

**常德市城市建设投资集团有限公司**  
**公司债券 2015 年年度报告**

## **第一节重要提示、目录和释义**

### **重要提示**

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

本公司 2015 年年度财务报告经北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

## 重大风险提示

投资者在评价和购买该公司债券之前，应认真考虑下述各项风险因素及公司在募集说明书中披露的其他相关信息：

国家宏观经济政策变动可能对公司所从事的城市基础设施建设和土地开发整理业务产生影响。基础设施建设和土地开发整理业务投资规模大，对于信贷等融资工具需求较大。紧缩的货币政策可能使得公司通过信贷等工具融资难度增加，从而可能使公司从事的项目建设受到不利影响，进而对公司的持续经营和盈利能力产生负面影响。紧缩的财政政策可能导致政府对基础设施投资力度下降，从而可能对公司的业务规模和盈利能力产生不利影响。

城市基础设施建设行业和土地开发整理业务受国家和地方产业政策、财政政策影响较大。国家固定资产投资、城市规划、土地开发政策的调整都会在一定程度上影响公司的正常经营活动。

2014年末和2015年末，公司资产负债率分别为42.35%和49.81%，资产负债率有所升高。随着公司业务规模的扩大，建设支出将相应增加，公司资产负债率可能会进一步上升。如果未来政策变动、宏观经济环境发生不利变化影响公司经营能力，公司可能面临偿债压力，这将给本次债券的偿付带来不利影响。

截至2014年12月31日和2015年12月31日，公司其他应收款分别为384,108.59万元和500,831.79万元，占流动资产的比例分别为9.94%和10.56%。公司其他应收款余额较大，未来回款情况直接影响到公司资产质量和偿债能力。公司当前应收款项的欠款对象主要为政府机构和国有企业，经营状况稳定，但未来如果行业政策发生较大的变动，或者常德市财政状况出现负面变化，公司仍可能面临应收款项无法收回的风险。

财政补贴是公司所从事业务重要的利润来源之一，由于公司所从事行业的特殊性，地方政府的财政支持力度很大程度上影响了公司的经营状况。如果未来地方财政政策发生变动，对相关行业的补贴力度减小，可能会影响公司的盈利状况和偿债能力。

# 目 录

<b>第一节 重要提示、目录和释义</b> .....	2
<b>重要提示</b> .....	2
<b>重大风险提示</b> .....	3
<b>目 录</b> .....	4
<b>释 义</b> .....	6
<b>第二节公司及相关中介机构简介</b> .....	7
一、公司基本情况 .....	7
二、审计机构 .....	7
三、债券受托管理人 .....	8
四、资信评级机构 .....	8
<b>第三节公司债券事项</b> .....	9
一、公司债券基本情况 .....	9
二、募集资金使用情况 .....	11
三、资信评级机构跟踪评级情况 .....	12
四、增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施发生变更情况 .....	12
五、债券持有人会议召开情况 .....	14
六、受托管理人履行职责情况 .....	15
<b>第四节财务和资产情况</b> .....	16
一、主要会计数据和财务指标 .....	16
二、主要资产、负债情况分析 .....	17
三、资产受限情况 .....	20
四、其他债券和债务融资工具的付息兑付情况 .....	23
五、对外担保的增减变动情况 .....	23
六、银行授信情况 .....	23
七、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正说明 .....	24
<b>第五节业务和公司治理情况</b> .....	26
一、报告期主要业务 .....	26
二、报告期主要经营情况 .....	31
三、未来发展战略 .....	32
四、与主要客户业务往来的资信情况 .....	32
五、公司的独立性 .....	33
六、非经营性往来占款、资金拆借或违规担保情形 .....	33
七、公司治理、内部控制运行情况，执行募集说明书相关约定或承诺的情况 .....	33
<b>第六节重大事项</b> .....	34
一、重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚事项 .....	34
二、破产重整相关事项 .....	34
三、导致暂停上市或终止上市的原因及拟采取的应对措施 .....	34
四、公司及其控股股东、实际控制人、公司董事、监事、高级管理人员涉嫌犯罪的进展情况 .....	34



五、其他重大事项.....	34
<b>第七节财务报告</b> .....	<b>36</b>
一、本公司报告期财务报告.....	36
二、保证人报告期财务报表.....	36
<b>第八节备查文件目录</b> .....	<b>37</b>

## 释 义

本年度报告中，除非文意另有所指，下列简称具有如下特定意义：

本公司、公司、常德城投	指	常德市城市建设投资集团有限公司
公司债券	指	本公司根据有关法律、法规发行的《2010年常德市城市建设投资集团有限公司公司债券》、《2013年常德市城市建设投资集团有限公司公司债券》和《2016年常德市城市建设投资集团有限公司公司债券》
募集说明书	指	公司根据有关法律、法规为发行公司债券而制作的《2010年常德市城市建设投资集团有限公司公司债券募集说明书》、《2013年常德市城市建设投资集团有限公司公司债券募集说明书》、《2016年常德市城市建设投资集团有限公司公司债券募集说明书》
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
中央国债登记公司	指	中央国债登记结算有限责任公司
中国证券登记公司上海分公司	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
债券持有人	指	持有常德市城市建设投资集团有限公司公司债券的投资者
受托管理人	指	财富证券有限责任公司
董事会	指	常德市城市建设投资集团有限公司董事会
监事会	指	常德市城市建设投资集团有限公司监事会
《管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
工作日	指	北京市商业银行的对公营业日（不包含法定节假日或休息日）
法定节假日或休息日	指	中华人民共和国的法定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾省的法定节假日和/或休息日）
元	指	如无特别说明，指人民币元

注：本年度报告中除特别说明外，所有数值保留2位小数，若出现总数与各分项数值之和尾数不符，均为四舍五入造成。

## 第二节公司及相关中介机构简介

### 一、公司基本情况

公司名称：常德市城市建设投资集团有限公司

简称：常德城投

法定代表人：方际三

注册地址：湖南省常德市武陵区穿紫河街道办事处惠家坪社区皂果路 396 号

办公地址：湖南省常德市武陵区穿紫河街道办事处惠家坪社区皂果路 396 号

邮政编码：415000

公司网址：<http://www.cdctgs.com/>

电子信箱：[cjtzgsgg@163.com](mailto:cjtzgsgg@163.com)

信息披露事务负责人的姓名：任家廉

联系地址：湖南省常德市武陵区穿紫河街道办事处惠家坪社区皂果路 396 号

电话：0736-7708321

传真：0736-7708123

电子信箱：[160542536@qq.com](mailto:160542536@qq.com)

登载年度报告网址：[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn) 和 <http://www.chinabond.com.cn/>

年度报告备置地：投资者可至本公司查阅本年度公司债券年度报告，或访问相应网站进行查阅。

董事、监事、高级管理人员变更情况：报告期内，公司控股股东、实际控制人、未发生变更事宜。经查询全国企业信用信息公示系统，2016年4月22日，公司法定代表人已由赵国平变更为方际三，董事已由任克勤、赵国平、黄惊凌、黄健兵、尹东风变更为方际三、余俞、杨立新、张洋、易先云，经理已由黄健兵变更为余俞，公司监事现为彭科政、卢荐杰、王爱民、林红、刘小玲。

### 二、审计机构

名称：北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）

住所：北京市西城区裕民路 18 号 2206 房间

执行事务合伙人：王全洲

签字会计师姓名：林海森、王国政

办公地址：北京市西城区裕民路 18 号 2201 房间  
联系电话：010-82250666-3600、13381025758、15810510529  
传真：010-82250697  
邮编：100029

### **三、债券受托管理人**

名称：财富证券有限责任公司  
住所：长沙市芙蓉中路二段 80 号顺天国际财富中心 26 层  
法定代表人：蔡一兵  
办公地址：长沙市芙蓉中路二段 80 号顺天国际财富中心 32 层  
联系人：胡自灵、刘勇强、苏林、李昊璠  
联系电话：0731-84779545、84779567、84779571  
传真：0731-84779555  
邮编：410005

### **四、资信评级机构**

名称：大公国际资信评估有限公司  
住所：北京市朝阳区霄云路 26 号鹏润大厦 A 座 29 层  
法定代表人：关建中  
办公地址：北京市朝阳区霄云路 26 号鹏润大厦 A 座 29 层  
经办人：陈星屹、韩伟  
联系电话：010-51087768  
传真：010-84583355  
邮编：100125

## 第三节公司债券事项

### 一、公司债券基本情况

#### （一）2016年常德市城市建设投资集团有限公司公司债券

债券名称：2016年常德市城市建设投资集团有限公司公司债券

简称：16常德城投债（银行间债券市场）；16常城投（上海证券交易所）

债券代码：1680002.IB（银行间债券市场）、127356.SH（上海证券交易所）

发行日：2016年1月12日

到期日：2023年1月12日

债券余额：19亿元

利率：3.59%

还本付息方式：每年付息一次，分次还本，在债券存续期的第3年至第7年末每年分别偿还本金的20%，当期利息随本金一起支付。每年付息时按债权登记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应获利息进行支付。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。

上市或转让的交易场所：全国银行间债券市场、上海证券交易所

投资者适当性安排：在承销团成员设置的发行网点发行对象为在中央国债登记结算有限责任公司开户的中国境内机构投资者（国家法律、法规另有规定的除外）；在上海证券交易所发行对象为在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司开立合格基金证券账户或A股证券账户的机构投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）。

付息兑付情况：2016年，由于本期债券未到利息及本金兑付日，公司没有将要支付的本期债券利息和本金。

#### （二）2013年常德市城市建设投资集团有限公司公司债券

债券名称：2013年常德市城市建设投资集团有限公司公司债券

简称：13常德城投债（银行间债券市场）；13常城投（上海证券交易所）

债券代码：1380066.IB（银行间债券市场）、124172.SH（上海证券交易所）

发行日：2013年2月25日

到期日：2020年2月25日

债券余额：12亿元

利率：6.50%

还本付息方式：每年付息一次，分次还本，在债券存续期的第3年至第7年末每年分别偿还本金的20%，当期利息随本金一起支付。每年付息时按债权登记日日终在托管机构托管名册上登记的各债券持有人所持债券面值应获利息进行支付。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。

上市或转让的交易场所：全国银行间债券市场、上海证券交易所

投资者适当性安排：在承销团成员设置的发行网点发行对象为在中央国债登记结算有限责任公司开户的中国境内机构投资者（国家法律、法规另有规定的除外）；在上海证券交易所发行对象为在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司开立合格基金证券账户或A股证券账户的机构投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）。

付息兑付情况：已于2014年2月25日、2015年2月25日、2016年2月25日兑付第一至第三期利息，不存在本息兑付的风险。

### **（三）2010年常德市城市建设投资集团有限公司公司债券**

债券名称：2010年常德市城市建设投资集团有限公司公司债券

简称：10常德城投债

债券代码：1080104.IB（银行间债券市场）

发行日：2011年9月1日

到期日：2020年9月1日

债券余额：15亿元

利率：5.63%

还本付息方式：本期债券每年付息一次，分次还本，即自第6年起分五年逐年分别按照第5年末投资者行使回售选择权后尚未偿还本金数额的20%的比例等额偿还债券本金；每年还本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占当年债券存续余额的比例进行分配（每名债券持有人所受偿的本金金额计算取位到人民币分位，小于分的金额忽略不计）。利息随本金的兑付一起支付，每年付息时按债权登记日日终在托管机构托管名册上登记的各债券持有人

所持债券面值所应获利息进行支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息。

上市或转让的交易场所：全国银行间债券市场

投资者适当性安排：境内机构投资者（国家法律、法规另有规定除外）

付息兑付情况：已于 2012 年 9 月 1 日、2013 年 9 月 1 日、2014 年 9 月 1 日和、2015 年 9 月 1 日兑付第一至第四期利息，不存在本息兑付的风险。

投资者选择权条款执行情况：根据中央国债登记结算有限责任公司 2015 年 9 月 2 日刊登的“10 常德城投债”含权债券履行结果公告，“10 常德城投债”不存在投资者回售情况。

## 二、募集资金使用情况

### （一）2016 年常德市城市建设投资集团有限公司公司债券

根据募集说明书约定，本期债券募集资金 19 亿元，将全部用于常德市临江及小西门片区棚户区改造工程。目前公司已收到扣除发行费用后的募集资金，根据业务拓展需要及工程项目实际完工情况，公司按进度使用募集资金。截至 2016 年 4 月 11 日，本期债券募集资金专项账户余额为 178,100.00 万元，本期债券募集资金的使用与募集说明书的相关约定、承诺一致，募集资金专项账户运作规范。

### （二）2013 年常德市城市建设投资集团有限公司公司债券

根据募集说明书约定，本期债券募集资金 15 亿元，其中 9.045 亿元将用于常德市保障性住房建设项目，3.325 亿元将用于城市道路建设项目，其余 2.630 亿元将用于常德市安置小区建设项目。目前公司已收到扣除发行费用后的募集资金，根据业务拓展需要及工程项目实际完工情况，公司按进度使用募集资金。截至 2016 年 4 月 11 日，本期债券募集资金专项账户余额为 86.59 万元，本期债券募集资金的使用与募集说明书的相关约定、承诺一致，募集资金专项账户运作规范。

### （三）2010 年常德市城市建设投资集团有限公司公司债券

根据募集说明书约定，本期债券募集资金 15 亿元，其中 13 亿元将用于城市快速环线即沅江西大桥新建工程、常德大道改扩建工程、金丹路新建工程以及白马湖

区域环境综合治理项目的建设，其余 2 亿元用于补充营运资金。目前公司已收到扣除发行费用后的募集资金，根据业务拓展需要及工程项目实际完工情况，公司按进度使用募集资金。截至 2016 年 4 月 11 日，本期债券募集资金专项账户余额为 81.40 万元，本期债券募集资金的使用与募集说明书的相关约定、承诺一致，募集资金专项账户运作规范。

### **三、资信评级机构跟踪评级情况**

#### **（一）2016 年常德市城市建设投资集团有限公司公司债券**

公司已委托大公国际资信评估有限公司担任本期债券跟踪评价机构，根据本公司与之签订的协议相关条款，最新一期跟踪评级报告预计于 2016 年 6 月 30 日前披露至上海证券交易所和中国债券信息网站。

#### **（二）2013 年常德市城市建设投资集团有限公司公司债券**

公司已委托大公国际资信评估有限公司担任本期债券跟踪评价机构，最新一期跟踪评级报告已于 2015 年 5 月 20 日披露至上海证券交易所和中国债券信息网站。

#### **（三）2010 年常德市城市建设投资集团有限公司公司债券**

公司已委托大公国际资信评估有限公司担任本期债券跟踪评价机构，最新一期跟踪评级报告已于 2015 年 5 月 20 日披露至上海证券交易所和中国债券信息网站。

### **四、增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施发生变更情况**

#### **（一）2016 年常德市城市建设投资集团有限公司公司债券**

##### **1、增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况**

报告期内，公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施未发生变更。

##### **2、增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施执行情况、变化情况**

###### **（1）担保情况**

本期债券由中债信用增进投资股份有限公司（以下简称“中债增信”）提供全额无



条件不可撤销的连带责任保证担保。根据信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）审计的中债信用增进投资股份有限公司 2015 年年度审计报告，保证人报告期末的主要财务指标如下：

总资产额（亿元）	160.86
净资产额（亿元）	74.84
资产负债率（%）	53.47
净利润（亿元）	3.13
净资产收益率（%）	4.18
流动比率	0.33
速动比率	0.33

2015 年 7 月，中诚信国际信用评级有限责任公司、联合资信评估有限公司、上海新世纪资信评估投资服务有限公司、鹏元资信评估有限公司、大公国际资信评估有限公司和东方金诚国际信用评级有限公司对中债增信的信用状况进行了综合分析，确定中债增信主体长期信用等级为 AAA，评级展望为稳定。

（2）其他方式进行增信的执行情况

报告期内，公司相关增信措施未发生变化，均按照募集说明书中的约定执行。

（3）偿债资金专项账户使用情况

报告期内，公司尚处于第 1 个计息年度，不存在偿债资金专项账户资金的提取，与募集说明书中相关说明一致。

**（二）2013 年常德市城市建设投资集团有限公司公司债券**

1、增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况

报告期内，公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施未发生变更。

2、增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施执行情况、变化情况

（1）担保情况

本期债券由中国投资担保有限公司（已更名为“中国投融资担保股份有限公司”，以下简称“中投保”）提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。根据经安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）审计的中国投融资担保股份有限公司 2015 年年度审计报告，保证人报告期末的主要财务指标如下：

总资产额（亿元）	104.06
净资产额（亿元）	63.86

资产负债率（%）	38.63
净利润（亿元）	6.03
净资产收益率（%）	2.11
流动比率（不适用）	—
速动比率（不适用）	—

2016年4月22日，联合资信评估有限公司出具了《中国投融资担保股份有限公司2016年主体信用评级报告》（编号：联合【2016】564号），确定将中投保主体长期信用等级由AA+上调为AAA，评级展望为稳定。报告期末，保证人中投保期末担保余额为1710.66亿元，累计对外担保余额于其净资产的比为26.78。

（2）其他方式进行增信的执行情况

报告期内，公司相关增信措施未发生变化，均按照募集说明书中的约定执行。

（3）偿债资金专项账户使用情况

报告期内，公司按照偿债资金专项账户资金提取的相关程序，已完成第1-3个计息年度的偿债资金提取，与募集说明书中相关说明一致。

**（三）2010年常德市城市建设投资集团有限公司公司债券**

1、增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况

报告期内，公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施未发生变更。

2、增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施执行情况、变化情况

（1）担保情况

本期债券无担保。

（2）其他方式进行增信的执行情况

报告期内，公司相关增信措施未发生变化，均按照募集说明书中的约定执行。

（3）偿债资金专项账户使用情况

报告期内，公司按照偿债资金专项账户资金提取的相关程序，已完成第1-4个计息年度的偿债资金提取，与募集说明书中相关说明一致。

**五、债券持有人会议召开情况**

报告期内，公司债券无债券持有人会议召开事项。

## 六、受托管理人履行职责情况

本公司聘请财富证券有限责任公司作为公司债券的受托管理人，并与其签订了《债券受托管理协议》。报告期内，受托管理人较好地履行了受托管理人的职责，为保护公司债券投资者的利益发挥了积极作用。受托管理人预计将于 2016 年 6 月 30 日前出具公司债券受托管理事务年度报告，报告内容详见指定的信息披露网站。

## 第四节财务和资产情况

### 一、主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

项目	2015 年度/末	2014 年度/末	变动幅度 (%)
总资产	55,403,675,124.81	47,260,059,528.60	17.23
归属于母公司股东的净资产	27,633,642,890.60	27,244,885,611.15	1.43
营业收入	1,343,399,976.95	1,337,406,713.47	0.45
归属于母公司股东的净利润	388,977,279.45	388,147,162.96	0.21
息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	483,628,571.30	484,563,156.55	-0.19
经营活动产生的现金流量净额	-650,109,523.83	136,167,836.00	-577.43
投资活动产生的现金流量净额	-164,430,589.52	215,302,423.13	-176.37
筹资活动产生的现金流量净额	4,417,746,313.40	804,523,072.44	449.11
期末现金及现金等价物余额	7,198,248,080.19	3,595,041,880.14	100.23
流动比率	4.78	7.51	-36.31
速动比率	1.50	1.95	-23.03
资产负债率	49.81%	42.35%	17.61
EBITDA 全部债务比	0.02	0.03	-33.33
利息保障倍数	0.90	1.41	-36.40
现金利息保障倍数	0.63	1.11	-43.44
EBITDA 利息保障倍数	1.12	1.76	-36.36
贷款偿还率	100%	100%	—
利息偿付率	100%	100%	—

利息保障倍数 = 息税前利润 / (计入财务费用的利息支出 + 资本化的利息支出)

现金利息保障倍数 = (经营活动产生的现金流量净额 + 现金利息支出 + 所得税付现) / 现金利息支出

EBITDA 利息保障倍数 = EBITDA / (计入财务费用的利息支出 + 资本化的利息支出)

贷款偿还率 = (实际贷款偿还额/应偿还贷款额)

利息偿付率 = (实际支付利息/应付利息)

### 变动幅度超过 30% 的原因分析:

2014 年度及 2015 年度, 公司经营活动产生的现金流量净额分别为 13,616.78 万元、-65,010.95 万元。2015 年随着公司在开发项目持续开发, 经营性资金投入持续增加, 经营活动现金流量净额出现负值。

2014 年度及 2015 年度, 公司投资活动产生的现金流量净额分别为 21,530.24 万元和-16,443.06 万元。2015 年投资活动产生的现金流量为净流出, 主要原因是公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金和投资支付的现金较多所致。

2014 年度及 2015 年度, 公司筹资活动产生的现金流量净额分别为 80,452.31 万元和 441,774.63 万元。公司筹资活动产生的现金流入大幅增长, 主要是因为公司为满足业务迅速扩张而日益增加的资金需要, 通过银行借款、信托、债券和金融租赁等方式融资所致。报告期内, 公司筹资活动产生的现金流量净额均为正值, 公司具有灵活的筹资策略和较强的筹资能力, 有力支撑了各项业务拓展。

2015 年, 期末现金及现金等价物余额同比增长 100.23%, 主要原因系公司筹资活动产生的现金流量净额大幅增加所致, 显示出公司整体较强的筹资能力以及较高的现金管理水平。

2015 年, 利息保障倍数同比下降 36.40%, 主要原因系公司资本化利息增加所致。

2015 年, 现金利息保障倍数同比下降 43.44%, 主要原因系公司资本化利息增加所致。

2015 年, EBITDA 利息保障倍数同比下降 36.36%, 主要原因系公司资本化利息增加所致。

## 二、主要资产、负债情况分析

金额单位: 人民币元

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	变动幅度 (%)
<b>流动资产:</b>			
货币资金	7,340,248,080.19	4,168,241,880.14	76.10
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	

项目	2015年12月31日	2014年12月31日	变动幅度(%)
应收账款	1,247,532,676.28	609,612,076.76	104.64
预付款项	1,181,161,962.29	1,320,589,477.46	-10.56
其他应收款	5,008,317,938.73	3,841,085,877.29	30.39
存货	32,566,551,649.11	28,611,819,022.39	13.82
其他流动资产	95,201,124.47	81,780,699.11	16.41
<b>流动资产合计</b>	<b>47,439,013,431.07</b>	<b>38,633,129,033.15</b>	<b>22.79</b>
<b>非流动资产:</b>			
可供出售金融资产	271,461,540.00	271,461,540.00	0.00
持有至到期投资	50,000,000.00	-	
长期股权投资	19,900,000.00	400,000.00	4875.00
固定资产	126,813,854.12	13,721,775.28	824.18
在建工程	-	-	
无形资产	3,389,041,846.62	3,483,398,851.08	-2.71
长期待摊费用	-	253,876.09	-100.00
其他非流动资产	4,107,444,453.00	4,857,694,453.00	-15.44
<b>非流动资产合计</b>	<b>7,964,661,693.74</b>	<b>8,626,930,495.45</b>	<b>-7.68</b>
<b>资产总计</b>	<b>55,403,675,124.81</b>	<b>47,260,059,528.60</b>	<b>17.23</b>
<b>流动负债:</b>			
短期借款	136,000,000.00	557,000,000.00	-75.58
应付账款	71,709,833.71	61,077,804.04	17.41
预收款项	314,540,231.28	145,268,761.30	116.52
应付职工薪酬	827,841.67	152,327.15	443.46
应交税费	6,793,560.76	7,611,185.99	-10.74
应付利息	-	-	
应付股利	-	-	
其他应付款	3,491,489,181.33	3,027,969,546.56	15.31
一年内到期的非流动负债	5,717,600,000.00	1,346,600,000.00	324.60
<b>流动负债合计</b>	<b>9,921,124,952.75</b>	<b>5,145,679,625.04</b>	<b>92.80</b>
<b>非流动负债:</b>			
长期借款	11,063,800,000.00	9,552,550,000.00	15.82
应付债券	2,400,000,000.00	3,000,000,000.00	-20.00
专项应付款	-	-	
<b>非流动负债合计</b>	<b>17,673,934,451.07</b>	<b>14,869,494,292.41</b>	<b>18.86</b>
<b>负债总计</b>	<b>27,595,059,403.82</b>	<b>20,015,173,917.45</b>	<b>37.87</b>
<b>所有者权益:</b>			

项目	2015年12月31日	2014年12月31日	变动幅度(%)
实收资本	500,000,000.00	500,000,000.00	0.00
资本公积	24,354,675,050.84	24,352,875,050.84	0.01
其他综合收益	-	-	
盈余公积	250,000,000.00	245,581,947.64	1.80
未分配利润	2,528,967,839.76	2,146,428,612.67	17.82
归属于母公司所有者权益合计	27,633,642,890.60	27,244,885,611.15	1.43
少数股东权益	174,972,830.39	-	
所有者权益合计	27,808,615,720.99	27,244,885,611.15	2.07
负债和所有者权益总计	55,403,675,124.81	47,260,059,528.60	17.23

#### 变动幅度超过 30% 的原因分析：

截至 2014 年 12 月 31 日和 2015 年 12 月 31 日，公司货币资金分别为 416,824.19 万元和 734,024.81 万元，同比增长 76.10%，主要原因系公司的大量工程建设项目陆续开工，为满足大幅增长的资金需求不断融资所致。

截至 2014 年 12 月 31 日和 2015 年 12 月 31 日，公司应收账款余额分别为 60,961.21 万元和 124,753.27 万元，同比增长 104.64%，主要原因系公司与常德市财政局的往来款。

截至 2014 年 12 月 31 日和 2015 年 12 月 31 日，公司其他应收账款分别为 384,108.59 万元和 500,831.79 万元，同比增长 30.39%，主要系公司与常德市财政局的往来款。

截至 2014 年 12 月 31 日和 2015 年 12 月 31 日，公司长期股权投资分别为 40.00 万元和 1,990.00 万元，全部是对联营企业的投资。2015 年长期股权投资金额大幅上升系公司对常德市江南城市发展有限公司的股权投资。

截至 2014 年 12 月 31 日和 2015 年 12 月 31 日，公司短期借款分别为 55,700.00 万元和 13,600.00 万元，同比下降 75.58%，主要系公司质押借款和信用借款减少所致。

截至 2014 年 12 月 31 日和 2015 年 12 月 31 日，公司预收账款分别为 14,526.88 万元和 31,454.02 万元，同比增长 116.52%，主要系公司销售的房屋未交付所致。

截至 2014 年 12 月 31 日和 2015 年 12 月 31 日，公司应付职工薪酬分别为 15.23 万元和 82.78 万元，同比增长 443.46%，主要系公司应付工资、奖金、津贴和补贴增

加所致。

截至2014年12月31日和2015年12月31日，一年内到期的非流动负债分别为134,660.00万元和571,760.00万元，同比增长324.60%，主要系公司兑付公司债券本息所致，进一步导致公司的流动负债合计、负债总计同比增长超过30%。

### 三、资产受限情况

#### （一）货币资金受限情况

截至2015年12月31日，公司受限的货币资金总额为14,200.00万元，全部为用于担保的定期存款或通知存款。

#### （二）土地使用权受限情况

截至2015年12月31日，公司土地使用权的受限情况如下表所示：

表4-1：公司2015年末土地使用权受限明细

单位：万元

序号	贷款单位	借款主体	借款余额	借款日期	还款日期	抵押物账面价值
1	国家开发银行	常德市城市建设投资集团有限公司	64,000.00	2010.05.20	2020.05.19	98,500.90
2	国家开发银行	常德市城市建设投资集团有限公司	37,000.00	2012.12.28	2027.12.27	57,782.01
3	国家开发银行	常德市城市建设投资集团有限公司	30,000.00	2014.07.22	2016.07.21	95,191.35
4	广发银行长沙分行	常德市城市建设投资集团有限公司	2,500.00	2013.03.27	2016.03.26	21,480.66
5	广发银行常德分行	常德市城市建设投资集团有限公司	22,500.00	2014.11.28	2017.10.23	14,570.00
6	农业发展银行常德市分行	常德市城市建设投资集团有限公司	46,000.00	2014.12.31	2019.12.30	106,131.35
7	四川信托有限公司	常德市城市建设投资集团有限公司	13,000.00	2014.01	2016.01	20,575.94
8	兴业银行（融资租赁）	常德市城市建设投资集团有限公司	47,455.58	2015.09.01	2020.09.01	22,314.02
9	国银租赁	常德市城市建设投资集团有限公司	29,671.98	2011.09.16	2021.09.16	59,436.42
10	兴业银行（融资租	常德市城市建设投资	19,651.21	2012.10.10	2017.10.10	39,478.77



序号	贷款单位	借款主体	借款余额	借款日期	还款日期	抵押物账面价值
	赁)	集团有限公司				
11	浙江建设融资租赁有限公司	常德市城市建设投资集团有限公司	6,521.78	2014.12.29	2016.12.20	11,717.48
12	上海永达租赁有限公司	常德市城市建设投资集团有限公司	27,000.00	2014.11.01	2019-11.01	16,303.09
13	北京银行	常德市城市建设投资集团有限公司	100,000.00	2015.04	2018.04	44,700.00
14	长沙银行	常德市城投龙马建设项目管理有限公司	20,000.00	2014.08.01	2017.08.01	28,376.00
15	农行常德分行	常德市城投龙马建设项目管理有限公司	25,000.00	2014.04.10	2019.04.25	67,434.74
16	工行武陵支行	常德市城投龙马建设项目管理有限公司	27,800.00	2014.06.20	2022.06.19	58,925.26
17	华融湘江常德分行	常德市城投龙马建设项目管理有限公司	5,000.00	2015.12.31	2020.11.30	56,519.53
18	华融湘江银行常德分行	常德市天源住房建设有限公司	19,000.00	2012.02.01	2017.01.01	31,324.25
19	北京银行	常德市西城新区投资建设开发有限公司	110,000.00	2013.03.19	2021.03.19	199,375.96
20	建设银行常德武陵支行	常德市西城新区投资建设开发有限公司	49,205.00	2013.08.22	2018.08.21	124,806.37
21	交通银行	常德市西城新区投资建设开发有限公司	22,000.00	2014.12.17	2019.12.02	66,098.74
22	兴业金融租赁有限责任公司	常德市西城新区投资建设开发有限公司	39,095.31	2014.07.01	2019.06.30	103,346.26
23	中融国际信托有限责任公司	常德市西城新区投资建设开发有限公司	30,000.00	2014.07.30	2016.07.29	21,901.12
24	交银国际信托有限公司	常德市西城新区投资建设开发有限公司	12,500.00	2015.03.30	2020.03.29	32,959.38
25	华夏银行股份有限公司长沙分行	常德市西城新区投资建设开发有限公司	50,000.00	2015.09.01	2020.09.01	40,750.00
26	中信银行	常德市西城新区投资建设开发有限公司	51,100.00	2015.12.25	2020.12.24	86,605.11
27	建行朗州支行	常德天健置业有限公司	50,000.00	2014.06.27	2017.12.31	73,570.30
28	山东省国际信托股份有限公司	常德市天润土地开发经营有限公司	20,000.00	2015.12.22	2017.12.21	34,109.29
29	河北金融租赁公司	常德市城市公用资产经营管理有限公司	18,989.62	2013.04	2018.04	4,087.00
30	工银金融租赁	常德市城市公用资产	43,680.87	2012.09	2017.09	89,294.99

序号	贷款单位	借款主体	借款余额	借款日期	还款日期	抵押物账面价值
		经营管理有限公司				
31	建行常德分行	常德市自来水公司	7,272.00	2010.6.24	2015.12.31	10,388.00
合计			<b>1,045,943.35</b>	--	--	<b>1,738,054.29</b>

截至2015年12月31日，公司土地资产用于抵押借款的账面价值总额为1,738,054.29万元。

### （三）林权资产受限情况

截至2015年12月31日，公司林权资产的受限情况如下表所示：

**表4-2：公司2015年末林权受限明细**

单位：万元

序号	贷款单位	借款主体	借款余额	借款日期	还款日期	抵押物账面价值
1	国家开发银行	常德市城市建设投资集团有限公司	57,075.00	2003.12.10	2018.12.9	185,910.52
	国家开发银行	常德市城市建设投资集团有限公司	49,600.00	2006.06.30	2022.11.19	
	国家开发银行	常德市城市建设投资集团有限公司	1,500.00	2008.12.31	2018.12.30	
2	河北金融租赁公司	常德市城市公用资产经营管理有限公司	18,989.62	2013.04	2018.04	45,787.50
合计		--	<b>127,164.62</b>	--	--	<b>231,698.02</b>

截至2015年12月31日，公司抵押的林权资产账面价值总额为231,698.02万元。

### （四）固定资产受限情况

截至2015年12月31日，公司固定资产的受限情况如下表所示：

**表4-3：公司2015年末固定资产受限明细**

单位：万元

序号	贷款单位	借款主体	借款余额	借款日期	还款日期	抵押物账面价值
1	国银租赁	常德市城市建设投资集团有限公司	29,671.98	2011.09.16	2021.09.16	51,412.03
合计		--	<b>29,671.98</b>	--	--	<b>51,412.03</b>

截至2015年12月31日，公司抵押的固定资产账面价值51,412.03万元。

#### 四、其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

2016年1月20日,公司成功发行“常德市城市建设投资集团有限公司2016年度第一期中期票据”(简称“16常德城投MTN001”),该中期票据期限5年,每年付息,到期还本付息,由于未到利息及本金兑付日,公司没有要支付的中期票据利息和本金。

#### 五、对外担保的增减变动情况

截至2016年3月9日,根据企业信用报告的记录,公司对外担保金额总计188,352.63万元,占2015年底净资产的比重为6.77%,担保明细如下表:

表4-4: 公司对外担保明细

单位: 万元

序号	被担保人	担保金额	担保形式
1	湘潭市城乡资产经营管理有限公司	39,000.00	保证担保
2	常德市城市公用资产经营管理有限公司	35,000.00	保证担保
3	常德市城市公用资产经营管理有限公司	20,000.00	保证担保
4	湖南天鹰建设有限公司	5,000.00	保证担保
5	常德市城市公用资产经营管理有限公司	35,000.00	抵押担保
6	常德市自来水公司	7,272.00	抵押担保
7	常德市城市公用资产经营管理有限公司	44,380.63	质押担保
8	湖南省保障性安居工程投资有限公司	2,700.00	质押担保
	合计	188,352.63	

#### 六、银行授信情况

截至本年度报告出具之日,公司在金融机构的授信额度总额为2,262,180.00万元,其中已使用授信额度1,064,415.00万元,未使用额度1,197,765.00万元。

表4-5: 公司银行授信明细

单位: 万元

序号	授信机构	授信总额	已使用额度	未用额度
1	国家开发银行	837,300.00	273,935.00	589,865.00

2	交通银行	93,600.00	74,550.00	20,180.00
3	工商银行	130,800.00	37,800.00	94,600.00
4	华融湘江银行	35,900.00	19,500.00	16,400.00
5	建设银行	114,000.00	103,500.00	36,800.00
6	兴业银行	131,400.00	0.00	131,400.00
7	农业银行	43,500.00	28,000.00	20,500.00
8	农发行	131,180.00	64,030.00	67,150.00
9	长沙银行	100,000.00	20,000.00	86,000.00
10	北京银行	348,000.00	299,000.00	128,000.00
11	广发银行	188,500.00	34,600.00	167,000.00
12	厦门国际银行	30,000.00	29,500.00	1,000.00
13	中信银行	8,000.00	5,000.00	8,000.00
14	华夏银行	20,000.00	0.00	20,000.00
15	渤海银行	50,000.00	75,000.00	0.00
合计		<b>2,262,180.00</b>	<b>1,064,415.00</b>	<b>1,197,765.00</b>

报告期内，本公司均已按时还本付息，不存在任何违约事项，本公司不存在逾期未偿还债项。

## 七、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正说明

### （一）会计政策的变更

会计政策变更的内容和原因	审批程序	受影响的报表项目名称	影响金额
根据《财政部关于印发修订〈企业会计准则第 2 号-长期股权投资〉的通知》要求，对持有的不具有控制、共同控制或重大影响且其在活跃市场没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资重分类调整至“可供出售的金融资产”会计科目，按成本法进行计量，并进行追溯调整。	公司财务部提出会计政策变更方案，董事会批准后执行。	该会计政策的变更，仅对可供出售的金融资产、长期股权投资两个报表项目金额产生影响，对会计政策变更之前的资产总额、负债总额、净资产及净利润不产生影响。	-

本公司出资 20,000,000.00 元持有常德双鑫小额贷款股份有限公司 10.00%股份；出资 51,000,000.00 元持有常德武陵农村商业银行 10.00%股份；出资 200,000,000.00

元持有国开精诚(北京)投资基金 2.92%股份；出资 461,540.00 元持有湖南华南光电科技股份有限公司 1.04%股份。本公司对上述投资单位不具有控制、共同控制或重大影响且其在活跃市场没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资重分类调整至“可供出售的金融资产”会计科目，按成本法进行计量，并进行追溯调整。

## **（二）会计估计的变更**

报告期内，公司主要会计估计未发生变更。

## **（三）重大会计差错更正**

报告期内，未发生采用追溯重述法和未来适用法的前期会计差错更正事项。

## 第五节业务和公司治理情况

### 一、报告期主要业务

#### （一）公司经营范围

公司营业执照载明的经营范围为：从事城建项目及城市基础设施、城市郊区基础设施、农村路网的投资开发、建设，城区棚户区改造、片区土地开发经营和城市水务、制药产业的投资经营，委托承办城市公用资产与特许的公用事业项目的经营与管理，房屋租赁，户外广告设计、制作、发布，城建项目的咨询服务。（以上涉及行政许可和资质的项目凭许可证和资质证经营）。

目前公司业务板块主要包括基础设施建设业务、土地开发整理业务。

#### （二）公司经营资质

公司及其子公司均已按照国家相关法律法规要求，依照经营业务办理相关行业经营资质证书。截至本年度报告出具之日，公司及其子公司拥有的经营资质情况如下：

表 5-1：公司经营资质

企业名称	经营许可证	授权单位
常德市天源住房建设有限公司	中华人民共和国房地产开发企业资质证一级	中华人民共和国住房和城乡建设部

#### （三）公司业务运营模式、盈利模式

##### 1、基础设施建设业务

公司作为常德市重要的城市基础设施建设主体，承担了大量基础设施建设任务，基础设施建设业务主要有三种模式：

第一种是 BT 模式，根据公司 2009 年 5 月 6 日与常德市政府签订的《常德市市政公共设施管理项目回购协议书》，工程项目包括公司投资建设的柳叶西路等 40 个已完工和在建项目，经常德市人民政府核定以公司筹措的项目建设资金 23.83 亿元为基数，期限为 10 年，常德市人民政府按此基数，每年按 7.50% 的投资收益率给予

投资回报。因此，公司按此协议从 2009 年开始，每年分别确认收入为 1.79 亿元。

第二种为委托代建模式，自 2011 年开始，公司承担常德市政府委托的城市基础设施项目，每年依照常德市财政局对在建项目的投资成本及投资收益审核确认报告对营业成本与收入进行确认。

第三种模式为公司承担的一般工程建设。

## **2、土地开发与整理业务**

公司土地开发与整理业务主要由子公司常德市天润土地开发经营有限公司具体实施。常德市政府有关部门根据本公司土地开发与整理的成本及适当的利润，将公司整理开发土地招拍挂的收入按一定比例作为土地开发与整理业务的收入支付给本公司。

报告期内，公司开发整理的土地周边配套设施建设暂不完善，尚未达到土地最佳出让条件，为提高土地出让收入，根据公司业务规划，公司暂缓了土地出让计划，因此没有实现土地开发整理收入。

## **（四）公司所处行业状况**

### **1、城市基础设施建设行业**

#### **（1）我国城市基础设施建设行业现状**

城市建设状况是城市发展水平和文明程度的重要支撑，是城市经济和社会发展的物质条件，是一个国家发达与否的重要体现。改革开放 30 多年来，我国国民经济持续快速健康发展，城市化进程一直保持稳步快速发展的态势。但是从整体上来看，我国城市基础设施建设水平仍然较低，在一定程度上影响了城市综合服务功能的发挥和投资环境的改善，制约了地方经济的发展，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。根据国务院发展研究中心预计，到 2020 年我国城市化率将达到 50%-55%，到 2050 年将达 60%-70%，城市化率每年将提高 1.2 个百分点左右，因此可以预见，未来几年中国的城市化进程仍然会持续发展，对城市基础设施建设提出更高的要求。城市基础设施建设行业承担公共服务功能，具有社会性、公益性的特点，资金投入量大，建设周期长，投资回报慢。因此在城市基础设施建设领域，最核心的问题是建设资金的筹措、运用和管理，即投融资机制问题。随着城市化进程的加快，城市基础设施建设投融资体制改革也将不断深入。

## （2）常德市城市基础设施建设行业现状

在常德市委、市政府的正确领导下，常德市城市基础设施建设得到了快速发展，常德市不断加大城市基础设施投入力度，城市功能逐步得到完善，城市品位得到进一步提高。2013年随着“三改四化”路改工程、东常高速、桃花源大桥（沅水西大桥）等重大项目的顺利推进，基础设施投资全面提速。2014年，常德市完成基础设施建设投资392.30亿元，同比增长34.60%。

根据常德市“十二五”发展规划要求，常德市将按照“一带、两轴、三城、多片区”的发展新格局，加快路网建设，拉开160.00平方公里城市骨架。一带，即沅江风光带；两轴，即南北向主轴和东西向次轴搭建的“十”字轴；三区，即江北城区、江南城区和德山城区；多片区，即江北中心区、城东片区、河洑片区、沾天湖片区、东江片区、沅江南岸的鼎城中心区、德山中心区、德山南区、德山东区。发展轴上的道路设施坚持适度超前，加强三城区之间的通畅、快速联系，形成城市拓展的骨架。外围片区的道路设施优先建设，带动片区土地利用与开发。中心城区道路以改造为主，建设为辅，重点打通瓶颈和建设中心城区道路的微循环系统。重点构筑“七纵七横”骨架主干路：七纵，包括丹溪路、皂果路-阳明路、紫缘路-沅江大桥-善卷路、太阳大道、朗州路北段、德山大道、知青路-经十九路；七横，包括柳叶路、洞庭大道-东驮路、鼎城路-建设东路、金霞大道-港区路、江南大道-莲池路、桃林路和纬十五路。

## 2、土地开发与整理行业

### （1）我国土地开发与整理行业现状

土地开发整理是通过政府或其授权委托的企业对一定区域范围内的城市国有土地或乡村集体土地进行统一的征地、拆迁、安置、补偿，并进行适当的市政配套设施建设，使该区域内的土地达到“三通一平”、“五通一平”或“七通一平”的建设条件（熟地），再对熟地进行有偿出让或转让的过程。土地开发整理可使“生地”转化为“熟地”，达到出让和进一步开发的条件。同时，城市土地开发整理和运营可有效提高城市土地的供给效率。随着我国城市化进程的加快，城市土地开发整理有利于最大限度地挖掘我国城市土地资源的供给潜力，实现土地资源的综合、高效利用，促进城市的快速可持续发展。

### （2）常德市土地开发与整理行业现状



从整体上看常德市大体呈现“三分丘岗、两分半山、四分半平原和水面”的格局，其中山地面积 677.61 万亩，占全市土地总面积的 24.80%，平原面积 978.98 万亩，占总面积的 35.90%，水面 220.76 万亩，占 8.10%，丘陵岗地 853.00 万亩，占总面积的 31.20%。受地理因素影响，常德市土地资源相当稀缺。为了充分高效的利用好土地资源，常德市国土资源和规划部门制定了严格的征地、整合、储备制度，进一步规范土地市场，严格落实征地管理，认真落实被征地农民的补偿安置政策，积极发展集体建设用地使用权市场。

在“十二五”期间，随着国家《促进中部地区崛起规划》和环长株潭“3+5”城市群（“3”是指长沙、株洲和湘潭，“5”是指岳阳、常德、益阳、娄底、衡阳）建设加快实施，国家支持中部发展、推进基本公共服务均等化的力度将会更大，未来常德市可供开发利用的土地资源将大幅增加，常德市的经济发展也将迎来新的机遇。未来五至十年内，常德市的用地需求将保持在较高的水平，常德市的土地开发与整理行业将保持高速增长的状态。

## （五）公司行业地位及竞争优势

### 1、公司的行业地位

公司是常德市最大的市属国有独资企业，主要职能是接受政府委托，授权经营城市国有资产，主要从事城市基础设施建设、土地开发整理业务。公司承担了常德市绝大部分城市基础设施投资建设的任务，是常德市城市基础设施投资、建设、运营核心企业。为加快常德市基础设施建设步伐，推动城市发展，常德市政府致力将公司打造成为具有强大经济实力和可持续发展能力的城市建设骨干企业，公司在资产注入、项目获取、优惠政策等方面有着一般企业无法比拟的优势。

公司控股子公司常德市天润土地开发经营有限公司（以下简称“天润公司”）作为常德市城区重要的土地一级开发国有独资公司，具有一定的垄断性经营优势。天润公司与常德市土地储备中心实行捆绑式运作，常德市土地储备中心在对土地进行收储之后，由天润公司进行开发，实现由“生地”变“熟地”，再交由土地储备中心按“招”、“拍”、“挂”程序出让。常德市政府高度重视公司的长远发展，在土地开发与整理收入和税费减免等方面给予公司持续的优惠政策。

### 2、公司在行业中的竞争优势

## （1）得天独厚的区域优势

常德素有“荆楚要地，黔川咽喉，湘西门户”之称，区位优势明显。常德属于中国经济中部崛起重心地带，位于泛珠江三角洲和泛长江三角洲经济发展区域结合部，是东部沿海发达地区产业向中、西部转移的黄金地段；是湖南省长、株、潭“3+5”城市群重要组成部分。常德市的区位既具有在省内的地区意义，也具有省际区位优势。随着交通条件改善，通达度不断提高，以及中部崛起宏观背景的机遇，常德市的区位优势更加突出的显现为四大方面：

一是扼守沅澧两水的出口：常德作为沅澧两水流域的门户，是省内省际周边地区通江达海的桥头堡；

二是拥有两大铁路出口：焦柳线和洛湛线在本市石门县分口，形成两线北上交汇的枢纽，石长铁路沟通了京广线，使常德市具有三大主动脉的交通优势；

三是占据能源入湘的北端位置：葛洲坝、三峡水电入湘进入华东地区，内蒙、山西煤炭入湘进入华南地区，均从石门输入，经常德市是唯一最便捷通道，常德成为省际“能源流走廊”；

四是高速公路的汇聚中心：高速公路作为现代化的公路设施，有着快速、安全、舒适、经济的特点，高速公路对区域或地方经济社会发展的作用极为明显。常德市拥有6条已建成或即将建成的高速公路连通省内外，它将带动和促进社会经济的腾飞和社会生活的进步，促进产业结构调整及产业布局合理化，提升利用和开发资源效益。

## （2）政策和政府的支持

常德市“十二五”规划要求，增强中心城市的带动功能，以扩容提质为核心，推动江北城区向北、东、西发展，江南城区向西、向南发展，常德经济技术开发区向南、向东发展，实现城市功能立体互补，促进一江两岸协调发展。

公司作为常德市最大的市属国有独资企业、重要的城市基础设施建设和运营主体，常德市政府 2012-2014 年向公司注入了大量的经营性资产：2012 年净注入面积 521.45 亩、价值 192,110.52 万元的经营性商住土地资产，2013 年净注入面积 1,045.00 亩、价值 611,881.28 万元土地，2014 年净注入 2,396.72 亩、价值 811,339.92 万元的土地。同时常德市政府结合公司业务特点出台了一系列的优惠扶持政策：一是授权公司从事的基础设施建设与运营的项目不断增加，中心城区扩容提质、连片开发与

运营将成为公司业务的新亮点。二是由其开发与整理的土地逐年增加，公司土地资源丰富。三是制定了专门税收优惠政策。常德市政府的大力支持增强了公司的竞争能力和经营的稳定性与可持续性。

### （3）所处行业拥有垄断优势

公司经营领域和投资范围除城市基础设施建设外，还涵盖了林权、林地的经营管理，且均处于常德市行业垄断地位。公司市场和业务稳定，持续盈利能力较强，经营的资产均具有长期稳定的投资收益。随着常德市经济的不断发展、人民生活水平的不断提高，城市化进程的不断推进，公司将面临更大的发展机遇，公司的业务量和效益将同步增加。

### （4）管理资产规模较大，经营收益稳定

公司受常德市委、市政府的委托，经营管理的资产包括生态旅游林业、土地、城市基础设施等。经过几年的发展，公司已逐步发展成为集“建设、管理、运营”于一体的大型集团公司。随着常德市经济的不断发展，公司的经营收益和效益将同步增加。

## 二、报告期主要经营情况

### （一）主要经营业务

#### 1、盈利能力相关主要数据

单位：万元

项目	2015年		2014年		2013年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
建筑行业	133,145.54	99.64%	133,315.53	99.83%	128,604.45	99.94%
房地产行业	33.05	0.02%	120.43	0.09%	37.52	0.03%
园林绿化	326.80	0.24%	91.54	0.07%	23.00	0.02%
物业管理	118.10	0.09%	16.98	0.01%	14.43	0.01%
合计	133,623.49	100.00%	133,544.49	100.00%	128,679.41	100.00%

2013-2015年度，常德城投主营业务收入分别为128,679.41万元、133,544.49万元、133,623.49万元。主营业务收入中建筑行业业务收入占比最高，近三年收入金额分别为128,604.45万元、133,315.53万元和133,145.54万元，占常德城投主营业务

收入的比重分别为 99.94%、99.83%和 99.64%，均超过 90%。随着常德城投基础设施建设职能的持续加强，预计该业务收入将逐年增加。

项 目	2015 年度	2014 年度	变动幅度 (%)
营业收入	134,340.00	133,740.67	0.45
营业成本	105,045.36	105,125.25	-0.08
营业毛利	29,294.64	28,615.43	2.37
营业利润	19,122.54	19,783.21	-3.34
利润总额	38,725.77	38,820.12	-0.24
净利润	38,705.01	38,814.72	-0.28

## （二）投资状况

报告期内，本公司新增常德市江南城市发展有限公司（统一社会信用代码：91430700446434268J）投资 1,950.00 万元，累计投资额 3,900.00 万元，在被投资单位持股比例为 39.00%。同时，公司新增常德市中瀚水务有限公司（统一社会信用代码：430700000044728）投资 2,550.00 万元，在被投资单位持股比例为 51.00%。

## 三、未来发展战略

本公司经营的战略目标是围绕常德市委、市政府制定的《常德市国民经济与社会发展第十二个五年规划》和《常德市总体规划（2009-2030）》，贯彻常德市区“西移北扩”的发展战略及经营城市的发展理念，充分利用常德经济迅速发展，财政收入大幅度增加的大好时机，以城市基础设施建设、保障性安居工程建设和商贸物流基础建设为中心，通过整合各种优质资源，盘活资产，按照市场规律，贯彻城市经营的理念，高效运作，形成公司的核心竞争力，使公司逐步发展壮大为一个以城市基础设施建设项目经营、土地开发整理、商贸物流和保障性住房建设为主的专业化的城市建设企业集团。

## 四、与主要客户业务往来的资信情况

本公司经营稳健，资信状况优良并具有较强的融资能力，自成立以来从未出现逾期贷款现象。公司资本市场融资信誉良好，公司债券均足额按时付息。公司与国内多家商业银行建立了稳定的合作关系，工商银行常德武陵支行、中信银行长沙分行、国家开发银行、中国农业银行常德武陵支行以及广东发展银行长沙分行等金融

机构对本公司的总授信额度超过 2,262,180.00 万元，其中已使用授信额度 1,064,415.00 万元，未使用额度 1,197,765.00 万元。即使发生意外风险导致公司不能从预期的还款来源获得足够的资金，公司完全可以凭借自身良好的资信状况及与金融机构良好的合作关系，获得多家商业银行的流动性支持，通过间接融资筹措债券还本付息所需资金。

报告期内，公司与主要客户发生业务往来时，未有严重违约事件发生。

## **五、公司的独立性**

本公司在业务、人员、资金、机构、财务等方面均能与公司控股股东保持独立性。

## **六、非经营性往来占款、资金拆借或违规担保情形**

报告期内，公司不存在非经营性往来占款、资金拆借以及违规担保情形。

## **七、公司治理、内部控制运行情况，执行募集说明书相关约定或承诺的情况**

报告期内，本公司在公司治理、内部控制等方面，均不存在违反《公司法》、《公司章程》规定的情况，同时公司如约执行募集说明书中的相关约定和承诺，确保债券投资者应享有的利益。

## 第六节 重大事项

### 一、重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚事项

报告期内，公司以及公司的董事长、总经理、财务负责人及其他高级管理人员不存在尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁及行政处罚案件。

### 二、破产重整相关事项

报告期内，公司不存在破产重整事项。

### 三、导致暂停上市或终止上市的原因及拟采取的应对措施

报告期内，公司债券不存在面临暂停上市或终止上市风险。

### 四、公司及其控股股东、实际控制人、公司董事、监事、高级管理人员涉嫌犯罪的进展情况

报告期内，本公司不存在公司及其控股股东、实际控制人涉嫌犯罪被司法机关立案调查，公司董事、监事、高级管理人员涉嫌犯罪被司法机关采取强制措施的情形。

### 五、其他重大事项

报告期内，按照《公司债券发行与交易管理办法》第四十五条列示重大事项情况如下：

表 6-1：重大事项

序号	相关事项	是否发生前述事项
1	发行人经营方针、经营范围或生产经营外部条件等发生重大变化	否
2	债券信用评级发生变化	否
3	发行人主要资产被查封、扣押、冻结	否

4	发行人发生未能清偿到期债务的违约情况	否
5	发行人当年累计拟新增借款或对外提供担保超过上年末净资产的百分之二十	否
6	发行人放弃债权或财产，超过上年末净资产的百分之十	否
7	发行人发生超过上年末净资产百分之十的重大损失	否
8	发行人做出减资、合并、分立、解散、申请破产的决定	否
9	发行人涉及重大诉讼、仲裁事项或者受到重大行政处罚	否
10	发行人情况发生重大变化导致可能不符合公司债券上市条件	否
11	发行人涉嫌犯罪被司法立案调查，发行人董事、监事、高级管理人员涉嫌犯罪被司法机关采取强制措施	否
12	保证人、担保物或者其他偿债保障措施发生重大变化（如有）	否
13	其他对债券持有人权益有重大影响的事项	否

