督。 4、受托管理人在债券存续期内持续督促公司履行信息披露义务。受托管理人关注公司的信息披露情况，收集、保存与本次债券偿付相关的所有信息资料，根据所获信息判断对本次债券本息偿付的影响，并按照《受托管理协议》的约定报告债券持有人。

	5、受托管理人依法保守所知悉的公司商业秘密等非公开信息，未利用提前获知的可能对公司债券持有人权益有重大影响的事项为自己或他人谋取利益。 6、受托管理人妥善保管其履行受托管理事务的所有文件档案及电子资料。
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

公司主要涉及业务有煤炭采掘、煤炭贸易、造纸、酵母衍生物生产和销售及房地产销售，已形成了多元化经营模式。

发行人煤炭贸易主要模式为通过自身平台为中小煤炭贸易商提供采购平台，利用自身资金优势和预收中小煤炭贸易商预付煤炭购货款，向周边煤炭生产企业大批量采购煤炭，获得采购优惠，公司从中收取一定的手续费。近两年一期发行人煤炭贸易板块逐步扩大，业务收入逐步提高，成为公司最重要的收入来源，但整体毛利率较低。造纸板块发行人主要进行新闻纸的生产与销售，发行人是新闻纸专业生产厂，销售方式采用参加度的全国新闻纸订货会的方式和全国各大国家级报社、省级报社签订销售合同，货款回收采取每月一结的方式。发行人酵母衍生物生产与销售由子公司圣琪生物负责运营。目前，圣琪生物的主要产品有酵母系列、酵母抽提物系列、生物饲料系列、复配原辅料系列、改良剂和淀粉及淀粉制品系列。发行人房地产开发业务由子公司宏城置业负责运营，目前公司共有邹城文博苑小区、红旗花园住宅小区、泉兴小区和生态新城项目四处房地产开发项目。

当前，经济已由高速增长阶段转向高质量发展阶段，进入转变发展方式、优化经济结构、转换增长动力的关键期，以煤为主体的能源结构不会改变，煤炭价格总体基本保持平稳。

2018 年是发行人的改革创新突破年、动能转换推进年。发行人要在确保安全生产、节能环保的前提下，稳定煤业、突破高科技产业、放活现代服务业，加快实施集团发展新旧动能转换，推动传统动能转型升级、新兴动能迅速崛起，构建集团煤业、高科技产业和服务业三业一体相融互促布局。集团公司调结构、谋发展，需要煤矿和各下属企业精准定位、把握重点、精细管理，不断优化提升企业发展质量和效益，全面提升三大板块产业竞争实力和国有控股集团管控能力。

（二） 经营情况分析

1.各业务板块收入成本情况

单位：万元 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 (%)
煤炭采掘	35,921.13	17,252.52	51.97	21.91	35,423.37	20,257.67	42.81	25.27
贸易	75,544.28	73,810.59	2.29	46.08	67,706.39	67,537.64	0.25	48.30
房地产销售	23,960.27	22,704.75	5.24	14.62	11,186.52	10,994.11	1.72	7.98
铅银矿开采与销售	5,764.05	3,886.7	32.57	3.52	4,064.42	3,147.04	22.57	2.90
生态农业	14,936.93	10,332.77	30.82	9.11	14,873.67	11,183.31	24.81	10.61
其他主营业务	4,951.77	4,426.88	10.60	3.02	3,178.95	3,029.75	4.69	2.27
其他业务	2,863.53	2,496.32	12.82	1.75	3,741.32	3,527.83	5.71	2.67
合计	163,941.96	134,910.53	17.71	-	140,174.63	119,677.35	17.14	-

2. 各主要产品、服务收入成本情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

分产品或服务	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年同期增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
煤炭采掘	35,921.13	17,252.52	51.97	1.41	-14.83	21.40
贸易	75,544.28	73,810.59	2.29	11.58	9.29	16.00
房地产销售	23,960.27	22,704.75	5.24	114.19	106.52	204.65
铅银矿开采与销售	5,764.05	3,886.70	32.57	41.82	23.50	44.13
生态农业	14,936.93	10,332.77	30.82	0.43	-7.61	24.22
其他主营业务	4,951.77	4,426.88	10.60	55.77	46.11	126.01
其他业务	2,863.53	2,496.32	12.82	-23.46	-29.24	124.52
合计	163,941.96	134,910.53	17.71	16.96	16.15	3.33

