

泗洪县宏源国有资产经营有限公司

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

一、公司盈利水平变化情况

2018 年上半年度公司利润总额为 4,395.75 万元，较去年同期降低 31.83%；净利润为 4,366.76 万元，较去年同期下降 32.00%；经营活动产生的现金流量净额为-20,146.20 万元，较去年同期下降-77.40%；营业收入为 67,002.90 万元，较去年同期增长 73.48%。公司整体盈利能力保持相对稳定。（详见本报告第四节内容）

二、公司资产负债率变化

2018 年上半年度公司资产负债率降低 10.25%。（详见本报告第四节内容）

三、其他重大风险提示

公司对外担保情况参见本报告第四节内容。

上述重大风险与 2017 年公司债券年度报告中提示的风险无重大变化，对本公司偿债能力无重大不利影响。

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.....	8
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.....	9
三、 报告期内资信评级情况.....	9
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况.....	10
五、 偿债计划.....	11
六、 专项偿债账户设置情况.....	11
七、 报告期内持有人会议召开情况.....	11
八、 受托管理人履职情况.....	11
第三节 业务经营和公司治理情况.....	12
一、 公司业务和经营情况.....	12
二、 投资状况.....	14
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	14
四、 公司治理情况.....	14
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	14
第四节 财务情况.....	15
一、 财务报告审计情况.....	15
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	15
三、 合并报表范围调整.....	15
四、 主要会计数据和财务指标.....	15
五、 资产情况.....	17
六、 负债情况.....	18
七、 利润及其他损益来源情况.....	20
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性.....	20
九、 对外担保情况.....	20
第五节 重大事项.....	23
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	23
二、 关于破产相关事项.....	23
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.....	23
四、 关于暂停/终止上市的风险提示.....	23
五、 其他重大事项的信息披露情况.....	23
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	23
一、发行人为可交换债券发行人.....	23
二、发行人为创新创业公司债券发行人.....	24

三、发行人为绿色公司债券发行人	24
四、发行人为可续期公司债券发行人	24
五、其他特定品种债券事项	24
第七节 发行人认为应当披露的其他事项	24
第八节 备查文件目录	25
附件 财务报表	27
合并资产负债表	27
母公司资产负债表	29
合并利润表	31
母公司利润表	33
合并现金流量表	34
母公司现金流量表	36
合并所有者权益变动表	38
母公司所有者权益变动表	41
担保人财务报表	44

释义

公司、本公司、发行人	指	公司、本公司、发行人
《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》
《公司章程》	指	《泗洪县宏源国有资产经营有限公司章程》
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
交易所、上交所	指	上海证券交易所
银行间	指	全国银行间债券市场
募集资金专项账户	指	发行人在中国银行股份有限公司宿迁分行开立的专项用于本次债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付的银行账户（15 泗洪债）
主承销商、东方花旗	指	东方花旗证券有限公司
债券受托管理人/债权代理人	指	中国银行股份有限公司宿迁分行（15 泗洪债）
资信评级机构、东方金诚	指	东方金诚国际信用评估有限公司
报告期、本期	指	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日
《债券受托管理协议》	指	《2015 年泗洪县宏源国有资产经营有限公司公司债券债权代理人协议》（15 泗洪债）
《债券持有人会议规则》	指	《2015 年泗洪县宏源国有资产经营有限公司公司债券债券持有人会议规则》（15 泗洪债）
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

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	泗洪县宏源国有资产经营有限公司
中文简称	宏源公司
外文名称（如有）	无
外文缩写（如有）	无
法定代表人	许勇
注册地址	江苏省宿迁市泗洪县山河路南侧体育路西侧 1 幢
办公地址	江苏省宿迁市泗洪县山河路南侧体育路西侧 1 幢
办公地址的邮政编码	223900
公司网址	无
电子信箱	hyzcglgs@163.com

二、信息披露事务负责人

姓名	刘维远
联系地址	江苏省宿迁市泗洪县体育南路 21 号
电话	0527-86230061
传真	无
电子信箱	hyzcglgs@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
半年度报告备置地	江苏省宿迁市泗洪县体育南路 21 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：泗洪县人民政府

报告期末实际控制人名称：泗洪县人民政府

（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	北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市西城区裕民路 18 号北环中心 22 层
签字会计师姓名（如有）	徐兵、潘国俊

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	127133.SH
债券简称	15 泗洪债
名称	中国银行股份有限公司宿迁分行
办公地址	宿迁市宿城区幸福中路 2 号
联系人	钟杰
联系电话	18605278650

（三）资信评级机构

债券代码	127133.SH
债券简称	15 泗洪债
名称	东方金诚国际信用评估有限公司
办公地址	北京市西城区德胜门外大街 83 号德胜国际中心 B 座 7 层