## **第七节财务报告**

### **一、本公司报告期财务报告**

本公司《常德市城市建设投资集团有限公司 2015 年度审计报告》详见附件一。

### **二、保证人报告期财务报表**

保证人《中债信用增进投资股份有限公司 2015 年度审计报告》详见附件二。

保证人《中国投融资担保股份有限公司 2015 年度审计报告》详见附件三。



## 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）签名并盖章的常德市城市建设投资集团有限公司 2015 年度财务报表；

（二）载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的常德市城市建设投资集团有限公司 2015 年度审计报告原件；

（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年度报告、年度财务信息。

（以下无正文）

（本页无正文，为《常德市城市建设投资集团有限公司公司债券 2015 年年度报告》  
之盖章页）

  
常德市城市建设投资集团有限公司  
2016年4月28日

常德市城市建设投资集团有限公司  
2013—2015年度（合并）财务报表审计报告

目 录

一、审计报告	1—2 页
二、审计报告附件	
1、合并资产负债表	3—4 页
2、母公司资产负债表	5—6 页
3、合并利润表	7 页
4、母公司利润表	8 页
5、合并现金流量表	9 页
6、母公司现金流量表	10 页
7、合并股东权益变动表	11—13 页
8、母公司股东权益变动表	14—16 页
9、财务报表附注	17—101 页



北京兴华会计师事务所(特殊普通合伙)

BEIJING XINGHUA CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS (SPECIAL GENERAL PARTNERSHIP)



## 审计报告

(2016)京会兴审字第 04020094 号

常德市城市建设投资集团有限公司全体股东：

我们审计了后附的常德市城市建设投资集团有限公司（以下简称常德城投公司）财务报表，包括 2015 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2015 年度、2014 年度、2013 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表，以及财务报表附注。

### 一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是常德城投公司管理层的责任，这种责任包括：（1）按照企业会计准则和《企业会计制度》的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；（2）设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

### 二、注册会计师的责任

我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则，计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和



公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为，贵公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则和《企业会计制度》的规定编制，公允反映了常德城投公司 2015 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2015 年度、2014 年度、2013 年的合并及母公司经营成果和现金流量。

北京兴华  
会计师事务所(特殊普通合伙)

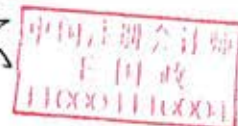


中国注册会计师: 林海森  
林海森



中国·北京  
二〇一六年三月三十日

中国注册会计师: 王国政  
王国政







## 合并资产负债表

2015-12-31

编制单位：佛山市城市建设投资集团有限公司

单位：人民币元

项 目	附 注	2015年12月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
<b>流动资产：</b>				
货币资金	五、（一）	7,340,248,080.19	4,168,241,880.14	3,437,748,548.57
结算备付金				
拆出资金				
以公允价值计量且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	五、（二）	1,247,532,676.28	609,612,076.76	1,637,072,848.15
预付款项	五、（三）	1,181,161,962.29	1,320,589,477.46	463,765,099.17
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	五、（四）	5,008,317,938.73	3,841,085,877.29	5,225,645,004.12
买入返售金融资产				
存货	五、（五）	32,566,551,649.11	26,611,819,022.39	18,580,416,236.34
划分为持有待售的资产				
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产	五、（六）	95,201,124.47	81,780,699.11	603,121.37
<b>流动资产合计</b>		<b>47,439,013,431.07</b>	<b>38,633,129,033.15</b>	<b>29,345,250,857.72</b>
<b>非流动资产：</b>				
发放委托贷款及垫款	五、（七）			200,000,000.00
可供出售金融资产	五、（八）	271,461,540.00	271,461,540.00	271,461,540.00
持有至到期投资	五、（九）	50,000,000.00		
长期应收款				
长期股权投资	五、（十）	19,900,000.00	400,000.00	400,000.00
投资性房地产				
固定资产	五、（十一）	126,813,854.12	13,721,775.28	15,371,898.79
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	五、（十二）	3,389,041,846.62	3,483,398,851.08	3,577,795,228.54
开发支出				
商誉				
长期待摊费用	五、（十三）		253,876.09	
递延所得税资产				
其他非流动资产	五、（十四）	4,107,444,453.00	4,857,694,453.00	4,857,694,453.00
<b>非流动资产合计</b>		<b>7,964,661,693.74</b>	<b>6,626,930,495.45</b>	<b>8,922,723,120.33</b>
<b>资产总计</b>		<b>55,403,675,124.81</b>	<b>47,260,059,528.60</b>	<b>38,267,973,978.05</b>

## 合并资产负债表（续）

2015-12-31

项 目	附 注	2015年12月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
<b>流动负债：</b>				
短期借款	五、（十五）	136,000,000.00	557,000,000.00	860,000,000.00
向中央银行借款				
吸收存款及同业存放				
拆入资金				
以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
衍生金融负债				
应付票据	五、（十六）	182,164,304.00		200,000,000.00
应付账款	五、（十七）	71,709,833.71	61,077,804.04	78,611,972.04
预收款项	五、（十八）	314,540,231.28	145,268,761.30	95,007,909.80
卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬	五、（十九）	827,841.67	152,327.15	
应交税费	五、（二十）	6,793,560.76	7,611,165.99	1,063,790.35
应付利息				
应付股利				
其他应付款	五、（二十一）	3,491,489,181.33	3,027,989,546.56	2,600,517,096.48
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				
划分为持有待售的负债				
一年内到期的非流动负债	五、（二十二）	5,717,600,000.00	1,346,600,000.00	1,685,300,000.00
其他流动负债				
<b>流动负债合计</b>		<b>9,921,124,952.75</b>	<b>5,145,679,625.04</b>	<b>5,520,500,768.87</b>
<b>非流动负债：</b>				
长期借款	五、（二十三）	11,063,800,000.00	9,552,550,000.00	5,890,940,000.00
应付债券	五、（二十四）	2,400,000,000.00	3,000,000,000.00	3,000,000,000.00
其中：优先股				
永续债				
长期应付款	五、（二十五）	3,836,328,951.07	2,103,136,792.41	1,607,825,239.53
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	五、（二十六）	271,805,600.00	213,805,500.00	121,218,000.00
<b>非流动负债合计</b>		<b>17,673,834,451.07</b>	<b>14,869,494,292.41</b>	<b>10,619,983,239.53</b>
<b>负债合计</b>		<b>27,595,059,403.82</b>	<b>20,015,173,917.45</b>	<b>16,140,484,008.20</b>
<b>所有者权益：</b>				
实收资本	五、（二十七）	500,000,000.00	500,000,000.00	500,000,000.00
其他权益工具				
其中：优先股				
永续债				
资本公积	五、（二十八）	24,354,675,050.84	24,352,875,050.84	19,623,626,572.50
其他综合收益				
专项储备				
盈余公积	五、（二十九）	250,000,000.00	245,981,947.64	206,767,231.34
一般风险准备				
未分配利润	五、（三十）	2,528,967,839.76	2,146,428,612.67	1,797,096,156.01
<b>归属于母公司所有者权益合计</b>		<b>27,633,642,890.60</b>	<b>27,244,885,611.15</b>	<b>22,127,489,969.85</b>
少数股东权益		174,972,830.39		
<b>所有者权益合计</b>		<b>27,808,615,720.99</b>	<b>27,244,885,611.15</b>	<b>22,127,489,969.85</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>		<b>55,403,675,124.81</b>	<b>47,260,059,528.60</b>	<b>38,267,973,978.05</b>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：





## 母公司资产负债表

2015-12-31

编制单位：常德市建设投资集团有限公司

单位：人民币元

项 目	附 注	2015年12月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
<b>流动资产：</b>				
货币资金		3,902,614,532.23	2,358,661,774.37	2,307,503,752.01
结算备付金				
拆出资金				
以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产				
<b>衍生金融资产</b>				
应收票据				
应收账款	十、（一）	1,244,547,414.66	606,845,029.58	1,634,612,582.38
预付款项		2,953.94	49,787,626.34	21,903,641.34
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	十、（二）	13,113,937,185.08	7,906,543,409.40	5,499,561,108.42
买入返售金融资产				
存货		17,073,636,379.97	17,110,510,083.98	13,561,075,179.14
划分为持有待售的资产				
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产				
<b>流动资产合计</b>		<b>35,334,738,465.88</b>	<b>28,032,347,923.67</b>	<b>23,024,656,263.29</b>
<b>非流动资产：</b>				
发放委托贷款及垫款				200,000,000.00
可供出售金融资产	十、（三）	271,461,540.00	271,461,540.00	271,461,540.00
持有至到期投资				
长期应收款				
长期股权投资	十、（四）	7,684,931,488.18	7,354,956,685.08	2,584,876,975.35
投资性房地产				
固定资产		121,731,424.73	8,397,614.73	9,259,049.93
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		3,389,029,899.94	3,483,398,851.08	3,577,795,228.54
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		4,107,444,453.00	4,857,694,453.00	4,857,694,453.00
<b>非流动资产合计</b>		<b>15,574,598,805.85</b>	<b>15,975,909,143.89</b>	<b>11,501,087,246.82</b>
<b>资产总计</b>		<b>50,909,337,271.73</b>	<b>44,008,257,067.56</b>	<b>34,525,743,510.11</b>



母公司资产负债表(续)

2015-12-31

项 目	附 注	2015年12月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动负债:				
短期借款		36,000,000.00	230,000,000.00	500,000,000.00
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		491,937.50	412,884.92	198,004.00
预收款项		158,187.00		59,000,000.00
卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬		167,246.00	83,845.38	
应交税费		45,845.56	239,619.12	64,606.46
应付利息				
应付股利				
其他应付款		8,605,633,620.75	5,655,164,207.19	2,325,444,674.62
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				
划分为持有待售的负债				
一年内到期的非流动负债		3,758,600,000.00	618,600,000.00	1,431,640,000.00
其他流动负债				
流动负债合计		12,401,096,836.81	6,504,500,356.81	4,316,347,285.08
非流动负债:				
长期借款		5,227,250,000.00	5,634,060,000.00	3,474,100,000.00
应付债券		2,400,000,000.00	3,000,000,000.00	3,000,000,000.00
其中: 优先股				
永续债				
长期应付款		3,247,347,544.32	1,624,821,069.80	1,607,806,255.18
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		10,874,597,544.32	10,258,871,069.80	8,081,906,255.18
负债合计		23,275,694,381.13	16,763,371,426.61	12,398,253,540.26
所有者权益:				
实收资本		500,000,000.00	500,000,000.00	500,000,000.00
其他权益工具				
其中: 优先股				
永续债				
资本公积		24,354,875,060.84	24,352,875,060.84	19,623,626,572.50
其他综合收益				
专项储备				
盈余公积		250,000,000.00	245,581,947.64	208,767,231.34
一般风险准备				
未分配利润		2,528,967,839.76	2,146,426,612.67	1,797,096,166.01
所有者权益合计		27,633,642,890.60	27,244,885,611.15	22,127,489,989.85
负债和所有者权益总计		50,909,337,271.73	44,008,257,037.76	34,525,743,530.11

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分



法定代表人:



主管会计工作负责人:





## 合并利润表

2015年度

编制单位：常德市建设投资集团有限公司

单位：人民币元

项 目	附 注	2015年度	2014年度	2013年度
一、营业总收入		1,343,399,976.95	1,337,406,713.47	1,288,376,783.09
其中：营业收入	五、（三十一）	1,343,399,976.95	1,337,406,713.47	1,288,376,783.09
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本		1,172,077,212.78	1,155,446,065.00	1,107,274,774.35
其中：营业成本	五、（三十一）	1,050,453,602.46	1,051,252,450.81	1,007,006,206.74
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				
营业税金及附加	五、（三十二）	760,862.09	338,003.45	198,284.59
销售费用	五、（三十三）	4,654,995.50	2,211,772.82	56,445.00
管理费用	五、（三十四）	119,056,744.83	104,551,230.93	101,916,745.38
财务费用	五、（三十五）	-2,848,992.10	-2,907,393.01	-1,902,907.36
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）	五、（三十六）	19,902,607.38	15,871,425.22	5,700,000.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益				
汇兑收益（损失以“-”号填列）				
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		191,225,371.55	197,832,073.69	186,802,008.74
加：营业外收入	五、（三十七）	196,407,801.14	190,819,768.72	206,749,664.24
其中：非流动资产处置利得			300.00	
减：营业外支出	五、（三十八）	375,500.00	450,612.83	251,865.76
其中：非流动资产处置损失				
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		387,257,672.69	388,201,229.58	393,299,807.22
减：所得税费用	五、（三十九）	207,562.85	54,066.62	171,831.44
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		387,050,109.84	388,147,162.96	393,127,975.78
归属于母公司所有者的净利润		388,977,279.45	388,147,162.96	393,127,975.78
少数股东损益		-1,927,169.61		
六、其他综合收益的税后净额				
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额				
以后将重分类进损益的其他综合收益				
其中：权益法核算在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中所享有的份额				
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		387,050,109.84	388,147,162.96	393,127,975.78
归属于母公司所有者的综合收益总额		388,977,279.45	388,147,162.96	393,127,975.78
归属于少数股东的综合收益总额				

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：\_\_\_\_\_元。

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：





## 母公司利润表

2015年度

编制单位：常德市城市建设投资集团有限公司

单位：人民币元

	附注	2015年度	2014年度	2013年度
一、营业收入	十、(五)	183,929,615.40	180,462,801.00	180,112,282.00
减：营业成本	十、(五)	246,855.00	92,391.00	63,438.00
营业税金及附加		291,458.47	97,316.85	77,687.79
销售费用				
管理费用		105,171,580.44	99,529,094.58	97,444,268.22
财务费用		-684,343.75	-324,982.27	-422,191.80
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）	十、(六)	114,055,316.21	116,868,734.95	103,830,695.99
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	十、(六)	107,383.49	131,095.46	26,159.18
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		192,959,381.45	197,937,715.79	186,779,775.78
加：营业外收入		196,393,396.00	190,619,960.00	206,600,000.00
其中：非流动资产处置利得				
减：营业外支出		375,500.00	410,512.83	251,800.00
其中：非流动资产处置损失				
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		388,977,279.45	388,147,162.96	393,127,975.78
减：所得税费用				
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		388,977,279.45	388,147,162.96	393,127,975.78
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. 重新计量设定收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				
.....				
六、综合收益总额		388,977,279.45	388,147,162.96	393,127,975.78

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：







# 合并现金流量表

2015年度

编制单位：常德市城市建设投资集团有限公司

单位：人民币元

项 目	附 注	2015年度	2014年度	2013年度
<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		1,017,482,533.60	1,207,121,280.01	916,308,344.60
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	五、（四十）	1,733,598,364.30	1,357,976,295.46	1,164,738,263.65
<b>经营活动现金流入小计</b>		<b>2,751,080,897.90</b>	<b>2,575,097,575.47</b>	<b>2,081,046,608.25</b>
购买商品、接受劳务支付的现金		2,605,609,750.57	2,127,046,207.34	1,763,338,695.26
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		16,712,998.48	14,761,848.14	15,116,404.37
支付的各项税费		36,930,461.70	101,254,689.57	1,594,117.92
支付其他与经营活动有关的现金	五、（四十）	541,937,210.98	195,866,994.42	180,334,581.57
<b>经营活动现金流出小计</b>		<b>3,401,190,421.73</b>	<b>2,438,929,739.47</b>	<b>1,960,383,799.12</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		<b>-650,109,523.83</b>	<b>136,167,836.00</b>	<b>120,662,809.13</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>				
收回投资收到的现金		60,000,000.00	202,000,000.00	
取得投资收益收到的现金		19,902,607.38	15,871,425.22	5,700,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			300.00	
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				
<b>投资活动现金流入小计</b>		<b>79,902,607.38</b>	<b>217,871,725.22</b>	<b>5,700,000.00</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		114,833,196.90	569,302.09	1,866,329.35
投资支付的现金		129,500,000.00	2,000,000.00	210,400,000.00
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				
<b>投资活动现金流出小计</b>		<b>244,333,196.90</b>	<b>2,569,302.09</b>	<b>212,266,329.35</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		<b>-164,430,589.52</b>	<b>215,302,423.13</b>	<b>-206,566,329.35</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>				
吸收投资收到的现金		176,900,000.00		
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		9,867,000,000.00	7,872,187,384.69	3,395,430,000.00
发行债券收到的现金				1,485,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	五、（四十）	627,800,000.00	300,000,000.00	490,500,000.00
<b>筹资活动现金流入小计</b>		<b>10,671,700,000.00</b>	<b>8,172,187,384.69</b>	<b>5,370,930,000.00</b>
偿还债务支付的现金		3,540,152,144.02	4,440,733,281.53	2,421,199,228.91
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,733,868,699.14	1,292,164,147.28	1,022,756,270.70
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	五、（四十）	979,932,843.44	1,634,766,883.44	1,735,163,658.83
<b>筹资活动现金流出小计</b>		<b>6,253,953,686.60</b>	<b>7,367,664,312.25</b>	<b>5,179,119,158.44</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		<b>4,417,746,313.40</b>	<b>804,523,072.44</b>	<b>191,810,841.56</b>
<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>		<b>3,603,206,200.05</b>	<b>1,155,993,331.57</b>	<b>105,907,321.34</b>
加：期初现金及现金等价物余额		3,595,041,880.14	2,439,048,548.57	2,333,141,227.23
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		<b>7,198,248,080.19</b>	<b>3,595,041,880.14</b>	<b>2,439,048,548.57</b>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：





## 母公司现金流量表

2015年度

编制单位：常德市建设投资集团有限公司

单位：人民币元

项 目	附 注	2015年度	2014年度	2013年度
<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		839,600,000.00	1,092,822,500.00	901,780,000.00
收到的税费返还				
收到其他与经营活动有关的现金		553,095,120.61	232,129,547.23	237,407,607.92
<b>经营活动现金流入小计</b>		<b>1,392,695,120.61</b>	<b>1,324,952,047.23</b>	<b>1,139,187,607.92</b>
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		5,309,810.76	4,756,629.90	3,148,052.14
支付的各项税费		21,547,742.86	24,616,671.46	877,871.67
支付其他与经营活动有关的现金		690,112,179.67	376,062,706.51	323,671,200.04
<b>经营活动现金流出小计</b>		<b>716,969,733.29</b>	<b>405,436,007.87</b>	<b>327,697,123.85</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		<b>675,725,387.32</b>	<b>919,516,039.36</b>	<b>811,490,484.07</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>				
收回投资收到的现金			200,000,000.00	
取得投资收益收到的现金		16,680,513.11	14,741,425.22	5,700,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			300.00	
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				
<b>投资活动现金流入小计</b>		<b>16,680,513.11</b>	<b>214,741,725.22</b>	<b>5,700,000.00</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		114,273,289.54	60,919.00	76,241.00
投资支付的现金		234,600,000.00	100,000,000.00	230,400,000.00
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				
<b>投资活动现金流出小计</b>		<b>348,873,289.54</b>	<b>100,060,919.00</b>	<b>230,476,241.00</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		<b>-330,192,776.43</b>	<b>114,680,806.22</b>	<b>-224,776,241.00</b>
<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		6,049,000,000.00	5,431,187,384.69	2,163,430,000.00
发行债券收到的现金				1,485,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		1,800,000.00	200,000,000.00	490,500,000.00
<b>筹资活动现金流入小计</b>		<b>6,050,800,000.00</b>	<b>5,631,187,384.69</b>	<b>4,138,930,000.00</b>
偿还债务支付的现金		2,309,852,795.47	3,797,011,003.79	1,966,699,228.91
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,266,132,857.12	973,597,511.21	857,884,429.35
支付其他与筹资活动有关的现金		956,394,200.44	1,518,117,692.91	2,217,788,497.64
<b>筹资活动现金流出小计</b>		<b>4,532,379,853.03</b>	<b>6,288,726,207.91</b>	<b>5,042,372,155.90</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		<b>1,518,420,146.97</b>	<b>-657,538,823.22</b>	<b>-903,442,155.90</b>
<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>				
		<b>1,863,952,757.86</b>	<b>376,658,022.36</b>	<b>-316,727,912.83</b>
加：期初现金及现金等价物余额		1,896,661,774.37	1,520,003,752.01	1,836,731,664.84
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		<b>3,760,614,532.23</b>	<b>1,896,661,774.37</b>	<b>1,520,003,752.01</b>

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：





合并所有者权益变动表

2015年度

单位：人民币元

项目	2015年金额											所有者权益合计	
	归属于母公司的所有者权益										少数 股东权益		
	实收资本	优先股	永续债	其他	资本公积	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			其他
一、上年年末余额	500,000,000.00	-	-	-	24,352,875,050.84	-	-	245,581,947.64	-	2,146,428,612.67	-	-	27,244,885,611.15
加：会计政策变更													
前期差错更正													
其他													
二、本年初余额	500,000,000.00				24,352,875,050.84			245,581,947.64		2,146,428,612.67			27,244,885,611.15
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					1,800,000.00			4,418,052.36		382,539,227.09		174,972,830.39	563,730,109.84
（一）净利润										388,977,279.45		-1,927,169.61	387,050,109.84
（二）其他综合收益													
上述（一）和（二）小计										388,977,279.45		-1,927,169.61	387,050,109.84
（三）投资者投入和减少资本					1,800,000.00							176,900,000.00	178,700,000.00
1. 所有者投入资本													
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 其他					1,800,000.00							176,900,000.00	176,900,000.00
（四）利润分配								4,418,052.36		-6,438,052.36			1,800,000.00
1. 提取盈余公积								4,418,052.36		-4,418,052.36			-2,020,000.00
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者的分配													
4. 其他										-2,020,000.00			-2,020,000.00
（五）所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本													
2. 盈余公积转增资本													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他													
（六）专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
（七）其他													
四、本期末余额	500,000,000.00				24,354,675,050.84			250,000,000.00		2,528,967,839.76		174,972,830.39	27,808,615,720.99

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



合并所有者权益变动表  
2015年度

单位：人民币元

项目	2014年金额										所有者权益合计	
	实收资本		其他权益工具		资本公积		归属于母公司的所有者权益		少数所有者权益			
	优先股	永续债	其他	资本公积	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	其他		
一、上年年末余额	500,000,000.00	-	-	19,623,626,572.50	-	-	206,767,231.34	-	1,797,096,166.01	-	-	22,127,489,969.85
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年初余额	500,000,000.00			19,623,626,572.50			206,767,231.34		1,797,096,166.01			22,127,489,969.85
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）				4,729,248,478.34			38,814,716.30		349,332,446.66			5,117,395,641.30
（一）净利润									388,147,162.96			388,147,162.96
（二）其他综合收益												
上述（一）和（二）小计									388,147,162.96			388,147,162.96
（三）投资者投入和减少资本				4,729,248,478.34								4,729,248,478.34
1. 所有者投入资本												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 其他				4,729,248,478.34								4,729,248,478.34
（四）利润分配												
1. 提取盈余公积									-38,814,716.30			-38,814,716.30
2. 提取一般风险准备									-38,814,716.30			-38,814,716.30
3. 对所有者的分配												
4. 其他												
（五）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本												
2. 盈余公积转增资本												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 其他												
（六）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（七）其他												
四、本期末余额	500,000,000.00			24,352,875,050.84			245,581,947.64		2,146,428,612.67			27,244,895,611.15

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：

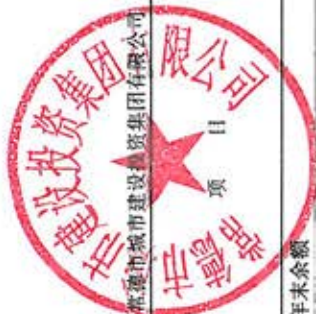




合并所有者权益变动表  
2015年度

项 目	2013年金额											所有者权益合计
	归属于母公司的所有者权益										少数所有者权益	
	实收资本	优先股	其他权益工具 永续债	其他	资本公积	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
一、上年年末余额	500,000,000.00				17,267,196,472.50		167,454,433.76			1,443,280,987.81		19,377,931,894.07
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	500,000,000.00				17,267,196,472.50		167,454,433.76			1,443,280,987.81		19,377,931,894.07
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					2,356,430,100.00		39,312,797.58			353,815,178.20		2,749,558,075.78
（一）净利润										393,127,975.78		393,127,975.78
（二）其他综合收益												
上述（一）和（二）小计										393,127,975.78		393,127,975.78
（三）投资者投入和减少资本												
1. 所有者投入资本					2,356,430,100.00							2,356,430,100.00
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 其他												
（四）利润分配												
1. 提取盈余公积							39,312,797.58			-39,312,797.58		
2. 提取一般风险准备							39,312,797.58			-39,312,797.58		
3. 对所有者的分配												
4. 其他												
（五）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本												
2. 盈余公积转增资本												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 其他												
（六）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（七）其他												
四、本期末余额	500,000,000.00				19,623,626,572.50		206,767,231.34			1,797,096,166.01		22,127,489,969.85

编制单位：淮南市城市建设投资集团有限公司



后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：





母公司所有者权益变动表

2015年度

单位：人民币元

项 目	本期金额							所有者权益合计		
	实收资本	其他权益工具		资本公积	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							
一、上年年末余额	500,000,000.00	-	-	24,352,875,050.84	-	-	245,581,947.64	-	2,146,428,612.67	27,244,885,611.15
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	500,000,000.00	-	-	24,352,875,050.84	-	-	245,581,947.64	-	2,146,428,612.67	27,244,885,611.15
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	1,800,000.00	-	-	4,418,052.36	-	382,539,227.09	388,757,279.45
（一）净利润	-	-	-	-	-	-	-	-	388,977,279.45	388,977,279.45
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
投资者投入和减少资本	-	-	-	1,800,000.00	-	-	-	-	388,977,279.45	388,977,279.45
1. 投资者投入资本	-	-	-	1,800,000.00	-	-	-	-	-	1,800,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	4,418,052.36	-	-6,438,052.36	-2,020,000.00
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者的分配	-	-	-	-	-	-	4,418,052.36	-	-4,418,052.36	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（七）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期末余额	500,000,000.00	-	-	24,354,675,050.84	-	-	250,000,000.00	-	2,528,967,839.76	27,633,642,890.60

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



母公司所有者权益变动表

2015年度

单位：人民币元

项 目	2014年金额							所有者权益合计			
	实收资本	其他权益工具			资本公积	其他综合收益	专项储备		盈余公积	一般风险准备	未分配利润
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	500,000,000.00				19,623,626,572.50			206,767,231.34		1,797,096,166.01	22,127,489,969.85
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年初余额	500,000,000.00				19,623,626,572.50			206,767,231.34		1,797,096,166.01	22,127,489,969.85
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					4,729,248,478.34			38,814,716.30		349,332,446.66	5,117,395,641.30
（一）净利润								388,147,162.96			388,147,162.96
（二）其他综合收益											
上述（一）和（二）小计											
（三）股东投入和减少资本											
1. 股东投入资本											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 其他											
（四）利润分配											
1. 提取盈余公积								38,814,716.30		-38,814,716.30	
2. 提取一般风险准备											
3. 对股东的分配								38,814,716.30		-38,814,716.30	
4. 其他											
（五）股东权益内部结转											
1. 资本公积转增资本											
2. 盈余公积转增资本											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
（六）专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
（七）其他											
四、本期末余额	500,000,000.00				24,352,875,050.84			245,581,947.64		2,146,428,612.67	27,244,885,611.15

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



母公司所有者权益变动表  
2015年度

单位：人民币元

项	2013年余额							所有者权益合计			
	实收资本	其他权益工具			资本公积	其他综合收益	专项储备		盈余公积	一般风险准备	未分配利润
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	500,000,000.00				17,267,196,472.50			167,454,433.76		1,443,280,987.81	19,377,931,894.07
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年初余额	500,000,000.00				17,267,196,472.50			167,454,433.76		1,443,280,987.81	19,377,931,894.07
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					2,356,430,100.00			39,312,797.58		353,815,178.20	2,749,558,075.78
（一）净利润										393,127,975.78	393,127,975.78
（二）其他综合收益											
上述（一）和（二）小计											
（三）股东投入和减少资本					2,356,430,100.00						2,356,430,100.00
1. 股东投入资本											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 其他					2,356,430,100.00						2,356,430,100.00
（四）利润分配								39,312,797.58		-39,312,797.58	
1. 提取盈余公积								39,312,797.58		-39,312,797.58	
2. 提取一般风险准备											
3. 对股东的分配											
4. 其他											
（五）所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本											
2. 盈余公积转增资本											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
（六）专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
（七）其他											
四、本期末余额	500,000,000.00				19,623,626,572.50			206,767,231.34		1,797,096,166.01	22,127,489,969.85



编制单位：常德市城建建投集团有限公司

附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

法定代表人：



主管会计工作负责人：



第16页 共101页

会计机构负责人：





# 常德市城市建设投资集团有限公司

## 财务报表附注

(金额单位：人民币元)

### 一、公司基本情况

常德市城市建设投资集团有限公司(以下简称公司或本公司)原名常德市城市建设投资开发有限责任公司,由常德市人民政府于 1998 年 8 月 24 日出资组建,注册资本人民币 50,000.00 万元。《企业法人营业执照》注册号:430700000010318;法定代表人:赵国平;注册地址:常德市武陵城区西街道办事处胜桥社区洞庭大道 1388 号;公司主要经营范围:从事城建项目及城市基础设施、城市郊区基础设施、农村路网的投资开发、建设,城区棚户区改造、片区土地开发经营和城市水务、制药产业的投资经营,委托承办城市公用资产与特许的公用事业项目的经营与管理,房屋租赁,户外广告设计、制作、发布,城建项目的咨询服务。公司的历史沿革如下:

1、1998 年,常德市建设委员会组建常德市城市建设投资开发有限责任公司,1998 年 3 月 24 日,常德市人民政府下发《常德市人民政府关于成立常德市城市建设投资开发有限责任公司的批复》,决定正式成立常德市城市建设投资开发有限责任公司,注册资金 5000 万元。1998 年 8 月 24 日,常德市审计师事务所对出资情况进行了审验,并出具了常审所验字【1998】第 27 号验资报告。常德市工商局核准了注册资本、实收资本和公司的成立。

2、1999 年 7 月,公司决定增资 25,000.00 万元,1999 年 7 月 5 日,常德市审计师事务所对增资进行了审验,并出具了常审所验字【1999】第 44 号验资报告,增加实收资本 25,000.00 万元。变更后的注册资本和实收资本为 30,000.00 万元。1999 年 11 月,常德市工商局核准了注册资本和实收资本的变更。

3、2008 年 11 月,常德市城市建设投资开发有限责任公司为了满足业务发展的需要,决定将公司名称变更为常德市城市建设投资集团有限公司。2008 年 12 月,常德市工商局核准了公司名称变更。

4、2010 年 12 月 20 日,常德市城市建设投资集团有限公司股东会决定增加注册资本 20,000.00 万元,将注册资本变更为 50,000.00 万元。湖南天平正大有限责任会计师事务所常德分所对出资情况进行了审验,并出具了湘天正验字【2010】第 282 号验资报告。2010 年 12 月 21 日,常德市国资委批准了增资,并下发了《常德市人民政府国有资产监督管理委员会关于常德市城市建设投资集团有限公司增加注册资本的批复》(常国资【2010】98 号)。当月常德市工商局核准了注册资本和实收资本的变更。

本公司注册资本全部为国家资本,由常德市国资委 100%持有。

本公司的经营期限为:一九九八年九月九日至二〇四八年九月八日

下文的本集团、集团为本公司及其全部子公司形成的合并财务报表主体。

### 二、主要会计政策、会计估计和前期差错

#### (一) 财务报表的编制基础

公司以持续经营为基础,根据实际发生的交易和事项,按照财政部于 2014 年颁布的《企业会计准则—基本准则》和陆续颁布与修订的 41 项具体会计准则、以及其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定(以下简称“企业会计准则”)编制财务报表。

## （二）遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了报告期公司的财务状况、经营成果、现金流量等有关信息。

## （三）会计期间

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止为一个会计年度。

## （四）记账本位币

本公司的记账本位币为人民币，编制财务报表采用的货币为人民币。本公司及子公司选定记账本位币的依据是主要业务收支的计价和结算币种。本公司的所有子公司记账本位币为人民币。

## （五）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

### 1、同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。合并日为合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。被合并各方采用的会计政策与本公司不一致的，合并方在合并日按照本公司会计政策进行调整，在此基础上按照调整后的账面价值确认。

在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

为进行企业合并而发生的各项直接相关费用，包括为进行合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费等，于发生时计入当期损益。

企业合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等，抵减权益性证券溢价收入，溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。

### 2、非同一控制下企业合并

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。

购买方在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量。公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。

购买方在购买日对合并成本进行分配，确认所取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值。

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

企业合并中取得的被购买方除无形资产外的其他各项资产（不仅限于被购买方原已确认的资产），其所带来的经济利益很可能流入本公司且公允价值能够可靠计量的，单独确认并按公允价值计量；公允价值能够可靠计量的无形资产，单独确认为无形资产并按公允价值计量；取得的被购买方除或有负债以外的其他各项负债，履行有关义务很可能导致经济利益流出本公司且公允价值能够可靠计量的，单独确认并按照公允价值计量；取得的被购买方或有负债，其公允价值能可靠计量的，单独确认为负债并按照公允价值计量。

对合并中取得的被购买方资产进行初始确认时，应当对被购买方拥有的但在其财务报表中未确认的无形资产进行充分辨认和合理判断，满足以下条件之一的，应确认为无形资产：①源于合同性权利或其他法定权利；②能够从被购买方中分离或者划分出来，并能单独或与相关合同、资产和负债一起，用于出售、转移、授予许可、租赁或交换。

购买方在企业合并中取得的被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日不符合递延所得税资产确认条件的，不予以确认。购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产，计入当期损益。

非同一控制下企业合并，购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，应当于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，应当计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

购买方通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：（1）在个别财务报表中，应当以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，应当在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益（例如，可供出售金融资产公允价值变动计入资本公积的部分，下同）转入当期投资收益。（2）在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，应当按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当转为购买日所属当期投资收益。

## （六）合并财务报表

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，控制是指投资方拥有被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。合并财务报表以本公司及子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由本公司编制。

合并财务报表时抵销本公司与各子公司、各子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并所有者权益变动表的影响。

子公司少数股东应占的权益和损益分别在合并资产负债表中所有者权益项目下和合并利润表中净利润项目下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始实施控制时一直是一体化存续下来的。。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司的，则不调整合并资产负债表期初数；将子公司自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司自购买日至报告期

末的现金流量纳入合并现金流量表。通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并时，对于购买日之前持有的被购买方的股权，购买方按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益转为购买日所属当期投资收益。

母公司购买子公司少数股东拥有的子公司股权，在合并财务报表中，因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，应当调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的，在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，应当按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等应当转为购买日所属当期收益。购买方应当在附注中披露其在购买日之前持有的被购买方的股权在购买日的公允价值、按照公允价值重新计量产生的相关利得或损失的金额。

母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，在合并财务报表中，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，应当调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权的，在编制合并财务报表时，对于剩余股权，应当按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，如果处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，应当将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中应当确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合下列一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：（1）这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的。（2）这些交易整体才能达成一项完整的商业结果。（3）一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生。（4）一项交易单独考虑时是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

对联营企业常德市中沅市政建设有限公司按比例法（50%）进行合并。

## （七）合营安排

合营安排指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。

本公司根据在合营安排中享有的权利和承担的义务确定合营安排的分类。合营安排分为共同经营和合营企业。

共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。本公司确认其与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：

- 1、确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；
- 2、确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；
- 3、确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- 4、按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；
- 5、确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

合营企业，是指合营方仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。本公司对于合营企业的长期股权投资采用权益法核算。

#### **（八）现金及现金等价物的确定标准**

在编制现金流量表时，将库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

#### **（九）金融工具**

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

##### **1、金融工具的分类**

管理层按照取得持有金融资产和承担金融负债的目的，将其划分为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

##### **2、金融工具的确认依据和计量方法**

###### **（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）**

取得时以公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）作为初始确认金额，相关的交易费用计入当期损益。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，期末将公允价值变动计入当期损益。

处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

###### **（2）持有至到期投资**

取得时按公允价值（扣除已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

###### **（3）应收款项**

对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报



价的债务工具的债权，包括应收账款、其他应收款、应收票据、预付账款、等，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

#### (4) 可供出售金融资产

取得时按公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。期末以公允价值计量且将公允价值变动计入其他综合收益。

处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原其他综合收益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资损益。

#### (5) 其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

### 3、金融资产转移的确认依据和计量方法

发生金融资产转移时，如已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

(1) 所转移金融资产的账面价值；

(2) 因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

(1) 终止确认部分的账面价值；

(2) 终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

### 4、金融负债终止确认条件

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；本公司若与债权人签定协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

## 5、金融资产和金融负债公允价值的确定方法

采用公允价值计量的金融资产和金融负债全部直接参考活跃市场中的报价。

## 6、金融资产（不含应收款项）减值

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。

### （1）可供出售金融资产的减值

期末如果可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，就认定其已发生减值，将原直接计入其他综合收益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，确认减值损失。

对于可供出售金融资产由于下列损失事项影响其预计未来现金流量减少，并且能够可靠计量，将认定其发生减值：

- ① 债务人发生严重财务困难；
- ② 债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期；
- ③ 本公司出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人做出让步；
- ④ 债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- ⑤ 因发行方发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易；
- ⑥ 权益工具发行方经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；
- ⑦ 权益工具投资的公允价值发生严重超过 10%或非暂时性 5% 下跌。

认定其已发生减值，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，确认减值损失。对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

可供出售权益工具投资发生的减值损失，不得通过损益转回。

### （2）持有至到期投资的减值准备

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

## （十）应收款项坏账准备

期末如果有客观证据表明应收款项发生减值，则将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益。可收回金额是通过对其未来现金流量（不包括尚未发生的信用损失）按原实际利率折现确定，并考虑相关担保物的价值（扣除预计处置费用等）。原实际利率是初始确认该应收款项时计算确定的实际利率。短期应收款项的预计未来现金流量与其现值相差很小，在确定相关减值损失时，不对其预计未来现金流量进行折现。

## 1、采用备抵法核算坏账

采用备抵法核算，期末根据应收款项（包括应收账款和其他应收款，对纳入母公司及最终控制人合并范围内未发生超额亏损的单位不计提坏账准备）期末余额 0.1%计提坏账准备。对有确凿证据表明可收回性存在明显差异的应收款项，采用个别认定法计提坏账准备：

## 2、坏账的确认标准为：

- (1) 债务人破产或者死亡，以其破产财产或者遗产清偿后，仍然无法收回；
- (2) 债务人逾期未履行其清偿义务，且具有明显特征表明无法收回。

对确实无法收回的应收款项，经批准后作为坏账损失，并冲销提取的坏账准备。

## （十一）存货

### 1、存货的分类

存货分类为：原材料、库存商品、林木、开发用土地、开发产品、开发成本、工程施工等。

### 2、发出存货的计价方法

存货发出时按先进先出法加权平均法计价。

### 3、存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。

产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

### 4、存货的盘存制度

采用永续盘存制。

### 5、低值易耗品和包装物的摊销方法

- (1) 低值易耗品采用一次转销法
- (2) 包装物采用一次转销法
- (3) 开发用土地的核算方法

纯土地开发项目，其费用支出单独构成土地开发成本；

连同房产整体开发的项目，其费用可分清负担对象的，一般按实际面积分摊计入商品房成本。

- (4) 公共配套设施费用的核算方法

不能有偿转让的公共配套设施：按受益比例确定标准分配计入商品房成本；

能有偿转让的公共配套设施：以各配套设施项目作为成本核算对象，归集所发生的成本。

## （十二）长期股权投资

### 1、投资成本确定

#### （1）企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并：公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付合并对价之间的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。合并方以发行权益性证券作为合并对价的，应当在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，应当调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

非同一控制下的企业合并：公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。合并成本为购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本。本公司将合并协议约定的或有对价作为企业合并转移对价的一部分，按照其在购买日的公允价值计入企业合并成本。

合并方或购买方为企业合并而发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用于发生时计入当期损益。

#### （2）其他方式取得的长期股权投资

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

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

### 2、后续计量及损益确认

#### （1）后续计量

对子公司的长期股权投资，采用权益法核算。

对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期

损益。

被投资单位除净损益以外所有者权益其他变动的处理：对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，在持股比例不变的情况下，公司按照持股比例计算应享有或承担的部分，调整长期股权投资的账面价值，同时增加或减少资本公积（其他资本公积）。

## （2）损益确认

成本法下，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认投资收益。

权益法下，在被投资单位账面净利润的基础上考虑：被投资单位与本公司采用的会计政策及会计期间不一致，按本公司的会计政策及会计期间对被投资单位财务报表进行调整；以取得投资时被投资单位固定资产、无形资产的公允价值为基础计提的折旧额或摊销额以及有关资产减值准备金额等对被投资单位净利润的影响；对本公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易予以抵销等事项的适当调整后，确认应享有或应负担被投资单位的净利润或净亏损。

在确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现盈利的，公司在扣除未确认的亏损分担额后，按与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面余额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值，同时确认投资收益。

在持有投资期间，被投资单位能够提供合并财务报表的，应当以合并财务报表中的净利润和其他权益变动为基础进行核算。

## 3、确定对被投资单位具有重大影响和合营企业的依据

重大影响，是指对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。投资企业能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为其联营企业。合营企业是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

## 4、减值测试方法及减值准备计提方法

除因企业合并形成的商誉以外的存在减值迹象的长期股权投资，如果可收回金额的计量结果表明，该长期股权投资的可收回金额低于其账面价值的，将差额确认为减值损失。

长期股权投资减值损失一经确认，不再转回。

## 5、长期股权投资的处置

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

投资方因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，应当改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位

实施共同控制或施加重大影响的，应当改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款之间的差额，应当计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，应当将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中应当确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易不属于一揽子交易的，在个别财务报表中，对于处置的股权，进行结转；同时，对于剩余股权，应当按其账面价值确认为长期股权投资或其他相关金融资产。处置后的剩余股权能够对原有子公司实施共同控制或重大影响的，按有关成本法转为权益法的相关规定进行会计处理。在合并财务报表中，对于剩余股权，应当按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。企业应当在附注中披露处置后的剩余股权在丧失控制权日的公允价值、按照公允价值重新计量产生的相关利得或损失的金额。

### （十三）投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物（含自行建造或开发活动完成后用于出租的建筑物以及正在建造或开发过程中将来用于出租的建筑物）。

公司对现有投资性房地产采用成本模式计量。对按照成本模式计量的投资性房地产一出租用建筑物采用与本公司固定资产相同的折旧政策，出租用土地使用权按与无形资产相同的摊销政策执行。

对存在减值迹象的，估计其可收回金额，可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。

投资性房地产减值损失一经确认，不再转回。

### （十四）固定资产

#### 1、固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产分类为：房屋及建筑物、机器设备、电子设备、运输设备、其他设备。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

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

#### 2、固定资产的初始计量

固定资产取得时按照实际成本进行初始计量。

外购固定资产的成本，以购买价款、相关税费、使固定资产达到预定可使用状态前所发生的

可归属于该项资产的运输费、装卸费、安装费和专业人员服务费等确定。

购买固定资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。

债务重组取得债务人用以抵债的固定资产，以该固定资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的固定资产公允价值之间的差额，计入当期损益；

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，换入的固定资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入固定资产的成本，不确认损益。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的固定资产按其与被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的固定资产按其公允价值确定其入账价值。

### 3、固定资产的后续支出

与固定资产有关的后续支出，在相关的经济利益很可能流入公司且其成本能够可靠计量时，计入固定资产成本；对于被替换的部分，终止确认其账面价值；其他后续支出于发生时计入当期损益。

### 4、各类固定资产的折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为企业提供经济利益，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。

融资租赁方式租入的固定资产，能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

各类固定资产折旧年限和年折旧率如下

类 别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	20	5	4.75
机器设备	10	5	9.50
电子设备	5	5	19.00
运输设备	8	5	11.875
办公设备	5	5	19.00

### 5、固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在每期末判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。

固定资产存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据固定资产的公允价值减去处置费用后的净额与固定资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当固定资产的可收回金额低于其账面价值的，将固定资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为固定资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的固定资产减值准备。

固定资产减值损失确认后，减值固定资产的折旧在未来期间作相应调整，以使该固定资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的固定资产账面价值（扣除预计净残值）。

固定资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项固定资产可能发生减值的，企业以单项固定资产为基础估计其可收回金额。企业难以对单项固定资产的可收回金额进行估计的，以该固定资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

## 6、固定资产的处置

固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

## 7、融资租入固定资产的认定依据、计价方法

公司与租赁方所签订的租赁协议条款中规定了下列条件之一的，确认为融资租入资产：

- （1）租赁期满后租赁资产的所有权归属于本公司；
- （2）公司具有购买资产的选择权，购买价款远低于行使选择权时该资产的公允价值；
- （3）租赁期占所租赁资产使用寿命的大部分；
- （4）租赁开始日的最低租赁付款额现值，与该资产的公允价值不存在较大的差异。

在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费。

## （十五）在建工程

### 1、在建工程的类别

在建工程以立项项目分类核算。

### 2、在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

### 3、在建工程的减值测试方法、减值准备计提方法

在每期末判断在建工程是否存在可能发生减值的迹象。

在建工程存在减值迹象的，估计其可收回金额。有迹象表明一项在建工程可能发生减值的，企业以单项在建工程为基础估计其可收回金额。企业难以对单项在建工程的可收回金额进行估计的，以该在建工程所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

可收回金额根据在建工程的公允价值减去处置费用后的净额与在建工程预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当在建工程的可收回金额低于其账面价值的，将在建工程的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为在建工程减值损失，计入当期损益，同时计提相应的在建工程减值准备。



在建工程的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

## （十六）借款费用

### 1、借款费用资本化的确认原则

借款费用，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

（1）资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

（2）借款费用已经发生；

（3）为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

### 2、借款费用资本化期间

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

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

购建或者生产的资产的各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

### 3、暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

### 4、借款费用资本化金额的计算方法

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的借款费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，来确定借款费用的资本化金额。

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款，根据累计资产支出超过专门借款部分的期初期末简单平均资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，

调整每期利息金额。

根据《常德市财政局关于常德市城市建设投资集团有限公司有关事项的批复》，鉴于本公司融资均用于政府基础设施项目，部分融资为其他政府部门或相关企业使用，同意本公司除计入项目成本资本化利息外的本年度其他融资费用和利息支出由市财政承担。

## （十七）无形资产

### 1、无形资产的计价方法

#### （1）取得无形资产时按成本进行初始计量

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益；

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价值确定其入账价值。

内部自行开发的无形资产，其成本包括：开发该无形资产时耗用的材料、劳务成本、注册费、在开发过程中使用的其他专利权和特许权的摊销以及满足资本化条件的利息费用，以及为使该无形资产达到预定用途前所发生的其他直接费用。

#### （2）后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

### 2、使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况

项 目	预计使用寿命	依 据
土地	234 个月	权证上注明的使用期限
林权	516 个月	权证上注明的使用期限
财务软件	60 个月	一般常用摊销年限

每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

经复核，本年期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

### 3、使用寿命不确定的无形资产的判断依据：

截至资产负债表日，本公司没有使用寿命不确定的无形资产。

### 4、无形资产减值准备的计提

对于使用寿命确定的无形资产，如有明显减值迹象的，期末进行减值测试。

对于使用寿命不确定的无形资产，每期末进行减值测试。

对无形资产进行减值测试，估计其可收回金额。有迹象表明一项无形资产可能发生减值的，公司以单项无形资产为基础估计其可收回金额。公司难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该无形资产所属的资产组为基础确定无形资产组的可收回金额。

可收回金额根据无形资产的公允价值减去处置费用后的净额与无形资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当无形资产的可收回金额低于其账面价值的，将无形资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为无形资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备。

无形资产减值损失确认后，减值无形资产的折耗或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该无形资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的无形资产账面价值（扣除预计净残值）。

无形资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

## 5、划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

## 6、开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

（1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

（2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

（3）无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；

（4）有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

（5）归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

开发阶段的支出，若不满足上列条件的，于发生时计入当期损益。研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

### （十八）商誉

因非同一控制下企业合并形成的商誉，其初始成本是合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额。

商誉在其相关资产组或资产组组合处置时予以转出，计入当期损益。

对商誉不摊销，商誉至少在每年年度终了进行减值测试。

关于商誉减值测试，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分

摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。在将商誉的账面价值分摊至相关的资产组或者资产组组合时，按照各资产组或者资产组组合的公允价值占相关资产组或者资产组组合公允价值总额的比例进行分摊。公允价值难以可靠计量的，按照各资产组或者资产组组合的账面价值占相关资产组或者资产组组合账面价值总额的比例进行分摊。

在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

商誉减值损失在发生时计入当期损益，且在以后会计期间不予转回。

### （十九）长期待摊费用

对于已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在 1 年以上的各项费用，包括经营租入固定资产改良支出，作为长期待摊费用按预计受益年限分期摊销。如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益的，则将其尚未摊销的摊余价值全部转入当期损益。

### （二十）其他长期资产

其他长期资产是指具有特定用途，不参加正常生产经营过程，除流动资产、长期投资、固定资产、无形资产和长期待摊费用以外的资产。该部分资产未来价值固定，故不计提折旧和摊销。

### （二十一）预计负债

涉及诉讼、债务担保、亏损合同、重组事项时，如该等事项很可能需要未来以交付资产或提供劳务、其金额能够可靠计量的，确认为预计负债。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数；因随着时间推移所进行的折现还原而导致的预计负债账面价值的增加金额，确认为利息费用。

于资产负债表日，对预计负债的账面价值进行复核并作适当调整，以反映当前的最佳估计数。

### （二十二）职工薪酬

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

本集团短期薪酬具体包括：职工工资、奖金、津贴和补贴，职工福利费，医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费，住房公积金，工会经费和职工教育经费，短期带薪缺勤，短期利润分享计划，非货币性福利以及其他短期薪酬。本集团离职后福利，是指企业为获得职工提供的服务而在职工退休或与企业解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，短期薪酬和辞退福利除外。本集团辞退福利，是指企业在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿。本集团其他长期职工福利，是指除短期薪酬、离职后福利、辞退福利之外所有的职工薪酬，包括长期带薪缺勤、长期残疾福利、长期利润分享计划等。

#### 1、短期薪酬的会计处理方法

公司在职工为公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

## 2、离职后福利的会计处理方法

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

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

(2) 对设定受益计划的会计处理通常包括如下步骤：

①根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等作出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的所属期间；

②设定受益计划存在资产的，将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。资产上限是指公司可从设定受益计划退款或减少未来对设定受益计划缴存资金而获得的经济利益的现值；

③期末，将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为服务成本、设定受益计划净负债或净资产的利息净额以及重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动，其中服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本，重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益确认的金额；

④在设定受益计划结算时，确认一项结算利得或损失。

## 3、辞退福利的会计处理方法

公司向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：①公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；②公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

## 4、其他长期职工福利的会计处理方法

公司向职工提供的其他长期福利，符合设定提存计划条件的，按照设定提存计划进行会计处理；除此之外的其他长期福利，按照设定受益计划进行会计处理，但是重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动计入当期损益后相关资产成本。

### (二十三) 收入

#### 1、销售商品收入确认时间的具体判断标准

已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；既没有保留与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入实现。

房地产销售收入的确认原则及方法：

在开发产品已经完工并验收合格，签订了销售合同并履行了合同规定的义务，在同时满足开发产品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，公司不再保留通常与所有权相联系的继续管理权和对已售出的开发产品实施有效控制，收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认销售收入的实现。

出售自用房屋：自用房屋所有权上的主要风险和报酬转移给买方，公司不再保留通常与所有权相联系的继续管理权和对已售出的开发产品实施有效控制，收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认销售收入的实现。

## 2、提供劳务收入的确认方法

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。提供劳务交易的完工进度，依据已经发生的成本占估计总成本的比例确定。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

(1) 已发生的劳务成本预计能够得到补偿，应按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本。

(2) 已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

## 3、确认让渡资产使用权收入的依据

与交易相关的经济利益很可能流入企业，收入的金额能够可靠地计量时。分别下列情况确定让渡资产使用权收入金额：

(1) 利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。

(2) 使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

### (二十四) 建造合同

#### 1、建造合同的结果能够可靠估计

在资产负债表日，建造合同的结果能够可靠估计的，根据完工百分比法确认合同收入和费用。完工百分比法，是指根据合同完工进度确认收入与费用的方法。采用累计实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例确定合同完工进度根据累计实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例确定。

固定造价合同的结果能够可靠估计确定依据为：

- (1) 合同总收入能够可靠地计量；
- (2) 与合同相关的经济利益很可能流入本公司；
- (3) 实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量；
- (4) 合同完工进度和为完成合同尚需发生的成本能够可靠地确定。

成本加成合同的结果能够可靠估计，确定依据为：

- (1) 与合同相关的经济利益很可能流入本公司；
- (2) 实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量。

#### 2、建造合同的结果不能可靠估计

建造合同的结果不能可靠估计的，分别情况进行处理：

(1) 合同成本能够收回的，合同收入根据能够收回的实际合同成本予以确认，合同成本在其发生的当期确认为合同费用；

(2) 合同成本不可能收回的，在发生时立即确认为合同费用，不确认合同收入。

本公司承建政府委托建设的城市基础设施项目，根据政府相关文件规定从 2011 年开始投资额按年度结算，年度投资额经财政投资评审中心审核确认，公司按审核确认的投资额及政府确认的回报率计算确认收入。

## （二十五）政府补助

政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助属于与资产相关的政府补助；除与资产相关的政府补助之外的政府补助为与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。

与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：

- 1、用于补偿公司以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益。
- 2、用于补偿公司已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

政府补助在实际收到款项时按照到账的实际金额确认和计量。只有存在确凿证据表明该项补助是按照固定的定额标准拨付的以及有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时，可以按应收金额予以确认和计量。

## （二十六）递延所得税资产和递延所得税负债

本公司的企业所得税按应付税款法核算，对于某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，不确认递延所得税资产及递延所得税负债。

## （二十七）经营租赁与融资租赁

### 1、经营租赁会计处理

（1）租入资产所支付的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，计入当期费用。支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用。

资产出租方承担了应由承担的与租赁相关的费用时，将该部分费用从租金总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分摊，计入当期费用。

（2）出租资产所收取的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，确认为租赁收入。支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用；如金额较大的，则予以资本化，在整个租赁期间内按照与租赁收入确认相同的基础分期计入当期收益。

承担了应由承租方承担的与租赁相关的费用时，将该部分费用从租金收入总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分配。