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，说明相关变动的的原因。

（1）2018 年 1-6 月房地产板块收入、成本、利润同比增加较多，主要原因是根据销售进度情况本年确认收入同比增加，房价上涨，利润率上升。

（2）2018年1-6月铅银矿开采与销售收入与利润同比增加较多，主要原因是开采矿产品产量稳定且品质较高，因此收入、毛利率增加。

（3）2018年1-6月其他主营业务收入、成本、毛利率同比增加较多，主要原因是公司物业管理、餐饮、家政等服务业经营业务量持续增长，规模效应开始显现。

（4）2018年1-6月其他业务利润率增长同比增加较多，主要原因是资产出租租金增加等。

（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：

（一）业务独立情况

公司具有独立完整的业务运作体系，业务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。

（二）资产独立情况

公司拥有独立的有形资产和无形资产。控股股东、实际控制人不存在占用公司的非经营性资金、资产和其他资源的情况。

（三）人员独立情况

公司董事、监事、高级管理人员均依据《公司法》及《公司章程》等有关规定产生。公司董事符合相关法律法规的规定，对公司人员独立性不产生影响。

（四）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、实际控制人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。

（五）机构独立情况

公司的办公机构和生产经营场所与实际控制人完全分开，不存在混合经营、合署办公的情况，也不存在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。

因此，公司的业务、资产、人员、财务、机构等方面均独立于控股股东、实际控制人。

（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：

经营性往来是指与经营、收益直接相关的往来；非经营性往来是指企业经营过程中实际发生，但与经营、收益无直接关系的往来。

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：

否。

3. 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：0，占合并口径净资产的比例（%）：0，是否超过合并口径净资产的10%：是 否

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（包括但不限于）

单位：万元 币种：人民币

序号	项目	本期末	上年末	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的，说明原因
1	总资产	878,947.07	904,638.67	-2.84	-
2	总负债	483,195.68	517,582.75	-6.64	-
3	净资产	395,751.39	387,055.92	2.25	-
4	归属母公司股东的净资产	390,545.98	382,303.76	2.16	-
5	资产负债率 (%)	54.97	57.21	-3.92	-
6	有形资产负债率 (%)	79.33	81.44	-2.59	-
7	流动比率	1.15	1.09	5.50	-
8	速动比率	0.82	0.80	2.50	-
9	期末现金及现金等价物余额	107,049.91	104,839.60	2.11	-
-					
-					

序号	项目	本期	上年同期	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的，说明原因
1	营业收入	163,941.96	140,174.64	16.96	-
2	营业成本	134,910.53	119,677.35	12.73	-
3	利润总额	11,565.28	8,796.95	31.47	注 1
4	净利润	8,695.47	6,628.23	31.19	注 2
5	扣除非经常性损益后净利润	8,002.87	6,230.83	28.44	
6	归属母公司股东的净利润	8,242.22	5,650.91	45.86	注 3
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	23,738.44	18,469.59	28.53	-
8	经营活动产生的现金流净额	19,426.24	8,985.68	116.19	注 4
9	投资活动产生的现金流净额	1,323.19	1,375.37	-3.79	-

序号	项目	本期	上年同期	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的, 说明原因
10	筹资活动产生的现金流净额	15,892.74	12,655.61	25.58	-
11	应收账款周转率	3.56	3.00	18.67	-
12	存货周转率	1.18	1.17	0.85	-
13	EBITDA 全部债务比	0.07	0.06	16.67	-
14	利息保障倍数	3.28	4.37	-24.94	-
15	现金利息保障倍数	3.83	3.45	11.01	-
16	EBITDA 利息倍数	2.66	2.28	16.76	-
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 1: 2018 年 1-6 月利润总额同比增加 31.47%, 主要原因为煤炭销售价格提高, 煤炭采掘、贸易利润增加。

注 2: 2018 年 1-6 月净利润同比增加 31.19%, 主要原因为煤炭销售价格提高, 煤炭采掘、贸易利润增加。

注 3: 2018 年 1-6 月归属母公司股东的净利润同比增加 45.86%, 主要原因为煤炭销售价格提高, 煤炭采掘、贸易利润增加。

注 4: 2018 年 1-6 月经营活动产生的现金流净额同比增加 45.86%, 主要原因为煤炭采掘、贸易、房地产等板块市场行情好转, 经营情况提升, 经营活动现金流入增加。