（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	127133.SH
2、债券简称	15 泗洪债
3、债券名称	2015 年泗洪县宏源国有资产经营有限公司公司债券
4、发行日	2015 年 3 月 16 日
5、最近回售日	2019 年 3 月 15 日
6、到期日	2022 年 3 月 15 日
7、债券余额	8
8、利率（%）	6.15%
9、还本付息方式	每年付息一次，同时设置本金提前偿还条款，在每期债券存续期的第 3、第 4、第 5、第 6、第 7 个计息年度分别按照债券发行总额 20%、20%、20%、20%、20%的比例偿还债券本金。 最后五年每年的应付利息随当年兑付的本金部分一起支付。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。
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	面向公众投资者交易的债券
12、报告期内付息兑付情况	报告期内本公司按期付息或兑付
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：127133.SH

债券简称	15 泗洪债
募集资金专项账户运作情况	本期债券募集资金专项账户运行情况良好
募集资金总额	10
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	2015 年 3 月本期债券发行完毕后，募集资金（扣除承销费）全部存入募集资金专项账户，用于黄山丽景苑和山河佳苑碧桂园保障性住房的项目建设。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	否

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	127133.SH
------	-----------

债券简称	15 泗洪债
评级机构	东方金诚国际信用评估有限公司
评级报告出具时间	2018 年 6 月 6 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	“AA”表示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。信用等级可用“+”进行微调，表示略高或略低于本等级。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	无

（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

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：127133.SH

债券简称	15 泗洪债
担保物的名称	发行人以其拥有的 16 宗国有土地使用权为本期债券做抵押担保增信
报告期末担保物账面价值	26.09 亿元
担保物评估价值	26.09 亿元
评估时点	2014 年 7 月 30 日
报告期末担保物已担保的债务总余额	8
担保物的抵/质押顺序	无
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	无

况	
---	--

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

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：127133.SH

债券简称	15 泗洪债
偿债计划概述	公司在充分分析未来财务状况的基础上，对本期债券的本息支付做了充分可行的偿债安排。公司将成立债券偿付工作小组，专门负责募集资金投放、偿付资金安排和信息披露等工作。同时，公司制定了详细的偿债计划，并将严格按照计划完成偿债安排，保证本息按时足额兑付。
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：127133.SH

债券简称	15 泗洪债
账户资金的提取情况	公司在本期债券代理人中国银行的指导下，按照本期债券募集说明书及债权受托管理协议约定使用专项偿债账户，按时提取、划转本息兑付资金。
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	127133.SH
债券简称	15 泗洪债
债券受托管理人名称	中国银行股份有限公司宿迁分行

受托管理人履行职责情况	本期债券债权代理人为中国银行股份有限公司宿迁分行。在债券存续期内，中国银行股份有限公司宿迁分行严格按照《债权代理协议》等规定和约定履行了债权代理人各项职责。在报告期内，债权代理人不存在履行债券受托管理职责时可能存在的利益冲突情形。
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

公司主要从事保障性住房项目建设与销售、基础设施代建、资产出租业务及其他业务。

1、保障房业务

公司经泗洪县政府授权，承担了泗洪县全部的保障房项目建设任务，业务具有较强的区域专营性。公司的保障房业务包括城市棚户区危旧房改造安置住房、限价房、经济适用房和公租房项目。保障房建设用地来源于划拨用地和公司通过招拍挂程序取得的地块，保障房建设前期资金来源主要为自筹、拆迁款、泗洪县财政局的补贴款以及配套土地出让金净收益。保障房建设业务主要由泗洪城投承担，该公司具备房地产开发二级资质。

2、工程代建业务

公司于2013年3月与泗洪县财政局签订工程项目建设框架协议，由公司承建泗洪县教育现代化工程项目。此外，公司子公司泗洪县城市建设投资经营有限责任公司于2013年8月与泗洪县财政局签订工程项目建设框架协议，由泗洪县城市建设投资经营有限责任公司承建泗洪县古徐城建设工程项目。

3、资产出租业务

公司将账面的投资性房地产出租给其他企业，每年产生一定的房屋租赁收入。

（二）经营情况分析

1.各业务板块收入成本情况

单位：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 (%)
资产出租	68,956,272.11	67,732,544.94	1.77	10.29	73,120,715.90	67,615,894.62	7.53	19.02
物业管理	-	-	-	-	7,400.00	-	100.00	0.00
酒店服务	6,358,121.71	1,752,903.77	72.43	0.95	5,649,684.91	1,477,731.24	73.84	1.47
工程施工	21,152,370.03	23,970,161.86	-13.32	3.16	27,555,634.74	16,550,357.88	39.94	7.17
担保业务	-	-	-	-	-	-	-	-