### 2、融资租赁会计处理

（1）融资租入资产：公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费用。

采用实际利率法对未确认的融资费用，在资产租赁期间内摊销，计入财务费用。公司发生的初始直接费用，计入租入资产价值。

(2) 融资租出资产：公司在租赁开始日，将应收融资租赁款，未担保余值之和与其现值的差额确认为未实现融资收益，在将来收到租金的各期间内确认为租赁收入。公司发生的与出租交易相关的初始直接费用，计入应收融资租赁款的初始计量中，并减少租赁期内确认的收益金额。

## (二十八) 关联方

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制的，构成关联方。关联方可为个人或企业。仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成关联方。

本公司关联方包括但不限于：

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

10、本公司主要投资者个人、关键管理人员或与其关系密切的家庭成员控制、共同控制的其他企业。

## (二十九) 主要会计政策、会计估计的变更

### 1、会计政策变更

会计政策变更的内容和原因	审批程序	受影响的报表项目名称	影响金额
根据《财政部关于印发修订〈企业会计准则第 2 号-长期股权投资〉的通知》要求，对持有的不具有控制、共同控制或重大影响且其在活跃市场没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资重分类调整至“可供出售的金融资产”会计科目，按成本法进行计量，并进行追溯调整。	公司财务部提出会计政策变更方案，董事会批准后执行。	该会计政策的变更，仅对可供出售的金融资产、长期股权投资两个报表项目金额产生影响，对会计政策变更之前的资产总额、负债总额、净资产及净利润不产生影响。	-

本集团出资 20,000,000.00 元持有常德双鑫小额贷款股份有限公司 10.00%股份；出资 51,000,000.00 元持有常德武陵农村商业银行 10.00%股份；出资 200,000,000.00 元持有国开精诚(北京)投资基金 2.92%股份；出资 461,540.00 元持有湖南华南光电科技股份有限公司 1.04%股份。本集团对上述投资单位不具有控制、共同控制或重大影响且其在活跃市场没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资重分类调整至“可供出售的金融资产”会计科目，按成本法进行计量，并进行追溯调整。



## 2、会计估计变更

本报告期本集团主要会计估计未发生变更。

### (三十) 前期差错更正

本报告期未发生采用追溯重述法和未来适用法的前期会计差错更正事项。

## 三、税项

### (一) 本集团主要税种及税率

本集团本期度适用的主要税种及其税率列示如下

税 种	计税依据	税率
营业税	应纳税营业额	5%
城市建设维护税	应缴纳流转税额	7%
教育费附加	应缴纳流转税额	3%
地方教育费附加	应缴纳流转税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%

### (二) 税收优惠及批文

根据《常德市人民政府关于市城市建设投资集团有限公司及其所属子公司有关税收优惠政策的通知》规定，公司及其所属子公司受市政府委托与市政府签订的相关协议所取得收入、土地开发与整理收入免征营业税、城建税、教育费附加和土地增值税；对常德市城市建设投资集团有限公司及所属子公司收到的自 2006 年后的市、区财政补贴收入、工程建设项目及结算所取得收入、土地开发与整理收入予以免征企业所得税

## 四、企业合并及合并财务报表

### (一) 子公司情况

#### 1、 通过设立或投资等方式取得的子公司

子公司全称	子公司简称	子公司类型	主要经营地	注册地	业务性质	注册资本 (万元)	经营范围
常德天健置业有限公司	天健	境内非金融子企业	常德市	常德市	工程建设	5,000.00	实业投资；投资项目的开发建设、经营与管理；房地产开发；土地综合开发、经营与整理；物业管理；建筑材料的销售广告的设计、制作、发布
常德市西城新区投资建设开发有限公司	西城	境内非金融子企业	常德市	常德市	工程建设	10,000.00	城市建设项目、桥梁、道路、园林绿化、市政工程投资、建设、管理等
常德市城投龙马建设项目管理有限公司	龙马	境内非金融子企业	常德市	常德市	工程建设	10,000.00	城市基础设施投资开发
常德市天源住房建设有	天源	境内非金融子企业	常德市	常德市	工程建设	10,000.00	房地产开发经营；政策保障性住房的开发

子公司全称	子公司简称	子公司类型	主要经营地	注册地	业务性质	注册资本 (万元)	经营范围
常德市天润土地开发经营有限公司	天润	境内非金融子企业	常德市	常德市	工程建设	40,000.00	经营；建筑材料、装饰材料的销售 从事土地综合开发、整理；城市基础设施的投资、建设；征地拆迁及城市房屋拆迁；房地产开发、经营及营销策划；物业服务；园林绿化工程设计、施工；经营建筑材料；广告的设计、制作、发布
常德市智慧谷投资发展有限公司	智慧谷	境内非金融子企业	常德市	常德市	工程建设	10,000.00	城市建设项目、桥梁、道路、园林绿化、市政工程投资、建设、管理等
常德市中瀚水务有限公司	中瀚水务	境内非金融子企业	常德市	常德市	水污染治理	5,000.00	水污染治理、城镇水务项目建设与经营管理
合计	--	--	--	--	--	90,000.00	--

续表一

子公司全称	期末实际出资额 (万元)	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额 (万元)	持股比例 (%)	表决权比例 (%)
常德天健置业有限公司	5,000.00	-	100.00	100.00
常德市西城新区投资建设开发有限公司	10,000.00	-	100.00	100.00
常德市城投龙马建设项目管理有限公司	10,000.00	-	100.00	100.00
常德市天源住房建设有限公司	10,000.00	-	100.00	100.00
常德市天润土地开发经营有限公司	22,400.00	-	56.00	56.00
常德市智慧谷投资发展有限公司	10,000.00	-	100.00	100.00
常德市中瀚水务有限公司	110.00	-	55.00	55.00
合计	67,510.00	-	--	--

续表二

子公司全称	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	组织机构代码
常德天健置业有限公司	是	-	-	717042515
常德市西城新区投资建设开发有限公司	是	-	-	682828330
常德市城投龙马建设项目管理有限公司	是	-	-	668585117
常德市天源住房建	是	-	-	567693610

子公司全称	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	组织机构代码
设有限公司				
常德市天润土地开发经营有限公司	是	174,160,118.03	-	567696053
常德市智慧谷投资发展有限公司	是	-	-	320534343
常德市中瀚水务有限公司	是	812,712.36	-	33840838
合计	--	174,972,830.39	-	--

(二) 纳入合并范围的孙公司(不含具有控制权的结构化主体,或通过受托经营或承租等方式形成的控制权的经营实体)

1、通过设立或投资等方式取得的孙公司

孙公司全称	孙公司简称	孙公司类型	主要经营地	注册地	业务性质	注册资本(万元)	经营范围
常德市天润园林绿化有限公司	天润园林	境内非金融子企业	常德市	常德市	园林绿化	300.00	园林绿化工程的设计、施工;城市草坪维护管理;城市鲜花管理;城市树木管理;建材销售;广告设计、制作、发布
常德中天物业服务服务有限公司	中天物业	境内非金融子企业	常德市	常德市	租赁服务	50.00	物业管理、自有房屋租赁
合计	--	--	--	--	--	350.00	--

续表一

孙公司全称	期末实际出资额(万元)	实质上构成对孙公司净投资的其他项目余额(万元)	持股比例(%)	表决权比例(%)
常德市天润园林绿化有限公司	300.00	-	100.00	100.00
常德中天物业服务服务有限公司	50.00	-	100.00	100.00
合计	350.00	-	--	--

续表二

孙公司全称	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	组织机构代码
常德市天润园林绿化有限公司	是	-	-	56590639
常德中天物业服务服务有限公司	是	-	-	78536783
合计	--	-	-	--

(三) 合并范围发生变更的说明

与前期相比报告期新增合并单位 2 家, 原因为:

本集团母公司 2014 年度投资设立常德市智慧谷投资发展有限公司, 持股比例为 100.00%;

本集团母公司 2015 年投资设立常德市中瀚水务有限公司, 实际出资比例为 55.00%。

**(四) 报告期新纳入合并范围的主体**

名称	期末净资产	本期净利润
常德市智慧谷投资发展有限公司	99,330,927.46	-669,072.54
常德市中瀚水务有限公司	1,806,027.46	-193,972.54
合计	101,136,954.92	-863,045.08

**(五) 报告期内各年度纳入合并范围的子、孙公司及联营公司情况**

子、孙公司和联营公司名称	2013 年	2014 年	2015 年
常德天健置业有限公司	√	√	√
常德中天物业服务有限公司	√	√	√
常德市西城新区投资建设开发有限公司	√	√	√
常德市城投龙马建设项目管理有限公司	√	√	√
常德市天源住房建设有限公司	√	√	√
常德市天润土地开发经营有限公司	√	√	√
常德市天润园林绿化有限公司	√	√	√
常德市中沅市政建设有限公司	√	√	√
常德市智慧谷投资发展有限公司	×	√	√
常德市中瀚水务有限公司	×	×	√

**五、财务报表主要项目注释**

(以下金额单位若未特别注明者均为人民币元，凡未注明年初余额的均为期末余额。)

**(一) 货币资金**

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
库存现金	99,955.62	82,160.02	23,743.49
其中：人民币	99,955.62	82,160.02	23,743.49
银行存款	7,198,148,124.57	3,706,159,720.12	2,550,224,805.08
其中：人民币	7,198,148,124.57	3,706,159,720.12	2,550,224,805.08
其他货币资金	142,000,000.00	462,000,000.00	887,500,000.00
其中：人民币	142,000,000.00	462,000,000.00	887,500,000.00
合计	7,340,248,080.19	4,168,241,880.14	3,437,748,548.57

其中受限制的货币资金明细如下：

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
银行承兑汇票保证金	-	-	-
信用证保证金	-	-	-

项 目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
履约保证金	-	-	-
用于担保的定期存款或通知存款	142,000,000.00	573,200,000.00	998,700,000.00
合 计	142,000,000.00	573,200,000.00	998,700,000.00

截至 2015 年 12 月 31 日，本集团其他货币资金 1.12 亿元以定期存单方式对常德市天润园林绿化有限公司工商银行武陵支行 1 亿元提供了质押担保，贷款期限为一年。详细情况见附注八重大承诺事项 1、(2) 对债务的质押情况。

## (二) 应收账款

### 1、应收账款按账龄披露

账 龄	2015 年 12 月 31 日			2014 年 12 月 31 日		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内	1,248,253,729.24	99.96	1,248,253.73	609,466,844.56	99.87	609,466.85
1 至 2 年	290,000.00	0.02	290.00	355,454.50	0.06	355.45
2 至 3 年	87,728.50	0.01	87.73	400,000.00	0.07	400.00
3—4 年	150,000.00	0.01	150.00	-	-	-
4—5 年	-	-	-	-	-	-
5 年以上	-	-	-	-	-	-
合 计	1,248,781,457.74	100.00	1,248,781.46	610,222,299.06	100.00	610,222.30

续表

账 龄	2013 年 12 月 31 日		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)	
1 年以内	233,119,332.26	14.23	233,119.33
1 至 2 年	209,910,000.00	12.81	209,910.00
2 至 3 年	-	-	-
3—4 年	-	-	-
4—5 年	1,195,682,227.45	72.96	1,195,682.23
5 年以上	-	-	-
合 计	1,638,711,559.71	100.00	1,638,711.56

### 2、2015 年 12 月 31 日应收账款中无持集团 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位欠款。

无。

### 3、2015 年 12 月 31 日应收账款中欠款金额前几名

单位名称	与本集团关系	应收账款余额	账龄	占应收账款总额的比例 (%)
常德市财政局	政府部门	1,245,793,207.87	1 年以内	99.76
常德市三明市政建设有限公司	客户	587,498.07	1 年以内	0.05
湖南中天建设集团有限公司常德分公司	客户	468,593.40	1 年以内	0.04
常德市第一建筑工程有限责任公司	客户	201,545.65	1 年以内	0.02
甘大辉	客户	440,000.00	1 年以内	0.04
合计	--	1,247,490,844.99	--	99.91

### (三) 预付款项

#### 1、账龄分析

账龄	2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日	
	金额	占总额比例 (%)	金额	占总额比例 (%)
1 年以内	592,498,495.76	50.16	902,074,672.39	68.31
1-2 年	222,332,351.80	18.82	141,574,127.24	10.72
2-3 年	96,915,406.90	8.21	51,887,528.64	3.93
3 年以上	269,415,707.83	22.81	225,053,149.19	17.04
合计	1,181,161,962.29	100.00	1,320,589,477.46	100.00

续表

账龄	2013 年 12 月 31 日	
	金额	占总额比例 (%)
1 年以内	147,794,937.34	31.87
1-2 年	59,094,986.64	12.74
2-3 年	140,612,730.32	30.32
3 年以上	116,262,444.87	25.07
合计	463,765,099.17	100.00

#### 2、2015 年 12 月 31 日账龄超过 1 年的重要预付款项

序号	债务人	2015 年 12 月 31 日余额	未及时结算的原因
1	武陵区公寓楼安置办	232,505,735.73	项目未完工验收
2	常德市中房建筑工程公司	106,079,394.43	项目未完工验收
3	常德市国土资源储备中心	17,316,875.00	项目未完工验收
4	湖南中天建设集团有限公司常德分公司	13,384,910.00	项目未完工验收

序号	债务人	2015 年 12 月 31 日余额	未及时结算的原因
5	湖南天鹰建设有限公司	11,131,516.45	项目未完工验收
	合 计	380,418,431.61	--

### 3、2015 年 12 月 31 日预付款项金额前五名单位情况

单位名称	与本集团关系	2015 年 12 月 31 日余额	账龄	未结算原因
武陵区公寓楼安置办	政府部门	367,667,998.73	1 年以内 135,162,263.00 元； 1-2 年 42,246,645.77 元；2-3 年 33,219,033.00 元；3 年以上 157,040,056.96 元。	项目未完工验收
常德市中房建筑工程公司	施工单位	328,267,995.52	1 年以内 219,428,601.09 元； 1-2 年 106,439,394.43 元；2-3 年 2,400,000.00 元。	项目未完工验收
常德市土地出让收入结算中心	政府部门	118,343,052.00	1 年以内	土地证手续未办理完
湖南弘高建设工程有限公司	施工单位	19,090,400.00	1 年以内	项目未完工验收
常德市国土资源储备中心	政府部门	17,316,875.00	3 年以上	项目未完工验收
合 计	--	850,686,321.25	--	--

### 4、本报告期预付持本集团 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位款项。

无。

#### （四）其他应收款

##### 1、其他应收款按账龄披露

账 龄	2015 年 12 月 31 日			2014 年 12 月 31 日		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例（%）		金额	比例（%）	
1 年以内	2,041,546,725.58	40.72	2,041,546.73	1,730,203,338.29	45.00	1,730,203.34
1 至 2 年	1,230,356,040.00	24.54	1,230,356.04	1,352,435,880.39	35.17	1,352,435.88
2 至 3 年	1,104,231,400.00	22.03	1,104,231.40	309,741,942.38	8.06	309,741.95
3 至 4 年	302,115,340.00	6.03	302,115.34	231,490,045.87	6.02	231,490.05
4 至 5 年	116,050,175.00	2.31	116,050.17	221,059,601.17	5.75	221,059.59
5 年以上	219,031,589.42	4.37	219,031.59	-	-	-
合 计	5,013,331,270.00	100.00	5,013,331.27	3,844,930,808.10	100.00	3,844,930.81

续表

账 龄	2013 年 12 月 31 日		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例（%）	



账 龄	2013 年 12 月 31 日		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)	
1 年以内	2,810,731,210.00	53.74	2,810,731.21
1 至 2 年	1,373,600,974.13	26.26	1,373,600.97
2 至 3 年	773,277,090.31	14.78	773,277.09
3 至 4 年	273,266,605.56	5.22	273,266.61
4 至 5 年	-	-	-
5 年以上	-	-	-
合 计	5,230,875,880.00	100.00	5,230,875.88

## 2、2015 年 12 月 31 日其他应收账款中欠款金额前五名

单位名称	与本集团关系	2015 年 12 月 31 日余额	账 龄	占其他应收账款总额的比例 (%)
常德市财政局	政府部门	3,744,821,232.91	1 年内 1,243,693,887.66 元; 1-2 年 1,115,102,275.84 元; 2-3 年 995,804,801.68 元; 3-4 年 213,251,296.53 元; 4-5 年 22,416,068.55 元; 5 年以上 154,552,902.65 元。	74.70
常德市中房建筑工程公司	施工单位	353,000,000.00	1 年以内	7.04
常德市公共资源交易中心	政府部门	137,106,476.00	1 年以内	2.73
兴业金融租赁有限责任公司	融资方	140,000,000.00	1 年以内 50,000,000.00 元; 4-5 年 90,000,000.00 元。	2.79
常德市人民政府国有资产监督管理委员会	控制方	100,000,000.00	4-5 年	1.99
合 计	--	4,474,927,708.91	--	89.26

## 3、应收关联方账款情况

单位名称	与本公司关系	金 额	占其他应收账款总额的比例 (%)
常德市人民政府国有资产监督管理委员会	控制方	100,000,000.00	1.99
合 计	--	100,000,000.00	--

## (五) 存货

### 1、 存货分类

项 目	2015 年 12 月 31 日			2014 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	-	-	-	380,995.50	-	380,995.50

项 目	2015 年 12 月 31 日			2014 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
开发成本	8,928,182,269.11	-	8,928,182,269.11	4,978,706,152.09	-	4,978,706,152.09
开发产品	16,968,646.87	-	16,968,646.87	17,019,198.34	-	17,019,198.34
工程施工	7,770,391.13	-	7,770,391.13	2,082,334.46	-	2,082,334.46
林木	523,122,700.00	-	523,122,700.00	523,122,700.00	-	523,122,700.00
经营用土地	23,090,507,642.00	-	23,090,507,642.00	23,090,507,642.00	-	23,090,507,642.00
合 计	32,566,551,649.11	-	32,566,551,649.11	28,611,819,022.39	-	28,611,819,022.39

续表

项 目	2013 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	-	-	-
开发成本	3,061,260,039.62	-	3,061,260,039.62
开发产品	17,893,463.72	-	17,893,463.72
工程施工	1,031,591.00	-	1,031,591.00
林木	523,122,700.00	-	523,122,700.00
经营用土地	14,977,108,442.00	-	14,977,108,442.00
合 计	18,580,416,236.34	-	18,580,416,236.34

其中：截止 2015 年 12 月 31 日有账面价值人民币 1,738,054.29 万元的经营用土地存货用于抵押担保，详见本附注八重大承诺事项 1、（1）对债务的抵押押情况。

## 2、报告期各年度计入存货成本的借款费用资本化金额

存货项目名称	2014 年 12 月 31 日余额	本期增加	本期减少		2015 年 12 月 31 日余额	本期确认资本化金额的资本化率
			本期转入存货额	其他减少		
两师两校和道路项目	288,600,766.14	282,757,471.98	-	-	571,358,238.12	7.86%
安置房项目	65,440,848.40	26,962,444.17	-	-	92,403,292.57	7.07%
棚改项目	166,887,733.78	61,761,679.67	-	-	228,649,413.45	8.28%
公园和道路项目	54,338,963.86	62,128,662.79	-	-	116,467,626.65	7.04%
合 计	575,268,312.18	433,610,258.61	-	-	1,008,878,570.79	--

续表一

存货项目	2013 年 12 月 31	本期增加	本期减少	2014 年 12 月 31	本期确认
------	----------------	------	------	----------------	------

名称	日余额		本期转入存货额	其他减少	日余额	资本化金额的资本化率
两师两校和道路项目	143,757,533.37	144,843,232.77	-	-	288,600,766.14	7.86%
安置房项目	55,202,840.14	10,238,008.26	-	-	65,440,848.40	7.07%
棚改项目	87,972,812.60	78,914,921.18	-	-	166,887,733.78	8.28%
公园和道路项目	13,057,984.62	41,280,979.24	-	-	54,338,963.86	7.04%
合计	299,991,170.73	275,277,141.45	-	-	575,268,312.18	--

续表二

存货项目名称	2012年12月31日余额	本期增加	本期减少		2013年12月31日余额	本期确认资本化金额的资本化率
			本期转入存货额	其他减少		
两师两校和道路项目	90,368,855.58	77,208,677.79	-	23,820,000.00	143,757,533.37	7.29%
安置房项目	51,331,840.15	3,870,999.99	-	-	55,202,840.14	6.90%
棚改项目	20,937,667.95	67,035,144.65	-	-	87,972,812.60	8.28%
公园和道路项目	4,027,426.71	9,030,557.91	-	-	13,057,984.62	6.90%
合计	166,665,790.39	157,145,380.34	-	23,820,000.00	299,991,170.73	--

### 3、经营用地的注入情况

(1) 2014年：根据常德市财政局《关于对常德市城市建设投资集团有限公司及子公司注入土地资产相关会计账目调整的复函》(常财函【2014】194、195号)，常德市政府注入本集团面积为1,597,821.35平方米、价值811,339.92万元的土地。

(2) 2013年：根据常德市财政局《关于对常德市城市建设投资集团有限公司及子公司注入土地资产相关会计账目调整的复函》(常财函【2013】230号)，常德市政府注入本公司及子公司面积共计为696,668.26平方米、价值611,881.28万元的土地。

#### (六) 其他流动资产

项目	2015年12月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
预交税金	95,201,124.47	81,780,699.11	603,121.37
其他	-	-	-
合计	95,201,124.47	81,780,699.11	603,121.37

#### (七) 委托借款及垫款

项目	2015年12月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
岳阳市城市建设投资有限公司	-	-	200,000,000.00
合计	-	-	200,000,000.00

委托贷款的说明：本集团委托国家开发银行对岳阳市城市建设投资有限公司贷款 2 亿元，期限为 2013 年 4 月 23 日至 2014 年 4 月 22 日，利率为 7.50%。

## （八）可供出售金融资产

### 1、可供出售金融资产的构成

项 目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
可供出售债券	-	-	-
其中：永续债	-	-	-
优先股	-	-	-
可供出售权益工具	-	-	-
其中：有限售条件的可供出售股票	-	-	-
无限售条件的可供出售股票	-	-	-
其中：永续债	-	-	-
优先股	-	-	-
对企业的股权投资	271,461,540.00	271,461,540.00	271,461,540.00
合 计	271,461,540.00	271,461,540.00	271,461,540.00

### 2、可供出售金融资产中的对企业股权投资

被投资单位	在被投资单位持股比例 (%)	投资成本	2015 年初余额	增减变动	2015 年末余额	2015 年现金红利
常德双鑫小额贷款股份有限公司	10.00	20,000,000.00	20,000,000.00	-	20,000,000.00	1,572,603.00
常德武陵农村商业银行	10.00	51,000,000.00	51,000,000.00	-	51,000,000.00	4,950,000.00
国开精诚(北京)投资基金	2.92	200,000,000.00	200,000,000.00	-	200,000,000.00	12,157,910.11
湖南华南光电科技股份有限公司	1.04	461,540.00	461,540.00	-	461,540.00	-
合 计	—	271,461,540.00	271,461,540.00	-	271,461,540.00	18,680,513.11

续表一

被投资单位	在被投资单位持股比例 (%)	投资成本	2014 年初余额	增减变动	2014 年末余额	2014 年现金红利
常德双鑫小额贷款股份有限公司	10.00	20,000,000.00	20,000,000.00	-	20,000,000.00	1,417,397.00
常德武陵农村商业银行	10.00	51,000,000.00	51,000,000.00	-	51,000,000.00	4,500,000.00

被投资单位	在被投资单位持股比例(%)	投资成本	2014 年初余额	增减变动	2014 年末余额	2014 年现金红利
国开精诚(北京)投资基金	2.92	200,000,000.00	200,000,000.00	-	200,000,000.00	8,824,028.22
湖南华南光电科技股份有限公司	1.04	461,540.00	461,540.00	-	461,540.00	-
合计	—	271,461,540.00	271,461,540.00	-	271,461,540.00	14,741,425.22

续表二

被投资单位	在被投资单位持股比例(%)	投资成本	2013 年初余额	增减变动	2013 年末余额	2013 年现金红利
常德双鑫小额贷款股份有限公司	10.00	20,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00	20,000,000.00	1,200,000.00
常德武陵农村商业银行	10.00	51,000,000.00	51,000,000.00	-	51,000,000.00	4,500,000.00
国开精诚(北京)投资基金	2.92	200,000,000.00	200,000,000.00	-	200,000,000.00	-
湖南华南光电科技股份有限公司	1.04	461,540.00	461,540.00	-	461,540.00	-
合计	—	271,461,540.00	261,461,540.00	10,000,000.00	271,461,540.00	5,700,000.00

### (九) 持有到期投资

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
理财产品	50,000,000.00	-	-
合计	50,000,000.00	-	-

### (十) 长期股权投资

#### 1、长期股权投资分类如下

项目	2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	账面余额	减值准备	账面余额	减值准备		
子公司	-	-	-	-		
合营企业	-	-	-	-		
联营企业	19,900,000.00	-	400,000.00	-	400,000.00	
合计	19,900,000.00	-	400,000.00	-	400,000.00	

#### 2、长期股权投资明细情况

被投资单位	投资成本	2015 年初余额	增减变动	其中：联营及合 营企业其他综 合收益变动中 享有的份额	2015 年末余额
湖南中正工程建设咨询 有限公司	400,000.00	400,000.00	-	-	400,000.00
常德市江南城市发展 有限公司	19,500,000.00	-	19,500,000.00	-	19,500,000.00
合 计	19,900,000.00	400,000.00	19,500,000.00	-	19,900,000.00

续表一

被投资单位	在被投资 单位持股 比例(%)	在被投资 单位表决权 比例(%)	在被投资单位持股 比例与表决权比例 不一致的说明	减值准备	本期计提 减值准备	本期 现金红利
湖南中正工程建设咨询 有限公司	20.00	20.00	--	-	-	-
常德市江南城市发展有 限公司	39.00	39.00	--	-	-	-
合 计	--	--	--	-	-	-

续表二

被投资单位	投资成本	2014 年初余额	增减变动	其中：联营及合 营企业其他综 合收益变动中 享有的份额	2014 年末余额
湖南中正工程建设咨 询有限公司	400,000.00	400,000.00	-	-	400,000.00
合 计	400,000.00	400,000.00	-	-	400,000.00

续表三

被投资单位	在被投资 单位持股 比例(%)	在被投资 单位表决权 比例(%)	在被投资单位持股 比例与表决权比例 不一致的说明	减值准备	本期计提 减值准备	本期 现金红利
湖南中正工程建设咨 询有限公司	20.00	20.00	--	-	-	-
合 计	--	--	--	-	-	-

续表四

被投资单位	投资成本	2013 年初余额	增减变动	其中：联营及合 营企业其他综 合收益变动中 享有的份额	2013 年末余额
湖南中正工程建设咨 询有限公司	400,000.00	-	400,000.00	-	400,000.00
合 计	400,000.00	-	400,000.00	-	400,000.00

续表五

被投资单位	在被投资单位持股比例 (%)	在被投资单位表决权比例 (%)	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
湖南中正工程建设咨询有限公司	20.00	20.00	--	-	-	-
合计	--	--	--	-	-	-

### 3、重要合营安排和联营企业的基本信息

重要的共同经营企业常德市中沅市政建设有限公司已纳入合并范围，重要联营企业常德市江南城市发展有限公司基本信息如下：

项 目	2015 年金额	2014 年金额	2013 年金额
流动资产	158,851,447.94	-	-
其中：现金和现金等价物	91,935,879.11	-	-
非流动资产	1,298,552.06	-	-
资产合计	160,150,000.00	-	-
流动负债	150,000.00	-	-
非流动负债	-	-	-
负债合计	150,000.00	-	-
净资产	160,000,000.00	-	-
按持股比例计算的净资产份额	62,400,000.00	-	-
调整事项	-42,900,000.00	-	-
对合营企业权益投资的账面价值	19,500,000.00	-	-
存在公开报价的权益投资的公允价值	-	-	-
营业收入	-	-	-
财务费用	-	-	-
所得税费用	-	-	-
净利润	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
综合收益总额	-	-	-
企业本期收到的来自合营企业的股利	-	-	-

### 4、不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

项 目	2015 年	2014 年	2013 年
合营企业：	--	--	--
投资账面价值合计	-	-	-
下列各项按持股比例计算的合计数	-	-	-



项 目	2015 年	2014 年	2013 年
净利润	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
综合收益总额	-	-	-
联营企业：	--	--	--
投资账面价值合计	400,000.00	400,000.00	400,000.00
下列各项按持股比例计算的合计数			
净利润	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
综合收益总额	-	-	-

## 5、与在合营企业和联营中权益相关的风险信息

(1) 向投资企业转移资金的能力受到限制的有关情况

无。

(2) 企业对合营企业或联营企业发生超额亏损的分担额

无。

(3) 与对合营企业投资相关的未确认承诺

无。

(4) 与对合营企业或联营企业投资相关的或有负债

无。

## (十一) 固定资产

### 1、2015 年增减变动情况

(1) 固定资产账面原值

项 目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
房屋及建筑物	14,517,041.32	114,096,043.54	-	128,613,084.86
机器设备	3,198,310.00	-	-	3,198,310.00
运输工具	5,837,653.18	-	-	5,837,653.18
电子设备	902,794.38	406,556.45	-	1,309,350.83
办公设备	1,938,549.15	590,573.00	22,000.00	2,507,122.15
合 计	26,394,348.03	115,093,172.99	22,000.00	141,465,521.02

(2) 累计折旧

项 目	年初余额	本期增加	其中： 本期计提	本期减少	期末余额
-----	------	------	-------------	------	------

项 目	年初余额	本期增加	其中： 本期计提	本期减少	期末余额
房屋及建筑物	6,922,918.64	733,943.23	733,943.23	-	7,656,861.87
机器设备	977,556.17	303,872.52	303,872.52	-	1,281,428.69
运输工具	2,700,062.26	574,032.98	574,032.98	-	3,274,095.24
电子设备	675,382.08	150,540.31	150,540.31	-	825,922.39
办公设备	1,396,653.60	238,705.11	238,705.11	22,000.00	1,613,358.71
合 计	12,672,572.75	2,001,094.15	2,001,094.15	22,000.00	14,651,666.90

(3) 固定资产账面净值

项 目	期末余额	年初余额
房屋及建筑物	120,956,222.99	7,594,122.68
机器设备	1,916,881.31	2,220,753.83
运输工具	2,563,557.94	3,137,590.92
电子设备	483,428.44	227,412.30
办公设备	893,763.44	541,895.55
合 计	126,813,854.12	13,721,775.28

(4) 固定资产减值准备

项 目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
房屋及建筑物	-	-	-	-
机器设备	-	-	-	-
运输工具	-	-	-	-
电子设备	-	-	-	-
办公设备	-	-	-	-
合 计	-	-	-	-

(5) 固定资产账面价值

项 目	期末余额	年初余额
房屋及建筑物	120,956,222.99	7,594,122.68
机器设备	1,916,881.31	2,220,753.83
运输工具	2,563,557.94	3,137,590.92
电子设备	483,428.44	227,412.30
办公设备	893,763.44	541,895.55
合 计	126,813,854.12	13,721,775.28

2、2014 年增减变动情况

(1) 固定资产账面原值

项 目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
房屋及建筑物	14,517,041.32	-	-	14,517,041.32
机器设备	3,191,730.00	6,580.00	-	3,198,310.00
运输工具	5,837,653.18	-	-	5,837,653.18
电子设备	823,145.38	79,649.00	-	902,794.38
办公设备	1,717,142.15	229,197.00	7,790.00	1,938,549.15
合 计	26,086,712.03	315,426.00	7,790.00	26,394,348.03

(2) 累计折旧

项 目	年初余额	本期增加	其中： 本期计提	本期减少	期末余额
房屋及建筑物	6,188,975.36	733,943.28	733,943.28	-	6,922,918.64
机器设备	674,060.36	303,495.81	303,495.81	-	977,556.17
运输工具	2,112,624.04	587,438.22	587,438.22	-	2,700,062.26
电子设备	492,539.47	182,842.61	182,842.61	-	675,382.08
办公设备	1,246,614.01	157,829.59	157,829.59	7,790.00	1,396,653.60
合 计	10,714,813.24	1,965,549.51	1,965,549.51	7,790.00	12,672,572.75

(3) 固定资产账面净值

项 目	期末余额	年初余额
房屋及建筑物	7,594,122.68	8,328,065.96
机器设备	2,220,753.83	2,517,669.64
运输工具	3,137,590.92	3,725,029.14
电子设备	227,412.30	330,605.91
办公设备	541,895.55	470,528.14
合 计	13,721,775.28	15,371,898.79

(4) 固定资产减值准备

项 目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
房屋及建筑物	-	-	-	-
机器设备	-	-	-	-
运输工具	-	-	-	-
电子设备	-	-	-	-
办公设备	-	-	-	-
合 计	-	-	-	-

(5) 固定资产账面价值

项 目	期末余额	年初余额
房屋及建筑物	7,594,122.68	8,328,065.96
机器设备	2,220,753.83	2,517,669.64
运输工具	3,137,590.92	3,725,029.14
电子设备	227,412.30	330,605.91
办公设备	541,895.55	470,528.14
合 计	13,721,775.28	15,371,898.79

3、2013 年增减变动情况

(1) 固定资产账面原值

项 目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
房屋及建筑物	14,518,841.32	-	1,800.00	14,517,041.32
机器设备	2,999,730.00	192,000.00	-	3,191,730.00
运输工具	4,357,394.83	1,498,258.35	18,000.00	5,837,653.18
电子设备	938,037.38	103,950.00	218,842.00	823,145.38
办公设备	1,533,221.15	183,921.00	-	1,717,142.15
合 计	24,347,224.68	1,978,129.35	238,642.00	26,086,712.03

(2) 累计折旧

项 目	年初余额	本期增加	其中： 本期计提	本期减少	期末余额
房屋及建筑物	5,446,587.68	742,387.68	742,387.68	-	6,188,975.36
机器设备	379,965.92	294,094.44	294,094.44	-	674,060.36
运输工具	1,462,980.10	649,643.94	649,643.94	-	2,112,624.04
电子设备	410,360.79	174,356.21	174,356.21	92,177.53	492,539.47
办公设备	1,082,964.28	163,649.73	163,649.73	-	1,246,614.01
合 计	8,782,858.77	2,024,132.00	2,024,132.00	92,177.53	10,714,813.24

(3) 固定资产账面净值

项 目	期末余额	年初余额
房屋及建筑物	8,328,065.96	9,072,253.64
机器设备	2,517,669.64	2,619,764.08
运输工具	3,725,029.14	2,894,414.73
电子设备	330,605.91	527,676.59
办公设备	470,528.14	450,256.87

项 目	期末余额	年初余额
合 计	15,371,898.79	15,564,365.91

(4) 固定资产减值准备

项 目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
房屋及建筑物	-	-	-	-
机器设备	-	-	-	-
运输工具	-	-	-	-
电子设备	-	-	-	-
办公设备	-	-	-	-
合 计	-	-	-	-

(5) 固定资产账面价值

项 目	期末余额	年初余额
房屋及建筑物	8,328,065.96	9,072,253.64
机器设备	2,517,669.64	2,619,764.08
运输工具	3,725,029.14	2,894,414.73
电子设备	330,605.91	527,676.59
办公设备	470,528.14	450,256.87
合 计	15,371,898.79	15,564,365.91

(十二) 无形资产

1、无形资产情况

类 别	2015 年初余额	本期增加	本期减少	2015 年末余额
一、账面原值合计	4,057,987,643.00	12,800.00	-	4,058,000,443.00
土地使用权	876,743.00	-	-	876,743.00
林权	4,057,110,900.00	-	-	4,057,110,900.00
财务软件	-	12,800.00	-	12,800.00
二、累计摊销合计	574,588,791.92	94,369,804.46	-	668,958,596.38
土地使用权	618,216.22	17,534.86	-	635,751.08
林权	573,970,575.70	94,351,416.28	-	668,321,991.98
财务软件	-	853.32	-	853.32
三、无形资产账面净值合计	3,483,398,851.08	--	--	3,389,041,846.62
土地使用权	258,526.78	--	--	240,991.92
林权	3,483,140,324.30	--	--	3,388,788,908.02

类 别	2015 年初余额	本期增加	本期减少	2015 年末余额
财务软件	-	--	--	11,946.68
四、减值准备合计	-	-	-	-
土地使用权	-	-	-	-
林权	-	-	-	-
财务软件	-	-	-	-
五、无形资产账面价值合计	3,483,398,851.08	--	--	3,389,041,846.62
土地使用权	258,526.78	--	--	240,991.92
林权	3,483,140,324.30	--	--	3,388,788,908.02
财务软件	-	--	--	11,946.68

续表一

类 别	2014 年初余额	本期增加	本期减少	2014 年末余额
一、账面原值合计	4,057,987,643.00	-	-	4,057,987,643.00
土地使用权	876,743.00	-	-	876,743.00
林权	4,057,110,900.00	-	-	4,057,110,900.00
二、累计摊销合计	480,192,414.46	94,396,377.46	-	574,588,791.92
土地使用权	573,255.04	44,961.18	-	618,216.22
林权	479,619,159.42	94,351,416.28	-	573,970,575.70
三、无形资产账面净值合计	3,577,795,228.54	--	--	3,483,398,851.08
土地使用权	303,487.96	--	--	258,526.78
林权	3,577,491,740.58	--	--	3,483,140,324.30
四、减值准备合计	-	-	-	-
土地使用权	-	-	-	-
林权	-	-	-	-
五、无形资产账面价值合计	3,577,795,228.54	--	--	3,483,398,851.08
土地使用权	303,487.96	--	--	258,526.78
林权	3,577,491,740.58	--	--	3,483,140,324.30

续表二

类 别	2013 年初余额	本期增加	本期减少	2013 年末余额
一、账面原值合计	4,057,987,643.00	-	-	4,057,987,643.00
土地使用权	876,743.00	-	-	876,743.00
林权	4,057,110,900.00	-	-	4,057,110,900.00

类别	2013 年初余额	本期增加	本期减少	2013 年末余额
二、累计摊销合计	385,796,037.00	94,396,377.46	-	480,192,414.46
土地使用权	528,293.86	44,961.18	-	573,255.04
林权	385,267,743.14	94,351,416.28	-	479,619,159.42
三、无形资产账面净值合计	3,672,191,606.00	--	--	3,577,795,228.54
土地使用权	348,449.14	--	--	303,487.96
林权	3,671,843,156.86	--	--	3,577,491,740.58
四、减值准备合计	-	-	-	-
土地使用权	-	-	-	-
林权	-	-	-	-
五、无形资产账面价值合计	3,672,191,606.00	--	--	3,577,795,228.54
土地使用权	348,449.14	--	--	303,487.96
林权	3,671,843,156.86	--	--	3,577,491,740.58

报告期 2015、2014、2013 各年度摊销额分别为 94,369,804.46 元、94,396,377.46 元、94,396,377.46 元。

截止 2015 年 12 月 31 日用于抵押或担保的无形资产账面价值为 231,698.02 万元，详见附注八重大承诺事项 1、(1) 对债务的抵押情况。

### (十三) 长期待摊费用

项目	2015 初余额	本期增加	本期摊销	累计摊销	其他减少	2015 年末余额	剩余摊销期限	其他减少原因
公司开办费	253,876.09	-	-	253,876.09	-	-	未开始摊销	
合计	253,876.09	-	-	253,876.09	-	-	--	--

续表

项目	2014 初余额	本期增加	本期摊销	累计摊销	其他减少	2014 年末余额	剩余摊销期限	其他减少原因
公司开办费	-	253,876.09	-	-	-	253,876.09	未开始摊销	
合计	-	253,876.09	-	-	-	253,876.09	--	--

### (十四) 其他非流动资产

#### 1、2015 年度

项目	2014 年初余额	本期增加	本期减少	2014 年末余额
武陵大道中段	50,000,000.00	-	-	50,000,000.00
体育中心房产	294,522,900.00	-	-	294,522,900.00
供水公司管网	166,088,700.00	-	-	166,088,700.00

项 目	2014 年初余额	本期增加	本期减少	2014 年末余额
市房产局(城区国有直管公房)	189,452,500.00	-	-	189,452,500.00
常德污水排水站	99,312,300.00	-	-	99,312,300.00
市污水处理中心管网资产	115,872,600.00	-	-	115,872,600.00
市管网办	473,820,000.00	-	-	473,820,000.00
市自来水公司管网资产	280,480,000.00	-	-	280,480,000.00
四阁房产	61,450,753.00	-	-	61,450,753.00
江北城污水厂等城市公用资产	1,420,450,000.00	-	750,250,000.00	670,200,000.00
德山污水处理中心水务资产	352,850,000.00	-	-	352,850,000.00
市自来水公司第四水厂水务资产	428,250,000.00	-	-	428,250,000.00
市自来水公司第二水厂水务资产	340,180,000.00	-	-	340,180,000.00
政府划拨非自用房产 40 处	584,964,700.00	-	-	584,964,700.00
合 计	4,857,694,453.00	-	750,250,000.00	4,107,444,453.00

## 2、2014 年度

项 目	2014 年初余额	本期增加	本期减少	2014 年末余额
武陵大道中段	50,000,000.00	-	-	50,000,000.00
体育中心房产	294,522,900.00	-	-	294,522,900.00
供水公司管网	166,088,700.00	-	-	166,088,700.00
市房产局(城区国有直管公房)	189,452,500.00	-	-	189,452,500.00
常德污水排水站	99,312,300.00	-	-	99,312,300.00
市污水处理中心管网资产	115,872,600.00	-	-	115,872,600.00
市管网办	473,820,000.00	-	-	473,820,000.00
市自来水公司管网资产	280,480,000.00	-	-	280,480,000.00
四阁房产	61,450,753.00	-	-	61,450,753.00
江北城污水厂等城市公用资产	1,420,450,000.00	-	-	1,420,450,000.00
德山污水处理中心水务资产	352,850,000.00	-	-	352,850,000.00
市自来水公司第四水厂水务资产	428,250,000.00	-	-	428,250,000.00
市自来水公司第二水厂水务资产	340,180,000.00	-	-	340,180,000.00
政府划拨非自用房产 40 处	584,964,700.00	-	-	584,964,700.00
合 计	4,857,694,453.00	-	-	4,857,694,453.00



## 2、2013 年度

项 目	2013 年初余额	本期增加	本期减少	2013 年末余额
武陵大道中段	50,000,000.00	-	-	50,000,000.00
体育中心房产	294,522,900.00	-	-	294,522,900.00
供水公司管网	166,088,700.00	-	-	166,088,700.00
市房产局(城区国有直管公房)	189,452,500.00	-	-	189,452,500.00
常德污水排水站	99,312,300.00	-	-	99,312,300.00
市污水处理中心管网资产	115,872,600.00	-	-	115,872,600.00
市管网办	473,820,000.00	-	-	473,820,000.00
市自来水公司管网资产	280,480,000.00	-	-	280,480,000.00
四阁房产	61,450,753.00	-	-	61,450,753.00
江北城污水厂等城市公用资产	1,420,450,000.00	-	-	1,420,450,000.00
德山污水处理中心水务资产	352,850,000.00	-	-	352,850,000.00
市自来水公司第四水厂水务资产	428,250,000.00	-	-	428,250,000.00
市自来水公司第二水厂水务资产	340,180,000.00	-	-	340,180,000.00
政府划拨非自用房产 40 处	584,964,700.00	-	-	584,964,700.00
常德晓岛开发中心项目	90,075,600.00	-	90,075,600.00	-
合 计	4,947,770,053.00	-	90,075,600.00	4,857,694,453.00

根据常德市财政局《关于对常德市城市建设投资集团有限公司及子公司注入土地资产相关会计账目调整的复函》(常财函【2013】230 号),常德市政府注入本集团及子公司面积共计为 1,362,782.05 平方米、价值 706,515.80 万元的土地,其中置换其他长期资产——常德晓岛开发中心项目 9,007.56 万元

截止 2015 年 12 月 31 日上述价值 51,412.03 万元的 38 处房产房屋连同部分土地用于了国银金融租赁公司 5 亿元的融资租赁的抵押,该租赁借款还款期间为 2011 年 9 月 16 日至 2021 年 9 月 16 日,详见附注八重大承诺事项 1、(1)对债务的抵押情况。

### (十五) 短期借款

#### 1、短期借款分类

类 别	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
质押借款	100,000,000.00	327,000,000.00	860,000,000.00
抵押借款	-	-	-
保证借款	36,000,000.00	-	-
信用借款	-	230,000,000.00	20,000,000.00

类别	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
合计	136,000,000.00	557,000,000.00	880,000,000.00

## 2、已到期未偿还的短期借款情况

无。

### (十六) 应付票据

类别	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	-	-	200,000,000.00
商业承兑汇票	182,164,304.00	-	-
合计	182,164,304.00	-	200,000,000.00

### (十七) 应付账款

#### 1、应付账款明细如下

账龄	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
1 年以内	14,285,732.10	23,298,580.50	23,207,495.04
1 至 2 年	20,925,823.73	19,634,140.04	55,039,319.00
2 至 3 年	18,544,028.88	18,109,925.50	330,000.00
3 年以上	17,954,249.00	35,158.00	35,158.00
合计	71,709,833.71	61,077,804.04	78,611,972.04

#### 2、2015 年 12 月 31 日数中无欠关联方款项。

#### 3、2015 年 12 月 31 日账龄超过一年的大额应付账款

单位名称	2015 年末余额	未结转原因	备注
常德市武陵区征地拆迁安置指挥部	51,398,283.00	结算预留款	
湖南天鹰建设有限公司	1,667,917.00	结算预留款	
浙江大丰实业有限公司	1,500,000.00	结算预留款	
浙江大丰建筑装饰工程有限公司	840,000.00	结算预留款	
湖南省朝辉建设开发有限公司	518,200.00	结算预留款	
合计	55,924,400.00	--	--

### (十八) 预收款项

#### 1、预收账款情况

账龄	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
1 年以内	170,509,834.98	110,860,066.00	70,822,737.60
1 年以上	144,030,396.30	34,408,695.30	24,185,172.20

账龄	2015年12月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
合计	314,540,231.28	145,268,761.30	95,007,909.80

## 2、2015年12月31日数中无预收关联方款项

## 3、2015年12月31日账龄超过一年的大额预收款项情况的说明

单位名称	2015年末余额	未结转原因	备注
陈丽	677,970.00	房屋未交付	
何毅	608,070.00	房屋未交付	
徐双双	356,771.00	房屋未交付	
瞿华杰	353,480.00	房屋未交付	
芦俊宏	317,430.00	房屋未交付	
合计	2,313,721.00	--	--

## (十九) 应付职工薪酬

### 1、2015年计提发放情况

#### (1) 短期薪酬

短期薪酬项目	年初余额	本期增加	本期支付	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	-	13,237,389.16	12,478,399.16	758,990.00
二、职工福利费	-	1,202,326.04	1,202,326.04	-
三、社会保险费	-	360,620.18	360,620.18	-
其中：1、医疗保险费	-	288,375.56	288,375.56	-
2、工伤保险费	-	66,699.38	66,699.38	-
3、生育保险费	-	5,545.24	5,545.24	-
四、住房公积金	-	905,823.10	905,823.10	-
五、工会经费和职工教育经费	152,327.15	309,334.23	392,809.71	68,851.67
六、短期带薪缺勤	-	-	-	-
七、短期利润分享计划	-	-	-	-
八、其他短期薪酬	-	-	-	-
合计	152,327.15	16,015,492.71	15,339,978.19	827,841.67

#### (2) 设定提存计划

设定提存计划项目	当期缴费金额	期末应付未付金额
一、基本养老保险费	1,325,990.26	-
二、失业保险费	47,030.03	-
三、企业年金缴费	-	-

设定提存计划项目	当期缴费金额	期末应付未付金额
合 计	1,373,020.29	-

## 2、2014 年计提发放情况

### (1) 短期薪酬

短期薪酬项目	年初余额	本期增加	本期支付	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	-	11,314,948.69	11,314,948.69	-
二、职工福利费	-	1,150,694.00	1,150,694.00	-
三、社会保险费	-	437,569.68	437,569.68	-
其中：1、医疗保险费	-	332,515.01	332,515.01	-
2、工伤保险费	-	74,249.17	74,249.17	-
3、生育保险费	-	30,805.50	30,805.50	-
四、住房公积金	-	829,751.00	829,751.00	-
五、工会经费和职工教育经费	-	274,504.72	122,177.57	152,327.15
六、短期带薪缺勤	-	-	-	-
七、短期利润分享计划	-	-	-	-
八、其他短期薪酬	-	-	-	-
合 计	-	14,007,468.09	13,855,140.94	152,327.15

### (2) 设定提存计划

设定提存计划项目	当期缴费金额	期末应付未付金额
一、基本养老保险费	811,610.79	-
二、失业保险费	95,096.41	-
三、企业年金缴费	-	-
合 计	906,707.20	-

## 3、2013 年计提发放情况

### (1) 短期薪酬

短期薪酬项目	年初余额	本期增加	本期支付	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	-	11,282,560.55	11,282,560.55	-
二、职工福利费	-	869,443.52	869,443.52	-
三、社会保险费	-	482,069.51	482,069.51	-
其中：1、医疗保险费	-	366,331.02	366,331.02	-
2、工伤保险费	-	81,800.14	81,800.14	-
3、生育保险费	-	33,938.35	33,938.35	-

短期薪酬项目	年初余额	本期增加	本期支付	期末余额
四、住房公积金	-	1,333,298.25	1,333,298.25	-
五、工会经费和职工教育经费	-	185,043.52	185,043.52	-
六、短期带薪缺勤	-	-	-	-
七、短期利润分享计划	-	-	-	-
八、其他短期薪酬	-	2,241.00	2,241.00	-
合 计	-	14,154,656.35	14,154,656.35	-

(2) 设定提存计划

设定提存计划项目	当期缴费金额	期末应付未付金额
一、基本养老保险费	894,149.74	-
二、失业保险费	104,767.50	-
三、企业年金缴费	-	-
合 计	998,917.24	-

(二十) 应交税费

税 种	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
增值税	3,518.44	2,144.22	-
营业税	1,489,274.06	804,776.57	172,038.32
城建税	104,173.34	56,480.46	12,042.67
企业所得税	4,638,824.92	6,230,034.31	310,441.19
个人所得税	2,267.33	1,748.12	3,839.74
房产税	34,131.40	26,919.75	48,057.16
城镇土地使用税	-	-	417,996.65
教育费附加	45,368.27	2,4385.40	5,409.79
地方教育费附加	30,245.51	16,256.93	3,606.53
其他	445,757.49	448,440.23	90,358.30
合 计	6,793,560.76	7,611,185.99	1,063,790.35

(二十一) 其他应付款

1、其他应付款情况

账 龄	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
1 年以内	1,376,477,808.20	1,452,688,333.91	1,408,658,672.07
1 至 2 年	1,219,552,198.52	1,195,374,795.39	1,067,471,988.03
2 至 3 年	695,685,723.94	257,893,655.81	26,212,882.88

账 龄	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
3 年以上	199,773,450.67	122,012,761.45	98,173,553.50
合 计	3,491,489,181.33	3,027,969,546.56	2,600,517,096.48

## 2、2015 年 12 月 31 日数中无欠关联方款项

### 3、2015 年 12 月 31 日账龄超过一年的大额其他应付款项情况的说明

单位名称	2015 年末余额	未结转原因	备注
常德市财政局	517,987,395.37	未结算	
常德市教育局	222,850,108.48	未到偿还期	
常德市自来水公司	201,450,648.53	未到偿还期	
湖南天鹰建设有限公司	130,000,000.00	未到偿还期	
常德市城市公用资产经营管理有限公司	43,936,068.20	未到偿还期	
合 计	1,116,224,220.58	---	---

### 4、2015 年 12 月 31 日金额较大其他应付款的具体内容

单位名称	2015 年末余额	性质或内容	备注
常德市城市公用资产经营管理有限公司	1,266,189,371.70	往来款	
市财政局	841,287,353.96	往来款	
常德市教育局	498,850,108.48	往来款	
常德市非税收入征收管理局	300,000,000.00	往来款	
常德市自来水公司	201,325,204.62	往来款	
合 计	3,107,652,038.76	---	---

## (二十二) 一年内到期的非流动负债

### 1、一年内到期的非流动负债明细

项 目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
1 年内到期的长期借款	5,117,600,000.00	1,346,600,000.00	1,665,300,000.00
1 年内到期的应付债券	600,000,000.00	-	-
1 年内到期的长期应付款	-	-	-
合 计	5,717,600,000.00	1,346,600,000.00	1,665,300,000.00

### 2、1 年内到期的长期借款

#### (1) 1 年内到期的长期借款

项 目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
质押借款	1,690,000,000.00	10,000,000.00	197,000,000.00

项 目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
抵押借款	1,843,000,000.00	1,022,200,000.00	1,238,040,000.00
保证借款	877,000,000.00	200,800,000.00	150,000,000.00
信用借款	707,600,000.00	113,600,000.00	80,260,000.00
合 计	5,117,600,000.00	1,346,600,000.00	1,665,300,000.00

(2) 金额前五名的 1 年内到期的长期借款

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	利率(%)	2015 年末余额	
					外币金额	本币金额
中融国际信托有限公司	2014.12.30	2016.12.30	人民币	9.90	-	600,000,000.00
中国对外经济贸易信托有限公司	2014.05.26	2016.05.26	人民币	11.80	-	500,000,000.00
中原信托有限公司	2014.04.25	2016.04.25	人民币	8.70	-	500,000,000.00
上海爱建信托有限责任公司	2014.12.03	2016.12.02	人民币	10.80	-	500,000,000.00
建信信托有限责任公司	2014.12.29	2016.12.20	人民币	9.90	-	490,000,000.00
合 计	--	--	--	--	--	2,590,000,000.00

续表一

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	利率(%)	2014 年末余额	
					外币金额	本币金额
国家开发银行湖南分行	2003.12.10	2018.12.9	人民币	6.55	-	217,000,000.00
国家开发银行湖南分行	2010.5.20	2020.5.19	人民币	6.55	-	100,000,000.00
工商银行武陵支行	2010.05	2015.05	人民币	6.90	-	100,000,000.00
广发银行股份有限公司常德分行	2014.11.28	2017.10.23	人民币	7.38	-	75,000,000.00
国家开发银行	2014.07.22	2016.07.21	人民币	6.46	-	19,000,000.00
合 计	--	--	--	--	--	511,000,000.00