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	10.70	10.48	2.10	-
应收票据	0.31	0.46	-32.61	注 1
应收账款	4.38	4.82	-9.13	-
预付款项	4.70	6.49	-27.58	-
其他应收款	9.18	9.20	-0.22	-
存货	11.52	11.39	1.14	-
流动资产合计	40.82	42.84	-4.72	-
可供出售金融资产	0.97	0.97	0.00	-
持有至到期投资	1.09	1.09	0.00	-
长期股权投资	0.58	0.58	0.00	-
固定资产	12.33	12.68	-2.76	-

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
在建工程	4.70	4.92	-4.47	-
工程物资	0.25	0.28	-10.71	-
无形资产	26.99	26.91	0.30	-
长期待摊费用	0.12	0.15	-20.00	-
递延所得税资产	0.05	0.05	0.00	-
非流动资产合计	47.07	47.63	-1.18	-
资产总计	87.89	90.46	-2.84	-

2. 主要资产变动的原因

注 1:2018 年 6 月末应收票据较上年末减少幅度较大，主要原因为公司业务现金结算增多，应收票据减少。

（二） 资产受限情况

1. 各类资产受限情况

√适用 □不适用

单位：万元 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）
银行存款	72,463.23	-		票据保证金
土地	4,694.28	-	银行 18,000.00 万元贷款	工业园南区和工业园北区土地使用权抵押
横河煤矿采矿权	1,439.95	-	企业债 36,000.00 万元	-
合计	78,597.46		-	-

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

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	14.20	14.46	-1.80	-
应付票据	8.03	6.17	30.15	以票据支付工程款及货款增加
应付账款	2.65	6.25	-57.60	支付工程款及货款增加
预收账款	4.45	4.03	10.42	-
应付职工薪酬	0.19	0.52	-63.46	支付薪酬增加
应交税费	-1.44	-1.86	-22.58	-

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
其他应付款	7.54	9.69	-22.19	-
其他流动负债	0.02	0.01	100.00	预提电费款增加
流动负债合计	35.64	39.29	-9.29	-
长期借款	3.11	3.38	-7.99	-
应付债券	7.17	7.89	-9.13	-
长期应付款	2.35	1.14	106.14	办理融资租赁业务余额增加
递延收益	0.05	0.05	0.00	-
非流动负债合计	12.68	12.47	1.68	-
负债合计	48.32	51.76	-6.65	-

2. 主要负债变动的的原因

应付票据本期末余额增加较多, 原因是以票据支付工程款及货款增加, 应付账款余额同比下降较多, 原因是支付工程款及贷款增加; 其他流动负债增加较多, 原因是预提电费增加, 长期应付款本期增长较多, 原因是办理融资租赁业务余额增加。

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 2,631,951,652.12 元; 上年末借款总额 2,672,774,547.08 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:

上半年中航国际、中建投等融资租赁 2 亿元已按计划于 5、6 月份资金到账, 下半年热电 ABS 专项计划 2.3 亿元资金已于 7 月初到账。企业债 7.3 亿元正在积极和投资人接洽中。

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
工商银行	5,400	5,400	-
农业银行	30,000	18,000	12,000

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
中信银行	32,000	31,700	300
民生银行	30,000	29,354	646
恒丰银行	14,000	14,000	-
兴业银行	20,000	19,700	300
济宁银行	25,500	25,500	-
华夏银行	2,000	2,000	-
农村商业银行	10,000	9,560	440
齐商银行	7,500	7,500	-
日照银行	2,000	2,000	-
枣庄银行	5,000	4,400	600
村镇银行	1,000	300	700
合计	184,400	169,414	14,986

上年末银行授信总额度：17.67 亿元，本报告期末银行授信总额度 18.44 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：0.77 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：

已获批尚未发行的债券发行额度为 7.3 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：11,565.28 万元

报告期非经常性损益总额：692.60 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

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：万元 币种：人民币

上年末对外担保的余额：139,000 万元

公司报告期对外担保的增减变动情况：-5,000 万元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：134,000 万元

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

被担保单位名称	实收资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
邹城市龙腾实业发	5,650	五金建材、日用百货	良好	保证	3,000	2018年8月4日	无