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 (%)
工程代建 收入	63,684,848. 52	55,589,316. 93	12.71	9.51	182,911,795 .38	155,701,776.2 3	14.88	47.59
安置房 销售	509,807,375 .66	449,384,967 .9	11.85	76.10	95,108,129. 5	105,042,654.4 5	-10.45	24.74
合 计	669,958,988 .03	598,429,895 .40	10.68	-	384,353,360 .43	346,388,414.4 2	9.88	-

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：发行人营业收入以及成本按业务模块核算，不按产品核算

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。

① 营业收入方面：

工程代建板块营业收入降低 65.18%，是由于上半年确认的该板块营业收入偏少，待年底根据工程进度确认收入。

安置房销售板块营业收入增长 436.03%，是由于今年上半年发行人子公司保障房销售大幅增长所致，保障房销售收入具有一定的周期性。

② 营业成本方面：

安置房销售板块成本增长 327.81%，是由于上半年确认较高的销售收入，同时确认该部分成本所致。

工程代建板块成本降低 64.30%，是由于上半年确认的营业收入较少，待年底根据工程进度确认收入后，再确定对应的成本。

③ 毛利率方面：

工程施工板块毛利率降低 133.35%，是由于项目已经完工，成本结转，甲方尚未竣工验收确认收入，因此待年底确认收入。

安置房板块毛利率增长 213.47%，是由于 2017 年上半年该板块毛利率偏低所致。

（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：

宏源公司控股股东为泗洪县人民政府，目前宏源公司主要领导和管理层均不在政府部门任职或兼职，资产独立清查核算，公司财务部门按照公司章程只对公司管理层汇报负责。

（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：

公司将与公司主营业务相关的往来款项认定为经营性往来款项，除此以外的往来款项均认定为非经营性款项

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：0.00，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（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	1,736,454.08	1,858,216.26	-6.55	
2	总负债	655,815.80	781,944.74	-16.13	
3	净资产	1,080,638.27	1,076,271.51	0.41	
4	归属母公司股东的净资产	1,062,688.14	1,058,275.69	0.42	
5	资产负债率 (%)	37.77	42.08	-10.24	
6	有形资产负债率 (%)	37.77	42.08	-10.24	
7	流动比率	6.03	5.47	10.24	
8	速动比率	1.94	2.02	-3.96	
9	期末现金及现金等价物余额	54,841.10	171,134.26	-67.95	由于偿还 16 泗宏源以及 15 泗洪债 20% 本金所致。
-					
-					

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	67,002.90	38,623.87	73.48	18 年上半年保障房销售收入大幅增长所致。

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
2	营业成本	59,842.99	34,638.85	72.76	18 年上半年保障房销售收入大幅增长, 导致确认成本对应增长。
3	利润总额	4,395.75	6,448.26	-31.83	本期有部分未确认工程施工业务收入
4	净利润	4,366.76	6,421.73	-32.00	部分未确认工程施工业务收入导致利润总额降低, 间接导致净利润降低。
5	扣除非经常性损益后净利润	4,226.51	-1,575.55	-368.26	由于 2018 年上半年营业利润增加所致。
6	归属母公司股东的净利润	4,412.45	6,304.55	-30.01	同 4
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	6,000.16	10,373.18	-42.16	主要是由于 18 年上半年利润总额减少, 两只债券本金偿还后的利息支出减少综合所致。
8	经营活动产生的现金流净额	-20,146.20	-89,141.20	-77.40	18 年上半年收到的往来款增加, 并且支付的往来款减少所致。
9	投资活动产生的现金流净额	-3,992.01	5,063.43	-178.84	主要由于 2018 年上半年新增的定期存款以及现金投资增加。
10	筹资活动产生的现金流净额	-100,608.57	41,366.72	-343.21	2018 上半年偿还 10 亿 16 泗宏源债券和 2 亿 15 泗洪债所致。
11	应收账款周转率	1.58	2.63	-39.92	主要是应收账款大幅增加所致
12	存货周转率	0.06	0.04	50.00	主要由于上半年营业收入增加导致的营业成本大幅增加所致
13	EBITDA 全部债务比	0.01	0.02	-50.00	应付债券大幅减少所致。
14	利息保障倍数	0.49	1.61	-69.57	主要是由于 18 年上半年利润总额减少, 两只债券本金偿还后的利息支出减少综合

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
					所致。
15	现金利息保障倍数	4.85	18.02	-73.09	偿还债券后货币资金大幅减少所致。
16	EBITDA 利息倍数	0.49	1.61	-69.57	主要是由于 18 年上半年利润总额减少, 两只债券本金偿还后的利息支出减少综合所致。
17	贷款偿还率 (%)	100	100	0	
18	利息偿付率 (%)	100	100	0	
-					
-					