续表二

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	利率(%)	2013 年末余额	
					外币金额	本币金额
中融国际信托有限公司	2012.09	2014.09	人民币	13.25	-	542,100,000.00
广发银行长沙分行	2009.12.11	2014.12.11	人民币	6.9	-	196,100,000.00
长沙银行常德分行	2011.5.31	2014.5.31	人民币	7.68	-	183,840,000.00
国家开发银行湖南分行	2003.12.10	2018.12.09	人民币	6.55	-	182,000,000.00
工商银行武陵支行	2010.05	2015.05	人民币	6.9	-	100,000,000.00
合 计	--	--	--	--	--	1,204,040,000.00

### 3、1 年内到期的应付债券

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	年初应付利息	本期应计利息	本期已付利息	期末应付利息	期末余额
2010 城投债	1,500,000,000.00	2010.09.01	10 年	1,500,000,000.00	-	28,150,000.00	28,150,000.00	-	300,000,000.00
2013 城投债	1,500,000,000.00	2013.02.25	7 年	1,500,000,000.00	-	32,500,000.00	32,500,000.00	-	300,000,000.00
合计	3,000,000,000.00	--	--	3,000,000,000.00	-	60,650,000.00	60,650,000.00	-	600,000,000.00

### (二十三) 长期借款

#### 1、长期借款分类

类别	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
质押借款	310,000,000.00	1,190,000,000.00	1,711,750,000.00
抵押借款	7,282,300,000.00	5,737,050,000.00	2,858,000,000.00
保证借款	1,895,000,000.00	914,200,000.00	842,000,000.00
信用借款	1,576,500,000.00	1,711,300,000.00	479,190,000.00
合计	11,063,800,000.00	9,552,550,000.00	5,890,940,000.00

#### 2、金额前五名的长期借款

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	利率(%)	2015 年末余额	
					外币金额	本币金额
北京银行	2015.04	2018.04	人民币	6.65	-	1,000,000,000.00
北京银行	2013.03.19	2021.03.19	人民币	4.90	-	900,000,000.00
北京银行	2015.09.14	2023.09.13	人民币	5.88	-	770,000,000.00
中信银行	2015.12.25	2020.12.24	人民币	6.175	-	511,000,000.00
渤海银行股份有限公司长沙分行	2015.03.18	2020.03.17	人民币	7.48	-	500,000,000.00
合计	--	--	--	--	-	3,681,000,000.00

续表一

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	利率(%)	2014 年末余额	
					外币金额	本币金额
北京银行	2013.3.19	2021.3.19	人民币	7.86	-	1,200,000,000.00
国家开发银行湖南分行	2010.5.20	2020.5.19	人民币	6.55	-	640,000,000.00
国家开发银行湖南分行	2003.12.10	2018.12.9	人民币	6.55	-	570,750,000.00



贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	利率(%)	2014 年末余额	
					外币金额	本币金额
中原信托有限公司	2014.4.25	2016.4.25	人民币	8.70	-	500,000,000.00
上海爱建信托有限责任公司	2014.12.03	2016.12.02	人民币	10.80	-	400,000,000.00
合计	--	--	--	--	-	3,310,750,000.00

续表二

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	利率(%)	2013 年末余额	
					外币金额	本币金额
北京银行	2013.3.19	2021.3.19	人民币	7.86	-	1,200,000,000.00
国家开发银行湖南分行	2003.12.10	2018.12.9	人民币	6.55	-	787,750,000.00
国家开发银行湖南分行	2010.5.20	2020.5.19	人民币	6.55	-	660,000,000.00
国家开发银行湖南分行	2006.6.30	2022.11.19	人民币	6.55	-	504,000,000.00
国家开发银行湖南分行	2012.12.28	2014.12.27	人民币	6.55	-	320,000,000.00
合计	--	--	--	--	-	3,471,750,000.00

#### (二十四) 应付债券

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	年初应付利息	本期应计利息	本期已付利息	期末应付利息	2014 年末余额
2010 城投债	1,500,000,000.00	2010.9.1	10 年	1,500,000,000.00	-	56,300,000.00	56,300,000.00	-	1,200,000,000.00
2013 城投债	1,500,000,000.00	2013.2.25	7 年	1,500,000,000.00	-	65,000,000.00	65,000,000.00	-	1,200,000,000.00
合计	3,000,000,000.00	--	--	3,000,000,000.00	-	121,300,000.00	121,300,000.00	-	2,400,000,000.00

2010 年常德市城市建设投资集团有限公司公司债券（简称“10 常德城投债”）：该债券业经国家发展和改革委员会发改财金【2010】1896 号文件批准公开发行，主承销商：国家开发银行股份有限公司和财富证券有限责任公司；发行首日：2010 年 9 月 1 日；发行规模：15 亿元；债券期限：10 年；利息计算方式：采用固定利率形式，单利按年计息，在本期债券存续期的第五年末，发行人可选择上调票面利率 0 至 100 个基点（含本数），上调后债券票面年利率为债券存续期前五年票面年利率加上上调基点，在债券存续期后五年固定不变；票面利率：5.63%。债券担保：无。

2013 年常德市城市建设投资集团有限公司债券（简称“13 常德城投债”）：该债券经国家发展和改革委员会发改财金【2012】4096 号批准公开发行，主承销商：国开证券有限责任公司和财富证券有限责任公司；发行首日：2013 年 2 月 25 日；发行规模：15 亿元；债券期限：7 年；利息计算方式：采用固定利率形式，单利按年计息；票面利率：6.5%；债券偿还：本期债券设提前还本条件，即自债券存续期第 3 年起，逐年分别按照债券发行总额的 20%的比例偿还债券本金；债券担保：由中国投资担保有限公司提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保。

上述债券利息每年支付一次。

## (二十五) 长期应付款

### 1、分类情况

类别	2015年12月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
应付融资租赁款	4,069,541,141.07	1,909,711,235.74	1,457,637,252.11
未确认融资费用	-544,570,503.35	-225,822,413.68	-241,830,996.93
农商行	413,330,000.00	419,210,000.00	392,000,000.00
代管基金	28,313.35	39,970.35	18,984.35
合计	3,938,328,951.07	2,103,138,792.41	1,607,825,239.53

### 2、2015年12月31日金额前五名长期应付款情况

单位	期限	初始金额	利率(%)	应计利息	年初余额	期末余额	借款条件
北银金融租赁有限公司	5年	600,000,000.00	5.50			600,000,000.00	融资租赁
兴业金融租赁2015	5年	500,000,000.00	6.30			474,555,793.78	融资租赁
兴业金融租赁2014	5年	500,000,000.00	7.20		478,277,722.26	390,953,093.40	抵押
中航国际租赁有限公司	5年	300,000,000.00	6.75			300,000,000.00	融资租赁
苏兴金融租赁股份有限公司	5年	300,000,000.00	6.00			300,000,000.00	融资租赁
合计	--	2,200,000,000.00	--	-	478,277,722.26	2,065,508,887.18	--

### 3、长期应付款中的应付融资租赁款明细

单位	2015年12月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
国银金融租赁	361,334,762.82	436,782,551.94	632,786,241.32
兴业金融租赁2012	213,441,873.09	334,006,437.27	455,463,323.55
兴业金融租赁2010	-	152,269,656.55	274,085,381.79
远东国际租赁2	-	15,732,886.56	78,724,302.65
远东国际租赁1	-	-	16,578,002.80
兴业金融租赁2014	450,565,491.15	570,919,703.42	-
上海永达租赁有限公司	328,218,750.00	300,000,000.00	-
浙江建设融资租赁有限公司	71,500,000.00	100,000,000.00	-
江苏金融租赁有限公司	106,094,993.00	-	-
南山融资租赁(天津)有限公司	99,228,210.00	-	-
兴业金融租赁2015	560,425,499.10	-	-
中航国际租赁有限公司	353,935,612.50	-	-
苏兴金融租赁股份有限公司	347,250,000.00	-	-

单 位	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
英大汇通融资租赁有限公司	174,737,200.00	-	-
北银租赁	678,793,208.33	-	-
立根融资租赁有限公司	324,015,541.08	-	-
合 计	4,069,541,141.07	1,909,711,235.74	1,457,637,252.11

## (二十六) 其他非流动负债

### 1、其他非流动负债项目列表

项 目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
汽贸城基础设施建设补助资金	121,218,000.00	121,218,000.00	121,218,000.00
廉租房专项补助资金	82,587,500.00	82,587,500.00	-
陶瓷城基础设施建设补助资金	10,000,000.00	10,000,000.00	-
保障性工程配套基础设施建设费	6,000,000.00		
教育产业园公租房补助	10,000,000.00		
公租房补贴	42,000,000.00		
合 计	271,805,500.00	213,805,500.00	121,218,000.00

### 2、报告期取得的各类与资产相关、与收益相关的政府补助及其期末金额:

项目名称	2015 年初余额	本期新增补助金额	本期转入营业外收入金额	其他变动	2015 年末余额	与资产相关/与收益相关
汽贸城基础设施建设补助资金	121,218,000.00	-	-	-	121,218,000.00	与资产相关
廉租房专项补助资金	82,587,500.00	-	-	-	82,587,500.00	与资产相关
陶瓷城基础设施建设补助资金	10,000,000.00	-	-	-	10,000,000.00	与资产相关
保障性工程配套基础设施建设费	-	6,000,000.00	-	-	6,000,000.00	与资产相关
教育产业园公租房补助	-	10,000,000.00	-	-	10,000,000.00	与资产相关
公租房补贴	-	42,000,000.00	-	-	42,000,000.00	与资产相关
合 计	213,805,500.00	58,000,000.00	-	-	271,805,500.00	--

续表一

项目名称	2014 年初余额	本期新增补助金额	本期转入营业外收入金额	其他变动	2014 年末余额	与资产相关/与收益相关
汽贸城基础	121,218,000.00	-	-	-	121,218,000.00	与资产相关

项目名称	2014 年初余额	本期新增 补助金额	本期转入 营业外收 入金额	其他变动	2014 年末余额	与资产相关/ 与收益相关
设施建设补助资金						
廉租房专项补助资金	-	82,587,500.00	-	-	82,587,500.00	与资产相关
陶瓷城基础设施建设补助资金	-	10,000,000.00	-	-	10,000,000.00	与资产相关
合计	121,218,000.00	92,587,500.00	-	-	213,805,500.00	--

续表二

项目名称	2013 年初余额	本期新增 补助金额	本期转入 营业外收 入金额	其他变动	2013 年末余额	与资产相关/ 与收益相关
汽贸城基础设施建设补助资金	-	121,218,000.00	-	-	121,218,000.00	与资产相关
合计	-	121,218,000.00	-	-	121,218,000.00	--

(二十七) 实收资本

股东名称	2015 年初余额		本期增减变动					2015 年末余额	
	金额	比例(%)	增 资	利 润 转 增 资 本	公 积 金 转 增 资 本	其 他	小 计	金额	比例(%)
常德市国有资产监督管理委员会	500,000,000.00	100.00	-	-	-	-	-	500,000,000.00	100.00
合计	500,000,000.00	100.00	-	-	-	-	-	500,000,000.00	100.00

续表一

股东名称	2014 年初余额		本期增减变动					2014 年末余额	
	金额	比例(%)	增 资	利 润 转 增 资 本	公 积 金 转 增 资 本	其 他	小 计	金额	比例(%)
常德市国有资产监督管理委员会	500,000,000.00	100.00	-	-	-	-	-	500,000,000.00	100.00
合计	500,000,000.00	100.00	-	-	-	-	-	500,000,000.00	100.00

续表二

股东名称	2013 年初余额	本期增减变动	2013 年末余额
------	-----------	--------	-----------

	金额	比例(%)	增 资	利 润 转 增 资 本	公 积 金 转 增 资 本	其 他	小 计	金额	比例(%)
常德市国有资产监督管理委员会	500,000,000.00	100.00	-	-	-	-	-	500,000,000.00	100.00
合 计	500,000,000.00	100.00	-	-	-	-	-	500,000,000.00	100.00

## (二十八) 资本公积

### 1、2015 年增减变动

类 别	年初余额	本期增加	本期支付	期末余额
1、资本溢价	--	--	--	--
(1) 投资者投入的资本	-	-	-	-
小 计	-	-	-	-
2、其他资本公积	--	--	--	--
(1) 被投资单位除净损益、 其他综合收益、利润分配外 所有者权益其他变动	-	-	-	-
(2) 政府拨入国有资本金	-	1,800,000.00	-	1,800,000.00
(3) 股权投资准备	4,369.50	-	-	4,369.50
(4) 政府注入资产	24,352,870,681.34	-	-	24,352,870,681.34
小 计	24,352,875,050.84	-	-	24,354,675,050.84
合 计	24,352,875,050.84	1,800,000.00	-	24,354,675,050.84

资本公积的说明：

2015 年度常德市政府拨入本公司国有资本金 1,800,000.00 元。

### 2、2014 年增减变动

类 别	年初余额	本期增加	本期支付	期末余额
1、资本溢价	--	--	--	--
(1) 投资者投入的资本	-	-	-	-
小 计	-	-	-	-
2、其他资本公积	--	--	--	--
(1) 被投资单位除净损益、 其他综合收益、利润分配外 所有者权益其他变动	-	-	-	-
(2) 政府拨入国有资本金	-	-	-	-

类 别	年初余额	本期增加	本期支付	期末余额
(3) 股权投资准备	4,369.50	-	-	4,369.50
(4) 政府注入资产	19,623,622,203.00	4,729,248,478.34	-	24,352,870,681.34
小 计	19,623,626,572.50	4,729,248,478.34	-	24,352,875,050.84
合 计	19,623,626,572.50	4,729,248,478.34	-	24,352,875,050.84

资本公积的说明：

2014 年度常德市政府注入本集团土地共计 1,597,821.35 平方米、价值 8,113,399,200.00 元。其中：母公司土地面积为 615,955.14 平方米、价值 3,545,446,800.00 元；子公司常德市城投龙马建设项目管理有限公司土地面积为 216,094.30 平方米、价值 1,106,249,800.00 元；子公司常德市西城新区投资建设有限公司土地面积为 765,771.91 平方米、价值 3,461,702,600.00 元。根据常德市财政局《关于对常德市城市建设投资集团有限公司及子公司注入土地资产相关会计账目调整的复函》(常财函【2014】194、195 号)偿还应收账款 1,577,248,831.21 元、其他应收款 1,806,901,890.45 元、增加资本公积 4,729,248,478.34 元。

3、2013 年增减变动

类 别	年初余额	本期增加	本期支付	期末余额
1、资本溢价	--	--	--	--
(1) 投资者投入的资本	-	-	-	-
小 计	-	-	-	-
2、其他资本公积	--	--	--	--
(1) 被投资单位除净损益、其他综合收益、利润分配外所有者权益其他变动	-	-	-	-
(2) 政府拨入国有资本金	-	-	-	-
(3) 股权投资准备	4,369.50	-	-	4,369.50
(4) 政府注入资产	17,267,192,103.00	2,356,430,100.00	-	19,623,622,203.00
小 计	17,267,196,472.50	2,356,430,100.00	-	19,623,626,572.50
合 计	17,267,196,472.50	2,356,430,100.00	-	19,623,626,572.50

资本公积增减变动原因：

2013 年度，常德市政府注入本集团土地共计 696,668.26 平方米、价值 6,118,812,800.00 元。其中：母公司土地面积为 308,502.01 平方米、价值 4,137,746,700.00 元；子公司常德市城投龙马建设项目管理有限公司土地面积为 140,255.29 平方米、价值 674,347,400.00 元；子公司常德市天润土地开发经营有限公司土地面积为 247,910.96 平方米、价值 1,306,718,700.00 元。根据常德市财政局《关于对常德市城市建设投资集团有限公司及子公司注入土地资产相关会计账目调整的复函》(常财函【2013】230 号)，其中置换应收账款 2,879,942,199.49 元、其他应收款 792,364,900.51 元、其他长期资产 90,075,600.00 元，增加资本公积 2,356,430,100.00 元。

(二十九) 盈余公积

类 别	2015 年初余额	本期增加	本期支付	2015 年末余额
法定盈余公积金	245,581,947.64	4,418,052.36	-	250,000,000.00
任意盈余公积金	-	-	-	-
储备基金	-	-	-	-
企业发展基金	-	-	-	-
合 计	245,581,947.64	4,418,052.36	-	250,000,000.00

续表一

类 别	2014 年初余额	本期增加	本期支付	2014 年末余额
法定盈余公积金	206,767,231.34	38,814,716.30	-	245,581,947.64
任意盈余公积金	-	-	-	-
储备基金	-	-	-	-
企业发展基金	-	-	-	-
合 计	206,767,231.34	38,814,716.30	-	245,581,947.64

续表二

类 别	2013 年初余额	本期增加	本期支付	2013 年末余额
法定盈余公积金	167,454,433.76	39,312,797.58	-	206,767,231.34
任意盈余公积金	-	-	-	-
储备基金	-	-	-	-
企业发展基金	-	-	-	-
合 计	167,454,433.76	39,312,797.58	-	206,767,231.34

(三十) 未分配利润

项 目	2015 年度	2014 年度	2013 年度
调整前 上年末未分配利润	2,146,428,612.67	1,797,096,166.01	1,443,280,987.81
调整 年初未分配利润合计数	-	-	-
调整后 年初未分配利润	2,146,428,612.67	1,797,096,166.01	1,443,280,987.81
加：本期归属于母公司所有者的净利润	388,977,279.45	388,147,162.96	393,127,975.78
减：提取法定盈余公积	4,418,052.36	38,814,716.30	39,312,797.58
提取任意盈余公积	-	-	-
提取一般风险准备	-	-	-
应付投资者红利	2,020,000.00	-	-
转作资本的投资者红利	-	-	-
期末未分配利润	252,8967,839.76	2,146,428,612.67	1,797,096,166.01

### (三十一) 营业收入、营业成本

#### 1、营业收入和营业成本

项 目	2015 年金额	2014 年金额	2013 年金额
主营业务收入	1,336,234,880.55	1,335,444,880.47	1,286,794,103.09
其他业务收入	7,165,096.40	1,961,833.00	1,582,680.00
营业收入合计	1,343,399,976.95	1,337,406,713.47	1,288,376,783.09
营业成本	1,050,453,602.46	1,051,252,450.81	1,007,006,206.74

#### 2、主营业务（分行业）

行业名称	2015 年金额		2014 年金额	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
建筑行业	1,331,455,383.38	1,047,667,253.57	1,333,155,322.06	1,049,299,917.52
房地产行业	330,540.00	334,546.61	1,204,300.00	1,194,544.88
园林绿化	3,267,982.17	2,172,322.28	915,424.41	662,787.18
物业管理	1,180,975.00	8,625.00	169,834.00	-
合 计	1,336,234,880.55	1,050,182,747.46	1,335,444,880.47	1,051,157,249.58

续表

行业名称	2013 年金额	
	主营业务收入	主营业务成本
建筑行业	1,286,044,538.09	1,006,627,028.98
房地产行业	375,200.00	288,904.00
园林绿化	230,037.00	15,268.00
物业管理	144,328.00	-
合 计	1,286,794,103.09	1,006,931,200.98

#### 3、主营业务（分产品）

产品名称	2015 年金额		2014 年金额	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
工程施工	1,331,455,383.38	1,047,667,253.57	1,333,155,322.06	1,049,299,917.52
房屋销售	330,540.00	334,546.61	1,204,300.00	1,194,544.88
园林绿化	3,267,982.17	2,172,322.28	915,424.41	662,787.18
物业管理	1,180,975.00	8,625.00	169,834.00	-
合 计	1,336,234,880.55	1,050,182,747.46	1,335,444,880.47	1,051,157,249.58

续表



产品名称	2013 年金额	
	主营业务收入	主营业务成本
工程施工	1,286,044,538.09	1,006,627,028.98
房屋销售	375,200.00	288,904.00
园林绿化	230,037.00	15,268.00
物业管理	144,328.00	-
合 计	1,286,794,103.09	1,006,931,200.98

#### 4、主营业务分地区

地区名称	2015 年金额		2014 年金额	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
华南地区（常德）	1,336,234,880.55	1,050,182,747.46	1,335,444,880.47	1,051,157,249.58
合 计	1,336,234,880.55	1,050,182,747.46	1,335,444,880.47	1,051,157,249.58

续表

地区名称	2013 年金额	
	主营业务收入	主营业务成本
华中地区（常德）	1,286,794,103.09	1,006,931,200.98
合 计	1,286,794,103.09	1,006,931,200.98

#### 5、公司前五名客户的营业收入情况

##### (1) 2015 年营业收入前五名

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例（%）
常德市财政局	1,328,933,154.11	98.92
渤海银行	1,332,357.60	0.10
湖南恒欣建设工程有限公司	1,032,000.00	0.08
万达广场投资有限公司	533,700.00	0.04
中国铁塔股份有限公司常德市分公司	382,725.00	0.03
合 计	1,332,213,936.71	99.17

##### (2) 2014 年营业收入前五名

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例（%）
常德市财政局	1,330,155,322.06	99.46
常德市三明市政建设有限公司	3,000,000.00	0.22
吕杨硕	267,775.00	0.02

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例 (%)
王正	239,850.00	0.02
龚晖	174,504.00	0.01
合 计	1,333,837,451.06	99.73

**(2) 2013 年营业收入前五名**

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例 (%)
常德市财政局	1,283,376,809.59	99.61
常德市兴荣建安有限公司	2,667,728.50	0.21
刘良杰	375,200.00	0.03
常德市水利局	230,037.00	0.02
黄浩	96,398.00	0.01
合 计	1,286,746,173.09	99.88

工程施工收入说明:

本集团 2009 年 5 月 9 日与常德市人民政府签订了《常德市政公共设施管理项目协议书》，工程项目包括公司投资建设的柳叶西路等 40 个已完工和在建项目，工程项目基数为经常德市人民政府核定所需由本集团筹措的项目建设资金 238,300 万元，期限为 10 年。常德市人民政府按此基数，并按每年 7.5% 的投资收益率给予投资回报。本集团按此协议在 2013 至 2015 各年度分别确认收入 178,725,000.00 元。

2015 年度：常德市财政局投资评审中心对本公司 6 个在建项目的投入成本进行了审查确认，并出具了《关于常德市城市建设投资集团有限公司 2015 年度投资成本及投资收益审核确认的报告》（常财审【2016】结字 122 号），确认本公司 2015 年项目成本 1,045,643,776.46 元以及项目结算收入 1,150,208,154.11 元；该年度取得一般工程建设收入 2,522,229.27 元。三项合计 1,331,455,383.38 元。

2014 年度：常德市财政局投资评审中心对本公司 6 个在建项目的投入成本进行了审查确认，并出具了《关于常德市城市建设投资集团有限公司 2014 年度投资成本及投资收益审核确认的报告》（常财审【2015】结字 155 号），确认本公司 2014 年项目成本 1,046,754,838.24 元以及项目结算收入 1,151,430,322.06 元；该年度取得一般工程建设收入 3,000,000.00 元。三项合计 1,333,155,322.06 元。

2013 年度：常德市财政局投资评审中心对本公司 27 个在建项目的投入成本进行了审查确认，并出具了《关于常德市城市建设投资集团有限公司 2013 年度投资成本及投资收益审核确认的报告》（常财审【2014】结字 110 号），确认本公司 2013 年项目成本 1,004,228,917.81 元以及项目结算收入 1,104,651,809.59 元；该年度取得一般工程建设收入 2,667,728.50 元。三项合计 1,286,044,538.09 元。

**(三十二) 营业税金及附加**

税 种	2015 年金额	2014 年金额	2013 年金额
营业税	665,866.94	277,014.60	177,039.81

税 种	2015 年金额	2014 年金额	2013 年金额
城建税	46,610.68	20,113.75	12,392.77
教育费附加	33,293.34	14,367.00	8,852.01
其他	15,091.13	26,508.10	-
合 计	760,862.09	338,003.45	198,284.59

### (三十三) 销售费用

项 目	2015 年金额	2014 年金额	2013 年金额
人工费	-	-	-
业务招待及广告宣传费	1,816,111.00	1,358,500.40	3,690.00
办公及检测、设计安装	-	17,172.00	1,465.00
其他	2,838,884.50	836,100.42	51,290.00
合 计	4,654,995.50	2,211,772.82	56,445.00

### (三十四) 管理费用

项 目	2015 年金额	2014 年金额	2013 年金额
人工费用	12,501,570.62	7,751,361.18	3,810,316.51
办公、租赁、差旅及中介服务	3,611,627.54	1,402,343.52	882,157.15
业务招待及广告宣传费	1,989,065.75	721,971.90	222,961.00
折旧与摊销	96,048,693.02	95,813,137.00	95,650,409.34
其他费用	4,905,787.90	-1,137,582.67	1,350,901.38
合 计	119,056,744.83	104,551,230.93	101,916,745.38

### (三十五) 财务费用

项 目	2015 年金额	2014 年金额	2013 年金额
利息支出	-	-	-
减：利息收入	2,987,556.59	3,009,435.56	1,929,823.74
利息净支出	-2,987,556.59	-3,009,435.56	-1,929,823.74
手续费支出	138,564.49	102,042.55	26,916.38
合 计	-2,848,992.10	-2,907,393.01	-1,902,907.36

### (三十六) 投资收益

#### 1、投资收益明细

项 目	2015 年金额	2014 年金额	2013 年金额
成本法核算的长期股权投资收益	-	-	-

项 目	2015 年金额	2014 年金额	2013 年金额
权益法核算的长期股权投资收益	-	-	-
处置长期股权投资产生的投资收益	-	-	-
持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产期间取得的投资收益	-	-	-
持有至到期投资取得的投资收益期间取得的投资收益	1,222,094.27	-	-
持有可供出售金融资产等期间取得的投资收益	18,680,513.11	15,871,425.22	5,700,000.00
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益	-	-	-
处置持有至到期投资取得的投资收益	-	-	-
处置可供出售金融资产等取得的投资收益	-	-	-
合 计	19,902,607.38	15,871,425.22	5,700,000.00

## 2、持有可供出售金融资产等期间取得的投资收益

持有可供出售金融资产等期间取得投资收益中，投资收益占利润总额 5%以上，或不到 5%但占投资收益金额前几名的情况：

被投资单位	2015 年金额	2014 年金额	2013 年金额
国开精诚(北京)投资基金	12,157,910.11	8,824,028.22	-
常德武陵农村商业银行	4,950,000.00	4,500,000.00	4,500,000.00
常德双鑫小额贷款股份有限公司	1,572,603.00	1,417,397.00	1,200,000.00
湖南德山建设投资股份有限公司	-	1,130,000.00	-
合 计	18,680,513.11	15,871,425.22	5,700,000.00

## (三十七) 营业外收入

### 1、营业外收入分项目情况

项 目	2015 年金额	2014 年金额	2013 年金额
非流动资产处置利得合计	-	300.00	-
其中：固定资产处置利得	-	300.00	-
无形资产处置利得	-	-	-
债务重组利得	-	-	-
非货币性资产交换利得	-	-	-
接受捐赠	-	-	-
政府补助	194,980,000.00	190,619,660.00	206,600,000.00
其他	1,427,801.14	199,808.72	149,664.24
合 计	196,407,801.14	190,819,768.72	206,749,664.24

### 2、政府补助明细

项 目	具体性质和内容	形式	2015 年金额	2014 年金额	2013 年金额
专项补贴收入	基础设施建设专项补贴收入	货币	194,980,000.00	190,619,660.00	206,600,000.00
合 计	--	--	194,980,000.00	190,619,660.00	206,600,000.00

营业外收入的说明：

(1) 2015 年：根据常德市财政局《关于将 2015 年度财政拨付专项资金转为财政补贴收入的通知》(常财函【2015】177 号)，将 2015 年度拨付给本公司的专项资金 194,980,000.00 元转为为财政补贴收入。

(2) 2014 年：根据常德市财政局《关于将 2014 年度财政拨付专项资金调整为财政补贴收入的通知》(常财函【2014】193 号)，将 2014 年度拨付给本集团的专项资金 190,619,660.00 元转为为财政补贴收入。

(3) 2013 年：根据常德市财政局《关于将 2013 年度财政拨付专项资金调整为财政补贴收入的通知》(常财函【2013】228 号)，将 2013 年度拨付给本集团的专项资金 206,600,000.00 元调整为财政补贴收入。

#### (三十八) 营业外支出

项 目	2015 年金额	2014 年金额	2013 年金额
非流动资产处置损失合计	-	-	-
其中：固定资产处置损失	-	-	-
无形资产处置损失	-	-	-
债务重组损失	-	-	-
非货币性资产交换损失	-	-	-
对外捐赠	375,500.00	380,000.00	251,800.00
其他	-	70,612.83	65.76
合 计	375,500.00	450,612.83	251,865.76

#### (三十九) 所得税费用

项 目	2015 年金额	2014 年金额	2013 年金额
按税法及相关规定计算的当期所得税	207,562.85	54,066.62	171,831.44
其他	-	-	-
合 计	207,562.85	54,066.62	171,831.44

#### (四十) 现金流量表项目注释

##### 1、收到的其他与经营活动有关的现金

项 目	2015 年金额	2014 年金额	2013 年金额
租金收入	5,654,518.40	1,911,699.00	1,582,680.00

政府补贴收入	194,980,000.00	283,207,160.00	327,818,000.00
存款利息收入	89,106,197.89	43,855,864.70	33,464,822.51
废品收入	1,441,209.14	194,000.00	149,000.00
单位往来	1,442,416,438.87	1,038,807,571.76	801,723,761.14
合 计	1,733,598,364.30	1,367,976,295.46	1,164,738,263.65

## 2、支付的其他与经营活动有关的现金

项 目	2015 年金额	2014 年金额	2013 年金额
付现期间费用支出	14,390,509.74	3,576,782.31	2,535,036.05
手续费支出	138,564.49	119,558.35	20,343.16
捐赠支出	375,500.00	410,512.83	251,800.00
单位往来	527,032,636.75	191,760,140.93	177,527,402.36
合 计	541,937,210.98	195,866,994.42	180,334,581.57

## 3、收到的其他与筹资活动有关的现金

项 目	2015 年金额	2014 年金额	2013 年金额
银行外单位的筹资款	-	300,000,000.00	490,500,000.00
政府拨入国有资本金	1,800,000.00	-	-
政府拨入与资产相关的补贴	58,000,000.00	-	-
合 计	59,800,000.00	300,000,000.00	490,500,000.00

## 4、支付的其他与筹资活动有关的现金

项 目	2015 年金额	2014 年金额	2013 年金额
债券发行中介费用	4,100,000.00	12,122,000.00	42,862,300.00
债券发行管理费用	-	2,108,682.40	4,190,732.56
银行贷款手续费、担保费	23,538,643.00	16,649,190.53	27,748,665.13
融资保证金	211,023,663.30		
支付银行外单位的筹资款	741,270,537.11	1,603,887,010.51	1,660,361,961.14
合 计	979,932,843.44	1,634,766,883.44	1,735,163,658.83

### (四十一) 现金流量表补充资料

#### 1、采用间接法将净利润调节为经营活动现金流量

补充资料	2015 年金额	2014 年金额	2013 年金额
1、将净利润调节为经营活动现金流量	--	--	--
净利润	387,050,109.84	388,147,162.96	393,127,975.78

补充资料	2015 年金额	2014 年金额	2013 年金额
加：资产减值准备	1,766,274.55	-2,431,026.73	-1,163,932.25
固定资产折旧	2,001,094.15	1,965,549.51	1,931,954.47
无形资产摊销	94,369,804.46	94,396,377.46	94,396,377.46
长期待摊费用摊销	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产损失	-	-	-
固定资产报废损失	-	-300.00	-
公允价值变动损失	-	-	-
财务费用	-	-	-
投资损失	-19,902,607.38	-15,871,425.22	-5,700,000.00
递延所得税资产减少	-	-	-
递延所得税负债增加	-	-	-
存货的减少	-3,976,524,017.14	-1,600,243,623.59	-4,587,155,052.58
经营性应收项目的减少	-350,332,049.95	-948,797,840.42	1,456,513,606.14
经营性应付项目的增加	3,211,461,867.64	2,219,002,962.03	2,768,711,880.11
其他	-	-	-
经营活动产生的现金流量净额	-650,109,523.83	136,167,836.00	120,662,809.13
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：	--	--	--
债务转为资本	-	-	-
一年内到期的可转换公司债券	-	-	-
融资租入固定资产	-	-	-
3、现金及现金等价物净变动情况：	--	--	--
现金的年末余额	7,198,248,080.19	3,595,041,880.14	2,439,048,548.57
减：现金的年初余额	3,595,041,880.14	2,439,048,548.57	2,333,141,227.23
加：现金等价物的年末余额	-	-	-
减：现金等价物的年初余额	-	-	-
现金及现金等价物净增加额	3,603,206,200.05	1,155,993,331.57	105,907,321.34

## 2、现金和现金等价物

项 目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
一、现金	7,198,248,080.19	3,595,041,880.14	2,439,048,548.57
其中：库存现金	99,955.62	82,160.02	23,743.49
可随时用于支付的银行存款	7,198,148,124.57	3,594,959,720.12	2,439,024,805.08
可随时用于支付的其他货币资金	-	-	-

项 目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
可用于支付的存放中央银行款项	-	-	-
存放同业款项	-	-	-
拆放同业款项	-	-	-
二、现金等价物	-	-	-
其中：三个月内到期的债券投资	-	-	-
三、年末现金及现金等价物余额	7,198,248,080.19	3,595,041,880.14	2,439,048,548.57

## 六、关联方及关联交易

(以下金额单位若未特别注明者均为人民币元)

### (一) 本集团的控制方情况

控制方名称	关联关系	注册地	控制方对本集团的持股比例 (%)	控制方对本集团的表决权比例 (%)
常德市人民政府国有资产监督管理委员会	实际控制人	湖南省常德市武陵区洞庭大道 410 号	100.00	100.00

### (二) 本集团的子公司情况

子公司全称	子公司类型	企业类型	注册地	法定代表人	业务性质
常德天健置业有限公司	境内非金融子公司	工程建设	常德市	刘攀	房地产开发、市政基础设施项目开发
常德市西城新区投资建设开发有限公司	境内非金融子公司	工程建设	常德市	涂义文	城市建设项目、桥梁、道路、园林绿化、市政工程投资、建设、管理等
常德市城投龙马建设项目管理有限公司	境内非金融子公司	工程建设	常德市	万桃清	城市基础设施投资开发
常德市天源住房建设有限公司	境内非金融子公司	工程建设	常德市	方际三	房地产开发经营；政策保障性住房的开发经营；建筑材料、装饰材料的销售
常德市天润土地开发经营有限公司	境内非金融子公司	工程建设	常德市	鄢海范	从事土地综合开发、整理；城市基础设施的投资、建设；征地拆迁及城市房屋拆迁；房地产开发、经营及营销策划；物业服务；园林绿化工程设计、施工；经营建筑材料；广告的设计、制作、发布
常德市智慧谷投资发展有限公司	境内非金融子公司	工程建设	常德市	李岳安	实业投资；投资项目的开发建设、经营与管理；房地产开发；土地综合开发、经营与整理；物业管理；建筑材料的销售广告的设计、制作、发布
常德市中瀚水务有限公司	境内非金融子公司	水污染治理	常德市	赵国平	水污染治理；城镇水务项目建设与经营管理
合 计	--	--	--	--	--

续表



子公司全称	注册资本(万元)	持股比例(%)	表决权比例(%)	组织机构代码
常德天健置业有限公司	5,000.00	100.00	100.00	717042515
常德市西城新区投资建设开发有限公司	10,000.00	100.00	100.00	682828330
常德市城投龙马建设项目管理有限公司	10,000.00	100.00	100.00	668585117
常德市天源住房建设有限公司	10,000.00	100.00	100.00	567693610
常德市天润土地开发经营有限公司	40,000.00	56.00	56.00	567696053
常德市智慧谷投资发展有限公司	10,000.00	100.00	100.00	320534343
常德市中瀚水务有限公司	5,000.00	55.00	55.00	430700000044728
合计	90,000.00	--	--	--

### (三) 本集团孙公司情况

孙公司全称	孙公司类型	企业类型	注册地	法定代表人	业务性质
常德市天润园林绿化有限公司	境内非金融子公司	园林绿化	常德市	李岳安	园林绿化工程的设计、施工；城市草坪维护管理；城市鲜花管理；城市树木管理；建材销售；广告设计、制作、发布
常德中天物业服务有限公司	境内非金融子公司	租赁服务	常德市	崔健	物业管理、自有房屋租赁
合计	--	--	--	--	--

续表

孙公司全称	注册资本(万元)	持股比例(%)	表决权比例(%)	组织机构代码
常德市天润园林绿化有限公司	300.00	100.00	100.00	051660930
常德中天物业服务有限公司	50.00	100.00	100.00	788042678
合计	350.00	--	--	--

### (四) 本集团的联营企业情况

被投资单位名称	企业类型	注册地	法定代表人	业务性质
常德市中沅市政建设有限公司	建筑施工	常德市	颜学金	市政工程施工、城市及道路照明工程；混凝土路面施工
湖南中正工程建设咨询有限公司	咨询服务	常德市	何鸣	工程造价咨询和工程建设招标投标代理服务
常德市江南城市发展有限公司	建筑施工	常德市	彭建武	基础设施建设、城镇化建设、棚户区改造、旧城改造、土地开发经营；房地产开发经营；
合计	--	--	--	--

续表

被投资单位名称	注册资本(万元)	持股比例(%)	表决权比例(%)	关联关系	组织机构代码
常德市中沅市政建设有限公司	1,200.00	50.00	50.00	联营方	56590639

湖南中正工程建设咨询有限公司	200.00	20.00	20.00	联营方	78536783
常德市江南城市发展有限公司	10,000.00	39.00	39.00	联营方	91430700446434268J
合计	11,400.00	--	--	--	--

#### (五) 本集团的其他关联方情况

无。

#### (六) 关联方交易

无。

### 七、或有事项

#### (一) 为关联方及其他单位提供债务担保形成的或有负债及其财务影响

被担保单位	担保金额（万元）	债务到期日	对本集团的财务影响
非关联方：	--	--	--
常德市城市公用资产经营管理有限公司	35,000.00	2018.04.01	预计无影响
常德市城市公用资产经营管理有限公司	80,000.00	2017.09.01	预计无影响
常德市自来水公司	7,272.00	2015.12.31	预计无影响
湖南省保障性安居工程投资有限公司	39,000.00	2027.12.01	预计无影响
合计	161,272.00	--	--

#### (二) 其他或有负债及其财务影响

本集团无需要披露的其他或有事项。

### 八、承诺事项

#### (一) 重大承诺事项

##### 1、重大财务承诺事项

##### (1) 抵押资产情况

##### ① 存货中的经营用土地抵押情况

截止 2015 年 12 月 31 日，本集团共计 1,738,054.29 万元的经营用土地对 1,045,943.35 万元的融资款提供了抵押，详细情况见下表：

序号	贷款单位	借款单位	2015 年借款余额（万元）	借款日期	还款日期	利率（%）	抵押物账面价值（万元）
1	国家开发银行	母公司	64,000.00	2010.05.20	2020.05.19	4.90	98,500.90
2	国家开发银行	母公司	37,000.00	2012.12.28	2027.12.27	4.90	57,782.01
3	国家开发银行	母公司	30,000.00	2014.07.22	2016.07.21	4.99	95,191.35
4	广发银行长沙分行	母公司	2,500.00	2013.03.27	2016.03.26	5.70	21,480.66
5	广发银行常德分行	母公司	22,500.00	2014.11.28	2017.10.23	5.84	14,570.00

序号	贷款单位	借款单位	2015 年借款余额 (万元)	借款日期	还款日期	利率(%)	抵押物账面价值 (万元)
6	农业发展银行常德市分行	母公司	46,000.00	2014.12.31	2019.12.30	5.51	106,131.35
7	四川信托有限公司	母公司	13,000.00	2014.01	2016.01	10.50	20,575.94
8	兴业银行(融资租赁)	母公司	47,455.58	2015.09.01	2020.09.01	6.00	22,314.02
9	国银租赁	母公司	29,671.98	2011.09.16	2021.09.16	6.15	59,436.42
10	兴业银行(融资租赁)	母公司	19,651.21	2012.10.10	2017.10.10	6.00	39,478.77
11	浙江建设融资租赁有限公司	母公司	6,521.78	2014.12.29	2016.12.20	8.20	11,717.48
12	上海永达租赁有限公司	母公司	27,000.00	2014.11.01	2019-11.01	6.41	16,303.09
13	北京银行	母公司	100,000.00	2015.04	2018.04	6.65	44,700.00
14	长沙银行	常德市城投龙马建设项目管理有限公司	20,000.00	2014.08.01	2017.08.01	9.90	28,376.00
15	农行常德分行	常德市城投龙马建设项目管理有限公司	25,000.00	2014.04.10	2019.04.25	5.50	67,434.74
16	工行武陵支行	常德市城投龙马建设项目管理有限公司	27,800.00	2014.06.20	2022.06.19	6.22	58,925.26
17	华融湘江常德分行	常德市城投龙马建设项目管理有限公司	5,000.00	2015.12.31	2020.11.30	6.65	56,519.53
18	华融湘江银行常德分行	常德市天源住房建设有限公司	19,000.00	2012.02.01	2017.01.01	5.70	31,324.25
19	北京银行	常德市西城新区投资建设开发有限公司	110,000.00	2013.03.19	2021.03.19	4.90	199,375.96
20	建设银行常德武陵支行	常德市西城新区投资建设开发有限公司	49,205.00	2013.08.22	2018.08.21	6.72	124,806.37
21	交通银行	常德市西城新区投资建设开发有限公司	22,000.00	2014.12.17	2019.12.02	5.70	66,098.74
22	兴业金融租赁有限责任公司	常德市西城新区投资建设开发有限公司	39,095.31	2014.07.01	2019.06.30	6.00	103,346.26
23	中融国际信托有限责任公司	常德市西城新区投资建设开发有限公司	30,000.00	2014.07.30	2016.07.29	10.50	21,901.12
24	交银国际信托有限公司	常德市西城新区投资建设开发有限公司	12,500.00	2015.03.30	2020.03.29	7.50	32,959.38
25	华夏银行股份有限公司长沙分行	常德市西城新区投资建设开发有限公司	50,000.00	2015.09.01	2020.09.01	6.25	40,750.00
26	中信银行	常德市西城新区投资建设开发有限公司	51,100.00	2015.12.25	2020.12.24	6.175	86,605.11

序号	贷款单位	借款单位	2015 年借款余额 (万元)	借款日期	还款日期	利率(%)	抵押物账面价值 (万元)
27	建行朗州支行	常德天健置业有限公司	50,000.00	2014.06.27	2017.12.31	6.30	73,570.30
28	山东省国际信托股份有限公司	常德市天润土地开发经营有限公司	20,000.00	2015.12.22	2017.12.21	7.80	34,109.29
本公司借款小计			976,000.86	--	--	--	1,634,284.30
29	河北金融租赁公司	常德市城市公用资产经营管理有限公司	18,989.62	2013.04	2018.04	5.50	4,087.00
30	工银金融租赁	常德市城市公用资产经营管理有限公司	43,680.87	2012.09	2017.09	5.50	89,294.99
31	建行常德分行	常德市自来水公司	7,272.00	2010.6.24	2015.12.31	8.60	10,388.00
其他单位小计			69,942.49	--	--	--	103,769.99
合 计			1,045,943.35	--	--	--	1,738,054.29

### ②无形资产中林权抵押情况

截止 2015 年 12 月 31 日, 本集团共计 231,698.02 万元的林权对 127,164.62 万元的融资款提供了抵押, 详细情况见下表:

序号	贷款单位	借款单位	2015 年借款余额 (万元)	借款日期	还款日期	利率(%)	抵押物账面价值 (万元)
1	国家开发银行	母公司	57,075.00	2003.12.10	2018.12.9	4.90	185,910.52
	国家开发银行	母公司	49,600.00	2006.06.30	2022.11.19	4.90	
	国家开发银行	母公司	1,500.00	2008.12.31	2018.12.30	4.90	
2	河北金融租赁公司	常德市城市公用资产经营管理有限公司	18,989.62	2013.04	2018.04	5.50	45,787.50
合 计			127,164.62	--	--	--	231,698.02

说明: 常德市城市公用资产经营管理有限公司从河北金融租赁公司借入的 35,000.00 万元融资租赁款, 截止 2015 年 12 月 31 日的融资款余额为 18,989.62 万元, 本公司以账面价值 4,087.00 万元的土地和 45,787.50 万元的林权进行了抵押担保。

### ③其他非流动资产中房产抵押情况

截止 2015 年 12 月 31 日, 本集团共计 51,412.03 万元的房屋资产对 34,832.33 万元的融资款提供了抵押, 详细情况见下表:

序号	贷款单位	借款单位	2015 年借款余额 (万元)	借款日期	还款日期	利率(%)	抵押物账面价值 (万元)
1	国银租赁	母公司	29,671.98	2011.09.16	2021.09.16	6.15	51,412.03
合 计			29,671.98	--	--	--	51,412.03

说明: 本集团从国银租赁有限公司借入的 50,000.00 万元融资租赁款, 截止 2015 年 12 月 31 日的融资款余额为 29,671.98 万元, 本集团以账面价值 59,436.42 万元的土地和 51,412.03 万元的房屋资产进行了抵押担保

(2) 对债务的质押情况

截止 2015 年 12 月 31 日，本集团对共计 210,000.00 万元的融资款提供了质押担保，详细情况见下表：

序号	贷款单位	借款单位	2015 年借款 余额 (万元)	借款日期	还款日期	利率(%)	质押人
1	湖南省信托有 限责任公司	母公司	20,000.00	2013.12.26	2016.12.26	8.90	母公司
2	中原信托有限 公司	母公司	50,000.00	2014.04.25	2016.04.25	8.70	母公司
3	建信信托有限 责任公司	母公司	49,000.00	2014.12.29	2016.12.20	9.90	母公司
4	国家开发银行	母公司	31,000.00	2015.09.29	2040.09.28	4.25	母公司
5	工商银行武陵 支行	常德市天润园 绿化有限公 司	10,000.00	2015.06.18	2016.06.17	5.05	母公司
6	上海爱建信托 有限责任公司	常德市西城新 区投资建设开 发有限公司	50,000.00	2014.12.03	2016.12.02	10.80	常德市西城 新区投资建 设开发有限 公司
	合 计	--	210,000.00	--	--	--	--

说明：常德市西城新区投资建设开发有限公司从上海爱建信托有限责任公司借入的 5 亿元，母公司同时提供了保证担保，见（3）对债务的保证情况。

(3) 对债务的保证情况

截止 2015 年 12 月 31 日，本集团对共计 298,200.00 万元的融资款提供了保证担保，详细情况见下表：

序号	贷款单位	借款单位	2015 年借款 余额 (万元)	借款日期	还款日期	利率(%)	保证人
1	北京银行	常德市西城新 区投资建设开 发有限公司	79,000.00	2015.09.14	2023.09.13	5.88	母公司
2	厦门国际银行	常德市西城新 区投资建设开 发有限公司	15,000.00	2014.08.18	2016.08.14	8.00	母公司
3	上海爱建信托 有限责任公司	常德市西城新 区投资建设开 发有限公司	50,000.00	2014.12.03	2016.12.02	10.80	母公司
4	平安银行股份 有限公司惠州 分行	常德市西城新 区投资建设开 发有限公司	50,000.00	2015.11.20	2020.11.19	7.79	母公司
5	渤海银行股份 有限公司长沙 分行	常德市西城新 区投资建设开 发有限公司	50,000.00	2015.03.18	2020.03.17	7.48	母公司
6	交通银行	常德市天源住 房建设有限公 司	19,200.00	2012.01.05	2016.01.05	7.59	母公司
7	农行常德分行	常德市城投龙 马建设项目管 理有限公司	30,000.00	2014.04.10	2019.04.25	7.04	母公司
8	中信银行	常德市城投龙 马建设项目管	5,000.00	2015.08.21	2018.08.21	7.88	母公司

序号	贷款单位	借款单位	2015 年借款 余额 (万元)	借款日期	还款日期	利率 (%)	保证人
		理有限公司					
	合 计	--	298,200.00	--	--	--	--

## (二) 前期承诺履行情况

本集团无需要披露的前期承诺事项。

## 九、资产负债表日后事项

本集团无需要披露的日后事项。

## 十、本集团母公司财务报表主要项目注释

### (一) 应收账款

#### 1、应收账款按账龄披露

账 龄	2015 年 12 月 31 日			2014 年 12 月 31 日		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内	1,245,793,207.87	100.00	1,245,793.21	607,452,482.06	100.00	607,452.48
1 至 2 年	-	-	-	-	-	-
2 至 3 年	-	-	-	-	-	-
3—4 年	-	-	-	-	-	-
4—5 年	-	-	-	-	-	-
5 年以上	-	-	-	-	-	-
合 计	1,245,793,207.87	100.00	1,245,793.21	607,452,482.06	100.00	607,452.48

续表

账 龄	2013 年 12 月 31 日		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)	
1 年以内	231,306,603.76	14.14	231,306.60
1 至 2 年	209,260,000.00	12.79	209,260.00
2 至 3 年	-	-	-
3—4 年	-	-	-
4—5 年	1,195,682,227.45	73.07	1,195,682.23
5 年以上	-	-	-
合 计	1,636,248,831.21	100.00	1,636,248.83

2、2015 年 12 月 31 日应收账款中持公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位欠款。

无。

### 3、2015 年 12 月 31 日应收账款中欠款金额前几名

单位名称	与本集团关系	应收账款期末余额	账 龄	占应收账款总额的比例 (%)
常德市财政局	政府部门	1,245,793,207.87	1 年以内	100.00
合 计	--	1,245,793,207.87	--	--

报告期本集团母公司的应收账款均为应收常德市财政局项目建设工程款。

## (二) 其他应收款

### 1、其他应收款按账龄披露

账 龄	2015 年 12 月 31 日			2014 年 12 月 31 日		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内	7,989,305,727.06	60.90	1,544,047.13	5,206,142,464.34	65.82	1,443,287.92
1 至 2 年	2,928,790,193.10	22.33	1,128,657.42	2,042,801,134.28	25.83	985,924.47
2 至 3 年	1,653,596,454.19	12.61	985,662.14	205,137,375.00	2.59	205,137.38
3 至 4 年	205,137,375.00	1.56	205,137.38	182,440,568.55	2.31	182,440.57
4 至 5 年	72,440,568.55	0.55	22,440.57	273,059,457.15	3.45	220,799.58
5 年以上	268,771,583.40	2.05	218,771.58	-	-	-
合 计	13,118,041,901.30	100.00	4,104,716.22	7,909,580,999.32	100.00	3,037,589.92

续表

账 龄	2013 年 12 月 31 日		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)	
1 年以内	3,010,290,527.86	54.70	1,343,140.26
1 至 2 年	1,500,322,546.91	27.26	1,162,718.28
2 至 3 年	719,650,738.99	13.08	719,650.74
3 至 4 年	272,795,599.54	4.96	272,795.60
4 至 5 年	-	-	-
5 年以上	-	-	-
合 计	5,503,059,413.30	100.00	3,498,304.88

### 2、2015 年 12 月 31 日其他应收账款中欠款金额前五名

单位名称	与本集团关系	其他应收账款	账 龄	占其他应收账款总额
------	--------	--------	-----	-----------

		期末余额		的比例 (%)
常德市财政局	政府部门	3,687,938,027.14	1 年内 1,222,589,127.04 元； 1-2 年 1,097,646,411.69 元；2-3 年 985,596,142.21 元；3-4 年 205,137,375.00 元；4-5 年 22,416,068.55 元；5 年以上 154,552,902.65 元。	26.11
常德市西城新区投资建设开发有限公司	子公司	2,636,113,940.08	1 年内	20.10
常德市城投龙马项目管理有限公司	子公司	2,236,716,404.40	1 年以内 813,928,812.08 元； 1-2 年 1,231,743,193.06 元；2-3 年 191,044,399.26 元。	17.05
常德天健置业有限公司	子公司	1,484,418,098.73	1 年以内 439,138,605.08 元； 1-2 年 568,389,580.93 元；2-3 年 476,889,912.72 元。	11.32
常德市天源住房建设有限公司	子公司	1,228,281,640.68	1 年以内	9.36
合计	--	11,273,468,111.03	--	83.94

### 3、2015 年 12 月 31 日应收关联方账款情况

单位名称	与本集团关系	金 额	占其他应收账款总额的比例 (%)
常德市西城新区投资建设开发有限公司	子公司	2,636,113,940.08	20.10
常德市城投龙马项目管理有限公司	子公司	2,236,716,404.40	17.05
常德天健置业有限公司	子公司	1,484,418,098.73	11.32
常德市天源住房建设有限公司	子公司	1,228,281,640.68	9.36
常德市天润土地开发有限公司	子公司	301,990,892.91	2.30
常德市智慧谷投资发展有限公司	子公司	1,025,804,704.75	7.82
常德市国资委	母公司	100,000,000.00	0.76
合计	--	9,013,325,681.55	68.71

### (三) 可供出售金融资产

见附注五（八）

### (四) 长期股权投资

#### 1、长期股权投资分类如下

项 目	2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	账面余额	减值准备	账面余额	减值准备	账面余额	减值准备
对子公司的长期股权投资	7,658,773,031.23	-	7,348,405,611.62	-	2,578,456,997.35	-
按权益法核算的长期股权投资	26,158,456.95	-	6,551,073.46	-	6,419,978.00	-
其中：合营企业	-	-	-	-	-	-



项 目	2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	账面余额	减值准备	账面余额	减值准备	账面余额	减值准备
联营企业	26,158,456.95	-	6,551,073.46	-	6,419,978.00	-
其他按成本法核算的长期股权投资	-	-	-	-	-	-
合 计	7,684,931,488.18	-	7,354,956,685.08	-	2,584,876,975.35	-

## 2、被投资单位主要信息

### (1) 2015 年度

被投资单位	核算方法	投资成本	2015 年初余额	增减变动	其中：联营及合营企业其他综合收益变动中享有的份额	2015 年末余额
1、子公司	--	--	--	--	--	--
常德市城投龙马建设项目管理有限公司	权益法	100,000,000.00	1,907,199,668.74	91,774,371.96	-	1,998,974,040.70
常德市西城新区投资建设开发有限公司	权益法	100,000,000.00	3,780,157,486.05	98,134,940.63	-	3,878,292,426.68
常德市天源住房建设有限公司	权益法	100,000,000.00	100,442,266.99	-2,385,812.79	-	98,056,454.20
常德市天润土地开发经营有限公司	权益法	224,000,000.00	1,398,897,547.82	121,658,332.04	-	1,520,555,879.86
常德天健置业有限公司	权益法	50,000,000.00	61,708,642.02	861,345.21	-	62,569,987.23
常德市智慧谷投资发展有限公司	权益法	100,000,000.00	100,000,000.00	-669,072.54	-	99,330,927.46
常德市中瀚水务有限公司	权益法	1,100,000.00	-	993,315.10	-	993,315.10
子公司小计	--	675,100,000.00	7,348,405,611.62	310,367,419.61	-	7,658,773,031.23
2、联营企业	--	--	--	--	--	--
常德市中沅市政建设有限公司	权益法	6,000,000.00	6,151,073.46	107,383.49	-	6,258,456.95
湖南中正工程建设咨询有限公司	权益法	400,000.00	400,000.00	-	-	400,000.00
常德市江南城市发展有限公司	权益法	19,500,000.00	-	19,500,000.00	-	19,500,000.00
联营企业小计	--	25,900,000.00	6,551,073.46	19,607,383.49	-	26,158,456.95