被担保单位名称	实收资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
展有限公司		、电气设备、机械设备、化工原料及产品（除危险品）的销售；物业管理；项目投资；经济开发区内市政基础设施、工业配套工程建设；房地产开发经营；自有房屋租赁。					
邹城市万融实业开发有限公司	10,000	资本运营、项目投资；水利工程建设；国有资产运营；土地综合开发治理；房地产开发；城市重点项目与基础设施建设；市政工程；新农村及城市道路建设；	良好	保证	4,500	2020年9月22日	无

被担保单位名称	实收资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
		旅游项目开发。					
山东正方实业发展有限公司	27,000	资本运营、资产管理；科技信息技术服务；企业管理服务；工业项目建设开发、旅游开发；物业管理；安居工程项目建设；工程项目建设管理；水利基础设施建设；煤炭开采技术开发、转让、咨询、服务；煤矿投资开发。	良好	保证	8,000	2023 年 6 月 29 日	无
山东微山湖矿业集团有限公司	148,993	煤炭、电力、蒸汽、房地产、白酒、新型建材、纸塑彩印、食品加工、旅游开发等	良好	保证	15,000	2018 年 8 月 13 日	无

被担保单位名称	实收资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
山东微山湖矿业集团有限公司	148,993	煤炭、电力、蒸汽、房地产、白酒、新型建材、纸塑彩印、食品加工、旅游开发等	良好	保证	2,000	2018年10月14日	无
山东微山湖矿业集团有限公司	148,993	煤炭、电力、蒸汽、房地产、白酒、新型建材、纸塑彩印、食品加工、旅游开发等	良好	保证	5,000	2018年12月28日	无
山东微山湖矿业集团有限公司	148,993	煤炭、电力、蒸汽、房地产、白酒、新型建材、纸塑彩印、食品加工、旅游开发等	良好	保证	10,000	2019年5月22日	无
山东微山湖矿业集团有限公司	148,993	煤炭、电力、蒸汽、房地产、白酒、新型建材、纸塑彩印、食品加工、旅游开发等	良好	保证	49,000	2019年1月4日	无

被担保单位名称	实收资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
山东微山湖矿业集团有限公司	148,993	煤炭、电力、蒸汽、房地产、白酒、新型建材、纸塑彩印、食品加工、旅游开发等	良好	保证	7,500	2019年4月15日	无
山东微山湖矿业集团有限公司	148,993	煤炭、电力、蒸汽、房地产、白酒、新型建材、纸塑彩印、食品加工、旅游开发等	良好	保证	30,000	2019年1月12日	无
合计	—	—	—	—	134,000	—	—

（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

发行人承诺，除以下事项外，无其他按照法律法规、自律规则等应当披露而未披露的事项。

（一） 法规要求披露的事项

重大事项明细	披露网址	临时公告披露日期	最新进展	对公司经营情况和偿债能力的影响
发行人遭遇自然灾害、发生生产安全事故	www.sseinfo.com.	2018/5/10	事故调查组对现场验收完毕后，嘉祥红旗煤矿恢复正常生产。	本次事故对公司日常生产经营无重大不利影响

（二） 公司董事会或有权机构判断为重大的事项

无

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）

(以下无正文，为《山东宏河控股集团有限公司公司债券半年度报告（2018 年上半年）》盖章页)



附件 财务报表

合并资产负债表
2018年6月30日

编制单位：山东宏河控股集团有限公司

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
流动资产：		
货币资金	1,070,499,055.26	1,048,395,957.20
结算备付金		
拆出资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	31,321,713.00	45,504,379.13
应收账款	437,815,694.27	482,379,611.90
预付款项	469,539,503.68	648,739,577.64
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	918,464,468.48	919,603,825.14
买入返售金融资产		
存货	1,152,204,657.6	1,138,878,662.83
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	2,226,464.56	279,772.59
流动资产合计	4,082,071,556.85	4,283,781,786.43
非流动资产：		
发放贷款及垫款		
可供出售金融资产	96,587,814.51	96,587,814.51
持有至到期投资	108,537,321.48	108,537,321.48
长期应收款		
长期股权投资	58,418,158.83	58,418,158.83
投资性房地产		
固定资产	1,233,111,571.76	1,267,625,247.49
在建工程	470,210,194.77	492,311,711.15
工程物资	24,883,975.94	27,883,975.94
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	2,698,527,090.64	2,691,272,463.60
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	12,166,574.06	15,011,867.38
递延所得税资产	4,956,391.22	4,956,391.22
其他非流动资产		