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

见表格

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: 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	594,917,753.31	1,818,281,988.64	-67.28	偿还 15 泗洪债 2 亿元以及 16 泗宏源 10 亿元所致。
应收账款	457,920,112.65	390,506,188.10	17.26	
预付款项	1,002,471,392.93	1,003,668,833.30	-0.12%	
其他应收款项	2,671,569,590.94	2,674,318,290.61	-0.10	
存货	10,012,442,131.07	10,020,164,735.93	-0.08	
可供出售金融资产	149,148,000.00	129,148,000.00	15.49%	
投资性房地产	2,339,779,651.05	2,407,512,195.99	-2.81	
固定资产	92,191,145.71	94,961,927.37	-2.92	
在建工程	19,876,662.76	19,376,070.76	2.58	
商誉	24,174,345.45	24,174,345.45	0.00	
其他非流动资产	50,000.00	50,000.00	0.00	

2. 主要资产变动的原因

见表格

(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）
货币资金	4,650.68	-	-	子公司泗洪城投的承兑汇票保证金、定期存款和子公司金龙水利公司的受限保函。
存货	343,253.49	-	-	借款、对外担保及债券抵押。
投资性房地产	68,403.95	-	-	借款及对外担保抵押。
合计	416,308.12	-	-	-

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：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	105,390,000.00	108,390,000.00	-2.77	
应付票据	25,952,778.47	22,403,206.50	15.84	
应付账款	85,530,637.72	51,787,546.30	65.16	子公司泗洪城投新的工程项目应付账款增加所致
预收款项	525,253,858.32	637,865,989.70	-17.65	
应付职工薪酬	1,731,881.13	1,650,066.00	4.96	
应交税费	78,435,517.41	64,459,425.91	21.68	
应付利息	5,437,500.00	104,700,000.00	-94.81	16 泗宏源 10 亿以及 15 泗洪债 2 亿偿还完毕，导致对应应付利息大幅降低。
其他应付款	992,141,191.09	1,210,512,229.52	-18.04	
一年内到期的非流动负债	622,650,000.00	705,400,000.00	-11.73	

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
长期借款	2,645,500,000.00	2,252,700,000.00	17.44	
应付债券	570,134,678.43	1,759,578,984.82	-67.60	16 泗宏源 10 亿以及 15 泗洪债 2 亿偿还所致
其他非流动负债	900,000,000.00	900,000,000.00	0.00	

2. 主要负债变动的原因

见表格

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 33.74 亿元；上年末借款总额 30.67 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：

公司不具有可对抗第三人的优先偿付负债情况

（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 年度下半年，公司将根据经营及投资计划，利用多元化的融资方式及手段，改善融资结构，紧密关注最新政策，扩大融资规模，以满足公司业务发展的需求。

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
泗洪农村商业银行	8,000	7,300	700
工商银行泗洪支行	30,500	29,239	1,261
南京银行宿迁分行	50,000	40,000	10,000
浦发银行宿迁分行	42,000	31,000	11,000
江苏银行泗洪支行	20,000	12,000	8,000
建设银行泗洪分行	50,000	45,500	4,500
农业发展银行	80,000	80,000	0
合计	280,500	245,039	35,461

上年末银行授信总额度：28.05 亿元，本报告期末银行授信总额度 28.05 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：0 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：