被投资单位	核算方法	投资成本	2015 年初余额	增减变动	其中：联营及合营企业其他综合收益变动中享有的份额	2015 年末余额
合计	--	701,000,000.00	7,354,956,685.08	329,974,803.10	-	7,684,931,488.18

续表

被投资单位	在被投资单位持股比例 (%)	在被投资单位表决权比例 (%)	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
1、子公司	--	--	--	--	--	--
常德市城投龙马建设项目管理有限公司	100.00	100.00	--	-	-	-
常德市西城新区投资建设开发有限公司	100.00	100.00	--	-	-	-
常德市天源住房建设有限公司	100.00	100.00	--	-	-	-
常德市天润土地开发经营有限公司	56.00	56.00	--	-	-	-
常德天健置业有限公司	100.00	100.00	--	-	-	-
常德市智慧谷投资发展有限公司	100.00	100.00	--	-	-	-
常德市中瀚水务有限公司	55.00	55.00	--	-	-	-
子公司小计	--	--	--	-	-	-
2、联营企业	--	--	--	--	--	--
常德市中沅市政建设有限公司	50.00	50.00	--	-	-	-
湖南中正工程建设咨询有限公司	20.00	20.00	--	-	-	-
常德市江南城市发展有限公司	39.00	39.00	--	-	-	-
联营企业小计	--	--	--	-	-	-
合计	--	--	--	-	-	-

(2) 2014 年度

被投资单位	核算方法	投资成本	2014 年初余额	增减变动	其中：联营及合营企业其他综合收益变动中享有的份额	2014 年末余额
1、子公司	--	--	--	--	--	--
常德市城投龙马建设项目管理有限公司	权益法	10,000,000.00	777,328,213.03	1,129,871,455.71	-	1,907,199,668.74

被投资单位	核算方法	投资成本	2014 年初余额	增减变动	其中：联营及合营企业其他综合收益变动中享有的份额	2014 年末余额
常德市西城新区投资建设开发有限公司	权益法	100,000,000.00	236,514,487.31	3,543,642,998.74	-	3,780,157,486.05
常德市天源住房建设有限公司	权益法	100,000,000.00	100,397,735.28	44,531.71	-	100,442,266.99
常德市天润土地开发经营有限公司	权益法	100,000,000.00	1,402,390,953.82	-3,493,406.00	-	1,398,897,547.82
常德天健置业有限公司	权益法	50,000,000.00	61,825,607.91	-116,965.89	-	61,708,642.02
常德市智慧谷投资发展有限公司	权益法	100,000,000.00	-	100,000,000.00	-	100,000,000.00
子公司小计	--	460,000,000.00	2,578,456,997.35	4,769,948,614.27	-	7,348,405,611.62
2、联营企业	--	--	--	--	--	--
常德市中沅市政建设有限公司	权益法	6,000,000.00	6,019,978.00	131,095.46	-	6,151,073.46
湖南中正工程建设咨询有限公司	权益法	400,000.00	400,000.00	-	-	400,000.00
联营企业小计	--	6,400,000.00	6,419,978.00	131,095.46	-	6,551,073.46
合计	--	466,400,000.00	2,584,876,975.35	4,770,079,709.73	-	7,354,956,685.08

续表

被投资单位	在被投资单位持股比例 (%)	在被投资单位表决权比例 (%)	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
1、子公司	--	--	--	--	--	--
常德市城投龙马建设项目管理有限公司	100.00	100.00	--	-	-	-
常德市西城新区投资建设开发有限公司	100.00	100.00	--	-	-	-
常德市天源住房建设有限公司	100.00	100.00	--	-	-	-
常德市天润土地开发经营有限公司	100.00	100.00	--	-	-	-
常德天健置业有限公司	100.00	100.00	--	-	-	-
常德市智慧谷投资发展有限公司	100.00	100.00	--	-	-	-
子公司小计	--	--	--	-	-	-
2、联营企业	--	--	--	--	--	--

被投资单位	在被投资单位持股比例 (%)	在被投资单位表决权比例 (%)	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
常德市中沅市政建设有限公司	50.00	50.00	--	-	-	-
湖南中正工程建设咨询有限公司	20.00	20.00	--	-	-	-
联营企业小计	--	--	--	-	-	-
合计	--	--	--	-	-	-

(3) 2013 年

被投资单位	核算方法	投资成本	2013 年初余额	增减变动	其中：联营及合营企业其他综合收益变动中享有的份额	2013 年末余额
1、子公司	--	--	--	--	--	--
常德市城投龙马建设项目管理有限公司	权益法	10,000,000.00	66,266,964.46	711,061,248.57	-	777,328,213.03
常德市西城新区投资建设开发有限公司	权益法	100,000,000.00	173,852,636.03	62,661,851.28	-	236,514,487.31
常德市天源住房建设有限公司	权益法	100,000,000.00	100,434,212.20	-36,476.92	-	100,397,735.28
常德市天润土地开发经营有限公司	权益法	100,000,000.00	96,694,654.55	1,305,696,299.27	-	1,402,390,953.82
常德天健置业有限公司	权益法	50,000,000.00	42,037,893.30	19,787,714.61	-	61,825,607.91
子公司小计	--	360,000,000.00	479,286,360.54	2,099,170,636.81	-	2,578,456,997.35
2、联营企业	--	--	--	--	--	--
常德市中沅市政建设有限公司	权益法	6,000,000.00	5,993,818.82	26,159.18	-	6,019,978.00
湖南中正工程建设咨询有限公司	权益法	400,000.00	-	400,000.00	-	400,000.00
联营企业小计	--	6,400,000.00	5,993,818.82	426,159.18	-	6,419,978.00
合计	--	366,400,000.00	485,280,179.36	2,099,596,795.99	-	2,584,876,975.35

续表

被投资单位	在被投资单位持股比例 (%)	在被投资单位表决权比例 (%)	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
-------	-------------------	--------------------	------------------------	------	----------	--------

被投资单位	在被投资单位持股比例 (%)	在被投资单位表决权比例 (%)	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
1、子公司	--	--	--	--	--	--
常德市城投龙马建设项目管理有限公司	100.00	100.00	--	-	-	-
常德市西城新区投资建设开发有限公司	100.00	100.00	--	-	-	-
常德市天源住房建设有限公司	100.00	100.00	--	-	-	-
常德市天润土地开发经营有限公司	100.00	100.00	--	-	-	-
常德天健置业有限公司	100.00	100.00	--	-	-	-
子公司小计	--	--	--	-	-	-
2、联营企业	--	--	--	--	--	--
常德市中沅市政建设有限公司	50.00	50.00	--	-	-	-
湖南中正工程建设咨询有限公司	20.00	20.00	--	-	-	-
联营企业小计	--	--	--	-	-	-
合计	--	--	--	-	-	-

### (五) 营业收入及营业成本

#### 1、营业收入和营业成本

项目	2015 年	2014 年	2013 年
主营业务收入	178,725,000.00	178,725,000.00	178,725,000.00
其他业务收入	5,204,615.40	1,737,801.00	1,387,282.00
营业收入合计	183,929,615.40	180,462,801.00	180,112,282.00
营业成本	246,855.00	92,391.00	63,438.00

#### 2、主营业务（分行业）

行业名称	2015 年		2014 年		2013 年	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
建筑行业	178,725,000.00	-	178,725,000.00	-	178,725,000.00	-
合计	178,725,000.00	-	178,725,000.00	-	178,725,000.00	-

#### 3、主营业务（分产品）

产品名称	2015 年		2014 年		2013 年	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
工程施工	178,725,000.00	-	178,725,000.00	-	178,725,000.00	-

合计	178,725,000.00	-	178,725,000.00	-	178,725,000.00	-
----	----------------	---	----------------	---	----------------	---

#### 4、主营业务分地区

地区名称	2015 年		2014 年		2013 年	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
华南地区 (常德)	178,725,000.00	-	178,725,000.00	-	178,725,000.00	-
合计	178,725,000.00	-	178,725,000.00	-	178,725,000.00	-

#### 5、公司前五名客户的营业收入情况

##### (1) 2015 年度

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例 (%)
常德市财政局	178,725,000.00	97.17
渤海银行	1,332,357.60	0.72
万达广场投资有限公司	533,700.00	0.29
中国铁塔股份有限公司常德市分公司	382,725.00	0.21
一诺财富投资管理有限公司	280,897.00	0.15
合计	181,254,679.60	98.54

##### (2) 2014 年度

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例 (%)
常德市财政局	178,725,000.00	99.04
龚国华	102,000.00	0.06
常德市湘声文化传播有限公司	100,000.00	0.06
王芳	87,000.00	0.05
中国铁塔股份有限公司常德市分公司	83,592.00	0.05
合计	179,097,592.00	99.26

##### (3) 2013 年度

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例 (%)
常德市财政局	178,725,000.00	99.23
常德每天文化传播有限公司	100,000.00	0.06
王芳	87,000.00	0.05
泛华保险公司	62,000.00	0.03
虞锋	60,000.00	0.03
合计	179,034,000.00	99.40

本集团 2009 年 5 月 9 日与常德市人民政府签订了《常德市政公共设施管理项目协议书》，工程项目包括公司投资建设的柳叶西路等 40 个已完工和在建项目，工程项目基数为经常德市人民政府核定所需由本集团筹措的项目建设资金 238,300.00 万元，期限为 10 年。常德市人民政府按此基数，并按每年 7.5% 的投资收益率给予投资回报。本集团按此协议在报告期各年度确认收入 178,725,000.00 元。

## （六）投资收益

### 1、投资收益明细

项 目	2015 年	2014 年	2013 年
成本法核算的长期股权投资收益	-	-	
权益法核算的长期股权投资收益	95,374,803.10	102,127,309.73	98,130,695.99
处置长期股权投资产生的投资收益	-	-	-
持有可供出售金融资产等期间取得的投资收益	18,680,513.11	14,741,425.22	5,700,000.00
合 计	114,055,316.21	116,868,734.95	103,830,695.99

### 2、持有可供出售金融资产期间取得的投资收益

持有可供出售金融资产期间取得的投资收益中，投资收益占利润总额 5% 以上，或不到 5% 但占投资收益金额前几名的情况：

被投资单位	2015 年	2014 年	2013 年
国开精诚(北京)投资基金	12,157,910.11	8,824,028.22	-
常德武陵农村商业银行	4,950,000.00	4,500,000.00	4,500,000.00
常德双鑫小额贷款股份有限公司	1,572,603.00	1,417,397.00	1,200,000.00
合 计	18,680,513.11	14,741,425.22	5,700,000.00

### 3、按权益法核算的长期股权投资收益

按权益法核算的长期股权投资收益中，投资收益占利润总额 5% 以上，或不到 5% 但占投资收益金额前五名的情况如下：

被投资单位	2015 年	2014 年	2013 年
常德市西城新区投资建设 有限公司	98,134,940.63	81,940,398.74	62,661,851.28
常德市城投龙马建设项 目管理有限公司	1,774,371.96	23,621,655.71	36,713,848.57
常德天健置业有限公司	861,345.21	-116,965.89	-212,285.39
常德市中沅市政建设有 限公司	107,383.49	131,095.46	26,159.18
常德市天源住房建设有 限公司	-2,385,812.79	44,531.71	-36,476.92
合 计	98,492,228.50	105,620,715.73	99,153,096.72

## （七）现金流量表补充资料

补充资料	2015 年	2014 年	2013 年
1、将净利润调节为经营活动现金流量	--	--	
净利润	388,977,279.45	388,147,162.96	393,127,975.78
加：资产减值准备	1,705,467.03	-1,489,511.31	-1,900,636.07
固定资产折旧	939,479.54	922,354.20	983,061.61
无形资产摊销	94,368,951.14	94,396,377.46	94,396,377.46
长期待摊费用摊销	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产损失	-	-	-
固定资产报废损失	-	-300.00	-
公允价值变动损失	-	-	-
财务费用	-	-	-
投资损失	-114,055,316.21	-116,868,734.95	-103,830,695.99
递延所得税资产减少	-	-	-
递延所得税负债增加	-	-	-
存货的减少	-	-3,988,104.84	-3,777,187,878.39
经营性应收项目的减少	-3,397,056,953.83	-1,377,725,236.87	2,415,035,819.72
经营性应付项目的增加	3,700,846,480.20	1,936,122,032.71	1,790,866,459.95
其他	-	-	-
经营活动产生的现金流量净额	675,725,387.32	919,516,039.36	811,490,484.07
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：	--	--	--
债务转为资本	-	-	-
一年内到期的可转换公司债券	-	-	-
融资租入固定资产	-	-	-
3、现金及现金等价物净变动情况：	--	--	--
现金的年末余额	3,760,614,532.23	1,896,661,774.37	1,520,003,752.01
减：现金的年初余额	1,896,661,774.37	1,520,003,752.01	1,836,731,664.84
加：现金等价物的年末余额	-	-	-
减：现金等价物的年初余额	-	-	-
现金及现金等价物净增加额	1,863,952,757.86	376,658,022.36	-316,727,912.83

#### (八) 主要会计报表项目的异常情况及原因的说明

##### 1、金额异常或比较期间变动异常的报表项目

###### (1) 2015 年度



报表项目	期末余额 (或本期金额)	年初余额 (或上期金额)	变动比率 (%)	变动原因
货币资金	3,902,614,532.23	2,358,661,774.37	65.46	筹资额度增加, 资金未拨付项目
应收账款	1,245,793,207.87	607,452,482.06	105.08	政府偿还工程项目款放缓
其他应收款	13,118,041,901.30	7,909,580,999.32	65.85	政府偿还款项放缓
固定资产	121,731,424.73	8,397,614.73	1349.6	新办公楼交付使用
短期借款	36,000,000.00	230,000,000.00	-84.35	短期融资减少
其他应付款	9,355,883,620.75	5,655,164,207.19	65.44	与子公司往来增加
一年内到期的非流动负债	3,758,600,000.00	618,600,000.00	507.6	约定还款额增加
长期应付款	3,247,347,544.32	1,624,821,099.80	99.86	融资租赁额度增加加快

(2) 2014 年度

报表项目	期末余额 (或本期金额)	年初余额 (或上期金额)	变动比率 (%)	变动原因
应收账款	607,452,482.06	1,636,248,831.21	-62.88	政府还款额度加大
其他应收款	7,909,580,999.32	5,503,059,413.30	43.73	与子公司资金往来增加
长期股权投资	7,354,956,685.08	2,584,876,975.35	184.54	政府注入子公司土地及子公司实现净利润而增加
其他应付款	5,655,164,207.19	2,325,444,674.62	143.19	与子公司资金往来增加
一年内到期的非流动负债	618,600,000.00	1,431,640,000.00	-56.79	长期借款还款额度放缓

(3) 2013 年度

报表项目	期末余额 (或本期金额)	年初余额 (或上期金额)	变动比率 (%)	变动原因
应收账款	1,636,248,831.21	4,075,627,671.11	-59.85	政府还款额度加大
存货	13,561,075,179.14	9,408,523,300.75	44.14	政府注入土地
长期股权投资	2,856,338,515.35	746,741,719.36	282.51	政府注入子公司土地及子公司实现净利润而增加
短期借款	500,000,000.00	200,000,000.00	150.00	短期融资额度增加
一年内到期的非流动负债	1,431,640,000.00	686,850,000.00	108.44	随着借款合同的执行, 逐渐进入还款的高峰期
应付债券	3,000,000,000.00	1,500,000,000.00	100.00	增发二期城投债

2、费用按性质分类的补充资料

项目	2015 年	2014 年	2013 年
职工薪酬费用	5,393,211.38	4,837,125.28	3,108,941.38
折旧及摊销	95,308,430.68	95,318,731.66	95,379,439.07

项 目	2015 年	2014 年	2013 年
职工薪酬费用	5,393,211.38	4,837,125.28	3,108,941.38
折旧及摊销	95,308,430.68	95,318,731.66	95,379,439.07
坏账准备	1,705,467.03	-1,489,511.31	-1,900,636.07
财务费用	-684,343.75	-324,982.27	-422,191.80
其他支出	3,011,326.35	955,139.95	919,961.84
合 计	104,734,091.69	99,296,503.31	97,085,514.42

十一、财务报表的批准报出

本财务报表业经公司董事会于 2016 年 3 月 30 日批准报出。

常德市城市建设投资集团有限公司



编号:No.101707431



# 营业执照

(2-1)

(副本)

统一社会信用代码 911101020855463270

名称 北京兴华会计师事务所(特殊普通合伙)

类型 特殊普通合伙企业

主要经营场所 北京市西城区裕民路18号2206房间

执行事务合伙人 王全洲

成立日期 2013年11月22日

合伙期限 2013年11月22日至2063年11月21日

经营范围 审查企业会计报表、出具审计报告;验证企业资本,出具验资报告;办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务,出具有关报告;基本建设年度财务决算审计;代理记账;会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训;法律、法规规定的其他业务。(企业依法自主选择经营项目,开展经营活动;依法须经批准的项目,经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动;不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)



在线扫码获取详细信息

## 仅供报告附件使用

登记机关



2016年03月17日

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

gsxt.gov.cn

企业信用信息公示系统网址:

中华人民共和国国家工商行政管理总局监制



仅供报告附件使用

证书序号: 000442

# 会计师事务所 证券、期货相关业务许可证

经财政部、中国证券监督管理委员会审查, 批准  
北京兴华会计师事务所(特殊普通合伙) 执行证券、期货相关业务。

首席合伙人: 王全洲



证书号: 10

发证时间: 二〇一七年十二月三十日

证书有效期至: 二〇一七年十二月三十日



证书序号: NO. 019738

### 说明

1. 《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批, 准予执行注册会计师法定业务的凭证。
2. 《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的, 应当向财政部门申请换发。
3. 《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
4. 会计师事务所终止, 应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。



发证机关: 北京市财政局  
 二〇一三年三月二十四日

中华人民共和国财政部制

仅供报告附件使用



## 会计师事务所 执业证书

名称: 北京兴华会计师事务所(特殊普通合伙)  
 主任会计师: 王全洲  
 办公场所: 北京市西城区裕民路18号2205房间  
 组织形式: 特殊普通合伙  
 会计师事务所编号: 11000010  
 注册资本(出资额): 4800万元  
 批准设立文号: 京财金许可(2013) 0060号  
 批准设立日期: 2013-10-10



注册编号: 110002100116  
 批准注册单位: 北京注册会计师协会  
 发证日期: 2008-6-17

姓名: 林海鑫  
 性别: 男  
 出生日期: 1973-10-6  
 工作单位: 北京兴华会计师事务所有限公司  
 身份证号: 220104731006211



姓名: 林海鑫  
 性别: 男  
 出生日期: 1973-10-6  
 工作单位: 北京兴华会计师事务所有限公司  
 身份证号: 220104731006211



年度检验登记  
 Annual Renewal Registration

本证书有效期限为一年，自签发之日起计算。  
 This certificate is valid for another year after the issuance.

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

姓名: 林海鑫  
 性别: 男  
 出生日期: 1973-10-6  
 原工作单位: 北京兴华会计师事务所有限公司  
 现工作单位: 北京兴华会计师事务所有限公司  
 变更日期: 2010年9月2日

- 注意事项
1. 注册会计师变更工作单位，应当向原工作单位所在地注册会计师协会提出申请。
  2. 注册会计师变更工作单位，应当向现工作单位所在地注册会计师协会提出申请。
  3. 注册会计师变更工作单位，应当向现工作单位所在地注册会计师协会提出申请。
  4. 注册会计师变更工作单位，应当向现工作单位所在地注册会计师协会提出申请。

NOTES

1. When practicing, the CPA shall issue the change this certificate when necessary.
2. This certificate shall be exclusively used by the holder. For transfer or donation shall be allowed.
3. The CPA shall submit the certificate to the competent Institute of CPAs where the CPA signs accounting auxiliary business.
4. In case of loss, the CPA shall report to the competent Institute of CPAs immediately and go through the procedure of renewal after finding an advertisement of loss on the newspaper.



2010年9月2日

2010年3月4日





199004110004  
 北京注册会计师协会  
 Beijing Association of CPAs  
 2004年11月30日

年度检验登记  
 Annual Renewal Registration  
 本证书自检验合格之日起，有效一年。  
 This certificate is valid for another year after  
 the renewal.



姓名: 王国庆  
 Full name: Wang Guoqing  
 性别: 男  
 Sex: Male  
 出生日期: 1964-10-10  
 Date of Birth: 1964-10-10  
 工作单位: 北京中德润会计师事务所有限公司  
 Working unit: Beijing Zhongde Run Accounting Firm Co., Ltd.  
 身份证号: 420619196410100433  
 ID card No.: 420619196410100433



注册会计师工作单位变更事项登记  
 Registration of the Change of Working Unit by CPA  
 同意人: 王庆  
 Approver: Wang Qing

同意人: 王庆  
 Approver: Wang Qing



注册会计师工作单位变更事项登记  
 Registration of the Change of Working Unit by CPA  
 同意人: 王庆  
 Approver: Wang Qing

同意人: 王庆  
 Approver: Wang Qing



2013 年 10 月 30 日  
 2013 October 30, 2013



2012

年度检验登记  
 Annual Renewal Registration

本证书自检验合格之日起，有效一年。  
 This certificate is valid for another year after  
 the renewal.

2014

中债信用增进投资股份有限公司  
2015 年度  
审计报告

索引	页码
审计报告	
公司财务报告	
— 资产负债表	1-2
— 利润表	3
— 现金流量表	4
— 所有者权益变动表	5-6
— 财务报表附注	7-31



信永中和  
ShineWing

信永中和会计师事务所

ShineWing  
certified public accountants

北京市东城区朝阳门北大街  
8号富华大厦A座9层

9/F, Block A, Fu Hua Mansion,  
No.8, Chaoyangmen Beidajie,  
Dongcheng District, Beijing,  
100027, P.R.China

联系电话: +86(010)6554 2288  
telephone: +86(010)6554 2288

传真: +86(010)6554 7190  
facsimile: +86(010)6554 7190



## 审计报告

XYZH/2016TJMCS10002

中债信用增进投资股份有限公司全体股东:

我们审计了后附的中债信用增进投资股份有限公司(以下简称“中债公司”)财务报表,包括2015年12月31日的资产负债表,2015年度的利润表、现金流量表和所有者权益变动表以及财务报表附注。

### 一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是中债公司管理层的责任,这种责任包括:(1)按照企业会计准则的规定编制财务报表,并使其实现公允反映;(2)设计、执行和维护必要的内部控制,以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

### 二、注册会计师的责任

我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德守则,计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序,以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断,包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时,注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制,以设计恰当的审计程序,但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性,以及评价财务报表的总体列报。

我们相信,我们获取的审计证据是充分、适当的,为发表审计意见提供了基础。

### 三、 审计意见

我们认为，中债公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了中债公司 2015 年 12 月 31 日的财务状况以及 2015 年度的经营成果和现金流量。

信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)



中国注册会计师:

孟祥军



中国注册会计师:

赵静



中国 北京

二〇一六年三月十八日

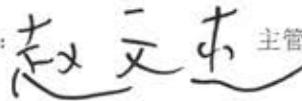


## 资产负债表

编制单位：中债信用增进投资股份有限公司

单位：人民币元

资产	附注	2015年12月31日	2014年12月31日
<b>资产</b>			
<b>流动资产：</b>			
货币资金	八、1	38,889,628.97	35,102,815.03
存放同业款项	八、2	247,821,628.24	227,465,536.96
拆出资金	八、3	200,000,000.00	-
交易性金融资产	八、4	571,622,810.00	598,191,589.98
衍生金融资产		-	-
买入返售金融资产	八、5	520,000,000.00	291,000,000.00
应收账款	八、6	2,289,600.00	2,155,068.49
应收股利		-	-
应收利息	八、7	290,955,295.72	240,185,295.76
其他应收款	八、8	5,992,380.00	6,022,986.00
预付账款	八、9	7,044,343.01	4,701,807.41
其他流动资产		-	-
<b>流动资产合计</b>		<b>1,884,615,685.94</b>	<b>1,404,825,099.63</b>
<b>非流动资产：</b>			
持有至到期投资	八、10	1,076,379,231.59	2,023,031,264.56
可供出售金融资产	八、11	10,800,042,974.34	6,654,236,015.40
应收款项投资		-	-
长期股权投资		-	-
投资性房地产		-	-
长期应收款		-	-
固定资产	八、12	56,820,667.95	3,115,124.31
在建工程	八、13	1,793,517,852.35	1,447,570,696.58
无形资产	八、14	2,347,782.51	2,677,083.61
长期待摊费用	八、15	560,594.24	886,395.98
递延所得税资产	八、16	471,677,778.85	309,955,516.34
其他非流动资产		-	-
<b>非流动资产合计</b>		<b>14,201,346,881.83</b>	<b>10,441,472,096.78</b>
<b>资产总计</b>		<b>16,085,962,567.77</b>	<b>11,846,297,196.41</b>

附注为财务报表的组成部分。第1页至第31页的财务报表由下列负责人签署：

企业负责人： 主管会计工作负责人： 会计机构负责人：



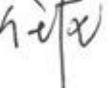
## 资产负债表（续）

编制单位：中债信用增进投资股份有限公司

单位：人民币元

负债和股东权益	附注	2015年12月31日	2014年12月31日
<b>负债</b>			
<b>流动负债：</b>			
短期借款		-	-
拆入资金		-	-
交易性金融负债		-	-
卖出回购金融资产款	八、17	5,317,800,000.00	2,212,600,000.00
衍生金融负债		-	-
应付账款		-	-
预收账款	八、18	31,480,360.00	136,056,612.53
应付职工薪酬	八、19	139,131,220.18	129,053,806.52
应交税费	八、20	187,108,015.68	151,401,118.02
应付利息	八、21	3,379,761.38	2,294,387.94
应付股利		-	-
其他应付款	八、22	7,605,742.75	1,069,210.00
其他流动负债		-	-
<b>流动负债合计</b>		<b>5,686,505,099.99</b>	<b>2,632,475,135.01</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款	八、23	1,069,128,771.00	837,420,480.00
风险准备金	八、24	1,750,944,040.00	1,118,366,805.00
预计负债		-	-
递延所得税负债	八、25	94,902,076.76	14,913,063.28
<b>非流动负债合计</b>		<b>2,914,974,887.76</b>	<b>1,970,700,348.28</b>
<b>负债合计</b>		<b>8,601,479,987.75</b>	<b>4,603,175,483.29</b>
<b>所有者权益：</b>			
股本	八、26	6,000,000,000.00	6,000,000,000.00
减：库存股		-	-
资本公积		-	-
其他综合收益	八、27	273,220,902.55	44,686,351.49
盈余公积	八、28	247,126,167.73	215,843,536.15
未分配利润	八、29	964,135,509.74	982,591,825.48
<b>所有者权益合计</b>		<b>7,484,482,580.02</b>	<b>7,243,121,713.12</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>		<b>16,085,962,567.77</b>	<b>11,846,297,196.41</b>

附注为财务报表的组成部分。第1页至第31页的财务报表由下列负责人签署：

企业负责人： 主管会计工作负责人： 会计机构负责人：



## 利 润 表

编制单位：中债信用增进投资股份有限公司

项目	附注	2015年	2014年
一、营业收入		1,394,912,335.83	1,235,566,430.05
主营业务收入	八、30	750,983,262.57	744,964,524.97
利息收入	八、31	5,066,965.00	6,088,980.96
投资收益（损失以“-”号填列）	八、32	626,082,888.24	457,465,546.84
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	八、33	12,779,220.02	26,902,377.28
汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
其他业务收入	八、34	-	145,000.00
二、营业成本		984,094,556.35	759,491,703.75
主营业务成本	八、35	15,240,000.00	3,520,000.00
提取风险准备金	八、36	632,577,235.00	497,907,961.00
利息支出	八、37	104,350,331.87	47,485,852.19
营业税金及附加	八、38	47,363,635.91	46,174,470.08
业务及管理费	八、39	185,281,854.79	156,726,301.08
其他业务成本		-	-
资产减值损失	八、40	-718,501.22	7,677,119.40
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		410,817,779.48	476,074,726.30
加：营业外收入	八、41	45,030.00	1,134,096.57
减：营业外支出	八、41	208,940.51	195,340.53
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		410,653,868.97	477,013,482.34
减：所得税费用	八、42	97,827,553.13	117,882,731.00
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		312,826,315.84	359,130,751.34
其他综合收益		228,534,551.06	158,264,676.48
六、综合收益总额		541,360,866.90	517,395,427.82

附注为财务报表的组成部分。第1页至第31页的财务报表由下列负责人签署：

企业负责人：

赵文杰

主管会计工作负责人：

高燕凌

会计机构负责人：

何

## 现金流量表

编制单位：中债信用增进投资股份有限公司

项目	附注	2015年	2014年
<b>一、经营活动产生的现金流量</b>			
提供增信服务取得的现金		646,280,234.13	633,569,037.61
收到增信合同代偿的现金		28,567,428.30	-
收到其他与经营活动有关的现金		86,756,469.86	10,579,092.66
<b>经营活动现金流入小计</b>		<b>761,604,132.29</b>	<b>644,148,130.27</b>
支付增信合同赔付等款项的现金		28,567,428.30	-
支付给职工以及为职工支付的现金		102,798,263.68	78,421,499.51
支付的各项税费		285,458,849.21	260,608,038.11
支付其他与经营活动有关的现金		154,789,680.91	58,427,618.05
<b>经营活动现金流出小计</b>		<b>571,614,222.10</b>	<b>397,457,155.67</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	八、43	<b>189,989,910.19</b>	<b>246,690,974.60</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>			
收回投资收到的现金		7,260,135,183.24	4,585,583,746.28
取得投资收益收到的现金		580,415,346.57	455,558,997.00
收到买入返售金融资产现金款		7,439,285,000.00	3,058,053,549.59
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		-	11,430.00
收到其他与投资活动有关的现金		-	145,000.00
<b>投资活动现金流入小计</b>		<b>15,279,835,529.81</b>	<b>8,099,352,722.87</b>
投资支付的现金		10,313,860,538.11	6,390,318,632.98
支付买入返售金融资产现金款		7,668,285,000.00	3,349,053,549.59
构建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		369,956,041.35	717,261,655.00
支付其他与投资活动有关的现金		-	-
<b>投资活动现金流出小计</b>		<b>18,352,101,579.46</b>	<b>10,456,633,837.57</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		<b>-3,072,266,049.65</b>	<b>-2,357,281,114.70</b>
<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		34,013,507,740.00	1,877,420,480.00
收到卖出回购金融资产现金款		381,314,175,000.00	86,026,440,000.00
<b>筹资活动现金流入小计</b>		<b>415,327,682,740.00</b>	<b>87,903,860,480.00</b>
偿还债务支付的现金		33,781,799,449.00	1,040,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		430,489,246.32	359,963,197.95
支付卖出回购金融资产现金款		378,208,975,000.00	84,315,225,097.22
<b>筹资活动现金流出小计</b>		<b>412,421,263,695.32</b>	<b>85,715,188,295.17</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		<b>2,906,419,044.68</b>	<b>2,188,672,184.83</b>
<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>	八、43	<b>24,142,905.22</b>	<b>78,082,044.73</b>
加：期初现金及现金等价物余额		262,568,351.99	184,486,307.26
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		<b>286,711,257.21</b>	<b>262,568,351.99</b>

附注为财务报表的组成部分。第1页至第31页的财务报表由下列负责人签署：

企业负责人：赵文杰 主管会计工作负责人：高燕连

会计机构负责人：何成

# 股东权益变动表

编制单位：中债信用增进投资股份有限公司

金额单位：人民币元

项目	2015年度					
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	6,000,000,000.00	-	44,686,351.49	215,843,536.15	982,591,825.48	7,243,121,713.12
加：会计政策变更						
前期差错更正						
二、本年初余额	6,000,000,000.00	-	44,686,351.49	215,843,536.15	982,591,825.48	7,243,121,713.12
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）			228,534,551.06	31,282,631.58	-18,456,315.74	241,360,866.90
（一）净利润					312,826,315.84	312,826,315.84
（二）其他综合收益			228,534,551.06			228,534,551.06
1. 可供出售金融资产产生的利得（损失）金额			228,534,551.06			228,534,551.06
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响						
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响						
4. 其他						
上述（一）和（二）小计			228,534,551.06		312,826,315.84	541,360,866.90
（三）所有者投入和减少资本						
1. 股东投入资本						
2. 股份支付计入所有者权益的金额						
3. 其他						
（四）利润分配				31,282,631.58	-331,282,631.58	-300,000,000.00
1. 提取盈余公积				31,282,631.58	-31,282,631.58	
2. 提取一般风险准备						
3. 对股东的分配						
4. 其他						
（五）所有者权益内部结转						
1. 资本公积转增股本						
2. 盈余公积转增股本						
3. 盈余公积弥补亏损						
4. 一般风险准备弥补亏损						
5. 其他						
四、本年年末余额	6,000,000,000.00	-	273,220,902.55	247,126,167.73	964,135,509.74	7,484,482,580.02

附注为财务报表的组成部分，第1页至第31页的财务报表由下列负责人签署：

企业负责人：

赵文杰

主管会计工作负责人：

高彦彦

会计机构负责人：

何成



# 股东权益变动表

编制单位：中债信用增进投资股份有限公司

金额单位：人民币元

项目	2014年度					股东权益合计
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	
一、上年年末余额	6,000,000,000.00	-	-113,578,324.99	179,930,461.02	959,374,149.27	7,025,726,285.30
加：会计政策变更						
前期差错更正						
二、本年初余额	6,000,000,000.00	-	-113,578,324.99	179,930,461.02	959,374,149.27	7,025,726,285.30
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	158,264,676.48	35,913,075.13	23,217,676.21	217,395,427.82
（一）净利润					359,130,751.34	359,130,751.34
（二）其他综合收益			158,264,676.48			158,264,676.48
1. 可供出售金融资产产生的利得（损失）金额			158,264,676.48			158,264,676.48
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响						
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响						
4. 其他						
上述（一）和（二）小计			158,264,676.48		359,130,751.34	517,395,427.82
（三）所有者投入和减少资本						
1. 股东投入资本						
2. 股份支付计入所有者权益的金额						
3. 其他						
（四）利润分配						
1. 提取盈余公积				35,913,075.13	-335,913,075.13	-300,000,000.00
2. 提取一般风险准备				35,913,075.13	-35,913,075.13	
3. 对股东的分配					-300,000,000.00	-300,000,000.00
4. 其他						
（五）所有者权益内部结转						
1. 资本公积转增股本						
2. 盈余公积转增股本						
3. 盈余公积弥补亏损						
4. 一般风险准备弥补亏损						
5. 其他						
四、本年年末余额	6,000,000,000.00	-	44,686,351.49	215,843,536.15	982,591,825.48	7,243,121,713.12

附注为财务报表的组成部分，第1页至第31页的财务报表由下列负责人签署：

企业负责人：

主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



# 中债信用增进投资股份有限公司

## 财务报表附注

截止 2015 年 12 月 31 日

(除特别说明, 以人民币元表述)

### 一、企业基本情况

中债信用增进投资股份有限公司(以下简称“本公司”或“公司”)由中国石油天然气集团公司、英大国际控股集团有限公司、中国中化股份有限公司、北京国有资本经营管理中心、中银投资资产管理有限公司、首都钢铁集团总公司和中国银行间市场交易商协会共同出资组建, 于 2009 年 9 月 7 日取得北京市工商行政管理局核发 110000012250763 号《企业法人营业执照》, 是我国首家专业债券信用增进机构, 公司注册资本 60 亿元人民币, 注册地址: 北京市西城区金融大街 4 号金益大厦 5-7 层, 法人代表: 谢多。公司是人民银行认可的其他金融机构。

公司经营范围: 企业信用增进服务; 信用增进的评审、培训、策划、咨询、技术推广; 信用产品的创设和交易; 资产投资; 资产受托管理; 投资策划、投资咨询; 经济信息咨询; 人员技术培训; 会议服务。

### 二、财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营为基础, 根据实际发生的交易和事项, 按照财政部颁布的《企业会计准则》及相关规定, 并基于本附注“四、重要会计政策及会计估计”所述会计政策和会计估计编制。

### 三、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的 2015 年度财务报表符合企业会计准则的要求, 真实、完整地反映了本公司 2015 年 12 月 31 日的财务状况以及 2015 年度的经营成果和现金流量等有关信息。

### 四、重要会计政策和会计估计

本公司 2015 年度财务报表所载财务信息根据下列依据企业会计准则所制订的重要会计政策和会计估计编制。

### （一）会计年度

本公司会计年度采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

### （二）记账本位币

本公司以人民币作为记账本位币。

### （三）记账基础及计价原则

本公司以权责发生制为记账基础。除衍生金融工具、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产/金融负债及可供出售金融资产等以公允价值计量外，其余均以历史成本为计价原则。持有待售的非流动资产，按公允价值减去预计费用后的金额，以及符合持有待售条件时的原账面价值，取两者孰低计价。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

### （四）现金及现金等价物

本公司现金流量表之现金指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金流量表之现金等价物指持有期限不超过 3 个月、流动性强、易于转换为已知金额现金且价值变动风险很小的投资。

### （五）金融资产及金融负债

#### （1）金融资产的分类

本公司按投资目的和经济实质对拥有的金融资产划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、应收款项、可供出售金融资产四大类。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：是指持有的主要目的为短期内出售的金融资产，公司将嵌入衍生工具的金融资产整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，在资产负债表中以交易性金融资产列示；

持有至到期投资：是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且管理层有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产；

应收款项：是指在活跃市场中没有报价，回收金额固定或可确定的非衍生金融资产；

可供出售金融资产：是指初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产及未被划分为其他类的金融资产。

## (2) 金融资产的确认和计量

本公司成为某项金融工具合同的权利一方时，确认一项金融资产。

金融资产以公允价值进行初始计量。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益；其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。当某项金融资产收取现金流量的合同权利已终止或与该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移至转入方的，终止确认该项金融资产。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产按照公允价值进行后续计量，公允价值变动除与套期保值有关外计入公允价值变动损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资损益，同时调整公允价值变动损益。

应收款项以及持有至到期投资采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量。

可供出售金融资产按照公允价值进行后续计量，除减值损失和外币货币性金融资产形成的汇兑差额计入当期损益外，其余公允价值变动直接计入所有者权益，但在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资按照成本计量；持有期间按实际利率法计算的利息计入投资收益，可供出售权益工具投资的现金股利于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，取得的价款与账面价值的差额计入投资损益，同时将原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转入投资损益。

## (3) 金融资产减值

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司于资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。

如果可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度或非暂时性下降，原直接计入股东权益的因公允价值下降形成的累计损失计入减值损失。

对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入股东权益。

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资发生的减值损失，不予转回。

#### (4) 金融负债的分类、确认和计量

金融负债分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和以摊余成本计量的其他金融负债两类。

本公司成为某项金融工具合同的义务一方时，确认一项金融负债。

金融负债以公允价值进行初始计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用应当直接计入当期损益；对于其他类别的金融负债，相关交易费用应当计入初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；其他类别的金融负债，采用实际利率法，按摊余成本计量。

#### (5) 金融资产和金融负债的公允价值确定

存在活跃市场的，以活跃市场的报价确定其公允价值；不存在活跃市场的，采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融资产的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。采用估值技术时，尽可能多使用市场参数，不使用与本公司特定相关的参数。

#### (六) 信用风险缓释工具

本公司信用风险缓释工具，是指信用风险缓释合约、信用风险缓释凭证及其他用于管理信用风险的信用衍生产品。信用风险缓释合约，是指交易双方达成的、约定在未来一定期限内，信用保护买方按照约定的标准和方式向信用保护卖方支付信用保护费用，由信用保护卖方就约定的标的债务向信用保护买方提供信用风险保护的金融合约。信用风险缓释凭证，是指由标的实体以外的机构创设，为凭证持有人就标的债务提供信用风险保护的、可交易流通的有价凭证。

本公司根据信用风险缓释工具的合同条款，按照实质重于形式的原则，判断信用风险缓释工具是否属于财务担保合同，并分别按下列情况进行处理：

(1) 属于财务担保合同的信用风险缓释工具，本公司按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》中有关财务担保合同的规定进行会计处理。本公司作为信用保护买方支付的信用保护费用和作为信用保护卖方取得的信用保护收入，在财务担保合同期间内按照直线法进行摊销，计入各期损益。

(2) 不属于财务担保合同的其他信用风险缓释工具，本公司按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》中的衍生工具确认和计量原则，并结合本公司实际情况进行会计处理。本公司对不属于财务担保合同的信用风险缓释工具按照公允价值进行后续计量，在存续期间对信用保护收入及支出按照直线法摊销计入当期信用风险缓释工具收入和信用保护费支出，公允价值变动部分计入当期公允价值变动损益。

### (七) 应收款项坏账准备

#### (1) 坏账的确认标准

本公司以下列情况作为确认坏账的标准：

债务单位撤销、破产、资不抵债、现金流量严重不足、发生严重自然灾害等导致停产而在可预见的时间内无法偿付债务等；

债务单位逾期未履行偿债义务超过 3 年；

其他确凿证据表明确实无法收回或收回的可能性不大。

#### (2) 坏账的核算方法

坏账损失采用备抵法核算。公司对于应收款项（包括应收账款和其他应收款）坏账准备的计提采用个别认定法与账龄分析法相结合，计提的坏账准备相应记入当期损益。

#### (3) 坏账准备的计提

本公司将单项金额重大的应收款项，单独进行减值测试，将其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计提坏账准备。

对于单项金额非重大的应收款项，本公司将其与经单独测试后未减值的应收款项一起按信用风险特征划分为若干组合，根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收账款组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定本年度各项组合计提坏账准备的比例，据此计算本年度应计提的坏账准备。本公司将应收账款中有确凿证据表明无法收回或收回可能性不大的款项，划分为特定资产组合，全额计提坏账准备。

应收款项按账龄划分组合的坏账准备计提比例如下：

账龄	计提比例 (%)
6 个月以内	-
6 个月至 1 年 (含 1 年)	5
1 至 2 年 (含 2 年)	10
2 至 3 年 (含 3 年)	30
3 至 4 年 (含 4 年)	50

账龄	计提比例 (%)
4至5年(含5年)	80
5年以上	100

### (八) 固定资产

固定资产是指本公司为经营目的而持有的使用寿命超过一个会计年度或单位价值在2000元(含)以上的有形资产。

固定资产包括房屋及建筑物、运输设备、电子设备及其他设备,按其取得时的成本作为入账的价值,其中,外购的固定资产成本包括买价和进口关税等相关税费,以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出;自行建造固定资产的成本,由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成;投资者投入的固定资产,按投资合同或协议约定的价值作为入账价值,但合同或协议约定价值不公允的按公允价值入账;融资租赁租入的固定资产,按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为入账价值。

与固定资产有关的后续支出,包括修理支出、更新改造支出等,符合固定资产确认条件的,计入固定资产成本,对于被替换的部分,终止确认其账面价值;不符合固定资产确认条件的,于发生时计入当期损益。

除已提足折旧仍继续使用的固定资产外,本公司对所有固定资产计提折旧。计提折旧时采用平均年限法,本公司固定资产的分类折旧年限、预计净残值率、折旧率如下:

资产类别	使用年限	预计净残值率 (%)	年折旧率 (%)
房屋及建筑物	不低于20年	5	4.75
运输设备	4年	5	23.75
电子设备	3年	5	31.67
其他设备	3-5年	5	19-31.67

### (九) 在建工程

在建工程按实际发生的成本计量。自营建筑工程按直接材料、直接工资、直接施工费等计量;出包建筑工程按应支付的工程价款等计量;设备安装工程按所安装设备的价值、安装费用、工程试运转等所发生的支出等确定工程成本。在建工程成本还包括应当资本化的借款费用和汇兑损益。



在建工程在达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或工程实际成本等，按估计的价值结转固定资产，次月起开始计提折旧，待办理了竣工决算手续后再对固定资产原值差异及累计折旧差异进行调整。

#### （十）借款费用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；当购建或生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的加权平均利率，确定资本化金额。

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间（通常指1年以上）的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

如果符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过3个月，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

#### （十一）无形资产

本公司无形资产按取得时的实际成本计量，其中，购入的无形资产，按实际支付的价款和相关的其他支出作为实际成本；投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。

无形资产按规定的期限或预计使用寿命进行摊销。对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核，如发生改变，则作为会计估计变更处理。在每个会计期间对使用寿命不确定的无形资产的预计使用寿命进行复核，如有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，则估计其使用寿命并在预计使用寿命内摊销。

#### （十二）长期待摊费用

长期待摊费用是指已经支出，但应由当期及以后各期承担的摊销期限在1年以上（不含1年）的各项费用，该等费用在受益期内平均摊销。如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

### （十三）非金融长期资产减值

本公司于每一资产负债表日对长期股权投资、固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产等项目进行检查，当存在下列迹象时，表明资产可能发生了减值，本公司将进行减值测试。对商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年末均进行减值测试。难以对单项资产的可收回金额进行测试的，以该资产所属的资产组或资产组组合为基础进行测试。

减值测试后，若该资产的账面价值超过其可收回金额，其差额确认为减值损失，上述资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。资产的可收回金额是指资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。

出现减值的迹象如下：

- （1）资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌；
- （2）公司经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对公司产生不利影响；
- （3）市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响公司计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低；
- （4）有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏；
- （5）资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置；
- （6）公司内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额等；
- （7）其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

### （十四）预计负债

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：

- （1）该义务是本公司承担的现时义务；
- （2）该义务的履行很可能导致经济利益流出本公司；
- （3）该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。每个资产负债表日对预计负债的帐面价值进行复核。有确凿证据表明该帐面价值不能反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估



计数对该账面价值进行调整。

#### （十五）职工薪酬

本公司职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利。

短期薪酬主要包括职工工资、社会保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费等，在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并按照受益对象计入当期损益或相关资产成本。

离职后福利主要包括基本养老保险费、失业保险费等，按照公司承担的风险和义务，分类为设定提存计划。对于设定提存计划在根据在资产负债表日为换取职工在会计期间提供的服务而向单独主体缴存的提存金确认为负债，并按照受益对象计入当期损益或相关资产成本。

#### （十六）收入确认

本公司的营业收入主要为信用增进服务收入，于合同成立并承担相应责任，与该合同相关的经济利益很可能流入，且与该合同相关的收入能够可靠计量时予以确认。

对于服务期限超过一年的信用增进合同，分期收取费用的，根据当期应收取的费用确认收入；一次收取费用的，按照合同规定的期限按年采用直线法确认各期收入。

#### （十七）政府补助

政府补助在本集团能够满足其所附的条件以及能够收到时予以确认。政府补助为货币性资产的，按照实际收到的金额计量，对于按照固定的定额标准拨付的补助，按照应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量，公允价值不能可靠取得的，按照名义金额(1元)计量。

与资产相关的政府补助确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

#### （十八）租赁

本公司在租赁开始日将租赁分为融资租赁和经营租赁。

融资租赁是指实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁。本公司作为

承租方时，在租赁开始日，按租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者，作为融资租入固定资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，将两者的差额记录为未确认融资费用。

经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。本公司作为承租方的租金在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益，本公司作为出租方的租金在租赁期内的各个期间按直线法确认为收入。

#### （十九）递延所得税资产和递延所得税负债

本公司递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损和税款抵减，视同暂时性差异确认相应的递延所得税资产。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。对已确认的递延所得税资产，当预计到未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产时，应当减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

#### （二十）增信责任准备金

本公司信用增进业务，是为中小企业、民营企业、国有企业等各类客户发行的直接债务融资工具提供信用增进服务，保证其直接债务融资工具的本息按时偿付而提供的服务。本公司对信用增进业务计提信用增进责任准备金。

本公司在确定增信责任准备金时以本公司履行信用增进合同相关义务所需支出的合理估计金额为基础进行计量。本公司履行信用增进合同相关义务所需支出，是指由信用增进合同产生的预期未来现金流出与预期未来现金流入的差额，即预期未来净现金流出。其中，预期未来现金流出是指本公司为履行信用增进合同相关义务所必须的合理现金流出，主要包括代偿支出以及必需的合理费用，预期未来现金流入是指本公司为承担信用增进合同相关义务而获得的现金流入，主要包括信用增进业务收费以及追偿款项。

#### （二十一）所得税

所得税的会计核算采用资产负债表债务法。所得税费用包括当年所得税和递延所得税。除将与直接计入股东权益的交易和事项相关的当年所得税和递延所得税计入股东权益，以及

企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外,其余的当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

当年所得税是指企业按照税务规定针对当期发生的交易和事项计算确定的应纳给税务部门的金额,即应交所得税;递延所得税是指按照资产负债表债务法应予确认的递延所得税资产和递延所得税负债在期末应有的金额相对于原已确认金额之间的差额。

## 五、 实施会计政策中采用的重大会计估计及判断

编制财务报告时,本公司管理层需要作出判断和估计,这些判断和估计会影响财务报表的金额及其披露。本公司管理层根据历史经验和其他因素,对所采用的主要会计判断和估计进行持续的评价。然而,判断和估计所固有的不确定性,很可能使得未来实际结果与管理层做出的判断和估计之间存在重大差异,会计估计变更的影响在变更当期和未来期间予以确认。主要会计判断和估计列示如下:

### 1、 金融资产及金融负债的公允价值

对有活跃交易市场的金融工具,本公司通过向市场询价确定其公允价值;对没有活跃交易市场的金融工具,本公司使用估值技术确定其公允价值。这些估价技术包括使用近期公平市场交易价格,可观察到的类似金融工具价格,使用风险调整后的折现现金流量分析,以及普遍使用的市场定价模型。本公司对衍生及其它金融工具公允价值的估值模型使用可观察的市场数据。使用估值技术计算出的公允价值会根据行业惯例,以及当期可观察到的市场交易中相同或类似金融工具的价格进行验证。

### 2、 持有至到期投资

本公司将具有固定或可确定支付金额并且到期日固定的非衍生金融资产划分为持有至到期投资。这一分类涉及重大判断,在做出相关判断时,本公司会对其持有该类债券至到期日的意愿和能力进行评估。

### 3、 涉税事项

本公司经营过程中需根据国家税收法规规定对应纳包括营业税及附加、企业所得税、印花税等在内的多种税额和税率做出估计;对资产负债的计税基础与其账面价值的暂时性差异、预计未来转回或抵销该暂时性差异期间的税率做出估计。这些估计与最终的税务清算认定可能存在差异,该差异将对做出税务最终清算认定期间计提的各项税款额、递延所得税金额产生影响。

#### 4、增信责任准备

本公司依据增信业务的风险状况基于谨慎性原则估计增信业务可能发生的损失计提增信业务风险准备金，具体估算时，需要对增信业务是否已发生减值损失作出重大估计。

### 六、会计政策、会计估计变更和差错更正

公司报告期内未发生会计政策、会计估计变更和重要前期差错更正事项。

### 七、税项

税/费种	计提税/费依据	税/费率 (%)
营业税	应税营业收入	5
城建税	应纳营业税额	7
教育费附加	应纳营业税额	3
地方教育费附加	应纳营业税额	2
企业所得税	应纳税所得额	25

### 八、财务报表主要项目注释

下列所披露的财务报表数据，除特别注明之外，“年初”系指2015年1月1日，“年末”系指2015年12月31日，“本年”系指2015年1月1日至12月31日，“上年”系指2014年1月1日至12月31日，货币单位为人民币元。

#### 1、货币资金

项目	年末金额	年初金额
库存现金	103,824.08	20,290.13
银行存款	38,785,804.89	35,082,524.90
合计	38,889,628.97	35,102,815.03

#### 2、存放同业款项

项目	年末金额	年初金额
存放境内银行	247,821,628.24	227,465,536.96
合计	247,821,628.24	227,465,536.96

注：存放同业款项年末不存在明显的减值迹象，故未计提减值准备。

## 3、拆出资金

项目	年末金额	年初金额
拆放境内非银行金融机构	200,000,000.00	-
合计	200,000,000.00	-

## 4、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

项目	年末公允价值	年初公允价值
交易性金融资产	571,622,810.00	598,191,589.98
其中：债券投资	571,622,810.00	598,191,589.98
合计	571,622,810.00	598,191,589.98

## 5、买入返售金融资产

项目	年末金额	年初金额
债券	520,000,000.00	291,000,000.00
减：减值准备	-	-
合计	520,000,000.00	291,000,000.00

## 6、应收账款

项目	年末金额		年初金额	
	余额	坏账准备	余额	坏账准备
采用个别认定法计提坏账准备的应收账款	2,289,600.00	-	2,155,068.49	-
采用组合测试（账龄分析）法计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
合计	2,289,600.00	-	2,155,068.49	-

## 账龄分析

账龄	年末金额		年初金额	
	余额	坏账准备	余额	坏账准备
6个月以内	2,289,600.00	-	2,155,068.49	-
合计	2,289,600.00	-	2,155,068.49	-

## 7、应收利息

项目	年末金额	年初金额
拆出资金	151,666.67	-
债券投资	290,704,670.14	239,809,626.72
买入返售金融资产	98,958.91	375,669.04
合计	290,955,295.72	240,185,295.76

## 8、其他应收款

账龄	年末金额	年初金额
1年以内(含1年)	5,400.00	864,326.00
1-2年	833,220.00	-
2-3年	-	5,148,000.00
3-4年	5,148,000.00	5,260.00
4-5年	360.00	5,400.00
5年以上	5,400.00	-
合计	5,992,380.00	6,022,986.00

注：其他应收款主要是房租押金，故未计提坏账准备。

## 9、预付账款

账龄	年末金额	年初金额
1年以内(含1年)	4,050,509.64	1,467,057.41
1-2年	56,833.37	322,750.00
2-3年	25,000.00	-
3-4年	-	2,912,000.00
4-5年	2,912,000.00	-
合计	7,044,343.01	4,701,807.41