非流动资产合计	4,707,399,093.21	4,762,604,951.60
资产总计	8,789,470,650.06	9,046,386,738.03
流动负债：		
短期借款	1,419,540,000.00	1,446,140,000.00
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	803,000,000.00	617,000,000.00
应付账款	265,482,877.65	624,768,979.92
预收款项	445,484,926.50	403,699,043.87
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	18,673,453.92	52,355,257.91
应交税费	-143,964,911.76	-185,679,251.05
应付利息		83,750
应付股利		
其他应付款	754,146,156.40	968,920,460.27
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		
其他流动负债	1,912,196.14	1,334,285.82
流动负债合计	3,564,274,698.85	3,928,622,526.74
非流动负债：		
长期借款	311,200,000.00	338,900,000.00
应付债券	716,625,238.08	788,625,238.08
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	234,616,804.14	114,439,723.10
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益	5,240,053.82	5,240,053.82
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	1,267,682,096.04	1,247,205,015.00
负债合计	4,831,956,794.89	5,175,827,541.74
所有者权益		
股本	1,100,000,000.00	1,100,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,653,103,400.00	1,653,103,400.00

减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	164,010,045.98	164,010,045.98
一般风险准备		
未分配利润	988,346,392.56	905,924,201.18
归属于母公司所有者权益合计	3,905,459,838.54	3,823,037,647.16
少数股东权益	52,054,016.63	47,521,549.13
所有者权益合计	3,957,513,855.17	3,870,559,196.29
负债和所有者权益总计	8,789,470,650.06	9,046,386,738.03

法定代表人：张文 主管会计工作负责人：查卫东 会计机构负责人：胡金元

母公司资产负债表

2018年6月30日

编制单位：山东宏河控股集团有限公司

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
流动资产：		
货币资金	949,475,666.07	869,301,331.69
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	2,800,000.00	1,604,000.00
应收账款	293,688,947.07	278,199,375.95
预付款项	139,717,783.62	182,719,045.44
应收利息		
应收股利		
其他应收款	1,878,626,248.28	1,865,407,187.22
存货	11,439,801.23	13,101,455.82
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	78,136.92	92,893.36
流动资产合计	3,275,826,583.19	3,210,425,289.48
非流动资产：		
可供出售金融资产	76,087,814.51	76,087,814.51
持有至到期投资	108,537,321.48	108,537,321.48
长期应收款		
长期股权投资	257,881,156.47	257,881,156.47
投资性房地产		
固定资产	445,405,370.74	435,214,164.93
在建工程	112,500,519.15	124,296,182.40
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	2,538,416,519.51	2,531,738,302.93
开发支出		
商誉		

长期待摊费用	1,365,399.90	1,962,003.57
递延所得税资产		
其他非流动资产		
非流动资产合计	3,540,194,101.76	3,535,716,946.29
资产总计	6,816,020,684.95	6,746,142,235.77
流动负债：		
短期借款	1,218,540,000.00	1,281,140,000.00
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	733,000,000.00	532,000,000.00
应付账款	2,608,949.24	15,342,468.97
预收款项	44,865,235.30	57,996,317.66
应付职工薪酬	1,117,620.93	
应交税费	7,946,802.26	10,739,881.71
应付利息		
应付股利		
其他应付款	427,987,806.64	549,211,556.43
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	2,436,066,414.37	2,446,430,224.77
非流动负债：		
长期借款		
应付债券	716,625,238.08	788,625,238.08
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	234,616,804.14	105,059,860.11
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		
其他非流动负债		
非流动负债合计	951,242,042.22	893,685,098.19
负债合计	3,387,308,456.59	3,340,115,322.96
所有者权益：		
股本	1,100,000,000.00	1,100,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,653,103,400.00	1,653,103,400.00
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	124,642,381.62	124,642,381.62
未分配利润	550,966,446.74	528,281,131.19
所有者权益合计	3,428,712,228.36	3,406,026,912.81

负债和所有者权益总计	6,816,020,684.95	6,746,142,235.77
------------	-------------------------	-------------------------