中期票据：100,000.00 万元

七、利润及其他损益来源情况

单位：元 币种：人民币

报告期利润总额：43,957,533.83 元

报告期非经常性损益总额：1,402,489.20 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：

主要是财政归还款项，可持续性相对一般。

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：434,050.00 万元

公司报告期对外担保的增减变动情况：-6,000.00 万元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：428,050.00 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
江苏清源水务投资有限公司	20,000	供水、农田水利、防汛、排水基础设施投资、建设；河道开发；水表检定；供水管网、污水管网销售；水务技术研究、开发咨询；给排水管件生产、销售；机械租赁。	良好	最高额保证合同	100,000	2030 年 8 月 23 日	无
泗洪县青阳投资经营有限公司	20,000	市场建设工程投资；建筑工程投资；中小企业创业投资咨询；实业投资；房屋建筑工程、市政公用工程、园林绿化工程、公路工程施工；物业管理；商务科技信息咨询服务；投资信息咨询服务；房屋租赁	良好	保证合同	5,000	2019 年 6 月 29 日	无
江苏翔实实业发展有限公司	20,000	实业投资；项目投资管理；资产管理；财务管理咨询；物业管理服务；园林绿化工程、土石方工程	良好	最高额保证合同	3,000	2019 年 9 月 11 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
		、市政工程、建筑工程施工；水务、水利基础设施工程施工；销售：建材、五金交电、包装材料、橡塑制品、机械配件、钢材、不锈钢制品、建筑材料、防水材料、水泥制品、玻璃制品、管道、阀门、电子元件、电线电缆、金属材料、工程机械设备及配件、花卉、苗木、原木					
江苏翔实实业发展有限公司	20,000	实业投资；项目投资管理；资产管理；财务管理咨询；物业管理服务；园林绿化工程、土石方工程、市政工程、建筑工程施工；水务、水利基础设施工程施工；销售：建材、五金交电、包装材料、橡塑制品、机械配件、钢材、不锈钢制品、建筑材料、防水材料、水泥制品、玻璃制品、管道、阀门、电子元件、电线电缆、金属材料、工程机械设备及配件、花卉、苗木、原木	良好	最高额保证合同	3,000	2019 年 1 月 23 日	无
江苏乾景文化创意产业发展有限公司	10,000	文化创意产业园基础设施建设和管理；文化科技创意产业的投资等；	良好	最高额保证合同	2,600	2019 年 7 月 20 日	无
江苏洪祥交通投资发展有限公司	20,000	县政府授权范围内的国有资产投资、经营、管理和处置资产，以及承高速公路、铁路、枢纽场站、水利工程、道路工程、桥梁工程、市政工程、停车场交通项目的投资；等	良好	最高额抵押合同	95,000	2031 年 5 月 16 日	无
泗洪县盛阳市政工程有限公司	2,200	市政工程、道路工程、水利工程、园林工程、土石方工程、管道工程施工；销售：建材、绿化苗木、电器、电料、五金制品、装潢材料	良好	保证合同	3,000	2018 年 12 月 7 日	无
泗洪洪泽湖生态资源开发有限公司	7,500	旅游资源开发投资；旅游门票销售；会议接待；物业管理；水产品养殖；销售：鲜活水产品；服务：住宿；水上客运	良好	最高额保证合同	33,750	2019 年 1 月 6 日	无
泗洪宏诚实业有限公司	10,000	房屋建筑工程、园林绿化工程、市政工程施工；物业管理、商务信息咨询；房屋租赁；种植、销售：粮食；购销：鲜活水产品	良好	保证担保合同	4,500	2018 年 7 月 17 日	无
泗洪宏康实业有限公司	10,000	房屋建筑工程、园林绿化工程、市政工程施工；物业管理、商务信息咨询；房屋租赁；种植、销售：粮食；购销：鲜活水产品	良好	保证合同	4,500	2018 年 8 月 5 日	无
泗洪宏诚实	10,000	房屋建筑工程、园林绿化工程、市	良好	保证合同	30,000	2018 年 8	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
业有限公司		政工程施工；物业管理、商务信息咨询服务；房屋租赁；种植、销售：粮食；购销：鲜活水产品				月 5 日	
泗洪县洪祥交通投资发展有限公司	20,000	县政府授权范围内的国有资产投资、经营、管理和处置资产，以及承高速公路、铁路、枢纽场站、水利工程、道路工程、桥梁工程、市政工程、停车场交通项目的投资；等	良好	保证合同	45,000	2028 年 3 月 20 日	无
泗洪天之源实业发展有限公司	3,000	实业投资；市政工程、房屋建筑工程、道路桥梁工程、园林绿化工程施工；水电安装；农业信息咨询服务；自营和代理各种商品进出口业务；LED 室内外照明灯具的研发、生产、销售；种植、销售：粮食	良好	最高额保证合同	1,700	2018 年 8 月 5 日	无
泗洪嘉通实业有限公司	20,000	土地整理；市政工程、城市基础设施工程、园林绿化工程施工；对建筑工程项目进行投资；受政府委托从事建筑工程（保障房）建设；销售：建筑材料、绿化苗木、五金制品、电工电料、农副产品；农业技术咨询服务；种植、销售：花卉、苗木、果树；生产、销售：机械零部件、电子产品	良好	银团贷款保证合同	30,000	2019 年 4 月 20 日	无
泗洪宏诚实业有限公司	10,000	房屋建筑工程、园林绿化工程、市政工程施工；物业管理、商务信息咨询服务；房屋租赁；种植、销售：粮食；购销：鲜活水产品	良好	保证合同	3,000	2018 年 8 月 5 日	无
泗洪宏康实业有限公司	10,000	房屋建筑工程、园林绿化工程、市政工程施工；物业管理、商务信息咨询服务；房屋租赁；种植、销售：粮食；购销：鲜活水产品	良好	保证合同	3,000	2018 年 8 月 5 日	无
泗洪县金路桥交通建设有限公司	10,000	交通基础设施建设工程、市政基础设施建设工程；交通基础设施项目、市政基础设施项目投资；交通基础设施建设工程项目管理	良好	最高额保证合同	36,000	2027 年 4 月 25 日	无
江苏翔实实业发展有限公司	20,000	实业投资；项目投资管理；资产管理；财务管理咨询；物业管理服务；园林绿化工程、土石方工程、市政工程、建筑工程施工；水务、水利基础设施工程施工；销售：建材、五金交电、包装材料、橡塑制品、机械配件、钢材、不锈钢制品、建筑材料、防水材料、水泥制品、玻璃制品、管道、阀门、电子元件、电线电缆、金属材料、工程机械设备及配件、花卉、苗木、原木。	良好	最高额保证合同	25,000	2019 年 1 月 23 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
合计	—	—	—	—	428,050	—	—