注：预付账款主要是预付的投资系统费用和办公楼租赁费用。

## 10、持有至到期投资

项目	年末金额	年初金额
债券投资	1,076,379,231.59	1,923,031,264.56
信托产品	-	100,000,000.00
持有至到期投资合计	1,076,379,231.59	2,023,031,264.56
减：资产减值准备	-	-
持有至到期投资净额	1,076,379,231.59	2,023,031,264.56

## 11、可供出售金融资产

项目	年末公允价值	年初公允价值
债券投资	9,821,730,330.00	6,661,628,312.89
信托及资产管理计划	949,000,000.00	-
股票	29,312,644.34	-
可供出售金融资产合计	10,800,042,974.34	6,661,628,312.89
减：资产减值准备	-	7,392,297.49
合计	10,800,042,974.34	6,654,236,015.40

## 12、固定资产

项目	年初金额	本年增加额	本年减少额	年末金额
一、固定资产原值				
房屋建筑	-	54,408,000.00	-	54,408,000.00
电子设备	13,119,727.35	356,028.00	-	13,475,755.35
运输设备	5,540,459.94	-	-	5,540,459.94
其他设备	989,142.36	632,515.00	-	1,621,657.36
合计	19,649,329.65	55,396,543.00	-	75,045,872.65
二、累计折旧				
房屋建筑	-	-	-	-
电子设备	10,468,075.54	1,500,003.76	-	11,968,079.30
运输设备	5,263,436.94	-	-	5,263,436.94
其他设备	802,692.86	190,995.60	-	993,688.46
合计	16,534,205.34	1,690,999.36	-	18,225,204.70
三、固定资产减值准备				
四、固定资产账面价值				
房屋建筑	-			54,408,000.00
电子设备	2,651,651.81			1,507,676.05
运输设备	277,023.00			277,023.00
其他设备	186,449.50			627,968.90
合计	3,115,124.31			56,820,667.95

注：固定资产年末不存在减值迹象，故未计提减值准备。

## 13、在建工程

项目	年初金额	本年增加	本年转入固定资产	本年其他减少	年末金额
办公楼	1,447,570,696.58	378,483,964.39	-	32,536,808.62	1,793,517,852.35
合计	1,447,570,696.58	378,483,964.39	-	32,536,808.62	1,793,517,852.35

## 14、无形资产

项目	年初金额	本年增加额	本年减少额	年末金额
原价合计	3,640,446.00	20,000.00	-	3,660,446.00
其中：软件	3,380,335.00	20,000.00	-	3,400,335.00
其他	260,111.00	-	-	260,111.00
累计摊销	963,362.39	349,301.10	-	1,312,663.49
其中：软件	922,280.68	323,278.20	-	1,245,558.88
其他	41,081.71	26,022.90	-	67,104.61
无形资产减值准备	-	-	-	-



项目	年初金额	本年增加额	本年减少额	年末金额
无形资产账面价值	2,677,083.61			2,347,782.51
其中：软件	2,458,054.32			2,154,776.12
其他	219,029.29			193,006.39

注：无形资产年末不存在明显的减值迹象，故未计提减值准备。

#### 15、长期待摊费用

项目	原始成本	年初金额	本年增加	本年减少金额		年末金额	剩余摊销年限(月)
					其中： 本年摊销		
合计	3,078,226.33	886,395.98	1,105,426.33		1,431,228.07	560,594.24	
其中：							
许可使用费	1,172,800.00	586,391.98	-		586,391.98	-	0
许可使用费	400,000.00	300,004.00	-		200,004.06	99,999.94	6
房屋装修费	1,105,426.33	-	1,105,426.33		644,832.03	460,594.30	5

#### 16、递延所得税资产

已确认递延所得税资产及可抵扣暂时性差异

项目	年末金额		年初金额	
	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异
增信责任准备金	437,736,010.00	1,750,944,040.00	279,591,701.25	1,118,366,805.00
提取资产减值	-	-	1,848,074.37	7,392,297.49
其他	33,941,768.85	135,767,075.39	28,515,740.72	114,062,962.87
合计	471,677,778.85	1,886,711,115.39	309,955,516.34	1,239,822,065.36

#### 17、卖出回购金融资产

项目	年末金额	年初金额
债券	5,317,800,000.00	2,212,600,000.00
合计	5,317,800,000.00	2,212,600,000.00

#### 18、预收账款

账龄	年末金额		年初金额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	964,600.00	3.06	47,646,805.13	35.02
1-3年	30,515,760.00	96.94	83,787,153.00	61.58
3年以上	-	-	4,622,654.40	3.40



账龄	年末金额		年初金额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
合计	31,480,360.00	100.00	136,056,612.53	100.00

注：预收账款主要为预先收取的项目期限在一年以上的信用增进费。

#### 19、应付职工薪酬

项目	年初金额	本年增加	本年减少	年末金额
短期薪酬	115,925,798.06	97,089,606.00	74,455,337.61	138,560,066.45
离职后福利-设定提存计划	13,128,008.46	11,601,314.93	24,158,169.66	571,153.73
合计	129,053,806.52	108,690,920.93	98,613,507.27	139,131,220.18

#### 20、应交税费

项目	年初金额	本年应交	本年已交	年末金额
营业税	-202,762.46	42,297,215.26	40,063,495.34	2,030,957.46
企业所得税	151,198,614.36	258,203,085.01	225,049,035.51	184,352,663.86
城市维护建设税	-14,192.47	2,960,805.14	2,804,444.68	142,167.99
个人所得税	420,350.93	15,805,970.45	15,745,643.41	480,677.97
教育费附加	-6,082.40	1,268,916.51	1,201,904.87	60,929.24
地方教育费附加	5,190.06	836,699.00	801,269.90	40,619.16
其他税费	-	922,945.84	922,945.84	-
合计	151,401,118.02	322,295,637.21	286,588,739.55	187,108,015.68

#### 21、应付利息

项目	年末金额	年初金额
卖出回购金融资产款	1,893,835.38	957,359.30
长期借款	1,485,926.00	1,337,028.64
合计	3,379,761.38	2,294,387.94

#### 22、其他应付款

账龄	年末金额		年初金额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1年以内(含1年)	7,539,742.75	99.13	1,003,210.00	94.00
1-2年	-	-	66,000.00	6.00
2-3年	66,000.00	0.87	-	-
合计	7,605,742.75	100.00	1,069,210.00	100.00

## 23、长期借款

借款类别	年末金额	年初金额
信用借款	1,069,128,771.00	837,420,480.00
合计	1,069,128,771.00	837,420,480.00

注：公司于2014年7月25日与中国工商银行签订借款合同，借款期限为120个月，借款条件为阶段信用方式，待公司房产具备抵押条件时，将办理房产及土地使用权抵押担保。其中1,038,323,652.82元为本公司办公楼建设的专项借款。

## 24、风险准备金

项目	年末金额	年初金额
信用增进责任准备金	1,750,944,040.00	1,118,366,805.00
合计	1,750,944,040.00	1,118,366,805.00

## 25、递延所得税负债

项目	年末金额		年初金额	
	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异
可供出售金融资产公允价值变动	91,073,634.26	364,294,537.02	14,279,425.78	57,117,703.11
交易性金融资产	3,828,442.50	15,313,770.00	633,637.50	2,534,549.98
合计	94,902,076.76	379,608,307.02	14,913,063.28	59,652,253.09

## 26、股本

股东	年初金额 (万元)	比例 (%)	本年 增加	本年 减少	年末金额 (万元)	比例 (%)
中国石油天然气集团公司	99,000.00	16.50	-	-	99,000.00	16.50
英大国际控股集团有限公司	99,000.00	16.50	-	-	99,000.00	16.50
中国中化股份有限公司	99,000.00	16.50	-	-	99,000.00	16.50
北京国有资本经营管理中心	99,000.00	16.50	-	-	99,000.00	16.50
中银投资资产管理有限公司	99,000.00	16.50	-	-	99,000.00	16.50
首都钢铁集团总公司	99,000.00	16.50	-	-	99,000.00	16.50
中国银行间市场交易商协会	6,000.00	1.00	-	-	6,000.00	1.00
合计	600,000.00	100.00	-	-	600,000.00	100.00

## 27、其他综合收益

项目	年初余额	本年发生额			年末余额
		本年所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用	
以后将重分类进损益的其他综合收益	44,686,351.49	313,963,011.81	6,786,177.90	78,642,282.85	273,220,902.55
其中：可供出售金融资产公允价值变动损益	44,686,351.49	313,963,011.81	6,786,177.90	78,642,282.85	273,220,902.55
合计	44,686,351.49	313,963,011.81	6,786,177.90	78,642,282.85	273,220,902.55

## 28、盈余公积

项目	年初金额	本年增加	本年减少	年末金额
法定盈余公积	215,843,536.15	31,282,631.58	-	247,126,167.73
合计	215,843,536.15	31,282,631.58	-	247,126,167.73

## 29、未分配利润

项目	本年金额	上年金额
本年年初金额	982,591,825.48	959,374,149.27
本年增加	312,826,315.84	359,130,751.34
本年减少	331,282,631.58	335,913,075.13
其中：本年提取盈余公积数	31,282,631.58	35,913,075.13
本年提取一般风险准备数	-	-
本年分配现金股利数	300,000,000.00	300,000,000.00
本年年末金额	964,135,509.74	982,591,825.48

## 30、主营业务收入

项目	本年金额	上年金额
信用增进业务收入	750,983,262.57	744,964,524.97
合计	750,983,262.57	744,964,524.97

## 31、利息收入

项目	本年金额	上年金额
银行及同业存款	1,204,334.79	2,545,781.04
买入返售金融资产	3,120,463.53	1,900,597.15

项目	本年金额	上年金额
拆出资金	742,166.68	1,642,602.77
合计	5,066,965.00	6,088,980.96

## 32、投资收益

项目	本年金额	上年金额
可供出售金融资产	475,370,610.65	344,051,969.28
交易性金融资产	29,815,361.48	31,980,584.27
持有至到期投资	120,896,916.11	81,968,888.77
衍生金融资产/负债	-	-535,895.48
合计	626,082,888.24	457,465,546.84

## 33、公允价值变动损益

项目	本年金额	上年金额
交易性金融资产	12,779,220.02	30,519,127.45
衍生金融资产	-	-3,616,750.17
合计	12,779,220.02	26,902,377.28

## 34、其他业务收入

项目	本年金额	上年金额
债券分销收益	-	145,000.00
合计	-	145,000.00

## 35、主营业务成本

项目	本年金额	上年金额
评审费支出	15,240,000.00	3,520,000.00
合计	15,240,000.00	3,520,000.00

## 36、提取风险准备金

项目	本年金额	上年金额
信用增进业务	632,577,235.00	497,907,961.00
合计	632,577,235.00	497,907,961.00

## 37、利息支出

项目	本年金额	上年金额
卖出回购金融资产	99,735,690.77	47,369,524.42

项目	本年金额	上年金额
资金拆借	3,042,958.80	116,327.77
长期借款	1,571,682.30	-
合计	104,350,331.87	47,485,852.19

## 38、营业税金及附加

项目	本年金额	上年金额
营业税	42,297,215.26	41,342,853.67
城市维护建设税	2,960,805.14	2,893,999.78
教育费附加	1,268,916.51	1,240,285.63
地方教育费附加	836,699.00	697,331.00
合计	47,363,635.91	46,174,470.08

## 39、业务及管理费

项目	本年金额	上年金额
职工工资及福利	114,228,168.17	109,147,529.74
折旧与摊销	2,040,300.46	3,745,898.77
租赁及物业费	39,449,144.37	26,523,801.60
广告及业务宣传费	135,445.00	217,566.80
业务运营及其他管理费用支出	29,428,796.79	17,091,504.17
合计	185,281,854.79	156,726,301.08

## 40、资产减值损失

项目	本年金额	上年金额
可供出售金融资产减值损失	-718,501.22	7,677,119.40
合计	-718,501.22	7,677,119.40

## 41、营业外收入/支出

## (1) 营业外收入

项目	本年金额	上年金额
政府补助利得	-	770,000.00
其他	45,030.00	364,096.57
合计	45,030.00	1,134,096.57

## (2) 营业外支出

项目	本年金额	上年金额
其他	208,940.51	195,340.53
合计	208,940.51	195,340.53

## 42、所得税费用

项目	本年金额	上年金额
当期所得税	258,203,085.01	240,589,259.28
递延所得税费用	-160,375,531.88	-122,706,528.28
合计	97,827,553.13	117,882,731.00

## 43、现金流量表附注

## (1) 将净利润调节为经营活动现金流量:

项目	本年金额	上年金额
净利润	312,826,315.84	359,130,751.34
加: 提取风险准备	632,577,235.00	497,907,961.00
资产减值损失	-718,501.22	7,677,119.40
固定资产折旧	1,690,998.50	3,407,543.69
无形资产摊销	349,301.96	338,355.08
长期待摊费用摊销	644,832.03	769,750.02
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“-”填列)	-	-
固定资产报废损失(收益以“-”填列)	-	-
公允价值变动损益(收益以“-”填列)	-12,779,220.02	-26,902,377.28
发行债券及长期借款利息支出	-	-
非经营性利息支出(收益以“-”填列)	99,283,366.87	47,485,852.19
投资损失(收益以“-”填列)	-626,082,888.24	-457,465,546.84
递延所得税资产的减少(增加以“-”填列)	-161,722,262.51	-86,424,611.01
递延所得税负债的增加(减少以“-”填列)	79,989,013.48	14,008,875.74
经营性应收项目的减少(增加以“-”填列)	-2,446,461.11	-3,339,466.50
经营性应付项目的增加(减少以“-”填列)	-133,621,820.39	-109,903,232.23
经营活动产生的现金流量净额	189,989,910.19	246,690,974.60

## (2) 现金及现金等价物净变动情况

项目	本年金额	上年金额
现金的期末余额	38,889,628.97	35,102,815.03
减: 现金的期初余额	35,102,815.03	5,657,931.40
加: 现金等价物的期末余额	247,821,628.24	227,465,536.96
减: 现金等价物的期初余额	227,465,536.96	178,828,375.86
现金及现金等价物净增加额	24,142,905.22	78,082,044.73

## 九、信用增进业务承担的信用风险责任情况

截至2015年12月31日，本公司承担的信用风险责任本金情况如下（金额单位：人民币亿元）：

### （1）按被增信企业的信用级别

被增信企业信用级别	增信责任余额	占比(%)
AA+及以上	391.11	40.20
AA	370.00	38.03
AA-	132.00	13.57
A-至A+	32.80	3.37
BBB-至BBB+	34.20	3.51
BB+及以下	12.92	1.33
合计	973.03	100.00

### （2）按增信合同剩余的期限

剩余期限	增信责任余额	占比(%)
1年以内（含1年）	225.12	23.14
1-3年	293.41	30.15
3年以上	454.50	46.71
合计	973.03	100.00

## 十、或有事项

截至2015年12月31日，本公司除本附注九外无其他需披露的或有事项。

## 十一、资产负债表日后事项

截至财务报告批准报出日，本公司无需要披露的重大资产负债表日后事项。

## 十二、关联方及关联方交易

### 1、关联方关系

如果一方有能力控制、共同控制另一方或对另一方的财务和经营决策产生重大影响，或一方与另一方或多方同受一方控制、共同控制或重大影响，均被视为存在关联关系。个人或企业均可能成为关联方。

### 2、关联方

本公司的关联方包括公司股东，与本公司受同一股东直接、间接控制或对公司有重大影响的法人和其他组织，公司的董事、监事、高级管理人员以及由上述人员直接、间接控制的



或由上述人员担任董事、高级管理人员的除本公司以外的法人和其他组织。

于2015年12月31日，本公司股东包括：

单位名称	出资金额(万元)	所占比例(%)	与本公司关系
中国石油天然气集团公司	99,000.00	16.50	股东
英大国际控股集团有限公司	99,000.00	16.50	股东
中国中化股份有限公司	99,000.00	16.50	股东
北京国有资本经营管理中心	99,000.00	16.50	股东
中银投资资产管理有限公司	99,000.00	16.50	股东
首都钢铁集团总公司	99,000.00	16.50	股东
中国银行间市场交易商协会	6,000.00	1.00	股东
合计	600,000.00	100.00	

### 3、关联方交易

本公司与关联方的交易均按照一般商业条款和正常业务程序进行，其定价原则与独立第三方交易一致。

#### (1) 主营业务成本

单位名称	与本公司的关系	交易内容	本年金额
中债资信评估有限责任公司	本公司股东控股子公司	信用评级服务	4,500,000.00
中债资信评估有限责任公司	本公司股东控股子公司	研究支持服务	1,500,000.00
中债资信评估有限责任公司	本公司股东控股子公司	地方政府及融资平台信用风险分析服务	3,500,000.00
中债资信评估有限责任公司	本公司股东控股子公司	信用风险监测、预警服务	4,000,000.00
中债资信评估有限责任公司	本公司股东控股子公司	数据库及技术支持服务	1,500,000.00
合计			15,000,000.00

#### (2) 可供出售金融资产

单位名称	与本公司的关系	交易内容	本年金额
英大国际信托有限责任公司	本公司股东控股子公司	信托投资	200,000,000.00
中国对外经济贸易信托有限公司	本公司股东控股子公司	信托投资	100,000,000.00
昆仑信托有限责任公司	本公司股东控股子公司	信托投资	300,000,000.00
合计			600,000,000.00

#### (3) 信用增进业务承担的信用风险责任情况

单位名称	与本公司的关系	交易内容	增信金额
英大证券有限责任公司	本公司股东控股子公司	提供信用增进	1,000,000,000.00
合计			1,000,000,000.00

注：公司为英大证券有限责任公司以非公开形式发行的“2015年英大证券有限公司次级债



券”提供增信服务，履行期限自 2015 年 3 月 18 日至 2020 年 3 月 18 日。

### 十三、其他需要说明的重要事项

无。

### 十四、财务报表的批准

本公司 2015 年度财务报表已经本公司董事会批准。

中债信用增进投资股份有限公司  
二〇一六年三月十八日





中投保

NEEQ : 834777

中国投融资担保股份有限公司

China National Investment & Guaranty Corporation

年度报告

2015

# 公司年度大事记



3月5日，中共中投保公司党委召开换届选举党员大会，选举产生了中共中投保公司新一届委员会和中共中投保公司新一届纪律检查委员会。



3月6日，公司员工职业操守准则，签署特别关注岗位风险提示书等文件，让员工更好地理解和遵守国家法律法规及基本行为规范，防范职业道德风险。



4月22日，公司与渤海银行举行战略合作签约仪式，标志着双方的银担全面合作，特别是在助力解决中小微企业融资难领域进入新阶段。



5月14日，公司转型升级与组织机构调整方案通报会在公司总部成功召开，标志着中投保正式吹响了转型升级的号角。



6月24日，公司与蚂蚁金服、恒生电子发起设立的网金社正式挂牌上线。当年成交金额突破120亿元。



8月18日，公司创立大会暨第一次股东大会在北京成功召开，标志着公司整体改制为股份公司筹建工作圆满完成。



10月16日，中共中央政治局常委、国务院总理李克强主持召开金融企业座谈会，公司受邀作为中国融资担保行业的唯一代表参加了会议。



11月9日，公司投资参股的中金公司（股票代码：HK3908）成功上市，在港交所主板首发。



12月15日，公司正式挂牌新三板，成为第一家在新三板挂牌的央企直接控股企业。



12月24日，公司与北京银行、启迪科服、北京再担保签署投资担保联动支持小微发展全面战略合作协议，践行国家创新驱动发展战略，开创服务小微新模式。

## 致投资者的信

尊敬的投资者：

您们好！

感谢大家在过去的一年里，对中投保公司投资价值及发展前景的认同与信心。

2015 年，是公司的转型升级年，也是公司的股改年，更是公司登陆资本市场的第一年。这一年，我们成功实现股份制改造，公司治理结构进一步完善；这一年，我们积极推进新三板挂牌工作，开启了资本市场新篇章，成为第一家登陆新三板的央企直接控股企业；这一年，经过全体员工的共同努力，公司转型创新发展开局良好，经营业绩再创历史新高。

登陆新三板，是中投保公司发展史上又一个重要的里程碑，也是一个新的起点。公司将在新的起点上，充分利用新三板金融生态圈的优势，加快推进转型升级和经营机制改革，发挥资本市场功能，壮大资本实力，主动拥抱监管，规范运营，以更加优质的产品和服务回报社会，用更加优异的业绩回报股东，在资本市场上树立良好的品牌形象。

公司将继续秉承“以诚相交、以信为守”的理念，不忘初心，与时俱进，与您携手前行！

再次感谢您对中投保公司的支持和信任。

## 目 录

第一节	声明与提示.....	6
第二节	公司概况.....	7
第三节	会计数据和财务指标摘要.....	8
第四节	管理层讨论与分析.....	10
第五节	重要事项.....	23
第六节	股本变动及股东情况.....	25
第七节	融资及分配情况.....	27
第八节	董事、监事、高级管理人员及员工情况.....	28
第九节	公司治理及内部控制.....	32
第十节	财务报告.....	36

## 释 义

释义项目	指	释义
中投保公司、本公司、公司	指	中国投融资担保股份有限公司，及其前身中国投融资担保有限公司
国投公司	指	国家开发投资公司，为本公司控股股东
建银国际	指	建银国际金鼎投资（天津）有限公司，为本公司股东
中信资本	指	CITIC Capital Guaranty Investments Limited，为本公司股东
鼎晖投资	指	CDH Guardian (China) Limited，为本公司股东
新政投	指	Tetrad Ventures Pte Ltd，为本公司股东
金石投资	指	金石投资有限公司，为本公司股东
创新基金	指	国投创新（北京）投资基金有限公司，为本公司股东
网金社	指	浙江互联网金融资产交易中心股份有限公司，为本公司参股子公司
元，万元，亿元	指	人民币元，万元，亿元
报告期	指	2015 年 1 月 1 日-2015 年 12 月 31 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》
《公司章程》	指	《中国投融资担保股份有限公司章程》
全国股转系统	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
港交所	指	香港联合交易所有限公司
中诚信	指	中诚信国际信用评级有限公司
联合资信	指	联合资信评估有限公司
大公国际	指	大公国际资信评估有限公司
国投资本	指	国投资本控股有限公司，为国投公司的全资子公司
代偿	指	债务人到期不能按约定向债权人履行还款或其他义务，担保机构按约定向债权人进行代为偿还的行为

## 第一节 声明与提示

**【声明】**公司董事会及其董事、监事会及其监事、公司高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人（会计主管人员）保证年度报告中财务报告的真实、完整。

安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）对公司出具了编号为安永华明(2016)审字第 61243993\_A01 号的审计报告，本公司董事会、监事会对相关事项已有详细说明，请投资者注意阅读。

事项	是或否
是否存在董事、监事、高级管理人员对年度报告内容存在异议或无法保证其真实、准确、完整	否
是否存在未出席董事会审议年度报告的董事	否
是否存在豁免披露事项	否

### 【重要风险提示表】

重要风险事项名称	重要风险事项简要描述
宏观经济波动风险	宏观经济波动对融资需求、贷款机构放款能力及意愿、借款人还款能力等均可能产生影响，并导致相关经济政策调整，进而对公司的经营环境及经营成果产生影响。
监管政策风险	未来担保行业监管政策如果产生变动，公司需要及时调整并充分适应这些变化，可能导致公司的业务方向、领域或模式出现重大变化或某些业务受到限制。
信用风险	由于被担保人违约而造成担保人代偿的风险是担保行业面临的最主要和最直接的风险。
流动性风险	公司无法满足各种到期担保责任产生的资金需求，或者无法以合理的成本及时筹措到所需资金而产生的风险。
市场风险	公司的投资组合和担保抵质押物的市场价格波动带来的风险。随着公司投资资产规模的扩大，主要面临因利率、价格波动所引发的市场风险。
操作风险	由于公司业务流程、内控机制、决策程序、员工管理不完善或者执行不力导致损失的风险。
本期重大风险是否发生重大变化：	否



## 第二节 公司概况

### 一、基本信息

公司中文全称	中国投融资担保股份有限公司
英文名称及缩写	China National Investment & Guaranty Corporation 缩写: I&G
证券简称	中投保
证券代码	834777
法定代表人	黄炎勋
注册地址	北京市海淀区西三环北路 100 号北京金玉大厦写字楼 9 层
办公地址	北京市海淀区西三环北路 100 号北京金玉大厦写字楼 9 层
主办券商	国泰君安证券股份有限公司
主办券商办公地址	中国（上海）自由贸易试验区商城路 618 号
会计师事务所	安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）
签字注册会计师姓名	李琳琳、巩慧芳
会计师事务所办公地址	北京市东城区东长安街 1 号东方广场安永大楼 16 层

### 二、联系方式

董事会秘书或信息披露负责人	海燕
电话	010-88822888
传真	010-68437040
电子邮箱	haiyan@guaranty.com.cn
公司网址	www.guaranty.com.cn
联系地址及邮政编码	北京市海淀区西三环北路 100 号北京金玉大厦写字楼 9 层邮编: 100048
公司指定信息披露平台的网址	http://www.neeq.com.cn
公司年度报告备置地	公司董事会办公室

### 三、企业信息

股票公开转让场所	全国中小企业股份转让系统
挂牌时间	2015 年 12 月 15 日
行业（证监会规定的行业大类）	商务服务业
主要产品与服务项目	主营业务为担保业务，包括融资性担保、金融担保和履约类担保等。
普通股股票转让方式	协议转让
普通股总股本（股）	4,500,000,000
控股股东	国家开发投资公司
实际控制人	国务院国有资产监督管理委员会

### 四、注册情况

项目	号码	报告期内是否变更
企业法人营业执照注册号	100000400012135	否
税务登记证号码	11010810001539X	否
组织机构代码	10001539-X	否



## 第三节 会计数据和财务指标摘要

### 一、盈利能力

	本期	上年同期	增减比例
营业收入(元)	1,383,379,045.52	1,477,759,920.47	-6.39%
毛利率%(不适用)	-	-	-
归属于挂牌公司股东的净利润(元)	603,371,587.28	131,970,957.72	357.20%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润(元)	603,455,926.22	131,811,670.28	357.82%
加权平均净资产收益率%(依据归属于挂牌公司股东的净利润计算)	9.80%	2.11%	-
加权平均净资产收益率%(归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算)	9.80%	2.11%	-
基本每股收益(元)	0.1341	0.0293	357.68%

### 二、偿债能力

	本期期末	上年期末	增减比例
资产总计(元)	10,405,623,107.06	10,658,148,740.95	-2.37%
负债总计(元)	4,019,878,916.04	4,418,972,145.74	-9.03%
归属于挂牌公司股东的净资产(元)	6,385,756,889.03	6,238,883,802.81	2.35%
归属于挂牌公司股东的每股净资产(元)	1.4191	1.3864	2.35%
资产负债率%	38.63%	41.46%	-
流动比率(不适用)	-	-	-
利息保障倍数(不适用)	-	-	-

### 三、营运情况

	本期	上年同期	增减比例
经营活动产生的现金流量净额(元)	492,026,838.28	838,976,989.28	-41.35%
应收账款周转率(不适用)	-	-	-
存货周转率(不适用)	-	-	-

### 四、成长情况

	本期	上年同期	增减比例
总资产增长率%	-2.37%	8.28%	-
营业收入增长率%	-6.39%	20.56%	-
净利润增长率%	357.69%	-58.70%	-

### 五、股本情况

	本期期末	上年期末	增减比例
普通股总股本(股)	4,500,000,000.00	4,500,000,000.00	0.00%
计入权益的优先股数量(股)	-	-	-
计入负债的优先股数量(股)	-	-	-
带有转股条款的债券(股)	-	-	-
期权数量(股)	-	-	-

### 六、非经常性损益

项目	金额（元）
非流动资产处置（损失）/利得	-117,101.96
其他符合非经常性损益定义的损益项目	4650.12
<b>非经常性损益合计</b>	<b>-112,451.84</b>
所得税影响数	-28,112.96
<b>非经常性损益净额</b>	<b>-84,338.88</b>

## 七、融资性担保行业特殊会计数据与财务指标

	2015 年	2014 年	增减比例
当年累计代偿额（万元）	316.51	6,747.78	-95.31%
当年累计代偿回收额（万元）	26,078.38	17,908.11	45.62%
当年累计担保额（万元）	9,581,136.50	5,532,210.00	73.19%
当年累计解除担保额（万元）	3,865,505.85	3,871,590.00	-0.16%
代偿损失核销额（万元）	0.00	0.00	-
担保代偿率（%）	0.008%	0.17%	-95.29%
担保损失率（%）	0.00%	0.00%	-
三年累计代偿回收率（%）	77.56%	43.87%	76.80%
	2015 年末	2014 年末	增减比例
应收代偿款（万元）	28,962.48	55,276.89	-47.60%
担保合同准备金（万元）	40,965.05	38,275.75	7.03%
期末担保余额（万元）	17,106,618.11	11,390,987.46	50.18%
其中：融资性担保责任余额（万元）	8,376,332.77	5,385,839.00	55.53%
融资性担保业务放大倍数（倍）	4.45	8.63	-48.44%
拨备覆盖率（倍）	1.41	0.69	104.35%

注：

(1) 担保代偿率=当年累计代偿额/当年累计解除担保额

(2) 担保损失率=代偿损失核销额/当年累计解除担保额

(3) 三年累计代偿回收率=近三年累计代偿回收额/近三年累计代偿额

(4) 融资性担保业务放大倍数=融资性担保责任余额/净资产，融资性担保责任余额包括债券担保责任余额，根据 2015 年 5 月 25 日北京市金融工作局下发的《北京市融资性担保机构担保业务风险分级指引（试行）》（京金融[2015]91 号）和 2015 年 7 月 9 日下发的《关于中国投融资担保有限公司开展担保业务风险分级管理的意见》（京金融[2015]126 号），公司自指引公布之日起施行担保业务风险分级管理，并根据指引相应调整并计算融资性担保业务放大倍数。

(5) 拨备覆盖率=(担保合同准备金+风险补助资金)/应收代偿款

## 第四节 管理层讨论与分析

### 一、经营分析

#### (一) 商业模式

公司是国内首家全国性专业担保机构。经过 20 余年的发展，公司在构建体系、推动立法、实践担保业务模式、促进社会信用文化建设等方面，做出了积极贡献；打造了一支成熟的专业技术和专业人才队伍，形成了较为稳定的担保市场份额、业务体系和客户群体，取得了国内外业界认可的优秀业绩，在中国担保业始终保持领先优势。

公司的主要业务为担保业务，包括融资性担保、金融担保和履约类担保等。公司创建并实践了多个融资担保业务模式，如投贷保联动支持小微企业发展的业务模式，政府采购融资担保模式、受托担保模式、股权投资担保模式、基金运作模式等，在支持中小微企业发展，助力国家及地方普惠金融方面做出了积极努力。履约类担保为公司传统业务，主要业务类型包括投标保证金、预付款保证、履约保证等。公司积极参与房地产建设领域的工程担保制度建设，参与公共工程合同保证制度的建设工作，开展政府采购领域的履约担保业务，为履约类担保业务的持续和规范发展发挥了积极作用。公司重视加强金融产品类担保的创新，将专业担保引入了债券、基金及银行间交易市场产品，业务领域从间接融资市场扩展到直接融资市场，根据所服务领域的不同，主要包括保本投资类担保、公共融资类担保、房地产类金融担保和其他金融担保等业务。公共融资担保业务为地方基础设施建设等方面提供了支持。除担保主业外，公司亦开展部分投资业务。投资业务采取谨慎的投资策略和投资组合管理，为担保主业的持续健康发展提供了有力支撑和保障。

盈利模式方面，就融资性担保业务而言，其收入来源主要是担保客户获得贷款后收取的担保费。就履约类担保业务而言，公司通过减少被担保人的保证金占用成本来获取担保费。就金融担保业务而言，公司通过运用自身高等级信用评级及雄厚的资本实力为客户提供增信服务，收取增信费。就投资业务而言，公司主要以投保结合模式，按照担保业务理念和严格流程承做项目，在风险可控的基础上提高项目综合收益率。

作为担保业的旗舰企业，公司已成为金融业界紧密的战略合作伙伴。截至 2015 年底，公司拥有银行授信 1,153 亿元，报告期内，中诚信、联合资信、大公国际等评级机构给予公司长期主体信用等级 AA+。资本实力、风控技术、信用能力、品牌价值是公司的核心资源。同时，公司还与时俱进，不断进行业务模式升级，产品设计紧密围绕客户需求，诚信履行社会责任。

报告期内，公司的商业模式较上年度无重大变化。

年度内变化统计：

事项	是或否
所处行业是否发生变化	否
主营业务是否发生变化	否
主要产品或服务是否发生变化	否

客户类型是否发生变化	否
关键资源是否发生变化	否
销售渠道是否发生变化	否
收入来源是否发生变化	否
商业模式是否发生变化	否

## （二）报告期内经营情况回顾

2015 年，公司以“夯实基础、化解风险、优化结构、创新发展”为工作基调，积极应对环境和形势变化，适时调整经营策略，推动业务转型升级，各方面工作取得良好成果。

### （一）公司经营计划指标完成情况

2015 年，公司实现营业收入 1,383,379,045.52 元，利润总额 758,471,710.68 元，归属于母公司股东的净利润 603,371,587.28 元，完成了公司的经营指标，转型创新发展开局良好。截止 2015 年 12 月 31 日，公司总资产 10,405,623,107.06 元，归属于母公司的净资产 6,385,756,889.03 元。公司全年实现新增担保额 958 亿元，在保余额 1,711 亿元，累计担保总额达 4,182 亿元。

（二）各项重点工作稳步推进、成果丰硕 1. 完成了公司股份改制并实现了新三板挂牌，完善了公司的治理架构，拓宽了公司融资渠道，为公司持续健康创新发展奠定了坚实的基础。

2. 2015 年是公司业务转型升级的开局之年，公司完成了组织机构调整并实现顺畅运行，以担保为主业，坚持“两增一减”的原则，即：增加公司业务和客户商业价值，增强风险控制能力，减少对公司资本的消耗；以增信能力建设为中心，提高业务附加值和竞争力，创新发展开局良好。

3. 在支持中小微企业发展方面，公司以国家促进融资性担保企业发展为契机，围绕“树品牌、建体系、推进业务实践”积极开展工作。作为担保业的旗舰企业，公司受邀作为行业唯一代表参加了李克强总理主持召开的金融企业座谈会；公司积极参与银担合作，公司总裁当选为银担合作联席会议融担行业首任轮值主席；契合国家的政策导向，公司组织调配力量完成并提交了国家融资担保基金组建方案，得到了有关部门的认同。公司专设小微金融担保中心，并与相关机构共同合作，为高科技小微企业提供债权和股权融资支持的中投保小微成长计划合作平台已实质运作；与招标代理机构建立联系，开拓了新的履约投标保函类业务渠道和客户资源，积极为中小微企业发展提供服务。

4. 在宏观经济下行、资本市场动荡的环境下，公司稳健运作投资业务。长期投资方面，公司配置的长期投资陆续进入回报期。公司投资参股的中国国际金融股份有限公司年内在港交所主板上市，股权价值进一步得到资本市场的认可。中短期投资方面，公司坚持审慎操作，及时调整资产配置和投资比例，实现了较好的风险调整后收益。中投保信裕资产管理（北京）有限公司将固定收益类资管产品作为主要产品方向，积极探索有增信特色的资管业务，业务开局良好。

5. 为顺应互联网金融发展的新趋势，公司同蚂蚁金融服务集团、恒生电子股份有限公司联手打造的网金社正式开业，业务发展势头良好，截至 2015 年 12 月底，平台累计成交金额突破 120 亿元。

6. 广泛开展国际交流与合作。作为国际三大担保和信用保险协会会员单位，公司与国际担保、保证保险、投资机构等开展了广泛的国际研讨交流。在国际交流中，中投保公司作为中国担保业对外交流

窗口和主渠道的品牌形象不断深化。

7. 在当前经济下行的环境下，对存量业务进行了系统性风险排查，风险理念更加深入，针对不同业务品种设置的风险控制措施运行有效。

8. 以业务转型升级为先导，以管理提升、专项审计、专项巡视为契机，完善管理制度，能力和基础建设得到加强，未来持续发展承载能力得到提升。

## 1、主营业务分析

### (1) 利润构成

单位：万元

项目	本期			上年同期		
	金额	变动比例	占营业收入的比重	金额	变动比例	占营业收入的比重
营业收入	138,337.90	-6.39%	100.00%	147,775.99	20.56%	100.00%
营业支出	62,479.48	-49.88%	45.16%	124,653.60	53.48%	84.35%
其中：						
提取担保合同准备金	3,677.70	-94.39%	2.66%	65,535.53	94.73%	44.35%
营业税金及附加	6,604.73	-20.09%	4.77%	8,265.55	165.19%	5.59%
业务及管理费	38,849.55	17.53%	28.08%	33,056.13	6.64%	22.37%
其他业务成本	11,253.10	-36.23%	8.13%	17,646.90	37.64%	11.94%
资产减值转回 / (损失)	2,094.40	1301.07%	1.51%	149.49	-76.25%	0.10%
营业利润	75,858.42	228.07%	54.84%	23,122.39	-44.08%	15.65%
加：营业外收入	3.72	-82.47%	0.00%	21.24	-98.24%	0.01%
减：营业外支出	14.97	-	0.01%	-	-0.00%	-
利润总额	75,847.17	227.72%	54.83%	23,143.63	-45.56%	15.66%
所得税费用	15,540.56	55.92%	11.23%	9,967.26	-6.02%	6.74%
净利润	60,306.61	357.69%	43.59%	13,176.37	-58.70%	8.92%

项目重大变动原因：

营业支出同比减少 49.88%，主要原因是根据业务实际情况，本年度提取担保合同准备金较上年大幅下降所致。

提取担保合同准备金同比减少 94.39%，报告年度公司积极调整担保结构，在保项目整体风险度下降，未出现大额代偿，担保业务整体稳定，准备金计提金额同比下降。

营业税金及附加同比减少 20.09%，主要是因为公共融资类担保趸收保费规模下降，一次性缴纳预收保费营业税额减少。

业务及管理费同比增加 17.53%，主要是房屋租赁费、中介机构服务费、人工成本等增加所致。

其他业务成本同比减少 36.23%，主要原因是卖出回购金融资产大幅减少，相应的财务费用支出同比下降。

计提资产减值准备较同期增加 1,945 万元，主要是对其他应收款计提坏账准备所致。

营业外收入同比减少 82.47%，2015 年度营业外收入是固定资产处置收益，2014 年度营业外收入主要是税收返还。

所得税费用同比增加 55.92%，主要是报告期利润总额增长所致。

利润总额同比增加 227.72%，主要是本期营业支出较上期大幅下降。

净利润同比增长 357.69%，主要是利润总额较上期大幅增长。

## (2) 收入构成

项目	单位：万元	
	本期收入金额	上期收入金额
担保业务净收入	70,401.76	78,600.02
减：分出保费	352.21	322.47
已赚保费	70,049.55	78,277.55
投资收益	66,470.95	67,100.04
其中：对联营企业投资（损失）/收益	-531.66	-277.25
公允价值变动（损失）/收益	-199.34	30.86
汇兑（损失）/收益	204.36	19.47
其他业务收入	1,812.38	2,348.07
合计	138,337.90	147,775.99

担保业务按区域分类分析：

类别/项目	本期收入金额	占营业收入比例%	上期收入金额	占营业收入比例%
江苏	20,078.77	28.52%	21,521.60	27.38%
浙江	8,436.91	11.98%	10,729.06	13.65%
山东	8,080.97	11.48%	5,844.72	7.44%
北京	6,028.34	8.56%	8,267.45	10.52%
广东	5,357.71	7.61%	5,530.64	7.04%
上海	4,374.49	6.21%	4,006.83	5.10%
安徽	3,486.08	4.95%	2,456.84	3.13%
辽宁	2,364.94	3.36%	4,932.91	6.28%
湖南	2,102.35	2.99%	1,487.62	1.89%
福建	1,865.41	2.65%	491.34	1.93%
其他	8,225.79	11.68%	13,331.01	15.94%
合计	<b>70,401.76</b>	<b>100.00%</b>	<b>78,600.02</b>	<b>100.00%</b>

收入构成变动的的原因：

报告期内，公司担保业务主要集中于江苏、浙江、山东、北京和广东等五个经济发达省份。报告期内及同期，上述五个省份担保业务合计实现收入分别为 47,982.7 万元和 51,893.47 万元，占比分别为 68.16%和 66.03%。

### 担保收入：

公司担保业务主要包括融资性担保、金融担保、履约类担保等，其中金融担保为公司主要担保业务类型之一。2015 年国内资本市场出现剧烈动荡，并经历数次降息，对公司担保业务，特别是金融担保业务产生了较大潜在影响。公司积极应对市场变化，相应调整担保业务结构，适度控制公共融资类和房地



产类金融担保业务节奏，提高保本投资类担保业务占比，实现降低风险，稳定经营的整体目标，担保业务收入虽小幅下降，但仍保持了稳定，为未来业务发展打下了基础。

#### 投资收益：

投资收益是公司重要利润来源，在宏观经济下行、资本市场动荡的环境下，公司稳健运作投资业务，投资收益保持稳定。

### (3) 现金流量状况

项目	本期金额	单位：万元
		上期金额
经营活动产生的现金流量净额	49,202.68	83,897.70
投资活动产生的现金流量净额	-77,800.31	-120,559.72
筹资活动产生的现金流量净额	-28,740.62	-83,876.49

#### 现金流量分析：

经营活动产生的现金流量净额较上年减少 34,695.02 万元，主要原因是保费特别是长期担保趸收保费减少，经营现金流入较去年同期下降 26,078.38 万元，薪酬、房租、物业、中介等费用增长使得经营现金流出同比增长 8,588.44 万元。

投资活动产生的现金流量净额较上年增加 42,759.41 万元，主要原因是公司在报告期资本市场波动和市场利率下行情况下，谨慎操作，减少新增投资规模，造成 2015 年度整体投资净现金流同比增加。

筹资活动产生的现金流量净额较上年增加 55,135.87 万元，主要原因是除保持国投财务有限公司借款 100,000 万元规模外，2015 年公司大额减少卖出回购金融资产规模，并谨慎选择筹资渠道和方式，导致筹资活动净现金流同比增加。

报告期公司经营活动产生的现金流量净值为 49,202.68 万元，净利润为 60,306.61 万元，与经营活动产生的现金流量相差 11,103.93 万元，主要原因是年度内投资收益 66,470.95 万元，年度内支付以前年度计提利息支出 10,155.39 万元，减值损失转回 2,094.40 万元，资产折旧、摊销等未付现成本 2,052.90 万元，计提担保准备 2,689.30 万元，递延收益影响 5,678.35 万元，经营性应收应付项目分别影响 18,891.33 万元和 13,473.43 万元。

### (4) 主要客户情况

序号	客户名称	销售金额 (万元)	年度销售占比	是否存在关联关系
1	常州龙城生态建设有限公司	1,935.29	2.75%	否
2	无锡市惠山经济发展有限公司	1,308.07	1.86%	否
3	浙商金汇信托股份有限公司	1,305.20	1.85%	否
4	海门市城市发展投资有限公司	1,243.56	1.77%	否
5	苏州市相城城市建设有限责任公司	1,128.36	1.60%	否
	合计	6,920.48	9.83%	-

## 2、资产负债结构分析

单位：万元

项目	本期末			上年期末		
	金额	变动比例	占总资产的比重	金额	变动比例	占总资产的比重
货币资金	27,304.98	5.95%	2.62%	25,772.66	-87.53%	2.42%
应收代位追偿款	28,962.48	-47.60%	2.78%	55,276.89	-100.00%	5.19%
定期存款	5,129.29	-92.18%	0.49%	65,589.95	204.16%	6.15%
应收款项类投资	13,832.69	-5.37%	1.33%	14,618.42	0.00%	1.37%
可供出售金融资产	819,664.29	13.77%	78.77%	720,470.23	40.50%	67.60%
投资性房地产	9,591.28	0.77%	0.92%	9,518.32	100.00%	0.89%
买入返售金融资产	0.00	-100.00%	0.00%	45,381.02	100.00%	4.26%
长期股权投资	1,983.06	88.80%	0.19%	1,050.34	-12.66%	0.10%
固定资产	33,413.29	110.59%	3.21%	15,866.39	61.74%	1.49%
在建工程	55,454.00	21.39%	5.33%	45,681.23	18.04%	4.29%
其他资产	42,052.10	-30.97%	4.04%	60,915.94	-7.94%	5.72%
短期借款	100,000.00	0.00%	9.61%	100,000.00	-37.50%	9.38%
卖出回购金融资产款	0.00	-100.00%	0.00%	103,654.95	100.00%	9.73%
担保合同准备金	40,965.05	7.03%	3.94%	38,275.75	43.60%	3.59%
递延收益	112,441.16	5.32%	10.81%	106,762.81	72.42%	10.02%
其他负债	103,107.03	100.01%	9.91%	51,550.44	0.31%	4.84%
资产总计	1,040,562.31	-2.37%	-	1,065,814.87	8.28%	-

资产负债项目重大变动原因：

1. 应收代位追偿款同比减少 47.60%，主要是 2015 年度回收代偿款 26,078.38 万元所致。
2. 买入返售金融资产同比减少 100.00%，主要原因是报告期减少该类别资产投资。
3. 定期存款同比减少 92.18%，主要原因是报告期末资产配置变化的影响。
4. 长期股权投资同比增加 88.80%，主要原因是报告期内对网金社出资 1,550 万元所致。
5. 固定资产同比增加 110.59%，主要原因是抵押房产过户转为固定资产。
6. 在建工程同比增加 21.39%，主要原因是天津龙悦花园大酒店在建工程项目支出增加 9,773 万元所致。
7. 其他资产同比减少 30.97%，主要原因是受托担保业务基金减少及抵债资产转为固定资产。
8. 卖出回购金融资产款同比减少 100.00%，主要原因报告期已全部完成回购，年底无余额。
9. 其他负债同比增加 100.01%，主要原因是公司拓宽融资渠道和融资方式，吸纳的低成本资金。

### 3、投资状况分析

#### (1) 主要控股子公司、参股公司情况

截至 2015 年 12 月 31 日，中投保控股公司 5 家，分别为天津中保财信资产管理有限公司、中投保物流无锡有限公司、上海经投资产管理有限公司、中投保资产管理无锡有限公司、中投保信裕资产管理（北京）有限公司；参股公司 5 家，分别为中投保信息技术有限公司、中国星火有限公司、上海捷融电子商务有限公司、上海东保金资产管理有限公司、网金社。

报告期内公司无单个子公司的净利润或单个参股公司的投资收益对公司净利润影响达 10%以上。



2015 年度参股设立网金社，投资额为 1,550 万元, 无处置子公司情况。

## (2) 委托理财及衍生品投资情况

无。

## (三) 外部环境的分析

在全球性调整的大背景下，中国经济步入新常态。互联网+双创+中国制造 2025，已深入到许多领域，但供求的结构性矛盾依然突出，部分传统产业、过剩产能向下调整的惯性仍然较大。利率持续低企，金融领域的准入门槛在降低，银行等传统金融业面临挑战，互联网金融的蓬勃发展为融资需求提供了更多的选择，但同时也出现了一些乱象，亟需监管细则出台对市场进一步予以规范。房地产领域，行业分化加剧，优质企业的融资成本进一步降低，房地产融资担保的收益率呈下降态势。国家出台相关政策推动融资担保行业发展，充分发挥融资担保行业在促进小微企业融资方面的作用。国务院专门召开常务会议，部署加快融资担保行业改革，缓解企业融资难的问题，更好发挥金融支持实体经济的作用。2015 年 7 月 31 日，国务院常务会议提出，鼓励有条件的地方设立政府性担保基金，对银行业金融机构担保贷款发生的风险给予合理补偿，设立国家融资担保基金，推动政府主导的省级再担保机构在 3 年内实现基本全覆盖。2015 年 8 月，国务院印发《关于促进融资担保行业加快发展的意见》（以下简称《意见》），提出以政策扶持与市场主导相结合、发展与规范并重的原则，切实发挥融资担保对小微企业和“三农”发展以及创业就业的重要作用。2015 年 9 月 1 日，国务院常务会议决定，将设立总规模为 600 亿元的国家中小企业发展基金，中央财政将整合资金出资 150 亿元，吸引民营和国有企业、金融机构、地方政府等共同参与国家中小企业发展基金。

此外，自国务院颁布《关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发[2014]43 号）以来，2015 年财政部颁布了《财政部关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》（财预[2015]225 号），国家对地方政府债务的处理态度逐步明晰并落实相关举措。一方面，为了减轻地方政府的偿债压力，财政部启动地方债务的置换工作；另一方面，通过创设新的建设资金解决模式，加速推进政府和社会资本合作（PPP）、政府购买服务等举措落地。对于我公司公共融资存量业务而言，大部分在保项目已经纳入政府债务，在地方债置换范围内，因此该类业务风险整体可控。

## (四) 竞争优势分析

### 1. 积极推动行业发展，行业地位举足轻重

公司以推动中国担保行业发展为己任，在信用担保体系建设、行业立法、自律管理和对外交流合作等方面起到重要作用。公司积极参与了《担保法》及其司法解释、工程担保合同示范文本、公共工程合同保证制度、政府采购担保制度（试点）、海关事务担保条例（试行）的制定工作，并应监管机构邀请参与行业监管制度的制定工作。公司出版的《信用担保概论与实务》等专辑著作，对国内担保行业的理论及实践发展起到了推动作用。

作为中国融资担保业协会的会长单位，公司积极参与协会相关制度的建立和完善工作，为行业自律及规范管理方面做出贡献，获得“2015 年度支持协会工作先进单位”荣誉称号。

公司是世界三大担保联盟之一的泛美担保协会（PASA）、美国保证与忠诚保证协会（SFAA）、国际信用保险和保证协会（ICISA）的会员单位。长期以来，公司积极发挥中国担保行业国际交流的主渠道和主窗口作用，协助监管机构、同业机构开展国际交流。

## 2. 综合实力领先同业，业务规模快速提升

作为全国担保行业的旗舰企业，中投保公司是国内成立时间最早、业务规模最大、产品品种最丰富、综合实力最强的担保公司之一，在业界具有良好形象和广泛影响力。

近年来，面对复杂的外部环境和形势，公司主动应对环境变化，通过适时调整经营策略、积极加强风险处置、加快推进转型升级等方式，实现主营业务持续稳定增长，资产规模、经营收入、业务规模屡创新高。截至 2015 年末，公司累计服务客户 2 万多户，累计担保总额达 4,182 亿元，其中中小企业担保额占担保总额的 80%以上，在增加就业、支持地方经济发展等方面，做出了积极贡献，取得了巨大的社会效益。

## 3. 加大信用能力体系建设，拥有优质资信评级

近年来，公司加大推进“以核心资本为支撑、以银行授信为营销依托、以公开市场评级为约束”的公司信用能力体系建设，目前已与国内一流银行、证券公司、信托投资公司、金融资产管理公司及专业投资、咨询顾问机构结成了广泛战略联盟。公司积极扩大与各类金融机构和地方政府合作的广度与深度，截至 2015 年底，公司银行综合授信总额为 1,153 亿元。

作为担保机构，公司拥有优质资信评级水平。报告期内，中诚信、联合资信、大公国际等评级机构给予公司长期主体信用等级 AA+评级。

## 4. 股东背景雄厚，品牌影响力大

公司控股股东国投公司是国务院批准设立的国家投资控股公司和中央直接管理的国有重要骨干企业，其雄厚的综合实力有利于公司信用能力和品牌形象建设，有利于强化公司行业龙头地位，并可在必要时为公司提供资金支持。

建银国际、金石投资、创新基金、中信资本、鼎晖投资、新政投等其他股东亦是具有国内外声誉的投资机构，对公司完善治理结构、引入先进的管理理念、提升行业地位具有积极作用。

在拥有行业比较优势的同时，公司也面临一些竞争的劣势。首先，风险补偿机制不完善是全国担保行业面临的一个共同难题，公司目前亦只能通过自身积累和股东投入来弥补风险，制约了公司业务规模的进一步扩大。第二，担保业务自身特点所决定的担保业务大额化、长周期及全程风险控制特征与员工激励约束机制和风险共担机制不健全存在矛盾，符合市场化要求的激励约束机制和风险共担机制需进一步完善。第三，融资性担保行业面临更加激烈的外部竞争。保险公司、金融资产管理公司等金融机构纷纷“抢食”融资担保市场，未来融资性担保行业未来将面临更多的外部竞争对手。

## （五）持续经营评价

### 1. 创新能力不断增强，形成独特可持续发展能力

作为担保行业的旗舰企业，公司高度重视企业创新能力建设对业务发展及风险控制的重要意义，并关注担保行业在经济结构转型升级中的重要作用。

公司结合自身对中国宏观经济及各行业运行及风险特点的深入理解，以实现市场化和公司商业价值为主线，与时俱进，开拓创新，整合公司内外资源，加快担保业务品种、细化市场、业务体系、营销网络的创新研究，提升公司核心能力和市场竞争力。

公司针对“十二五”规划战略性新兴产业和重点领域（新城镇化建设、节能环保、物流金融、政府采购、工程保证、海关关税及小微企业金融服务等）进行了积极的业务创新及产品储备，形成了独特可持续发展能力。

### 2. 风控体系审慎有效，保证业务稳健发展

公司非常重视风险控制体系的建设与投入，根据“全面风险管理”的理念，采用项目评审、科学决策流程、项目动态跟踪管理等风险控制手段有效控制和管理公司风险。近年来，公司持续加强对系统性风险、合规性风险和流动性风险的识别和防范，积极推进业务风险的组合和限额管理，不断完善风险管理体系。

此外，公司确立了按照“风险与效率”平衡的原则不断完善风险管理工作的指导思想，及时根据外部环境和自身发展变化，优化和完善风险管理工作，提升和加强风险管理能力。

报告期内公司没有发生重大的风险代偿事件。

### 3. 公司治理结构完善，管理层及员工团队优秀

2015 年公司完成股份制改造，并成功实现在新三板挂牌。同时，公司建立了股东大会、董事会、监事会三会治理架构，董事会下设战略发展委员会、薪酬委员会、风险审计委员会三个专业委员会，明确了相关议事规则，就公司信息披露、投资者关系、关联交易、对外投资等的管理出台了办法，进一步完善了公司治理体系。