法定代表人：张文 主管会计工作负责人：查卫东 会计机构负责人：胡金元

合并利润表

2018年1—6月

编制单位：山东宏河控股集团有限公司

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	1,639,419,575.20	1,401,746,365.01
其中：营业收入	1,639,419,575.20	1,401,746,365.01
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,530,692,781.62	1,317,750,907.69
其中：营业成本	1,349,105,295.21	1,196,773,541.37
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	45,790,349.19	28,069,448.11
销售费用	15,666,749.39	4,977,366.64
管理费用	83,644,062.70	73,748,731.20
财务费用	36,486,325.13	14,181,820.37
资产减值损失		
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
投资收益（损失以“－”号填列）		769,596.31
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）		
汇兑收益（损失以“－”号填列）		
其他收益		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	108,726,793.58	84,765,053.63
加：营业外收入	7,217,872.57	3,331,543.86
减：营业外支出	291,883.67	127,115.19
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	115,652,782.48	87,969,482.30
减：所得税费用	28,698,123.60	21,687,140.12
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	86,954,658.88	66,282,342.18
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	86,954,658.88	66,282,342.18

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	82,422,191.38	56,509,125.77
2.少数股东损益	4,532,467.50	9,773,216.41
六、其他综合收益的税后净额		
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
（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		
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		
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	86,954,658.88	66,282,342.18
归属于母公司所有者的综合收益总额	82,422,191.38	56,509,125.77
归属于少数股东的综合收益总额	4,532,467.50	9,773,216.41
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：张文 主管会计工作负责人：查卫东 会计机构负责人：胡金元

母公司利润表
2018年1—6月

编制单位：山东宏河控股集团有限公司

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	204,907,193.49	197,925,335.34
减：营业成本	84,897,387.33	99,754,005.21
税金及附加	14,403,434.30	12,657,991.35
销售费用	720,127.61	914,290.94

管理费用	50,672,135.82	46,634,644.98
财务费用	23,896,385.08	11,625,185.04
资产减值损失		
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
投资收益（损失以“-”号填列）		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
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）	30,317,723.35	26,339,217.82
加：营业外收入	2,450.00	320,025.00
减：营业外支出	73,085.93	6,691.18
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	30,247,087.42	26,652,551.64
减：所得税费用	7,561,771.87	6,663,137.91
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	22,685,315.55	19,989,413.73
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	22,685,315.55	19,989,413.73
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		
（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		
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		
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	22,685,315.55	19,989,413.73
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：张文 主管会计工作负责人：查卫东 会计机构负责人：胡金元

合并现金流量表
2018年1—6月

编制单位：山东宏河控股集团有限公司

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、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	1,959,267,420.73	1,446,951,858.00
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	405,369,325.80	102,090,266.54
经营活动现金流入小计	2,364,636,746.53	1,549,042,124.54
购买商品、接受劳务支付的现金	1,771,865,218.48	1,227,755,425.85
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	145,612,889.03	114,549,831.03
支付的各项税费	136,611,611.31	86,804,470.77
支付其他与经营活动有关的现金	116,284,677.67	30,075,563.82
经营活动现金流出小计	2,170,374,396.49	1,459,185,291.47
经营活动产生的现金流量净额	194,262,350.04	89,856,833.07
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		769,596.31
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	-	769,596.31
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	13,231,850.87	14,523,296.10
投资支付的现金		
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	13,231,850.87	14,523,296.10
投资活动产生的现金流量净额	-13,231,850.87	-13,753,699.79

三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	849,400,000.00	230,000,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	849,400,000.00	230,000,000.00
偿还债务支付的现金	912,000,000.00	335,047,782.77
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	96,327,401.11	21,508,302.41
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	1,008,327,401.11	356,556,085.18
筹资活动产生的现金流量净额	-158,927,401.11	-126,556,085.18
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	22,103,098.06	-50,452,951.90
加：期初现金及现金等价物余额	1,048,395,957.20	950,559,372.39
六、期末现金及现金等价物余额	1,070,499,055.26	900,106,420.49