（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《泗洪县宏源国有资产经营有限公司公司债券半年度报告（2018年上半年）》之签章页。

泗洪县宏源国有资产经营有限公司

2018年8月24日



附件 财务报表

合并资产负债表

2018 年 6 月 30 日

编制单位：泗洪县宏源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
流动资产：		
货币资金	594,917,753.31	1,818,281,988.64
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		
应收账款	457,920,112.65	390,506,188.10
预付款项	1,002,471,392.93	1,003,668,833.30
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	2,671,569,590.94	2,674,318,290.61
买入返售金融资产		
存货	10,012,442,131.07	10,020,164,735.93
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	14,739,320,980.90	15,906,940,036.58
非流动资产：		
发放贷款及垫款		
可供出售金融资产	149,148,000.00	129,148,000.00
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资		
投资性房地产	2,339,779,651.05	2,407,512,195.99
固定资产	92,191,145.71	94,961,927.37
在建工程	19,876,662.76	19,376,070.76
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		

开发支出		
商誉	24,174,345.45	24,174,345.45
长期待摊费用		
递延所得税资产		
其他非流动资产	50,000.00	50,000.00
非流动资产合计	2,625,219,804.97	2,675,222,539.57
资产总计	17,364,540,785.87	18,582,162,576.15
流动负债：		
短期借款	105,390,000.00	108,390,000.00
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	25,952,778.47	22,403,206.50
应付账款	85,530,637.72	51,787,546.30
预收款项	525,253,858.32	637,865,989.70
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	1,731,881.13	1,650,066.00
应交税费	78,435,517.41	64,459,425.91
应付利息	5,437,500.00	104,700,000.00
应付股利		
其他应付款	992,141,191.09	1,210,512,229.52
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	622,650,000.00	705,400,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	2,442,523,364.14	2,907,168,463.93
非流动负债：		
长期借款	2,645,500,000.00	2,252,700,000.00
应付债券	570,134,678.43	1,759,578,984.82
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		

其他非流动负债	900,000,000.00	900,000,000.00
非流动负债合计	4,115,634,678.43	4,912,278,984.82
负债合计	6,558,158,042.57	7,819,447,448.75
所有者权益		
股本	2,140,000,000.00	2,140,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	6,872,741,864.60	6,872,741,864.60
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	36,209,164.19	36,209,164.19
一般风险准备		
未分配利润	1,577,930,351.25	1,533,805,887.00
归属于母公司所有者权益合计	10,626,881,380.04	10,582,756,915.79
少数股东权益	179,501,363.26	179,958,211.61
所有者权益合计	10,806,382,743.30	10,762,715,127.40
负债和所有者权益总计	17,364,540,785.87	18,582,162,576.15

法定代表人：许勇 主管会计工作负责人：余明明 会计机构负责人：余明明

母公司资产负债表

2018 年 6 月 30 日

编制单位：泗洪县宏源公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
流动资产：		
货币资金	37,465,857.59	1,400,353,424.13
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	409,869,189.37	292,701,595.39
预付款项	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00
应收利息		
应收股利		
其他应收款	889,583,207.19	873,454,458.12
存货	6,140,872,638.84	6,177,301,733.23
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	8,477,790,892.99	9,743,811,210.87
非流动资产：		

可供出售金融资产	46,748,000.00	26,748,000.00
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	1,624,705,343.94	1,624,705,343.94
投资性房地产	2,339,779,651.05	2,407,512,195.99
固定资产	25,462,980.91	25,705,738.17
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		
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产		
其他非流动资产		
非流动资产合计	4,036,695,975.90	4,084,671,278.10
资产总计	12,514,486,868.89	13,828,482,488.97
流动负债：		
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	1,575,166.08	1,479,948.00
应交税费	61,022,468.52	54,981,121.25
应付利息	5,437,500.00	104,700,000.00
应付股利		
其他应付款	2,132,966,065.32	2,159,686,780.65
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	200,000,000.00	220,000,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	2,401,001,199.92	2,540,847,849.90
非流动负债：		
长期借款	120,000,000.00	110,000,000.00
应付债券	570,134,678.43	1,759,578,984.82
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		
其他非流动负债		
非流动负债合计	690,134,678.43	1,869,578,984.82
负债合计	3,091,135,878.35	4,410,426,834.72
所有者权益：		
股本	2,140,000,000.00	2,140,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	6,926,845,442.60	6,926,845,442.60
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	36,209,164.19	36,209,164.19
未分配利润	320,296,383.75	315,001,047.46
所有者权益合计	9,423,350,990.54	9,418,055,654.25
负债和所有者权益总计	12,514,486,868.89	13,828,482,488.97