公司拥有优秀的员工队伍。截至 2015 年底，来自国内外各高校的博士、硕士占比约 58%，大学本科以上学历占比超过 97%。此外，公司员工具备丰富的行业经验，从业 5 年以上的员工在员工总数中占比超过 80%，公司主要管理人员从业经验均超过 15 年。

## 二、未来展望

### （一）行业发展趋势

2015 年，发达经济体稳步复苏，新兴经济体冷暖不一，全球经济维持复苏态势，区域分化格局依然存在。我国经济发展进入新常态，经济发展方式正从规模速度型粗放增长转向质量效率型集约增长，经济结构正从增量扩能为主转向调整存量、做优增量并存的深度调整。经济金融领域去杠杆、去库存，降低企业运营成本，大力支持中小微创新企业，实施“大众创新、万众创业”战略，将成为未来中国经济

发展的重要方向。

在此宏观环境背景下，担保行业发展面临的挑战和机遇共存。宏观经济低迷，以融资性担保业务为主的担保行业整体风险水平上升，代偿率普遍提高，运营面临严峻挑战，代偿风险加剧。同时，担保行业也迎来了难得的发展机遇。国务院高度重视融资担保行业在推动经济发展中应发挥的作用，发展融资担保是破解小微企业和“三农”融资难融资贵问题的重要手段和关键环节，对于稳增长、调结构、惠民生具有十分重要的作用。2015年国务院下发的《国务院关于促进融资担保行业加快发展的意见》（国发〔2015〕43号），为融资担保业发展进一步指明方向。提出要有针对性的加大政策扶持，发挥政府支持作用，提高融资担保机构的服务能力；发挥政府主导作用，推进再担保体系建设；政银担三方共同参与，构建可持续的银担合作模式；有效履行监管职责，守住风险底线；加强协作，共同支持融资担保行业发展。

公司作为担保行业领军企业，响应国务院号召，支持中小微企业融资责无旁贷。公司从战略布局的角度专门设立了小微担保中心，加强小微担保业务研发与业务拓展力度，在平衡风险与效益的基础上，积极承担社会责任。

公司为适应内外部环境变化，突破制约公司发展的瓶颈，提升可持续发展能力，确立了“最具竞争力的非标准金融产品和服务集成商”的愿景，坚守融资担保主业，发展普惠金融，适应互联网金融等新型金融业态发展趋势，为客户提供增值服务，提升客户价值。

目前，公司战略稳健，主业明确，管理规范，具备健康发展的条件。公司拥有一支高素质的人才队伍，重视科研创新，具备了持续发展的条件。公司信用等级较高，在银行、信托等金融机构信誉良好，获得银行大量授信额度，对担保业务的促进作用显著。经过多年技术积累及开发，公司在金融担保、物流金融担保、工程保证担保、政府采购担保等业务品种上都形成了行业先进模式。同时，以担保主业为核心，公司积极尝试财务顾问、资产管理等业务品种，为客户提供综合信用解决方案。同时，风控、评审和运营制度的建设也卓有成效，形成了具有中投保特色的业务运行体系，控制业务风险的能力较强。公司同中央政府部门，大型金融机构总部以及国内外同行联系紧密，保持对新政策的敏感度，提前应对可能产生的风险。尤其是公司成功在新三板挂牌，为公司打开资本瓶颈制约、为公司业务开拓和提升抗风险能力提供有力的支撑。

## （二）公司发展战略

公司以成为最具竞争力的非标准金融产品和服务集成商为发展愿景，着力打造“信用增进、资产管理、互联网金融”协同发展的战略布局，以信用增进为主要服务方式，增强担保业务与资产管理、互联网金融的协同，提升企业信用，改善社会信用资源配置，加强资金融通和商品融通，促进社会信用体系和信用文化建设，为国民经济和社会发展服务。为实现这一发展愿景，公司将规范经营，防控风险，推进产品和服务创新转型，加强公司业务基础建设，努力构建与市场相适应的体制和机制，不断增强公司发展的比较优势和可持续发展能力，实现公司的跨越发展。



### （三）经营计划或目标

2016 年全年的工作基调为：规范经营，防控风险，创新转型，改革发展。

经营计划要点：

1. 进一步完善治理结构，构建股东会、董事会、监事会和经理层各负其责、协调运转、有效制衡的公司治理结构。
2. 以新三板挂牌为契机，加大资本市场融资力度，通过股权融资等方式补充资本，缓解净资产对业务的约束。
3. 以担保为主业，坚持“两增一减”的原则，即：增加公司业务和客户商业价值，增强风险控制能力，减少对公司资本的消耗。
4. 加强小微担保模式的研发和创新力度，以“树品牌，建体系，推动业务实践”为宗旨，发挥公司专业担保创新能力和风控理念，引导整合国内融资担保行业的优势资源，搭建政策性中小微企业融资担保业务体系。
5. 在风险控制方面坚持“实质重于形式”的标准，按照业务风险要素确定业务品种及适用流程。在“风控优先”的前提下兼顾效率。
6. 重视能力建设。业务团队注重业务研发及模式创新；作为非上市公众公司进一步强化合规运作。

### （四）不确定性因素

报告期内，国内外宏观经济中的不确定因素对担保行业的影响日益增大，在带来挑战的同时，也蕴含着机遇。

## 三、风险因素

### （一）持续到本年度的风险因素

1. 宏观经济波动风险。即宏观经济波动对融资需求、贷款机构放款能力及意愿、借款人经营环境及还款能力等均可能产生影响，并导致财政政策、货币政策等宏观经济政策调整，进而对公司的经营环境及经营成果产生影响。

公司密切关注宏观经济形势的变化，公司专设研究中心，针对宏观形势、财政政策、货币政策、系统性风险、行业周期性风险等开展专题研究，积极应对宏观形势下行或行业周期波动对在保业务及新拓展业务可能产生的影响。

2. 监管政策风险。即未来担保行业监管政策如果产生变动，公司需要及时调整并充分适应这些变化，可能导致公司的业务方向、领域或模式出现重大变化或某些业务受到限制。

2015 年 8 月 12 日，国务院法制办就《融资担保公司管理条例(征求意见稿)》向社会征求意见。此次意见稿出炉，得到了业内外广泛关注。

公司不断完善监管的动态跟踪和应对机制，密切学习国务院及中央领导对融资担保行业加快发展的重 要指示，第一时间把握最新的监管政策，及时制定应对措施并调整策略。作为国务院批准设立的第一 家全国性专业担保机构，公司多次参与行业政策的制定工作。

3. 信用风险。即由于被担保人违约而造成担保人代偿的风险，信用风险是担保行业面临的最主要 和最直接的一种风险。

公司对信用风险的管理主要包括事前对信用风险的充分识别和准确评价、事中对信用风险的有效监 测和计量，事后对信用风险的快速处置和化解。公司非常重视风险控制体系的建设与投入，根据“全面 风险管理”的理念，采用项目评审、科学决策流程、项目动态跟踪管理等风险控制手段有效控制和管理 公司风险。

在公共融资业务方面，为防范业务风险，公司专门制订了本年度此类业务的风控指引，重点关注存 量业务的风险防范与化解，严格控制传统模式的纯担保公共融资类业务规模，严格存量客户的续作业务 标准。在保本投资担保业务方面，公司在保业务较好的经受了年中股市大幅波动的检验，验证了风控措 施的有效性和此类产品的低风险属性。在房地产类金融担保业务方面，公司在 2015 年度继续执行严格 的风控标准，密切跟踪新常态背景下房地产市场分化的趋势，继续坚持有形抵押原则，强调风险补偿机 制的有效性，控制业务节奏，更加注重对客户经营基本面的判断。

4. 流动性风险。即公司自身无法满足各种到期担保责任产生的资金需求，或者无法以合理的成本 及时筹措到所需资金而产生的风险。

为了规避流动性风险，尽可能防止代偿情况的发生，公司一方面提高业务标准，优选客户，完善交 易结构设计，尽可能降低代偿发生概率，另一方面，公司强化主动管理风险的意识，加强在保业务风险 排查与预警工作，完善项目运营管理机制，防范突发代偿事件造成的流动性风险。

从资金层面，公司在满足公司担保到期责任对流动性需求的前提下，通过制定科学合理的资金管理 政策，提高资金风险运营收益；同时结合宏观形势、市场和政策变化，以及在保业务组合的流动性需求， 对流动性风险进行动态跟踪和监测。公司着手细化完善常规流动性管理制度，加强日常资金头寸管理， 落实公司应急融资的提款条件以及实际可支配的外部信用资源，并强调对未来现金流和还款能力的分析 评估，以及抵质押物流动性管理。

5. 市场风险。即公司的投资组合和担保抵质押物的市场价格波动带来的风险。随着公司投资资产 规模的扩大，主要面临因利率、价格波动所引发的市场风险。

为满足投资业务的安全性要求，公司的资金集中运作，统一决策，以确保投资资产的本金不受损失。

在利率风险方面，由于公司表内投资主要来源于自有资金，且主要以固定收益类金融产品为主，权 益类资产和长期股权类投资规模有限，因此利率风险基本可控。在价格风险方面，公司面临的市 场价格风险主要来自于权益类、证券投资基金和理财产品投资。公司对市场价格保持关注，并进行敏 感性分析，以控制因价格波动而带来的损失风险。

6. 操作风险。即由于公司业务流程、内控机制、决策程序、员工管理不完善或者执行不利导致损 失的风险。

防范和管理操作风险是中投保全面风险管理体系的重要内容，公司按照“非人为”风险与“人为”风险的处置原则，形成了较为成熟和有效的操作风险原则、程序和方法。

公司通过组织结构调整，加强对操作风险的集中管理。公司通过建立各管理层和操作层的授权和批准制度来界定不同部门的职责，对前中后台实行严格的职责分离以减少不同职位间潜在的利益冲突。为减少操作风险并完善操作规范，公司持续改进业务运行机制，定期优化业务流程和审批程序，实施差异化业务审批流程，完善流程各环节的操作规范。

## （二）报告期内新增的风险因素

无。

## 四、对非标准审计意见审计报告的说明

是否被出具“非标准审计意见审计报告”：	否
审计意见类型：	标准无保留意见
董事会就非标准审计意见的说明：	无

## 第五节 重要事项

### 一、重要事项索引

事项	是或否	索引
是否存在重大诉讼、仲裁事项	是	五（二，1）
是否存在对外担保事项	否	-
是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产的情况	否	-
是否存在日常性关联交易或偶发性关联交易事项	是	五（二，2）
是否存在经股东大会审议过的收购、出售资产事项	否	-
是否存在经股东大会审议过的对外投资事项	否	-
是否存在经股东大会审议过的企业合并事项	否	-
是否存在股权激励事项	否	-
是否存在已披露的承诺事项	是	五（二，3）
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	否	-
是否存在被调查处罚的事项	否	-
是否存在重大资产重组的事项	否	-
是否存在媒体普遍质疑的事项	否	-
是否存在自愿披露的重要事项	是	-

### 二、重要事项详情（如事项存在选择以下表格填列）

#### （一）重大诉讼、仲裁事项

重大诉讼、仲裁事项	涉及金额（元）	占期末净资产比例%	是否结案	临时公告披露时间
中经信投资有限公司诉本公司同无锡国联实业投资集团有限公司股东侵害公司债权人权益责任纠纷	19,596,000.00	0.3%	否	公开转让说明书
总计	19,596,000.00	0.3%	-	-

案件进展情况、涉及金额、是否形成预计负债，以及对公司未来的影响：

报告期内，北京市海淀区人民法院于 2015 年 11 月 18 日组织了一次开庭审理，案件尚未最终判决。上述涉诉情形未对公司正常经营产生不利影响，且因涉诉金额占净资产比例较低，对公司未来产生的影响较小。本部分的详细披露见本公司公开转让说明书“第五节公司财务第八项需提请投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项”。

#### （二）报告期内公司发生的日常性关联交易及偶发性关联交易情况

日常性关联交易事项		
具体事项类型	预计金额	发生金额
1 购买原材料、燃料、动力	-	-
2 销售产品、商品、提供或者接受劳务委托，委托或者受托销售	-	-
3 投资（含共同投资、委托理财、委托贷款）	-	-
4 财务资助（挂牌公司接受的）	-	-



5 公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型	-	-	
<b>总计</b>	-	-	
<b>偶发性关联交易事项</b>			
关联方	交易内容	交易金额（元）	是否履行必要决策程序
国投财务有限公司	借款	1,000,000,000.00	是
国投财务有限公司	存款	167,996,658.58	是
国投信托有限公司	关联方信托投资	400,000,000.00	是
国投瑞银资本管理有限公司	关联方信托投资	150,000,000.00	是
鼎晖投资基金管理公司	投资	133,134,834.09	是
中投保信息技术有限公司	往来款	10,051,191.52	是
国投瑞银基金管理有限公司	担保余额	1,610,806,600.00	是
国投瑞银基金管理有限公司	担保余额	2,390,646,265.00	是
国投瑞银基金管理有限公司	担保余额	3,998,048,489.60	是
国投瑞银基金管理有限公司	担保余额	4,000,326,294.86	是
国投瑞银基金管理有限公司	担保余额	2,018,000,000.00	是
国投瑞银资本管理有限公司	担保余额	700,000,000.00	是
总计	-	16,579,010,333.65	-

<b>关联交易影响损益金额</b>			
关联方	交易内容	交易金额（元）	是否履行必要决策程序
国投财务有限公司	借款利息支出	56,168,250.00	是
国投财务有限公司	存款利息	786,851.55	是
国投瑞银基金管理有限公司	担保收入	9,264,934.87	是
国投瑞银资本管理有限公司	担保收入	6,358,333.33	是
国投信托有限公司	信托投资收益	31,353,897.28	是
鼎晖投资基金管理公司	权益类投资收益	195,895,804.43	是
国投瑞银资本管理有限公司	信托投资收益	37,007,298.08	是
中投保信息技术有限公司	信息系统服务费	2,634,439.00	是
总计	-	339,469,808.54	-

### （三）承诺事项的履行情况

为避免同业竞争，保障公司利益，公司的控股股东、实际控制人国投公司出具《关于股份转让的相关声明和承诺》。同时，公司董事、监事、高级管理人员出具了避免同业竞争、减少和规范关联交易的承诺。本部分的详细披露见本公司公开转让说明书“第三节公司治理第四项同业竞争之（二）控股股东、实际控制人为避免同业竞争采取的措施及作出的承诺”、“第三节公司治理第六项公司董事、监事、高级管理人员相关情况之（五）董事、监事、高级管理人员与公司签订的重要协议或做出重要承诺”以及“第五节公司财务第七项关联方、关联方关系及重大关联方交易情况之（三）减少和规范关联交易的具体安排”。

公司股东对所持股份接受限售安排并承诺自愿锁定，本部分的详细披露见本公司公开转让说明书“第一节公司基本情况第二项股票公开转让概况之（三）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺”。

报告期内未发生违反上述承诺的事项。

## 第六节 股本变动及股东情况

### 一、普通股股本情况

#### (一) 普通股股本结构

股份性质		期初		本期变动	期末	
		数量	比例%		数量	比例%
无限售条件股份	无限售股份总数	0	0	0	0	0
	其中：控股股东、实际控制人	0	0	0	0	0
	董事、监事、高管	0	0	0	0	0
	核心员工	0	0	0	0	0
有限售条件股份	有限售股份总数	4,500,000,000	100.00%	0	4,500,000,000	100%
	其中：控股股东、实际控制人	2,123,833,500	47.20%	0	2,123,833,500	47.20%
	董事、监事、高管	0	0	0	0	0
	核心员工	0	0	0	0	0
总股本		4,500,000,000	100%	0	4,500,000,000	100%
普通股股东人数						7

#### (二) 普通股前十名股东情况

序号	股东名称	期初持股数 (万股)	持股变动 (万股)	期末持股数(万 股)	期末持 股比例%	期末持有限 售股份数量 (万股)	期末持有无限 售股份数量 (万股)
1	国投公司	212,383.35	0	212,383.35	47.20%	212,383.35	0
2	建银国际	77,859.45	0	77,859.45	17.30%	77,859.45	0
3	中信资本	50,539.50	0	50,539.50	11.23%	50,539.50	0
4	鼎晖投资	47,837.25	0	47,837.25	10.63%	47,837.25	0
5	新政投	34,549.20	0	34,549.20	7.68%	34,549.20	0
6	金石投资	19,045.80	0	19,045.80	4.23%	19,045.80	0
7	创新基金	7,785.45	0	7,785.45	1.73%	7,785.45	0
	合计	450,000.00	0	450,000.00	100%	450,000.00	0

前十名股东间相互关系说明：  
国投公司持有创新基金 27.22% 股份。

### 二、优先股股本基本情况

项目	期初股份数量	数量变动	期末股份数量
计入权益的优先股	-	-	-
计入负债的优先股	-	-	-
优先股总计	-	-	-

### 三、控股股东、实际控制人情况

#### (一) 控股股东情况

控股股东：国家开发投资公司  
 法定代表人：王会生  
 成立日期：1995 年 4 月 14 日  
 组织机构代码：10001764-3

注册资本：1,947,051.1 万元  
报告期内无变动。

## （二）实际控制人情况

实际控制人：国务院国有资产监督管理委员会  
报告期内无变动。

## 四、股份代持情况

否。

## 第七节 融资及分配情况

### 一、挂牌以来普通股股票发行情况

无。

### 二、存续至本年度的优先股股票相关情况

无。

### 三、债券融资情况

无。

### 四、间接融资情况

融资方式	融资方	融资金额（元）	利息率%	存续时间	是否违约
金融机构借款	国投财务有限公司	600,000,000.00	5.6175%	2015-4-2 至 2016-4-2	否
金融机构借款	国投财务有限公司	400,000,000.00	5.1%	2015-6-26 至 2016-6-26	否
信托借款	中粮信托有限责任公司	200,000,000.00	7.00%	2015-5-28 至 2015-7-21	否
信托借款	中粮信托有限责任公司	300,000,000.00	7.00%	2015-5-28 至 2015-7-16	否
合计	-	1,500,000,000.00	-	-	-

### 五、利润分配情况

单位：元

股利分配日期	每 10 股派现数（含税）	每 10 股送股数（股）	每 10 股转增数（股）
2015-3-25	0.2590	-	-
2015-9-16	0.6180	-	-

## 第八节 董事、监事、高级管理人员及员工情况

### 一、董事、监事、高级管理人员情况

#### (一) 基本情况

姓名	职务	性别	年龄	学历	任期	是否在公司领取薪酬
黄炎勋	董事长	男	52	学士	2015.8.19—2018.8.18	是
李旭荣	董事	女	48	硕士	2015.8.19—2018.8.18	否
姚肇欣	董事	男	43	硕士	2015.8.19—2018.8.18	否
鲍红雨	董事	女	46	硕士	2015.8.19—2018.8.18	否
陆洋	董事	男	40	博士	2015.8.19—2018.8.18	否
刘小平	董事	男	60	博士	2015.8.19—2018.8.18	否
吴尚志	董事	男	65	博士	2015.8.19—2018.8.18	否
Holger Dirk Michaelis	董事	男	46	博士	2015.8.19—2018.8.18	否
范军波	董事	男	43	硕士	2015.8.19—2018.8.18	否
张先云	独立董事	男	51	学士	2015.8.19—2018.8.18	是
崔建国	独立董事	男	59	硕士	2015.8.19—2018.8.18	是
孟书豪	监事会主席	男	45	硕士	2015.8.19—2018.8.18	否
罗丽	监事	女	34	硕士	2015.8.19—2018.8.18	否
白国光	监事	男	52	学士	2015.8.19—2018.8.18	否
赵志馨	职工监事	女	50	硕士	2015.8.19—2018.8.18	是
龙云丽	职工监事	女	35	博士	2015.8.19—2018.8.18	是
马占春	总经理	男	53	硕士	2015.8.19—2018.8.18	是
张立平	党委书记、副总经理	男	58	学士	2015.8.19—2018.8.18	是
石军	副总经理	男	43	硕士	2015.8.19—2018.8.18	是
闫钧	副总经理	男	53	硕士	2015.8.19—2018.8.18	是
邓星斌	财务总监	男	47	硕士	2015.8.19—2018.8.18	是
崔淑萍	首席合规官、首席律师	女	53	学士	2015.8.19—2018.8.18	是
李力	首席风险官	女	43	硕士	2015.8.19—2018.8.18	是
<b>董事会人数：11 人</b>						-
<b>监事会人数：5 人</b>						-
<b>高级管理人员人数：7 人</b>						-

董事、监事、高级管理人员相互间关系及与控股股东、实际控制人间关系：

董事长黄炎勋担任国投资本董事，董事李旭荣担任国投资本副总经理，董事姚肇欣担任国投资本综合部经理，董事鲍红雨担任国投资本业务管理部经理，鉴于国投资本为国投公司的全资子公司，上述四名董事同控股股东国投公司之间存在关联关系。

#### (二) 持股情况

报告期内，公司的董事、监事、高级管理人员以及员工均未持有公司股票。

#### (三) 变动情况

信息统计	董事长是否发生变动			否
	总经理是否发生变动			否
	董事会秘书是否发生变动			否
	财务总监是否发生变动			否
姓名	期初职务	变动类型(新任、换届、离任)	期末职务	简要变动原因
李旭荣	-	新任	董事	根据公司经营发展需要,公司增选董事
姚肇欣	-	新任	董事	根据公司经营发展需要,公司增选董事
鲍红雨	-	新任	董事	根据公司经营发展需要,公司增选董事
陆洋	-	新任	董事	由于工作安排原因,股东提名新的董事人选
张先云	-	新任	独立董事	根据公司经营发展需要,公司增选独立董事
崔建国	-	新任	独立董事	根据公司经营发展需要,公司增选独立董事
白国光	董事	新任	监事	根据公司经营发展需要,公司增选监事
龙云丽	法律事务中心副总经理	新任	职工监事、法律事务中心副总经理	根据公司经营发展需要,公司增选职工监事

本年新任董事、监事、高级管理人员简要职业经历:

李旭荣女士,现任中投保公司董事,2014年8月至今任职国投资本副总经理,兼任国投资本总法律顾问,中国国籍,无境外居留权。李旭荣女士1990年7月毕业于东北财经大学工业经济管理专业,获得学士学位;1993年3月毕业于中国矿业大学经济管理专业,获得硕士学位,高级会计师。李旭荣女士拥有20余年公司运营管理及财务管理等工作经历。加入国投资本前,先后任职于国家能源投资公司、国家开发投资公司总部财会部、北京高新技术创业投资股份有限公司、国投财务有限公司。

姚肇欣先生,现任中投保公司董事,高级经济师,2014年9月至今任职国投资本综合部经理,兼任锦泰财产保险股份有限公司董事和国投中谷期货有限公司监事,中国国籍,无境外居留权。姚肇欣先生1994年7月毕业于浙江大学工业管理专业,获得学士学位;2002年7月毕业于中国社会科学院研究生院应用经济学专业,获得硕士学位。姚肇欣先生熟悉金融政策法规,具有丰富的金融项目管理经验。加入国投资本前,曾先后任职于燕京集团、北京达人达投资顾问有限公司、振海集团投资中心、北京世纪兴业投资有限公司、国家开发投资公司战略经营等部门。于2011年3月起任职于国投资本,负责金融股权业务管理相关工作。

鲍红雨女士,现任中投保公司董事,2014年9月至今任职国投资本业务管理部经理,兼任国投泰康信托有限公司董事,中国国籍,无境外居留权。1995年7月,鲍女士毕业于哈尔滨工业大学管理工程专业,获得硕士学位,高级经济师。鲍红雨女士长期从事金融项目投资运作、资产管理和金融服务等方面的工作,具有丰富的金融行业工作经验。加入国投资本前,曾先后任职于中国太平洋保险公司、世纪兴业投资有限公司、国家开发投资公司金融投资部、国投弘泰信托有限公司,并曾兼任国投瑞银基金管理有限公司监事、中银国际证券有限公司董事、红塔证券股份有限公司董事。2011年6月起任职于国投资

本，负责金融工具投资相关工作。

陆洋先生，现任中投保公司董事，并担任建银国际（控股）有限公司副执行总裁、建银国际（中国）有限公司董事长等职务，中国国籍，无境外居留权。陆洋先生 1975 年出生，1996 年毕业于中国金融学院，2002 年获中国人民大学工商管理硕士，2009 年获首都经济贸易大学管理学博士。陆洋先生曾历任中国工商银行副处长、中国人民保险公司监事会副处长、中国再保险公司监事会副处长、中国建设银行处长、中国建设银行监事会办公室副主任等职务。

张先云先生，现任中投保公司独立董事，并担任北京中证天通会计师事务所（特殊普通合伙）首席合伙人、北京九强生物技术股份有限公司独立董事等职务，中国国籍，无境外居留权。张先云先生 1964 年 10 月出生，江西财经大学会计专业本科毕业，浙江大学投资专业研究生结业，高级会计师，中国注册会计师。张先云先生 1988 至 1996 年在财政部会计司工作，1996 年 1999 年任中国进出口银行财务管理处处长，1999 年至 2001 年任北京农业集团公司、北京农业科技股份公司财务总监，2001 年至 2004 年北京中洲光华会计师事务所任副主任会计师，2004 年 3 月至今，任北京中证天通会计师事务所（特殊普通合伙）首席合伙人。张先云先生还曾任北京理工大学兼职教授、硕士生导师，历任中国成本研究会常务理事、北京注册会计师协会常务理事、中国审计学会理事。现为北京市国资委聘任的市属国企外部董事及九强生物等公司独立董事。张先云先生除具备丰富的专业经验外，在理论研究方面也有一定的成绩，先后主编《基本建设单位财务与会计》、《新编事业单位财务与会计》、《财务管理》、《企业会计实务》、《企业会计制度详解及实用指南》等 200 余万字专业著作，并有数十篇专业文章发表于全国性报刊杂志。

崔建国先生，现任中投保公司独立董事，并担任广西丰林木业集团股份有限公司（股票代码：601996）董事长，中国国籍，无境外居留权。崔建国先生 1956 年 12 月出生，英国伦敦大学硕士学位。崔建国先生 1977 年参加工作，先后在国家教育部、中国证券市场研究设计中心、世界银行集团国际金融公司、美国国泰财富基金工作。曾任金石投资有限公司总经理、北京金石农业产业投资基金管理中心投委会成员，并曾担任多家已投资项目公司的董事，具有丰富的投资和管理经验。

白国光先生，现任中投保公司监事，并担任国投创新投资管理有限公司总经理、北京坤道投资顾问有限公司执行董事，中国国籍，无境外居留权。白国光先生 1963 年 8 月出生，毕业于吉林大学国民经济计划与管理专业，后就读于清华大学 EMBA 专业。白国光先生曾任职于北京化工管理干部学院、北京燕山石化公司、国家教委高校学生司、国家机电轻纺投资公司、中嘉实业开发公司、国投电子公司（外派华建机器翻译有限公司）、国投创业投资有限公司、国投高科技投资有限公司。

龙云丽女士，现任中投保公司职工监事，并担任中投保公司法律事务中心副总经理，中国国籍，无境外居留权。龙云丽女士 1980 年 8 月出生，毕业于中国政法大学，获民商法学博士学位，国有企业三级法律顾问。龙云丽女士曾就职于中元国信担保有限公司。2009 年至今在中投保公司工作。

## 二、员工情况

### （一）在职员工（母公司）基本情况

按工作性质分类	期初人数	期末人数
---------	------	------

管理人员	20	20
业务人员	221	221
行政人员	39	41
财务人员	27	28
<b>员工总计</b>	<b>307</b>	<b>310</b>

注：上述数据只包含母公司在职工工。

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	13	14
硕士	166	169
本科	121	122
专科	7	5
专科以下	0	0
<b>员工总计</b>	<b>307</b>	<b>310</b>

人员变动、人才引进、培训、招聘、薪酬政策、需公司承担费用的离退休职工人数等情况：

公司人员相对稳定，无重大变化。

中投保公司历来重视人力资源的管理和控制，坚持以人为本为主线，将“人”视作中投保公司最宝贵的资产，制定并下发了人力资源管理的各类制度，在全公司统一人力资源政策、制度、流程和标准，强化人员规划、培训、调配、选任、考核、薪酬等方面的集中管理职责，以提高人力资源配置的效率和管理水平。

## （二）核心员工

	期初员工数量	期末员工数量	期末普通股持股数量	期末股票期权数量
核心员工	-	-	-	-

核心技术团队或关键技术人员的基本情况及其变动情况：

-



## 第九节 公司治理及内部控制

事项	是或否
年度内是否建立新的公司治理制度	是
董事会是否设置专业委员会	是
董事会是否设置独立董事	是
投资机构是否派驻董事	是
监事会对本年监督事项是否存在异议	否
管理层是否引入职业经理人	否
会计核算体系、财务管理、风险控制及其他重大内部管理制度本年是否发现重大缺陷	否
是否建立年度报告重大差错责任追究制度	否

### 一、公司治理

#### (一) 制度与评估

##### 1、公司治理基本状况

自 2015 年 8 月 19 日起，公司整体变更改制为股份公司。公司严格按照《公司法》、《证券法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》和有关法律、法规的要求，建立由股东大会、董事会、监事会组成的公司治理机构。其中董事 11 名（含 2 名独立董事），监事 5 名（含 2 名职工监事）。

股份公司自设立以来，严格遵循《公司法》、《证券法》等相关法律法规和《公司章程》的要求规范运作。公司建立健全了法人治理结构，制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《信息披露管理办法》、《投资者关系管理办法》、《关联交易管理办法》、《对外投资管理办法》、《董事会战略发展委员会议事规则》、《董事会薪酬委员会议事规则》、《董事会风险审计委员会议事规则》等制度，对三会的运行、信息披露的及时有效、投资者关系、关联交易管理、关联股东和董事回避及对外投资等进行了规范。

##### 2、公司治理机制是否给所有股东提供合适的保护和平等权利的评估意见

公司严格按照《公司法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》、《公司章程》和“三会”议事规则等的规定和要求，召集、召开股东大会，平等对待所有股东，确保全体股东能充分行使自己的合法权利，没有损害股东、债权人和第三方合法利益的情况。董事会在报告期内做到认真审议并执行股东大会的审议事项等。

经董事会评估认为，公司现有的治理机制完善，能够给所有股东提供充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。公司的治理机制符合相关法律、法规及规范性文件的要求，能够给所有股东提供合适的保护和平等权利。

##### 3、公司重大决策是否履行规定程序的评估意见

公司董事会认为：公司人事变动、对外投资、融资、关联交易、担保等事项均是严格按照《公司章程》、内控制度以及法律、法规的要求规范运作的,在程序的完整性和合规性方面不存在重大缺陷。

#### 4、公司章程的修改情况

公司进行了股份制改造，对有限公司章程进行了全面修订，修订后的章程分为十七章，129 条，股份有限公司章程于 2015 年 8 月 19 日生效。

### （二）三会运作情况

#### 1、三会召开情况

会议类型	报告期内会议召开的次数	经审议的重大事项（简要描述）
股东大会	3 次	股份公司阶段，公司共召开 3 次股东大会，审议通过了包括股份公司筹建、章程、选举董事、监事、三会议事规则、新三板挂牌、关联交易管理办法等 23 项议案。
董事会	7 次	报告期内，有限公司共召开 3 次董事会，审议通过了公司 2014 年财务决算及 2015 年经营计划和预算、公司股改并申请新三板挂牌预案、利润分配方案、关于公司整体变更为股份公司、公司名称变更等共 14 项议案。 股份公司共召开 4 次董事会，审议通过了高管聘任、申请股票在全国股转系统挂牌并公开转让、信息披露制度、关联交易管理办法、对外投资管理办法等 31 项议案。
监事会	3 次	报告期内，有限公司共召开了 1 次监事会会议，审议通过了 2014 年度公司监事会工作报告。 股份公司共召开 2 次监事会，审议通过包括选举公司监事会主席、监事会议事规则 2 项议案。

#### 2、三会的召集、召开、表决程序是否符合法律法规要求的评估意见

报告期内，公司股东大会、董事会、监事会的召集、提案审议、通知时间、召开程序、授权委托、表决和决议等程序符合有关法律、行政法规和《公司章程》及三会议事规则的规定，且各股东、董事、监事均严格按照相关法律法规，履行各自的权利和义务。

### （三）公司治理改进情况

报告期内，公司于 2015 年 8 月 19 日整体变更为股份公司，建立了规范的公司治理结构。严格按照股份公司章程、三会议事规则等制度运行，公司股东大会、董事会、监事会均严格按照《公司法》、《证券法》等法律、法规的要求履行各自的权利和义务，公司重大业务决策、投资决策及财务决策均按照《公司章程》及有关内控制度规定的程序和规则进行，公司治理结构完善，能够给所有股东提供合适的保护和平等权利。公司日后将进一步完善公司治理及内部控制制度，为公司健康稳定发展打好基础。

目前公司管理层尚未引入职业经理人。

#### （四）投资者关系管理情况

报告期内，公司严格按照相关法律法规规定召开股东大会、董事会和监事会，按照相关法律法规要求及时、准确、完整地进行信息披露。

通过公司网站、微信公众号等媒介，及时更新公司动态信息以便投资者及时、准确、全面的了解公司的近况。并通过电话、电子邮件等方式进行投资者互动交流。

公司通过规范和强化信息披露，加强与外部各界的信息沟通，规范资本市场运作，实现股东价值最大化和保护投资者利益。

#### （五）董事会下设专门委员会在本年度内履行职责时所提出的重要意见和建议（如有）

无。

## 二、内部控制

### （一）监事会就年度内监督事项的意见

公司监事会在报告期内的监督活动中，未发现公司存在重大风险事项，监事会对本年度的监督事项无异议。

### （二）公司保持独立性、自主经营能力的说明

报告期内，公司在业务、资产、人员、财务、机构等方面均独立于控股股东，不存在不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况。公司具备独立自主经营能力。

### （三）对重大内部管理制度的评价

公司现行的内部控制制度均是依据《公司法》、《公司章程》和国家有关法律法规的规定，结合公司自身的实际情况制定的，符合现代企业制度的要求，在完整性和合理性方面不存在重大缺陷。由于内部控制是一项长期而持续的系统工程，需要根据公司所处行业、经营现状和发展情况不断调整、完善。

#### 1. 关于会计核算体系

报告期内，公司严格按照国家法律法规关于会计核算的规定，从公司自身情况出发，制定会计核算的具体政策，并按照要求进行独立核算，保证公司正常开展会计核算工作。

#### 2. 关于财务管理体系

报告期内，公司严格贯彻和落实各项公司财务管理制度，在国家政策及制度的指引下做到有序工作、严格管理，继续完善公司财务管理体系。

#### 3. 关于风险控制体系

报告期内，公司紧紧围绕企业风险控制制度，在有效分析市场风险、政策风险、经营风险、法律风险等的前提下，采取事前防范、事中控制等措施，从企业规范的角度继续完善风险控制体系。

报告期内，公司未发现上述管理制度存在重大缺陷。

#### （四）年度报告差错责任追究制度相关情况

公司信息披露责任人及公司管理层严格遵守公司《信息披露管理办法》，目前尚未建立《年度报告重大差错责任追究制度》。

## 第十节 财务报告

### 一、审计报告

是否审计	是
审计意见	标准无保留意见
审计报告编号	安永华明(2016)审字第 61243993_A01 号
审计机构名称	安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）
审计机构地址	北京市东城区东长安街 1 号东方广场安永大楼 16 层
审计报告日期	2016 年 3 月 10 日
注册会计师姓名	李琳琳、巩慧芳
会计师事务所是否变更	是，由毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）变更为安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）。
会计师事务所连续服务年限	1 年

#### 审计报告

安永华明(2016)审字第61243993\_A01号

中国投融资担保股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的中国投融资担保股份有限公司的财务报表，包括2015年12月31日的合并及公司的资产负债表，2015年度合并及公司的利润表、股东权益变动表和现金流量表以及财务报表附注。

#### 一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是中国投融资担保股份有限公司管理层的责任。这种责任包括：（1）按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；（2）设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

#### 二、注册会计师的责任

我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则，计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

#### 三、审计意见

我们认为，上述财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了中国投融资担保股份有限公司2015年12月31日的合并及公司的财务状况以及2015年度的合并及公司的经营成果和现金流量。

安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)

中国注册会计师：李琳琳

中国注册会计师：巩慧芳

中国北京

2016年3月10日

## 二、财务报表

## 资产负债表

附注	合并		公司		
	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	
<b>资产</b>					
货币资金	1	273,049,784.70	257,726,634.58	210,527,847.63	183,820,283.64
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产	2	9,183,300.10	36,441,807.32	9,183,300.10	36,441,807.32
买入返售金融资产	3	-	453,810,210.50	-	453,810,210.50
应收利息	4	9,448,208.50	12,270,571.23	9,452,791.83	12,270,571.23
应收保费		-	150,684.93	-	150,684.93
应收代位追偿款	5	289,624,849.38	552,768,923.15	289,624,849.38	552,768,923.15
定期存款	6	51,292,887.36	655,899,527.79	48,446,592.48	651,391,333.87
应收款项类投资	7	138,326,936.65	146,184,236.65	138,326,936.65	146,184,236.65
可供出售金融资产	8	8,196,642,865.29	7,204,702,329.40	7,724,622,865.29	7,204,702,329.40
长期股权投资	9	19,830,642.59	10,503,413.08	141,330,642.59	132,003,413.08
投资性房地产	10	95,912,837.44	95,183,196.80	-	-
固定资产	11	334,132,892.17	158,663,854.43	237,227,546.62	158,446,912.16
在建工程	12	554,540,005.87	456,812,340.47	-	-
无形资产	13	13,116,847.33	7,871,631.45	7,466,443.44	7,871,631.45
递延所得税资产	14	-	-	-	-
其他资产	15	420,521,049.68	609,159,379.17	1,074,261,923.65	1,117,515,128.05
<b>资产总计</b>		<u>10,405,623,107.06</u>	<u>10,658,148,740.95</u>	<u>9,890,471,739.66</u>	<u>10,657,377,465.43</u>

载于第 48 页至第 135 页的附注为本财务报表的组成部分。

附注五	合并		公司		
	2015 年 12月31日	2014 年 12月31日	2015 年 12月31日	2014 年 12月31日	
<b>负债和股东权益</b>					
<b>负债</b>					
短期借款	17	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00
卖出回购金融资产款	18	-	1,036,549,513.86	-	1,036,549,513.86
预收保费		11,290,336.04	19,636,574.89	11,290,336.04	19,636,574.89
应付职工薪酬	19	159,483,185.44	121,114,399.54	159,021,959.83	120,714,471.20
应交税费	20	53,007,279.49	60,783,739.74	53,121,750.97	60,718,263.64
担保合同准备金	21	409,650,546.19	382,757,511.72	409,650,546.19	382,757,511.72
递延收益	22	1,124,411,638.13	1,067,628,130.31	1,124,411,638.13	1,067,628,130.31
递延所得税负债	14	230,965,669.55	214,997,879.53	230,965,669.55	214,997,879.53
其他负债	23	1,031,070,261.20	515,504,396.15	506,406,553.72	513,676,730.50
负债合计		<u>4,019,878,916.04</u>	<u>4,418,972,145.74</u>	<u>3,494,868,454.43</u>	<u>4,416,679,075.65</u>
<b>股东权益</b>					
股本	24	4,500,000,000.00	4,500,000,000.00	4,500,000,000.00	4,500,000,000.00
资本公积	25	6,888,443.85	6,888,443.85	6,888,443.85	6,888,443.85
其他综合收益	26	913,358,876.26	875,212,557.26	913,358,876.26	875,212,557.26
盈余公积	27	330,573,381.26	269,433,041.61	330,573,381.26	269,433,041.61
一般风险准备		61,140,339.65	-	61,140,339.65	-
未分配利润	28	573,795,848.01	587,349,760.09	583,642,244.21	589,164,347.06
归属于母公司股东权益		<u>6,385,756,889.03</u>	<u>6,238,883,802.81</u>	<u>6,395,603,285.23</u>	<u>6,240,698,389.78</u>
少数股东权益		(12,698.01)	292,792.40	-	-
股东权益合计		<u>6,385,744,191.02</u>	<u>6,239,176,595.21</u>	<u>6,395,603,285.23</u>	<u>6,240,698,389.78</u>
<b>负债和股东权益总计</b>		<u><u>10,405,623,107.06</u></u>	<u><u>10,658,148,740.95</u></u>	<u><u>9,890,471,739.66</u></u>	<u><u>10,657,377,465.43</u></u>

第 38 页至第 135 页的财务报表由以下人士签署：

黄炎勋  
董事长

邓星斌  
财务总监

彭淑贞  
会计机构负责人

盖章：

载于第48页至第135页的附注为本财务报表的组成部分。



**利润表**

	附注	合并		公司	
		2015 年	2014 年	2015 年	2014 年
营业收入					
担保业务净收入	29	704,017,584.44	786,000,205.27	704,017,584.44	786,000,205.27
减：分出保费		<u>(3,522,053.70)</u>	<u>(3,224,713.63)</u>	<u>(3,522,053.70)</u>	<u>(3,224,713.63)</u>
已赚保费		700,495,530.74	782,775,491.64	700,495,530.74	782,775,491.64
投资收益	30	664,709,504.09	671,000,406.97	651,474,087.42	670,990,036.65
其中：对联营企业投资					
(损失)/收益		(5,316,642.65)	(2,772,463.49)	(5,316,642.65)	(2,772,463.49)
公允价值变动(损失)/收益	31	(1,993,401.91)	308,619.93	(1,993,401.91)	308,619.93
汇兑 (损失)/ 收益		2,043,627.29	194,660.37	2,043,627.29	194,660.37
其他业务收入	32	<u>18,123,785.31</u>	<u>23,480,741.56</u>	<u>5,289,034.08</u>	<u>3,344,471.05</u>
小计		<u>1,383,379,045.52</u>	<u>1,477,759,920.47</u>	<u>1,357,308,877.62</u>	<u>1,457,613,279.64</u>
营业支出					
提取担保合同准备金	21	(36,776,963.10)	(655,355,327.03)	(36,776,963.10)	(655,355,327.03)
营业税金及附加	33	(66,047,300.90)	(82,655,508.80)	(65,149,756.86)	(82,627,552.14)
业务及管理费	34	(388,495,608.58)	(330,561,295.63)	(380,369,797.67)	(328,374,907.54)
其他业务成本	32	(112,531,010.54)	(176,469,013.45)	(87,244,253.51)	(156,922,226.85)
资产减值转回 / (损失)	35	<u>(20,943,999.88)</u>	<u>(1,494,858.45)</u>	<u>(20,943,999.88)</u>	<u>(1,494,858.45)</u>
小计		<u>(624,794,883.00)</u>	<u>(1,246,536,003.36)</u>	<u>(590,484,771.02)</u>	<u>(1,224,774,872.01)</u>
营业利润		<u>758,584,162.52</u>	<u>231,223,917.11</u>	<u>766,824,106.60</u>	<u>232,838,407.63</u>
加：营业外收入		37,225.12	212,383.26	37,225.04	212,383.26
减：营业外支出		<u>(149,676.96)</u>	-	<u>(149,676.96)</u>	-
利润总额		<u>758,471,710.68</u>	<u>231,436,300.37</u>	<u>766,711,654.68</u>	<u>233,050,790.89</u>

载于第 48 页至第 135 页的附注为本财务报表的组成部分。

	附注	合并		公司	
		2015 年	2014 年	2015 年	2014 年
利润总额		758,471,710.68	231,436,300.37	766,711,654.68	233,050,790.89
减：所得税费用	36	<u>(155,405,613.81)</u>	<u>(99,672,550.25)</u>	<u>(155,308,258.17)</u>	<u>(99,672,550.25)</u>
净利润		<u>603,066,096.87</u>	<u>131,763,750.12</u>	<u>611,403,396.51</u>	<u>133,378,240.64</u>
归属于母公司股东的净利润		603,371,587.28	131,970,957.72	611,403,396.51	133,378,240.64
少数股东损益		(305,490.41)	(207,207.60)	-	-
归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额					
以后将重分类进损益的其他综合收益：					
- 可供出售金融资产公允价值变动损益	26	38,146,319.00	880,294,365.39	38,146,319.00	880,294,365.39
综合收益总额		<u>641,212,415.87</u>	<u>1,012,058,115.51</u>	<u>649,549,715.51</u>	<u>1,013,672,606.03</u>
归属于母公司股东的综合收益总额		641,517,906.28	1,012,265,323.11		
归属于少数股东的综合收益总额		<u>(305,490.41)</u>	<u>(207,207.60)</u>		

载于第 48 页至第 135 页的附注为本财务报表的组成部分。

## 所有者权益变动表

附注五	归属于母公司股东权益							少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	小计		
2015年1月1日余额	4,500,000,000.00	6,888,443.85	875,212,557.26	269,433,041.61	-	587,349,760.09	6,238,883,802.81	292,792.40	6,239,176,595.21
1、综合收益总额	-	-	38,146,319.00	-	-	603,371,587.28	641,517,906.28	(305,490.41)	641,212,415.87
2、提取盈余公积	28	-	-	61,140,339.65	-	(61,140,339.65)	-	-	-
其中：法定公积金		-	-	61,140,339.65	-	(61,140,339.65)	-	-	-
3、提取一般风险准备	28	-	-	-	61,140,339.65	(61,140,339.65)	-	-	-
4、对股东的分配	28	-	-	-	-	(494,644,820.06)	(494,644,820.06)	-	(494,644,820.06)
上述1至4小计		-	38,146,319.00	61,140,339.65	61,140,339.65	(13,553,912.08)	146,873,086.22	(305,490.41)	146,567,595.81
2015年12月31日余额	4,500,000,000.00	6,888,443.85	913,358,876.26	330,573,381.26	61,140,339.65	573,795,848.01	6,385,756,889.03	(12,698.01)	6,385,744,191.02

载于第 48 页至第 135 页的附注为本财务报表的组成部分。

附注	归属于母公司股东权益								
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	小计	少数股东权益	股东权益合计
2014年1月1日余额	4,500,000,000.00	6,888,443.85	(5,081,808.13)	269,433,041.61	-	955,378,802.37	5,726,618,479.70	-	5,726,618,479.70
1、综合收益总额	-	-	880,294,365.39	-	-	131,970,957.72	1,012,265,323.11	(207,207.60)	1,012,058,115.51
2、少数股东投入资本	-	-	-	-	-	-	-	500,000.00	500,000.00
3、对股东的分配	-	-	-	-	-	(500,000,000.00)	(500,000,000.00)	-	(500,000,000.00)
上述1至3小计	-	-	880,294,365.39	-	-	(368,029,042.28)	512,265,323.11	292,792.40	512,558,115.51
2014年12月31日余额	4,500,000,000.00	6,888,443.85	875,212,557.26	269,433,041.61	-	587,349,760.09	6,238,883,802.81	292,792.40	6,239,176,595.21

载于第48页至第135页的附注为本财务报表的组成部分。

	附注五	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
2015 年 1 月 1 日余额		4,500,000,000.00	6,888,443.85	875,212,557.26	269,433,041.61	-	589,164,347.06	6,240,698,389.78
1、综合收益总额		-	-	38,146,319.00	-	-	611,403,396.51	649,549,715.51
2、提取盈余公积	28	-	-	-	61,140,339.65	-	(61,140,339.65)	-
其中：法定公积金		-	-	-	61,140,339.65	-	(61,140,339.65)	-
3、提取一般风险准备	28	-	-	-	-	61,140,339.65	(61,140,339.65)	-
4、对股东的分配	28	-	-	-	-	-	(494,644,820.06)	(494,644,820.06)
上述 1 至 4 小计		-	-	38,146,319.00	61,140,339.65	61,140,339.65	(5,522,102.85)	154,904,895.45
2015 年 12 月 31 日余额		4,500,000,000.00	6,888,443.85	913,358,876.26	330,573,381.26	61,140,339.65	583,642,244.21	6,395,603,285.23

载于第 48 页至第 135 页的附注为本财务报表的组成部分。

	附注五	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
2014年1月1日余额		4,500,000,000.00	6,888,443.85	(5,081,808.13)	269,433,041.61	-	955,786,106.42	5,727,025,783.75
1、综合收益总额		-	-	880,294,365.39	-	-	133,378,240.64	1,013,672,606.03
2、对股东的分配	28	-	-	-	-	-	(500,000,000.00)	(500,000,000.00)
上述1至2小计		-	-	880,294,365.39	-	-	(366,621,759.36)	513,672,606.03
2014年12月31日余额		4,500,000,000.00	6,888,443.85	875,212,557.26	269,433,041.61	-	589,164,347.06	6,240,698,389.78

载于第 48 页至第 135 页的附注为本财务报表的组成部分。

## 现金流量表

附注五	合并		公司	
	2015 年	2014 年	2015 年	2014 年
经营活动产生的现金流量：				
收到担保业务收费取得的现金	728,581,593.04	1,215,339,232.86	728,581,593.04	1,215,339,232.86
收到担保代偿款项现金	268,632,253.47	193,328,361.26	268,632,253.47	193,328,361.26
收到其他与经营活动有关的现金	241,606,245.80	91,218,215.00	280,469,276.17	66,150,034.19
经营活动现金流入小计	1,238,820,092.31	1,499,885,809.12	1,277,683,122.68	1,474,817,628.31
支付担保代偿款项现金	(4,856,590.33)	(128,269,649.01)	(4,856,590.33)	(128,269,649.01)
支付给职工以及为职工支付的现金	(221,591,541.54)	(206,900,825.23)	(218,306,735.14)	(205,172,056.33)
支付的各项税费	(242,570,201.52)	(181,524,162.46)	(241,155,707.90)	(181,357,430.62)
支付其他与经营活动有关的现金	(277,774,920.64)	(144,214,183.14)	(497,937,200.35)	(271,164,062.48)
经营活动现金流出小计	(746,793,254.03)	(660,908,819.84)	(962,256,233.72)	(785,963,198.44)
经营活动产生的现金流量净额	37(1) 492,026,838.28	838,976,989.28	315,426,888.96	688,854,429.87
投资活动产生的现金流量：				
收回买入返售收到的现金	14,799,380,266.30	19,075,440,444.50	14,799,380,266.30	19,075,440,444.50
收回其他投资收到的现金	10,711,316,995.42	10,578,442,515.68	10,711,316,995.42	10,576,942,515.68
取得投资收益收到的现金	792,550,692.86	659,887,544.87	779,310,692.86	659,877,174.55
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	48,555.00	1,147,903.07	48,555.00	1,147,903.07
投资活动现金流入小计	26,303,296,509.58	30,314,918,408.12	26,290,056,509.58	30,313,408,037.80
买入返售投资支付的现金	(14,345,570,055.80)	(19,529,250,655.00)	(14,345,570,055.80)	(19,529,250,655.00)
其他投资支付的现金	(12,493,832,850.73)	(11,815,631,972.82)	(11,996,812,850.73)	(11,814,131,972.82)
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	(15,500,000.00)	-	(43,500,000.00)	(91,500,000.00)
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	(226,396,653.86)	(175,632,956.96)	(8,605,110.64)	(10,265,074.97)
投资活动现金流出小计	(27,081,299,560.39)	(31,520,515,584.78)	(26,394,488,017.17)	(31,445,147,702.79)
投资活动产生的现金流量净额	(778,003,050.81)	(1,205,597,176.66)	(104,431,507.59)	(1,131,739,664.99)

载于第48页至第135页的附注为本财务报表的组成部分。

附注五	合并		公司	
	2015 年	2014 年	2015 年	2014 年
筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	-	500,000.00	-	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	500,000.00	-	-
卖出回购投资收到的现金	740,493,951.00	1,508,236,423.36	740,493,951.00	1,508,236,423.36
取得借款所收到的现金	1,992,000,000.00	2,270,000,000.00	1,500,000,000.00	2,270,000,000.00
筹资活动现金流入小计	2,732,493,951.00	3,778,736,423.36	2,240,493,951.00	3,778,236,423.36
偿付卖出回购投资支付的现金	(1,027,043,464.86)	(1,091,686,909.50)	(1,027,043,464.86)	(1,091,686,909.50)
偿还债务所支付的现金	(1,508,000,000.00)	(2,870,000,000.00)	(1,500,000,000.00)	(2,870,000,000.00)
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	(484,856,649.82)	(655,814,392.88)	(484,781,930.81)	(655,814,392.88)
筹资活动现金流出小计	(3,019,900,114.68)	(4,617,501,302.38)	(3,011,825,395.67)	(4,617,501,302.38)
筹资活动产生的现金流量净额	(287,406,163.68)	(838,764,879.02)	(771,331,444.67)	(839,264,879.02)
汇率变动对现金及现金等价物的影响	2,043,627.29	194,660.37	2,043,627.29	194,660.37
现金及现金等价物净减少额	37(1) (571,338,748.92)	(1,205,190,406.03)	(558,292,436.01)	(1,281,955,453.77)
加：年初现金及现金等价物余额	862,234,828.50	2,067,425,234.53	783,820,283.64	2,065,775,737.41
年末现金及现金等价物余额	37(2) 290,896,079.58	862,234,828.50	225,527,847.63	783,820,283.64

载于第48页至第135页的附注为本财务报表的组成部分。



## 财务报表附注

### 一、 本集团基本情况

中国投融资担保股份有限公司(“本公司”)是由中国投融资担保有限公司以整体变更方式设立的股份有限公司,在中华人民共和国境内注册成立,总部位于北京。本公司的最大股东为国家开发投资公司。本公司已在 2015 年 11 月 24 日正式获批挂牌全国中小企业股份转让系统,证券简称:中投保,证券代码:834777。本公司总部位于:北京市海淀区西三环北路 100 号北京光耀大厦写字楼 9 层。

本公司及子公司(统称“本集团”)主要从事担保服务、投资业务及资产管理(非金融资产)业务。有关本公司下属子公司的详细信息,请参见附注六、1。

本公司于 2015 年 8 月 13 日获得国务院国有资产监督管理委员会《关于中国投融资担保股份有限公司(筹)国有股权管理方案有关问题的批复》(国资产权【2015】813 号)、2015 年 7 月 21 日获得北京市金融工作局《关于同意中国投融资担保有限公司整体变更为中国投融资担保股份有限公司的批复》(京金融【2015】137 号),以及 2015 年 8 月 4 日获得北京市商务委员会《关于中国投融资担保有限公司变更为外商投资股份有限公司的批复》(京商务资字【2015】634 号),由有限责任公司整体变更为股份有限公司。2015 年 8 月 18 日,本公司召开了创立大会暨第一次股东大会,2015 年 8 月 19 日本公司获得了由国家工商行政管理总局颁发的企业法人营业执照,注册号 100000400012135。