法定代表人：张文 主管会计工作负责人：查卫东 会计机构负责人：胡金元

母公司现金流量表

2018年1—6月

编制单位：山东宏河控股集团有限公司

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、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	188,852,566.32	239,119,963.06
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	187,361,547.07	14,256,409.74
经营活动现金流入小计	376,214,113.39	253,376,372.80
购买商品、接受劳务支付的现金	72,040,387.76	67,874,027.29
支付给职工以及为职工支付的现金	60,383,304.99	53,456,579.07
支付的各项税费	78,310,868.59	45,134,814.12
支付其他与经营活动有关的现金	49,086,063.87	60,950,375.74
经营活动现金流出小计	259,820,625.21	227,415,796.22
经营活动产生的现金流量净额	116,393,488.18	25,960,576.58
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
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	-	-

购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	11,893,167.28	4,518,764.20
投资支付的现金		
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	11,893,167.28	4,518,764.20
投资活动产生的现金流量净额	-11,893,167.28	-4,518,764.20
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	829,400,000.00	100,000,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	829,400,000.00	100,000,000.00
偿还债务支付的现金	784,000,000.00	134,967,906.82
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	69,725,986.52	19,154,786.48
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	853,725,986.52	154,122,693.30
筹资活动产生的现金流量净额	-24,325,986.52	-54,122,693.30
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	80,174,334.38	-32,680,880.92
加：期初现金及现金等价物余额	869,301,331.69	779,799,933.45
六、期末现金及现金等价物余额	949,475,666.07	747,119,052.53

法定代表人：张文 主管会计工作负责人：查卫东 会计机构负责人：胡金元

合并所有者权益变动表
2018年1—6月

编制单位：山东宏河控股集团有限公司

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	1,100,000,000.00				1,653,103,400.00				164,010,045.98		905,924,201.18	47,521,549.13	3,870,559,196.29
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	1,100,000,000.00				1,653,103,400.00				164,010,045.98		905,924,201.18	47,521,549.13	3,870,559,196.29
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）											82,422,191.38	4,532,467.50	86,954,658.88
（一）综合收益总额											82,422,191.38	4,532,467.50	86,954,658.88
（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. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配												
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、本期末余额	1,100,000,000.00			1,653,103,400.00				164,010,045.98		988,346,392.56	52,054,016.63	3,957,513,855.17

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	808,278,542.16				1,653,103,400.00				159,722,887.71		761,746,074.67	40,918,142.62	3,423,769,047.16
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	808,278,542.16				1,653,103,400.00				159,722,887.71		761,746,074.67	40,918,142.62	3,423,769,047.16

三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)										56,509 ,125.7 7	9,773,21 6.41	66,282,3 42.18
(一) 综合收益总额										56,509 ,125.7 7	9,773,21 6.41	66,282,3 42.18
(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. 提取一般风险准备												
3. 对所有者(或股东) 的分配												
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	808,27 8,542. 16				1,653, 103,40 0.00				159,72 2,887. 71	818,25 5,200. 44	50,691,3 59.03	3,490,05 1,389.34

法定代表人：张文 主管会计工作负责人：查卫东 会计机构负责人：胡金元

母公司所有者权益变动表
2018年1—6月

编制单位：山东宏河控股集团有限公司

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	1,100,000,000.00				1,653,103,400.00				124,642,381.62		528,281,131.19	3,406,026,912.81
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	1,100,000,000.00				1,653,103,400.00				124,642,381.62		528,281,131.19	3,406,026,912.81
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）											22,685,315.55	22,685,315.55
（一）综合收益总额											22,685,315.55	22,685,315.55
（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	1,100,000,000.00				1,653,103,400.00				124,642,381.62		550,966,446.74	3,428,712,228.36

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	808,278,542.16				1,653,103,400.00				120,355,178.36		489,696,706.73	3,071,433,827.25
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	808,278,542.16				1,653,103,400.00				120,355,178.36		489,696,706.73	3,071,433,827.25
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)											19,989,413.73	19,989,413.73
(一)综合收益总额											19,989,413.73	19,989,413.73
(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	808,278,542.16				1,653,103,400.00				120,355,178.36		509,686,120.46	3,091,423,240.98

法定代表人：张文 主管会计工作负责人：查卫东 会计机构负责人：胡金元

担保人财务报表

√适用 □不适用

担保人财务报告已在上海证券交易所企业债券公告 <http://www.sse.com.cn/disclosure/bond/announcement/corporate/> 网址披露，敬请查阅。