法定代表人：许勇 主管会计工作负责人：余明明 会计机构负责人：余明明

合并利润表

2018 年 1—6 月

编制单位：泗洪县宏源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	670,028,988.03	386,238,666.09
其中：营业收入	670,028,988.03	386,238,666.09
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	627,473,943.40	401,728,866.89
其中：营业成本	598,429,895.40	346,388,514.42
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	3,588,140.74	2,918,791.47
销售费用	5,289,550.19	4,694,969.25
管理费用	8,291,459.64	19,440,306.00
财务费用	11,874,897.43	28,286,285.75

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）	630,339.73	35,212.33
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）	43,185,384.36	-15,454,988.47
加：营业外收入	781,150.60	80,058,343.94
减：营业外支出	9,001.13	120,710.26
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	43,957,533.83	64,482,645.21
减：所得税费用	289,917.93	265,303.29
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	43,667,615.90	64,217,341.92
（一）按经营持续性分类	43,667,615.90	64,217,341.92
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	43,667,615.90	64,217,341.92
2.终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
（二）按所有权归属分类	43,667,615.90	64,217,341.92
1.归属于母公司所有者的净利润	44,124,464.25	63,045,477.75
2.少数股东损益	-456,848.35	1,171,864.17
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	43,667,615.90	64,217,341.92
归属于母公司所有者的综合收益总额	44,124,464.25	63,045,477.75
归属于少数股东的综合收益总额	-456,848.35	1,171,864.17
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：许勇 主管会计工作负责人：余明明 会计机构负责人：余明明

母公司利润表

2018 年 1—6 月

编制单位：泗洪县宏源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
一、营业收入	132,641,120.63	256,465,761.51
减：营业成本	123,321,861.87	223,317,770.85
税金及附加	1,104,689.32	1,245,604.41
销售费用		
管理费用	1,155,675.48	12,699,187.17
财务费用	2,519,034.27	28,085,970.01
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）	4,539,859.69	-8,882,770.93
加：营业外收入	755,476.60	2,500.00
减：营业外支出		
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	5,295,336.29	-8,880,270.93
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	5,295,336.29	-8,880,270.93
1. 持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	5,295,336.29	-8,880,270.93
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	5,295,336.29	-8,880,270.93
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: 许勇 主管会计工作负责人: 余明明 会计机构负责人: 余明明

合并现金流量表

2018 年 1—6 月

编制单位: 泗洪县宏源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
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	530,181,228.18	518,581,996.32
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	804,426,494.55	416,645,530.55
经营活动现金流入小计	1,334,607,722.73	935,227,526.87
购买商品、接受劳务支付的现金	484,484,921.84	458,477,900.68
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	8,600,920.99	4,900,335.15
支付的各项税费	50,256,283.25	10,560,724.01
支付其他与经营活动有关的现金	992,727,602.86	1,352,702,752.28
经营活动现金流出小计	1,536,069,728.94	1,826,641,712.12
经营活动产生的现金流量净额	-201,462,006.21	-891,414,185.25
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		53,000,000.00
取得投资收益收到的现金	630,339.73	35,212.33
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	103,000,000.00	
投资活动现金流入小计	103,630,339.73	53,035,212.33
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	550,392.00	2,400,884.66
投资支付的现金	20,000,000.00	
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	123,000,000.00	
投资活动现金流出小计	143,550,392.00	2,400,884.66
投资活动产生的现金流量净额	-39,920,052.27	50,634,327.67
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	526,000,000.00	449,000,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	20,603,206.50	297,300,000.00
筹资活动现金流入小计	546,603,206.50	746,300,000.00
偿还债务支付的现金	1,418,950,000.00	257,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	109,032,176.85	64,359,608.48
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	24,706,778.47	11,273,150.00
筹资活动现金流出小计	1,552,688,955.32	332,632,758.48
筹资活动产生的现金流量净额	-1,006,085,748.82	413,667,241.52
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	-1,247,467,807.30	-427,112,616.06
加：期初现金及现金等价物余额	1,795,878,782.14	2,138,455,180.41
六、期末现金及现金等价物余额	548,410,974.84	1,711,342,564.35

法定代表人：许勇 主管会计工作负责人：余明明 会计机构负责人：余明明

母公司现金流量表

2018 年 1—6 月

编制单位：泗洪县宏源公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、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	727,795.00	141,010,687.11
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	803,966,697.36	336,311,852.81
经营活动现金流入小计	804,694,492.36	477,322,539.92
购买商品、接受劳务支付的现金	19,160,502.54	261,321,872.85
支付给职工以及为职工支付的现金	604,368.36	340,742.00
支付的各项税费	493,630.40	809,795.85
支付其他与经营活动有关的现金	818,049,207.60	669,741,816.42
经营活动现金流出小计	838,307,708.90	932,214,227.12
经营活动产生的现金流量净额	-33,613,216.54	-454,891,687.20
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	11,850.00	
投资支付的现金	20,000,000.00	
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	20,011,850.00	
投资活动产生的现金流量净额	-20,011,850.00	
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		50,000,000.00
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		50,000,000.00

偿还债务支付的现金	1,210,000,000.00	10,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	99,262,500.00	63,903,195.00
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	1,309,262,500.00	73,903,195.00
筹资活动产生的现金流量净额	-1,309,262,500.00	-23,903,195.00
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	-1,362,887,566.54	-478,794,882.20
加：期初现金及现金等价物余额	1,400,353,424.13	2,017,298,169.98
六、期末现金及现金等价物余额	37,465,857.59	1,538,503,287.78

法定代表人：许勇 主管会计工作负责人：余明明 会计机构负责人：余明明

合并所有者权益变动表

2018 年 1—6 月

编制单位：泗洪县宏源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	2,140,000,000.00				6,872,741,864.60				36,209,164.19		1,533,805,887.00	179,958,211.61	10,762,715,127.40
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	2,140,000,000.00				6,872,741,864.60				36,209,164.19		1,533,805,887.00	179,958,211.61	10,762,715,127.40
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）											44,124,464.25	-456,848.35	43,667,615.90
（一）综合收益总额											44,124,464.25	-456,848.35	43,667,615.90
（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	2,140,000,000.00				6,872,741,864.60				36,209,164.19		1,577,930,351.25	179,501,363.26	10,806,382,743.30

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	2,140,000,000.00				6,991,315,464.60				12,801,401.99		1,300,479,178.77	179,438,640.12	10,624,034,685.48
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	2,140,000,000.00				6,991,315,464.60				12,801,401.99		1,300,479,178.77	179,438,640.12	10,624,034,685.48
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					-118,573,600.00				23,407,762.20		233,326,708.23	519,571.49	138,680,441.92
（一）综合收益总额											260,681,270.43	519,571.49	261,200,841.92
（二）所有者投入和减少资本					-118,573,600.00								-118,573,600.00
1．股东投入的普通股					-118,573,600.00								-118,573,600.00
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													
（三）利润分配									23,407,762.20		-27,354,562.20		-3,946,800.00
1．提取盈余公积									23,407,762.20		-23,407,762.20		
2．提取一般风险准备													
3．对所有者（或股东）的分配											-3,946,800.00		-3,946,800.00
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	2,140,000,000.00				6,872,741,864.60				36,209,164.19		1,533,805,887.00	179,958,211.61	10,762,715,127.40

法定代表人：许勇 主管会计工作负责人：余明明 会计机构负责人：余明明

母公司所有者权益变动表

2018 年 1—6 月

编制单位：泗洪县宏源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	2,140,000,000.00				6,926,845,442.60				36,209,164.19		315,001,047.46	9,418,055,654.25
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	2,140,000,000.00				6,926,845,442.60				36,209,164.19		315,001,047.46	9,418,055,654.25
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）											5,295,336.29	5,295,336.29
（一）综合收益总额											5,295,336.29	5,295,336.29
（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	2,140,000,000.00				6,926,845,442.60				36,209,164.19		320,296,383.75	9,423,350,990.54

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	2,140,000,000.00				7,045,419,042.60				12,801,401.99		108,277,987.65	9,306,498,432.24

加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	2,140,000,000.00				7,045,419,042.60				12,801,401.99		108,277,987.65	9,306,498,432.24
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					-118,573,600.00				23,407,762.20		206,723,059.81	111,557,222.01
（一）综合收益总额											234,077,622.01	234,077,622.01
（二）所有者投入和减少资本					-118,573,600.00				23,407,762.20		-23,407,762.20	-118,573,600.00
1．股东投入的普通股					-118,573,600.00				23,407,762.20		-23,407,762.20	-118,573,600.00
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												
（三）利润分配											-3,946,800.00	-3,946,800.00
1．提取盈余公积												
2．对所有者（或股东）的分配											-3,946,800.00	-3,946,800.00
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	2,140,000,000.00				6,926,845,442.60				36,209,164.19		315,001,047.46	9,418,055,654.25

法定代表人：许勇 主管会计工作负责人：余明明 会计机构负责人：余明明

担保人财务报表

☐适用 ☒不适用