本集团的母公司和最终母公司为国家开发投资公司。

本财务报表业经本公司董事会于 2016 年[3]月[10]日决议批准。

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定,本年度具体情况参见附注六、1。

### 二、 财务报表的编制基础

本财务报表按照财政部颁布的《企业会计准则—基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、应用指南、解释以及其他相关规定(统称“企业会计准则”)编制。

本财务报表以持续经营为基础列报。

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和负债和可供出售金融资产外,均以历史成本为计价原则。资产如果发生减值,则按照相关规定计提相应的减值准备。

### 三、 重要会计政策及会计估计

#### 1. 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本公司及本集团于 2015 年 12 月 31 日的财务状况以及 2015 年度的经营成果和现金流量。

## 2. 会计期间

本集团会计年度采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

## 3. 记账本位币

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

## 4. 企业合并

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

### 同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方在同一控制下企业合并中取得的资产和负债(包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉)，按合并日在最终控制方财务报表中的账面价值为基础进行相关会计处理。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价的账面价值(或发行股份面值总额)的差额，调整资本公积中的股本溢价，不足冲减的则调整留存收益。

### 非同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

非同一控制下企业合并中所取得的被购买方可辨认资产、负债及或有负债在收购日以公允价值计量。

支付的合并对价的公允价值(或发行的权益性证券的公允价值)与购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值之和大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额,确认为商誉,并以成本减去累计减值损失进行后续计量。支付的合并对价的公允价值(或发行的权益性证券的公允价值)与购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值之和小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的,首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及支付的合并对价的公允价值(或发行的权益性证券的公允价值)及购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值的计量进行复核,复核后支付的合并对价的公允价值(或发行的权益性证券的公允价值)与购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值之和仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的,其差额计入当期损益。

## 5. 合并财务报表

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定,包括本公司及全部子公司截至 2015 年 12 月 31 日止年度的财务报表。子公司,是指被本公司控制的主体(含企业、被投资单位中可分割的部分,以及本公司所控制的结构化主体等)。

编制合并财务报表时,子公司采用与本公司一致的会计年度和会计政策。本集团内部各公司之间的所有交易产生的资产、负债、权益、收入、费用和现金流量于合并时全额抵销。

子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额的,其余部分仍冲减少数股东权益。

对于通过非同一控制下的企业合并取得的子公司,被购买方的经营成果和现金流量自本集团取得控制权之日起纳入合并财务报表,直至本集团对其控制权终止。在编制合并财务报表时,以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整。

对于通过同一控制下的企业合并取得的子公司,被合并方的经营成果和现金流量自合并当期期初纳入合并财务报表。编制比较合并财务报表时,对前期财务报表的相关项目进行调整,视同合并后形成的报告主体自最终控制方开始实施控制时一直存在。

如果相关事实和情况的变化导致对控制要素中的一项或多项发生变化的,本集团重新评估是否控制被投资方。

## 6. 现金及现金等价物

现金,是指本集团的库存现金以及可以随时用于支付的存款;现金等价物,是指本集团持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

## 7. 外币业务和外币报表折算

本集团对于发生的外币交易,将外币金额折算为记账本位币金额。

外币交易在初始确认时,采用交易发生日的即期汇率将外币金额折算为记账本位币

金额。于资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算。由此产生的结算和货币性项目折算差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的差额按照借款费用资本化的原则处理之外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的差额根据非货币性项目的性质计入当期损益或其他综合收益。

外币现金流量，采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

## 8. 金融工具

金融工具，是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。

金融工具的确认和终止确认

本集团于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

满足下列条件的，终止确认金融资产(或金融资产的一部分，或一组类似金融资产的一部分)，即从其账户和资产负债表内予以转销：

- (1) 收取金融资产现金流量的权利届满；
- (2) 转移了收取金融资产现金流量的权利，或在“过手协议”下承担了及时将收取的现金流量全额支付给第三方的义务；并且(a)实质上转让了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，或(b)虽然实质上既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但放弃了对该金融资产的控制。

如果金融负债的责任已履行、撤销或届满，则对金融负债进行终止确认。如果现有金融负债被同一债权人以实质上几乎完全不同条款的另一金融负债所取代，或现有负债的条款几乎全部被实质性修改，则此类替换或修改作为终止确认原负债和确认新负债处理，差额计入当期损益。

以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。常规方式买卖金融资产，是指按照合同条款的约定，在法规或通行惯例规定的期限内收取或交付金融资产。交易日，是指本集团承诺买入或卖出金融资产的日期。

## 金融资产分类和计量

本集团的金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项及可供出售金融资产。金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

金融资产的后续计量取决于其分类：

### *以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产*

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括交易性金融资产和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。交易性金融资产，是指满足下列条件之一的金融资产：取得该金融资产的目的是为了在短期内出售；属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明企业近期采用短期获利方式对该组合进行管理；属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有已实现和未实现的损益均计入当期损益。与以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产相关的股利或利息收入，计入当期损益。

### *贷款和应收款项*

贷款和应收款项，是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

### *可供出售金融资产*

可供出售金融资产，是指初始确认时即指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除上述金融资产类别以外的金融资产。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量。其折价或溢价采用实际利率法进行摊销并确认为利息收入或费用。除减值损失及外币货币性金融资产的汇兑差额确认为当期损益外，可供出售金融资产的公允价值变动作为其他综合收益确认，直到该金融资产终止确认或发生减值时，其累计利得或损失转入当期损益。与可供出售金融资产相关的股利或利息收入，计入当期损益。

对于在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，按成本计量。

## 金融负债分类和计量

本集团的金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、其他金融负债。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，其他金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

金融负债的后续计量取决于其分类：

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。交易性金融负债，是指满足下列条件之一的金融负债：承担该金融负债的目的是为了在近期内回购；属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明企业近期采用短期获利方式对该组合进行管理；属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。对于此类金融负债，按照公允价值进行后续计量，所有已实现和未实现的损益均计入当期损益。

企业在初始确认时将某金融负债划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债后，不能重分类为其他金融负债；其他金融负债也不能重分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

*其他金融负债*

对于此类金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

金融工具抵销

同时满足下列条件的，金融资产和金融负债以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

金融资产减值

本集团于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。表明金融资产发生减值的客观证据，是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且企业能够对该影响进行可靠计量的事项。金融资产发生减值的客观证据，包括发行人或债务人发生严重财务困难、债务人违反合同条款(如偿付利息或本金发生违约或逾期等)、债务人很可能倒闭或进行其他财务重组，以及公开的数据显示预计未来现金流量确已减少且可计量。

### 以摊余成本计量的金融资产

发生减值时，将该金融资产的账面价值通过备抵项目减记至预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值，减记金额计入当期损益。预计未来现金流量现值，按照该金融资产原实际利率(即初始确认时计算确定的实际利率)折现确定，并考虑相关担保物的价值。减值后利息收入按照确定减值损失时对未来现金流量进行折现采用的折现率作为利率计算确认。对于贷款和应收款项，如果没有未来收回的现实预期且所有抵押品均已变现或已转入本集团，则转销贷款和应收款项以及与之相关的减值准备。

对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，确认减值损失，计入当期损益。对单项金额不重大的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产(包括单项金额重大和不重大的金融资产)，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

本集团对以摊余成本计量的金融资产确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

### 可供出售金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，原计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失，予以转出，计入当期损益。该转出的累计损失，为可供出售金融资产的初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

可供出售权益工具投资发生减值的客观证据,包括公允价值发生严重或非暂时性下跌,本集团通常以“资产负债表日的公允价值低于其初始投资成本超过50%(含50%),或已持续6个月(或以上)低于其初始投资成本超过30%(含30%)”,作为筛选需要计提减值准备的可供出售权益工具投资的标准,同时结合其他因素进行判断。存在发生减值的客观证据的,转出的累计损失,为取得成本扣除当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。可供出售权益工具投资发生的减值损失,不通过损益转回,减值之后发生的公允价值增加直接在其他综合收益中确认。

对于可供出售债务工具投资,其减值按照与以摊余成本计量的金融资产相同的方法评估。不过,转出的累计损失,为摊余成本扣除当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。减值后利息收入按照确定减值损失时对未来现金流量进行折现采用的折现率作为利率计算确认。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具,在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的,原确认的减值损失予以转回,计入当期损益。

#### *以成本计量的金融资产*

如果有客观证据表明该金融资产发生减值,将该金融资产的账面价值,与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额,确认为减值损失,计入当期损益。发生的减值损失一经确认,不再转回。

#### 金融资产转移

本集团已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的,终止确认该金融资产;保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的,不终止确认该金融资产。



## 9. 长期股权投资

长期股权投资包括对子公司、合营企业和联营企业的权益性投资。

长期股权投资在取得时以初始投资成本进行初始计量。通过同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，以合并日取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为初始投资成本；初始投资成本与合并对价账面价值之间差额，调整资本公积(不足冲减的，冲减留存收益)；合并日之前的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他股东权益变动而确认的股东权益，在处置该项投资时转入当期损益；其中，处置后仍为长期股权投资的按比例结转，处置后转换为金融工具的则全额结转。

通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，以合并成本作为初始投资成本(通过多次交易分步实现非同一控制下的企业合并的，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和作为初始投资成本)，合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和；购买日之前持有的因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他股东权益变动而确认的股东权益，在处置该项投资时转入当期损益；其中，处置后仍为长期股权投资的按比例结转，处置后转换为金融工具的则全额结转。

除企业合并形成的长期股权投资以外方式取得的长期股权投资，按照下列方法确定初始投资成本：支付现金取得的，以实际支付的购买价款及与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出作为初始投资成本；发行权益性证券取得的，以发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本；通过非货币性资产交换取得的，按照《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》确定初始投资成本；通过债务重组取得的，按照《企业会计准则第 12 号——债务重组》确定初始投资成本。

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，在本公司个别财务报表中采用成本法核算。控制，是指拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响回报金额。

采用成本法时，长期股权投资按初始投资成本计价。追加或收回投资的，调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

本集团对被投资单位具有重大影响的，长期股权投资采用权益法核算。重大影响，是指对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

采用权益法时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，归入长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法时，取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资损益和其他综合收益并调整长期股权投资的账面价值。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认资产等的公允价值为基础，按照本集团的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照应享有的比例计算归属于投资方的部分(但内部交易损失属于资产减值损失的，应全额确认)，对被投资单位的净利润进行调整后确认，但投出或出售的资产构成业务的除外。按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。本集团确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，本集团负有承担额外损失义务的除外。对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外股东权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入股东权益。

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，终止采用权益法的，原权益法核算的相关其他综合收益采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他股东权益变动而确认的股东权益，全部转入当期损益；仍采用权益法的，原权益法核算的相关其他综合收益采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理并按比例转入当期损益，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他股东权益变动而确认的股东权益，按相应的比例转入当期损益。

## 10. 投资性房地产

投资性房地产，是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。

投资性房地产按照成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，如果与该资产有关的经济利益很可能流入且其成本能够可靠地计量，则计入投资性房地产成本。否则，于发生时计入当期损益。

本集团采用成本模式对投资性房地产进行后续计量。本集团将投资性房地产的成本扣除预计净残值和累计减值准备后在使用寿命内按年限平均法计提折旧或进行摊销，除非投资性房地产符合持有待售的条件。

各类投资性房地产的使用寿命、残值率和年折旧率分别为：

	使用寿命(年)	预计净残值率	年折旧率
房屋及建筑物	35 年	3.00%	2.77%
土地使用权	35 年	-	2.86%

## 11. 固定资产

固定资产仅在与有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。与固定资产有关的后续支出，符合该确认条件的，计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值；否则，在发生时计入当期损益。

固定资产按照成本进行初始计量，购置固定资产的成本包括购买价款、相关税费、使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该项资产的其他支出。

固定资产的折旧采用年限平均法计提，各类固定资产的使用寿命、预计净残值率及年折旧率如下：

类别	使用寿命	预计净残值率	年折旧率
房屋及建筑物	35 年	3.00%	2.77%
运输工具	5 年	3.00%	19.40%
机器设备	10 年	3.00%	9.70%
电子设备及其他	3 - 5 年	3.00%	19.40%-32.33%

本集团至少于每年年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，必要时进行调整。

## 12. 在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等。

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。

## 13. 借款费用

借款费用，是指本集团因借款而发生的利息及其他相关成本，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，予以资本化，其他借款费用计入当期损益。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产等资产。

## 14. 无形资产

无形资产仅在与有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认，并以成本进行初始计量。但非同一控制下企业合并中取得的无形资产，其公允价值能够可靠地计量的，即单独确认为无形资产并按照公允价值计量。

无形资产按照其能为本集团带来经济利益的期限确定使用寿命，无法预见其为本集团带来经济利益期限的作为使用寿命不确定的无形资产。

各项无形资产的使用寿命如下：

	使用寿命
软件	3 - 10 年
高尔夫贵宾卡及会籍费	10 年
车位使用权	30 年
土地使用权	35 年

使用寿命有限的无形资产，在其使用寿命内采用直线法摊销。本集团至少于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，必要时进行调整。

## 15. 资产减值

本集团对除递延所得税、金融资产外的资产减值，按以下方法确定：

本集团于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本集团将估计其可收回金额，进行减值测试。

可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。本集团以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当资产或者资产组的可收回金额低于其账面价值时，本集团将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

## 16. 职工薪酬

职工薪酬，是指本集团为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利。本集团提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

### 短期薪酬

本集团在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

### 离职后福利(设定提存计划)

本集团的职工参加由当地政府管理的养老保险和失业保险，还参加了企业年金，相应支出在发生时计入相关资产成本或当期损益。

## 17. 预计负债

除了非同一控制下企业合并中的或有对价及承担的或有负债之外，当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本集团将其确认为预计负债：

- (1) 该义务是本集团承担的现时义务；
- (2) 该义务的履行很可能导致经济利益流出本集团；
- (3) 该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。有确凿证据表明该账面价值不能反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

## 18. 收入

收入在经济利益很可能流入本集团、且金额能够可靠计量，并同时满足下列条件时予以确认。

### 担保业务收入

保费收入于担保合同成立并承担相应担保责任，与担保合同相关的经济利益很可能流入，并与担保合同相关的净收入能够可靠计量时予以确认。担保费收入按照担保合同规定收费在担保合同期内确认。

对尚未终止的担保责任，本集团以三百六十五分之一法或其他比例法进行计量，将其确认为递延收益(即未到期责任准备金)，并在确认相关担保责任的期间，计入当期损益。

### 提供劳务收入

于资产负债表日，在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，按完工百分比法确认提供劳务收入；否则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认收入。提供劳务交易的结果能够可靠估计，是指同时满足下列条件：收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入本集团，交易的完工进度能够可靠地确定，交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。本集团以已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例确定提供劳务交易的完工进度。提供劳务收入总额，按照从接受劳务方已收或应收的合同或协议价款确定，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。

### 利息收入

按照他人使用本集团货币资金的时间和实际利率计算确定。

## 19. 所得税

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入股东权益的交易或者事项相关的计入股东权益外，均作为所得税费用或收益计入当期损益。

本集团对于当期和以前期间形成的当期所得税负债或资产，按照税法规定计算的预期应交纳或返还的所得税金额计量。

本集团根据资产与负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法计提递延所得税。

各种应纳税暂时性差异均据以确认递延所得税负债，除非：

- (1) 应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。
- (2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非：

- (1) 可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。
- (2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

本集团于资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，依据税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

于资产负债表日，本集团对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，减记递延所得税资产的账面价值。于资产负债表日，本集团重新评估未确认的递延所得税资产，在很可能获得足够的应纳税所得额可供所有或部分递延所得税资产转回的限度内，确认递延所得税资产。

如果拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税与同一应纳税主体和同一税收征管部门相关，则将递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示。

## 20. 担保合同准备金

本集团在资产负债表日计量担保合同准备金，主要包括已发生未报案和已发生已报案赔偿准备金。已发生未报案赔偿准备金主要指本集团对未到期的担保合同风险敞口损失作出的最佳估计，以及为已发生潜在违约尚未代偿的担保赔案提取的准备金。本集团在资产负债表日，按照产品类型确定计量单元，根据所承担的风险敞口及对违约概率、违约损失率的判断，对所有未到期的担保合同预计未来履行担保义务相关支出进行合理估计。本集团采取逐案估损法对已发生已报案和赔案的最终赔付额予以合理估计，并据此计提已发生已报案赔偿准备金。已发生已报案赔款准备金在担保合同实际发生代偿后转入应收代偿款坏账准备中核算。

担保合同提前解除的，本集团转销相关各项担保合同准备金余额，计入当期损益。



## 21. 租赁

实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。

### 作为经营租赁承租人

经营租赁的租金支出，在租赁期内各个期间按照直线法计入相关的资产成本或当期损益，或有租金在实际发生时计入当期损益。

### 作为经营租赁出租人

经营租赁的租金收入在租赁期内各个期间按直线法确认为当期损益，或有租金在实际发生时计入当期损益。

## 22. 公允价值计量

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。本集团以公允价值计量相关资产或负债，假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，本集团假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场(或最有利市场)是本集团在计量日能够进入的交易市场。本集团采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

以公允价值计量非金融资产的，考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力，或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济利益的能力。

本集团采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，优先使用相关可观察输入值，只有在可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值，除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值，相关资产或负债的不可观察输入值。

每个资产负债表日，本集团对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

## 23. 利润分配

本公司的股利，于股东大会批准后确认为负债。

## 24. 关联方

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制的，构成关联方。

下列各方构成本集团及本公司的关联方：

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

## 25. 分部报告

本集团以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部。经营分部，是指集团内同时满足下列条件的组成部分：

- 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；
- 本集团管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；
- 本集团能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等会计信息。

如果两个或多个经营分部存在相似经济特征且同时在以下方面具有相同或相似性的，可以合并为一个经营分部：

- 各单项产品或劳务的性质；
- 生产过程的性质；
- 产品或劳务的客户类型；
- 销售产品或提供劳务的方式；
- 销售产品及提供劳务受法律、行政法规的影响。

本集团在编制分部报告时，分部间交易收入按实际交易价格为基础计量。编制分部报告所采用的会计政策与编制本集团财务报表所采用的会计政策一致。

## 26. 重大会计判断和估计

编制财务报表要求管理层作出判断、估计和假设，这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的列报金额及其披露，以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些假设和估计的不确定性所导致的结果可能造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

### *对结构化主体具有控制的判断*

对于本集团享有权益的结构化主体，本集团将根据对该类结构化主体的决策权范围、其他方享有的实质性权利、取得的薪酬水平以及因持有结构化主体其他利益而面临可变回报的风险敞口判断是否对该类结构化主体形成控制。

### *金融工具的公允价值*

对于存在活跃市场的金融工具，本集团采用活跃市场中的报价确定其公允价值。对于没有活跃交易市场的金融工具，如非上市股权投资的公允价值根据具有类似合同条款和风险特征的其他金融工具的当前折现率折现的预计未来现金流量。这要求本集团估计预计未来现金流量、信用风险、波动和折现率，因此具有不确定性。

### *可供出售金融资产的减值*

本集团将某些资产归类为可供出售金融资产，并将其公允价值的变动直接计入其他综合收益。当公允价值下降时，管理层就价值下降作出假设以确定是否存在需在利润表中确认其减值损失。

### *应收款项减值*

本集团在资产负债表日审阅按摊余成本计量的应收款项，以评估是否出现减值情况，并在出现减值情况时评估减值损失的具体金额。减值的客观证据包括显示个别或组合应收款项预计未来现金流量出现大幅下降的可观察数据、显示个别或组合应收款项中债务人的财务状况出现重大负面变动的可观察数据等事项。如果有证据表明以前年度发生减值的客观证据发生变化，相关应收款项的价值已恢复，则将原确认的减值损失予以转回。

#### *除金融资产之外的非流动资产减值(除商誉外)*

本集团于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。对使用寿命不确定的无形资产，除每年进行的减值测试外，当其存在减值迹象时，也进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。预计未来现金流量现值时，管理层必须估计该项资产或资产组的预计未来现金流量，并选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

#### *担保合同准备金的计量*

于资产负债表日，本集团须对计量担保责任准备金所需的假设作出估计，这些计量假设以资产负债表日可获取的当前信息为基础确定。计量担保合同准备金使用的主要假设包括预期违约概率、违约损失率、折现率、风险边际率、费用假设等。本集团根据自身实际经验和参考国内外行业历史经验、未来的发展变化趋势确定合理估计值，分别作为违约概率和违约损失率等。本集团折现率为中央国债登记结算有限责任公司编制的 750 个工作日国债收益率曲线的移动平均为基准。

#### *投资性房地产、固定资产、在建工程、无形资产等资产的折旧和摊销*

本集团对投资性房地产、固定资产、在建工程和无形资产在考虑其残值后，在预计可使用年限内计提折旧和摊销。本集团定期审阅相关资产的使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。资产使用寿命是本集团根据对同类资产的已往经验并结合预期的技术改变而确定。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

## **27. 会计估计变更**

本集团结合固定资产使用情况，将固定资产净残值率由5%统一下调为3%，房屋及建筑物的折旧年限由30年变更为35年，运输工具折旧年限由6年变更为5年。上述会计估计的变更本集团采用未来适用法，使2015年业务及管理费减少人民币47.97万元，使2015年度净利润增加人民币35.98万元。

## 四、 税项

### 1. 主要税种及税率

本集团业务应缴纳的主要税项及有关税率列示如下：

- |           |  |
|-----------|--|
| 增值税       | - 本集团按应税收入的3%、6%、17%计缴增值税。                                     |
| 营业税       | - 本集团按应税收入的5%计缴营业税。  |
| 城建税及教育费附加 | - 城市维护建设税、教育费附加及地方教育费附加均以实际缴纳营业税额及应交增值税额为计税依据，适用税率分别为7%、3%和2%。 |
| 企业所得税     | - 本集团按应纳税所得额的25%计缴企业所得税。                                       |

### 2. 税收优惠

根据工业和信息化部、国家税务总局 2012 年 8 月 2 日联合下发文件《关于公布中小企业信用担保机构免征营业税和取消免消资格名单的调整》（工信部联企业[2012]386 号），本公司华东分公司、天津分公司及上海分公司从 2013 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日期间取得的符合标准的担保业务收入免征营业税；大连分公司从 2012 年 8 月至 2015 年 7 月期间取得的符合标准的担保业务收入免征营业税。

## 五、 财务报表主要项目注释

### 1. 货币资金

	本集团	
	<u>2015 年 12 月 31 日</u>	<u>2014 年 12 月 31 日</u>
库存现金	364,977.75	247,045.95
银行存款	272,356,777.80	257,224,440.63
其他货币资金	328,029.15	255,148.00
	<u>273,049,784.70</u>	<u>257,726,634.58</u>

	本公司	
	<u>2015 年 12 月 31 日</u>	<u>2014 年 12 月 31 日</u>
库存现金	233,425.05	166,951.58
银行存款	209,966,393.43	183,398,184.06
其他货币资金	328,029.15	255,148.00
	<u>210,527,847.63</u>	<u>183,820,283.64</u>

### 2. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

	本集团及本公司	
	<u>2015 年 12 月 31 日</u>	<u>2014 年 12 月 31 日</u>
交易性权益工具投资	<u>9,183,300.10</u>	<u>36,441,807.32</u>

## 3. 买入返售金融资产

	本集团及本公司	
	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
以债券为质押的回购交易	-	453,810,210.50

## 4. 应收利息

	本集团	
	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
定期存款	10,708.51	-
债券投资	9,437,499.99	12,270,571.23
合计	9,448,208.50	12,270,571.23

	本公司	
	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
定期存款	10,708.51	-
债券投资	9,437,499.99	12,270,571.23
其他	4,583.33	-
合计	9,452,791.83	12,270,571.23

## 5. 应收代位追偿款

	本集团及本公司	
	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
应收代位追偿款	1,482,267,920.19	1,739,886,629.33
减：坏账准备	(1,192,643,070.81)	(1,187,117,706.18)
合计	289,624,849.38	552,768,923.15

## (1) 按账龄分析如下:

账龄	本集团及本公司	
	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
1 年以内 (含 1 年)	3,165,096.63	67,415,353.53
1 年至 2 年 (含 2 年)	12,602,335.57	1,208,549,309.85
2 年至 3 年 (含 3 年)	1,137,311,617.71	427,578,374.06
3 年至 4 年 (含 4 年)	297,203,842.39	691,255.00
4 年至 5 年 (含 5 年)	691,255.00	-
5 年以上	31,293,772.89	35,652,336.89
小计	<u>1,482,267,920.19</u>	<u>1,739,886,629.33</u>
减: 坏账准备	<u>(1,192,643,070.81)</u>	<u>(1,187,117,706.18)</u>
合计	<u>289,624,849.38</u>	<u>552,768,923.15</u>

账龄自应收代位追偿款确认日起开始计算。



本集团将上述应收代偿款均归类为单项金额重大并对其适用个别方式评估计提了坏账准备。

2015 年单项计提坏账准备的的应收代位追偿款：

债务人名称	账面余额	坏账金额	账龄	计提比例	计提理由
上海月洋钢铁有限公司	61,654,337.29	50,743,742.10	2-3 年	82.30%	预计无法全额收回
上海升晖物资有限公司	49,751,418.15	40,947,210.57	2-3 年	82.30%	预计无法全额收回
上海友储钢铁有限公司	45,847,255.85	37,733,944.26	2-3 年	82.30%	预计无法全额收回
上海毅维经贸有限公司	44,737,888.28	36,820,894.76	2-3 年	82.30%	预计无法全额收回
上海松砖物资有限公司	41,086,704.37	33,815,838.78	2-3 年	82.30%	预计无法全额收回
上海闵昌经贸有限公司		35,437,714.46	2-3 年	82.30%	预计无法全额收回
上海闵昌经贸有限公司	35,437,714.46	29,166,516.45	2-3 年	82.30%	预计无法全额收回
上海景敏工贸有限公司	34,996,122.18	28,803,070.09	2-3 年	82.30%	预计无法全额收回
上海新辅实业有限公司	25,923,172.23	21,335,705.22	2-3 年	82.30%	预计无法全额收回
上海新辅实业有限公司	9,028,807.86	7,431,034.34	3-4 年	82.30%	预计无法全额收回
上海宝就工贸有限公司	29,169,465.75	24,007,521.81	2-3 年	82.30%	预计无法全额收回
上海宝就工贸有限公司	5,675,964.03	4,671,523.00	3-4 年	82.30%	预计无法全额收回
其他	1,098,959,069.74	877,166,069.43		79.82%	预计无法全额收回
其中：	3,165,096.63		小于 1 年		
	12,602,335.57		1-2 年		
	768,707,539.15		2-3 年		
	282,499,070.50		3-4 年		
	691,255.00		4-5 年		
	31,293,772.89		大于 5 年		
合计	<u>1,482,267,920.19</u>	<u>1,192,643,070.81</u>			

## 2014年单项计提坏账准备的的应收代位追偿款：

债务人名称	账面余额	坏账金额	账龄	计提比例	计提理由
上海月洋钢铁有限公司	66,654,337.29	49,007,524.51	1-2 年	73.52%	预计无法全额收回
上海友储钢铁有限公司	55,991,961.01	41,168,024.67	1-2 年	73.52%	预计无法全额收回
上海升晖物资有限公司	52,951,418.15	38,932,469.04	1-2 年	73.52%	预计无法全额收回
上海兴晟钢铁发展有限公司	45,654,890.98	33,567,705.87	1-2 年	73.52%	预计无法全额收回
上海毅维经贸有限公司	44,737,888.28	32,893,480.69	1-2 年	73.52%	预计无法全额收回
上海广和工贸有限公司	42,438,297.23	31,202,709.03	1-2 年	73.52%	预计无法全额收回
上海松砖物资有限公司	41,086,704.37	30,208,951.94	1-2 年	73.52%	预计无法全额收回
上海宝就工贸有限公司	29,169,465.75	21,446,816.01	1-2 年	73.52%	预计无法全额收回
上海宝就工贸有限公司	10,899,964.03	8,014,185.96	2-3 年	73.52%	预计无法全额收回
上海博煌钢铁有限公司	36,892,060.39	27,124,844.79	1-2 年	73.52%	预计无法全额收回
上海闵昌经贸有限公司	35,437,714.46	26,055,171.00	1-2 年	73.52%	预计无法全额收回
其他	1,277,971,927.39	847,495,822.67		66.32%	预计无法全额收回
其中	67,415,353.53		小于 1 年		
	757,534,571.94		1-2 年		
	416,678,410.03		2-3 年		
	691,255.00		3-4 年		
	35,652,336.89		大于 5 年		
合计	<u>1,739,886,629.33</u>	<u>1,187,117,706.18</u>			

## (2)本年计提、收回或转回的坏账准备情况:

	本集团及本公司	
	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
年初余额	1,187,117,706.18	648,281,089.31
本年转入(附注五、21)	9,883,928.63	539,136,616.87
本年转回	(4,358,564.00)	(300,000.00)
本年核销	-	-
年末余额	<u>1,192,643,070.81</u>	<u>1,187,117,706.18</u>

## 6. 定期存款

按剩余到期日分析如下:

	本集团	
	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
三个月以内 (含三个月)	17,846,294.88	604,508,193.92
三个月至一年 (含一年)	<u>33,446,592.48</u>	<u>51,391,333.87</u>
合计	<u>51,292,887.36</u>	<u>655,899,527.79</u>

	本公司	
	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
三个月以内 (含三个月)	15,000,000.00	600,000,000.00
三个月至一年 (含一年)	<u>33,446,592.48</u>	<u>51,391,333.87</u>
合计	<u>48,446,592.48</u>	<u>651,391,333.87</u>

## 7. 应收款项类投资

	本集团及本公司	
	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
委托贷款	161,384,236.65	161,384,236.65
减: 减值准备	<u>(23,057,300.00)</u>	<u>(15,200,000.00)</u>
合计	<u>138,326,936.65</u>	<u>146,184,236.65</u>

## 8. 可供出售金融资产

	本集团	
	<u>2015 年 12 月 31 日</u>	<u>2014 年 12 月 31 日</u>
债务工具		
债券投资	413,774,800.00	542,143,684.00
信托计划投资	4,780,348,099.35	4,189,425,000.00
理财计划投资	217,000,000.00	226,000,000.00
权益工具		
股票投资	-	204,900,000.00
股权投资	1,085,046,336.85	1,024,249,956.25
基金投资	1,700,473,629.09	1,017,983,689.15
合计	<u>8,196,642,865.29</u>	<u>7,204,702,329.40</u>
	本公司	
	<u>2015 年 12 月 31 日</u>	<u>2014 年 12 月 31 日</u>
债务工具		
债券投资	413,774,800.00	542,143,684.00
信托计划投资	4,280,348,099.35	4,189,425,000.00
理财计划投资	217,000,000.00	226,000,000.00
权益工具		
股票投资	-	204,900,000.00
股权投资	1,085,046,336.85	1,024,249,956.25
基金投资	1,728,453,629.09	1,017,983,689.15
合计	<u>7,724,622,865.29</u>	<u>7,204,702,329.40</u>

注：上述可供出售金融资产均以公允价值计量。

可供出售金融资产减值准备变动如下：

	本集团及本公司	
	2015 年	2014 年
	可供出售权益工具	可供出售权益工具
年初已计提减值	(21,940,516.23)	(21,940,516.23)
本年计提	-	-
其中：从其他综合收益转入	-	-
本年减少	-	-
其中：期后公允价值回升转回	-	-
年末已计提减值	<u>(21,940,516.23)</u>	<u>(21,940,516.23)</u>

## 9. 长期股权投资

	本集团	
	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
对联营企业的投资	28,803,183.58	18,619,826.23
减：减值准备		
- 联营企业	(8,972,540.99)	(8,116,413.15)
合计	19,830,642.59	10,503,413.08
	本公司	
	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
对子公司的投资	121,500,000.00	121,500,000.00
对联营企业的投资	28,803,183.58	18,619,826.23
小计	150,303,183.58	140,119,826.23
减：减值准备		
- 联营企业	(8,972,540.99)	(8,116,413.15)
合计	141,330,642.59	132,003,413.08

## 2015 年 12 月 31 日(本集团)

	年初 帐面价值	本年变动						年末 帐面价值	年末 减值准备	
		追加投资	减少 投资	权益法下 投资损益	其他综 合收益	其他权 益变动	宣告现 金股利			计提 减值准备
联营企业										
中投保信息技术有限公司	2,107,241.91	-	-	(862,146.81)	-	-	-	-	1,245,095.10	-
中国星火总公司	6,122,894.72	-	-	(2,217,425.65)	-	-	-	-	3,905,469.07	-
浙江互联网金融资产交易中心股 份有限公司	-	15,500,000.00	-	(2,096,935.22)	-	-	-	-	13,403,064.78	-
上海捷融电子商务有限公司	1,023,276.45	-	-	(167,148.61)	-	-	-	(856,127.84)	-	(8,972,540.99)
上海东保金资产管理有限公司	1,250,000.00	-	-	27,013.64	-	-	-	-	1,277,013.64	-
合计	10,503,413.08	15,500,000.00	-	(5,316,642.65)	-	-	-	(856,127.84)	19,830,642.59	(8,972,540.99)

## 2014 年 12 月 31 日(本集团)

	年初 账面价值	本年变动						年末 账面价值	年末 减值准备	
		追加投资	减少 投资	权益法下 投资 损益	其他综 合收益	其他权 益变动	宣告现 金股利			计提 减值准 备
联营企业										
中投保信息技术有限公司	3,369,503.34	-	-	(1,262,261.43)	-	-	-	-	2,107,241.91	-
中国星火总公司	7,220,647.40	-	-	(1,097,752.68)	-	-	-	-	6,122,894.72	-
上海捷融电子商务有限公司	1,435,725.83	-	-	(412,449.38)	-	-	-	-	1,023,276.45	(8,116,413.15)
上海东保金资产管理有限公司	-	1,250,000.00	-	-	-	-	-	-	1,250,000.00	-
合计	12,025,876.57	1,250,000.00	-	(2,772,463.49)	-	-	-	-	10,503,413.08	(8,116,413.15)

	2015年12月31日(本公司)									
	年初 账面价值	本年变动							年末 账面价值	年末 减值准备
	追加投资	减少 投资	权益法下投资损 益	其他综 合收益	其他权 益变动	宣告现 金股利	计提减值准备			
成本法：										
子公司										
天津中保财险资产管理有限公司	30,000,000.00	-	-	-	-	-	-	30,000,000.00	-	
上海经投资产管理有限公司	30,000,000.00	-	-	-	-	-	-	30,000,000.00	-	
中投保资产管理无锡有限公司	30,000,000.00	-	-	-	-	-	-	30,000,000.00	-	
中投保信裕资产管理(北京)有限公司	30,000,000.00	-	-	-	-	-	-	30,000,000.00	-	
中投保物流无锡有限公司	1,500,000.00	-	-	-	-	-	-	1,500,000.00	-	
小计	121,500,000.00	-	-	-	-	-	-	121,500,000.00	-	
权益法：										
联营企业										
中投保信息技术有限公司	2,107,241.91	-	-	(862,146.81)	-	-	-	1,245,095.10	-	
中国星火总公司	6,122,894.72	-	-	(2,217,425.65)	-	-	-	3,905,469.07	-	
浙江互联网金融资产交易中心股份有限公司	-	15,500,000.00	-	(2,096,935.22)	-	-	-	13,403,064.78	-	
上海捷融电子商务有限公司	1,023,276.45	-	-	(167,148.61)	-	-	(856,127.84)	-	(8,972,540.99)	
上海东保金资产管理有限公司	1,250,000.00	-	-	27,013.64	-	-	-	1,277,013.64	-	
小计	10,503,413.08	15,500,000.00	-	(5,316,642.65)	-	-	(856,127.84)	19,830,642.59	(8,972,540.99)	
合计	132,003,413.08	15,500,000.00	-	(5,316,642.65)	-	-	(856,127.84)	141,330,642.59	(8,972,540.99)	



	2014 年 12 月 31 日(本公司)									
	年初 账面价值	追加投资	减少 投资	权益法下投资损 益	其他综 合收益	其他权 益变动	宣告现 金股利	计提减值准备	年末 账面价值	年末 减值准备
成本法：										
子公司										
天津中保财险资产管理有限公司	30,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	30,000,000.00	-
上海经投资产管理有限公司	-	30,000,000.00	-	-	-	-	-	-	30,000,000.00	-
中投保资产管理无锡有限公司	-	30,000,000.00	-	-	-	-	-	-	30,000,000.00	-
中投保信裕资产管理(北京)有限公司	-	30,000,000.00	-	-	-	-	-	-	30,000,000.00	-
中投保物流无锡有限公司	-	1,500,000.00	-	-	-	-	-	-	1,500,000.00	-
小计	30,000,000.00	91,500,000.00	-	-	-	-	-	-	121,500,000.00	-
权益法：										
联营企业										
中投保信息技术有限公司	3,369,503.34	-	-	(1,262,261.43)	-	-	-	-	2,107,241.91	-
中国星火总公司	7,220,647.40	-	-	(1,097,752.68)	-	-	-	-	6,122,894.72	-
上海捷融电子商务有限公司	1,435,725.83	-	-	(412,449.38)	-	-	-	-	1,023,276.45	(8,116,413.15)
上海东保金资产管理有限公司	-	1,250,000.00	-	-	-	-	-	-	1,250,000.00	-
小计	12,025,876.57	1,250,000.00	-	(2,772,463.49)	-	-	-	-	10,503,413.08	(8,116,413.15)
合计	42,025,876.57	92,750,000.00	-	(2,772,463.49)	-	-	-	-	132,003,413.08	(8,116,413.15)

## 10. 投资性房地产

2015年  
本集团

	<u>土地使用权</u>	<u>房屋及建筑物</u>	<u>合计</u>
原价			
年初余额	31,014,124.94	64,301,777.15	95,315,902.09
购置	-	2,557,214.05	2,557,214.05
年末余额	<u>31,014,124.94</u>	<u>66,858,991.20</u>	<u>97,873,116.14</u>
减：累计折旧或摊销			
年初余额	(132,705.29)	-	(132,705.29)
计提	<u>(901,098.82)</u>	<u>(926,474.59)</u>	<u>(1,827,573.41)</u>
年末余额	<u>(1,033,804.11)</u>	<u>(926,474.59)</u>	<u>(1,960,278.70)</u>
账面价值			
年末金额	<u>29,980,320.83</u>	<u>65,932,516.61</u>	<u>95,912,837.44</u>
年初金额	<u>30,881,419.65</u>	<u>64,301,777.15</u>	<u>95,183,196.80</u>

2014年

本集团	<u>土地使用权</u>	<u>房屋及建筑物</u>	<u>合计</u>
原价			
年初余额	-	-	-
在建工程转入	<u>31,014,124.94</u>	<u>64,301,777.15</u>	<u>95,315,902.09</u>
年末余额	<u>31,014,124.94</u>	<u>64,301,777.15</u>	<u>95,315,902.09</u>
累计折旧或摊销			
年初余额	-	-	-
计提	<u>(132,705.29)</u>	-	<u>(132,705.29)</u>
年末余额	<u>(132,705.29)</u>	-	<u>(132,705.29)</u>
账面价值			
年末	<u>30,881,419.65</u>	<u>64,301,777.15</u>	<u>95,183,196.80</u>

	<hr/>	<hr/>	<hr/>
年初	<hr/> <u>-</u>	<hr/> <u>-</u>	<hr/> <u>-</u>

于2015年12月31日和2014年12月31日，本集团账面价值人民币65,932,516.61元和人民币64,301,777.15元的房屋及建筑物相关权属证明尚未取得。

## 11. 固定资产

### 2015年

本集团	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备及其他	合计
原价					
年初余额	194,842,686.22	6,516,192.06	10,319,182.81	26,259,289.52	237,937,350.61
购置	185,219,258.28	2,222,222.27	293,860.00	2,817,668.06	190,553,008.61
处置或报废	<u>(1,836,590.75)</u>	<u>(99,921.37)</u>	<u>-</u>	<u>(1,409,247.34)</u>	<u>(3,345,759.46)</u>
年末余额	<u>378,225,353.75</u>	<u>8,638,492.96</u>	<u>10,613,042.81</u>	<u>27,667,710.24</u>	<u>425,144,599.76</u>
累计折旧					
年初余额	(49,498,666.10)	(4,235,042.92)	(7,150,803.83)	(18,388,983.33)	(79,273,496.18)
计提	(9,041,418.41)	(501,049.89)	(900,080.52)	(4,444,426.72)	(14,886,975.54)
处置或报废	<u>1,744,761.21</u>	<u>65,171.85</u>	<u>-</u>	<u>1,338,831.07</u>	<u>3,148,764.13</u>
年末余额	<u>(56,795,323.30)</u>	<u>(4,670,920.96)</u>	<u>(8,050,884.35)</u>	<u>(21,494,578.98)</u>	<u>(91,011,707.59)</u>
账面价值					
年末	<u>321,430,030.45</u>	<u>3,967,572.00</u>	<u>2,562,158.46</u>	<u>6,173,131.26</u>	<u>334,132,892.17</u>
年初	<u>145,344,020.12</u>	<u>2,281,149.14</u>	<u>3,168,378.98</u>	<u>7,870,306.19</u>	<u>158,663,854.43</u>

## 2014年

本集团	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备及其他	合计
原价					
年初余额	124,363,211.3 2	5,787,970.6 9	9,456,369.2 2	25,041,279.62	164,648,830.8 5
购置	70,479,474.90	954,947.37	1,273,921.5 9	2,342,304.39 (1,124,294.49)	75,050,648.25 (1,762,128.49)
处置或报废	-	(226,726.00)	(411,108.00)	)	)
年末余额	<u>194,842,686.2</u> 2	<u>6,516,192.0</u> 6	<u>10,319,182.81</u>	<u>26,259,289.52</u>	<u>237,937,350.61</u>
累计折旧					
年初余额	(41,787,498.0 4)	(3,435,261.3 5)	(6,718,834.8 6)	(14,609,241.2 1)	(66,550,835.4 6)
计提	(7,711,168.06)	(804,016.20)	(822,521.57)	(4,016,624.91 )	(13,354,330.7 4)
处置或报废	-	4,234.63	390,552.60	236,882.79	631,670.02
年末余额	<u>(49,498,666.1</u> 0)	<u>(4,235,042.9</u> 2)	<u>(7,150,803.8</u> 3)	<u>(18,388,983.3</u> 3)	<u>(79,273,496.1</u> 8)
账面价值					
年末	<u>145,344,020.1</u> 2	<u>2,281,149.1</u> 4	<u>3,168,378.9</u> 8	<u>7,870,306.19</u>	<u>158,663,854.4</u> 3
年初	<u>82,575,713.28</u>	<u>2,352,709.3</u> 4	<u>2,737,534.3</u> 6	<u>10,432,038.41</u>	<u>98,097,995.39</u>

于2015年12月31日和2014年12月31日，本集团账面价值分别为人民币6,092,960.16元和人民币2,045,392.24元的房屋及建筑物相关权属证明尚未取得。

## 2015年

本公司	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备及其他	合计
原价					
年初余额	194,842,686.2 2	6,511,452.0 6	10,155,804. 22	26,172,554.83	237,682,497.3 3
购置	89,845,095.20	-	293,860.00	2,674,163.79	92,813,118.99
处置或报废	<u>(1,836,590.75)</u>	<u>(99,921.37)</u>	<u>-</u>	<u>(1,409,247.34)</u>	<u>(3,345,759.46)</u>
年末余额	<u>282,851,190.6</u>	<u>6,411,530.6</u>	<u>10,449,664. 22</u>	<u>27,437,471.28</u>	<u>327,149,856.8 6</u>
累计折旧					
年初余额	(49,498,666.1 0)	(4,234,742.7 2)	(7,137,506.2 3)	(18,364,670.1 2)	(79,235,585.1 7)
计提	(8,060,764.24)	(501,049.89)	(868,384.92)	(4,405,290.15)	(13,835,489.2 0)
处置或报废	<u>1,744,761.21</u>	<u>65,171.85</u>	<u>-</u>	<u>1,338,831.07</u>	<u>3,148,764.13</u>
年末余额	<u>(55,814,669.1 3)</u>	<u>(4,670,620.7 6)</u>	<u>(8,005,891.1 5)</u>	<u>(21,431,129.2 0)</u>	<u>(89,922,310.2 4)</u>
账面价值					
年末	<u>227,036,521.5 4</u>	<u>1,740,909.9 3</u>	<u>2,443,773.0 7</u>	<u>6,006,342.08</u>	<u>237,227,546.6 2</u>
年初	<u>145,344,020.1 2</u>	<u>2,276,709.3 4</u>	<u>3,018,297.9 9</u>	<u>7,807,884.71</u>	<u>158,446,912.1 6</u>

## 2014年

本公司	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备及其他	合计
原价					
年初余额	124,363,211.3 2	5,787,970.6 9	9,456,369.2 2	24,976,499.62	164,584,050.8 5
购置	70,479,474.90	950,207.37	1,110,543.0 0	2,320,349.70	74,860,574.97
处置或报废	-	(226,726.00)	(411,108.00)	(1,124,294.49)	(1,762,128.49)
年末余额	<u>194,842,686.2 2</u>	<u>6,511,452.0 6</u>	<u>10,155,804. 22</u>	<u>26,172,554.83</u>	<u>237,682,497.3 3</u>
累计折旧					
年初余额	(41,787,498.0 4)	(3,435,261.3 5)	(6,718,834.8 6)	(14,605,091.1 9)	(66,546,685.4 4)
计提	(7,711,168.06)	(803,716.00)	(809,223.97)	(3,996,461.72)	(13,320,569.7 5)
处置或报废	-	4,234.63	390,552.60	236,882.79	631,670.02
年末余额	<u>(49,498,666.1 0)</u>	<u>(4,234,742.7 2)</u>	<u>(7,137,506.2 3)</u>	<u>(18,364,670.1 2)</u>	<u>(79,235,585.1 7)</u>
账面价值					
年末	<u>145,344,020.1 2</u>	<u>2,276,709.3 4</u>	<u>3,018,297.9 9</u>	<u>7,807,884.71</u>	<u>158,446,912.1 6</u>
年初	<u>82,575,713.28</u>	<u>2,352,709.3 4</u>	<u>2,737,534.3 6</u>	<u>10,371,408.43</u>	<u>98,037,365.41</u>

于2015年12月31日和2014年12月31日，本公司账面价值分别为人民币1,958,625.16元和人民币2,045,392.24元的房屋及建筑物相关权属证明尚未取得。

## 12. 在建工程

本集团	龙悦花园大酒店在建项目
2015年12月31日	
账面余额	554,540,005.87
减值准备	-
账面价值	<u>554,540,005.87</u>
2014年12月31日	
账面余额	456,812,340.47
减值准备	-
账面价值	<u>456,812,340.47</u>

重要在建工程2015年变动如下：

项目名称	预算	年初余额	本年增加	本年转入 固定资产	其他减少	年末余额	资金来源	工程投入占 预算比例(%)
------	----	------	------	--------------	------	------	------	------------------

项目名称	预算	年初余额	本年增加	本年转入		年末余额	资金	工程投入占
				固定资产	其他减少		来源	预算比例(%)
龙悦花园大酒店 在建项目	<u>583,500,000.00</u>	<u>456,812,340.47</u>	<u>97,727,665.40</u>	-	-	<u>554,540,005.87</u>	自有 资金	<u>95.04</u>

重要在建工程2014年变动如下：

项目名称	预算	年初余额	本年增加	本年转入		年末余额	资金	工程投入占
				固定资产	其他减少		来源	预算比例(%)
龙悦花园大酒店 在建项目	<u>583,500,000.00</u>	<u>386,982,568.85</u>	<u>69,829,771.62</u>	-	-	<u>456,812,340.47</u>	自有 资金	<u>78.29</u>

注：上述在建项目土地使用权相关权属证明尚未办理完毕。



## 13.无形资产

## 2015年

本集团	软件	土地使用权	其他	合计
原价				
年初余额	8,454,144.85	-	5,487,955.20	13,942,100.05
购置	<u>1,536,000.00</u>	<u>5,691,054.27</u>	<u>-</u>	<u>7,227,054.27</u>
年末余额	<u>9,990,144.85</u>	<u>5,691,054.27</u>	<u>5,487,955.20</u>	<u>21,169,154.32</u>
累计摊销				
年初余额	(1,838,830.90)	-	(4,231,637.70)	(6,070,468.60)
计提	<u>(1,659,879.69)</u>	<u>(40,650.38)</u>	<u>(281,308.32)</u>	<u>(1,981,838.39)</u>
年末余额	<u>(3,498,710.59)</u>	<u>(40,650.38)</u>	<u>(4,512,946.02)</u>	<u>(8,052,306.99)</u>
账面价值				
年末	<u>6,491,434.26</u>	<u>5,650,403.89</u>	<u>975,009.18</u>	<u>13,116,847.33</u>
年初	<u>6,615,313.95</u>	<u>-</u>	<u>1,256,317.50</u>	<u>7,871,631.45</u>

## 2014年

本集团	软件	其他	合计
原价			
年初余额	4,780,144.85	5,487,955.20	10,268,100.05
购置	<u>3,674,000.00</u>	<u>-</u>	<u>3,674,000.00</u>
年末余额	<u>8,454,144.85</u>	<u>5,487,955.20</u>	<u>13,942,100.05</u>
累计摊销			
年初余额	(897,056.63)	(3,620,290.83)	(4,517,347.46)
计提	<u>(941,774.27)</u>	<u>(611,346.87)</u>	<u>(1,553,121.14)</u>
年末余额	<u>(1,838,830.90)</u>	<u>(4,231,637.70)</u>	<u>(6,070,468.60)</u>
账面价值			
年末	<u>6,615,313.95</u>	<u>1,256,317.50</u>	<u>7,871,631.45</u>
年初	<u>3,883,088.22</u>	<u>1,867,664.37</u>	<u>5,750,752.59</u>

## 2015年

本公司	软件	其他	合计
原价			
年初余额	8,454,144.85	5,487,955.20	13,942,100.05
购置	<u>1,536,000.00</u>	<u>-</u>	<u>1,536,000.00</u>
年末余额	<u>9,990,144.85</u>	<u>5,487,955.20</u>	<u>15,478,100.05</u>
累计摊销			
年初余额	(1,838,830.90)	(4,231,637.70)	(6,070,468.60)
计提	<u>(1,659,879.69)</u>	<u>(281,308.32)</u>	<u>(1,941,188.01)</u>
年末余额	<u>(3,498,710.59)</u>	<u>(4,512,946.02)</u>	<u>(8,011,656.61)</u>
账面价值			
年末	<u>6,491,434.26</u>	<u>975,009.18</u>	<u>7,466,443.44</u>
年初	<u>6,615,313.95</u>	<u>1,256,317.50</u>	<u>7,871,631.45</u>

## 2014年

本公司	软件	其他	合计
原价			
年初余额	4,780,144.85	5,487,955.20	10,268,100.05
购置	<u>3,674,000.00</u>	<u>-</u>	<u>3,674,000.00</u>
年末余额	<u>8,454,144.85</u>	<u>5,487,955.20</u>	<u>13,942,100.05</u>
累计摊销			
年初余额	(897,056.63)	(3,620,290.83)	(4,517,347.46)
计提	<u>(941,774.27)</u>	<u>(611,346.87)</u>	<u>(1,553,121.14)</u>
年末余额	<u>(1,838,830.90)</u>	<u>(4,231,637.70)</u>	<u>(6,070,468.60)</u>
账面价值			
年末	<u>6,615,313.95</u>	<u>1,256,317.50</u>	<u>7,871,631.45</u>
年初	<u>3,883,088.22</u>	<u>1,867,664.37</u>	<u>5,750,752.59</u>

## 14. 递延所得税资产/负债

	本集团及本公司			
	2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日	
	可抵扣或应纳税 暂时性差异	递延所得税 资产 / (负债)	可抵扣或应纳税 暂时性差异	递延所得税 资产 / (负债)
其他资产坏账准备	100,667,632.66	25,166,908.17	82,816,769.96	20,704,192.49
应付职工薪酬	23,467,828.53	5,866,957.13	110,849,617.53	27,712,404.38
应收款项类投资减值准备	23,057,300.00	5,764,325.00	15,200,000.00	3,800,000.00
可供出售金融资产减值准备	21,940,516.23	5,485,129.06	21,940,516.23	5,485,129.06
长期股权投资减值准备	8,972,540.99	2,243,135.25	8,116,413.15	2,029,103.29
其他	114,256,262.31	28,564,065.59	68,441,567.13	17,110,391.78
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产公允价值变动	1,587,076.19	396,769.05	(406,325.72)	(101,581.43)
可供出售金融资产公允价值变动	(1,217,811,835.05)	(304,452,958.80)	(1,166,950,076.37)	(291,737,519.10)
合计	<u>(923,862,678.14)</u>	<u>(230,965,669.55)</u>	<u>(859,991,518.09)</u>	<u>(214,997,879.53)</u>

未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损如下：

	2015 年	2014 年
可抵扣亏损	10,617,705.24	2,021,794.57

未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损将于以下年度到期：

	2015 年	2014 年
2018 年	407,304.05	407,304.05
2019 年	1,596,380.67	1,614,490.52
2020 年	8,614,020.52	
合计	10,617,705.24	2,021,794.57

## 15. 其他资产

	本集团	
	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
受托担保业务基金(1)	285,330,004.04	377,627,924.40
应收第三方款项	148,426,087.23	128,585,083.51
抵债资产	42,653,481.01	146,596,981.01
逾期拆出资金	15,180,034.98	14,289,288.13
逾期无法收回的债券投资	10,000,000.00	10,000,000.00
预付款项	8,585,148.63	7,142,059.33
逾期短期贷款	6,430,844.75	6,059,864.94
长期待摊费用	4,583,081.70	1,674,947.81
小计	521,188,682.34	691,976,149.13
减：坏账准备	(100,667,632.66)	(82,816,769.96)
合计	420,521,049.68	609,159,379.17
	本公司	
	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
应收子公司款项	692,798,003.80	531,968,819.25
受托担保业务基金(1)	285,330,004.04	377,627,924.40
应收第三方款项	109,440,559.59	106,605,783.74
抵债资产	42,653,481.01	146,596,981.01
逾期拆出资金	15,180,034.98	14,289,288.13
逾期无法收回的债券投资	10,000,000.00	10,000,000.00
预付款项	8,585,148.63	5,575,088.73
逾期短期贷款	6,430,844.75	6,059,864.94
长期待摊费用	4,511,479.51	1,608,147.81
小计	1,174,929,556.31	1,200,331,898.01
减：坏账准备	(100,667,632.66)	(82,816,769.96)
合计	1,074,261,923.65	1,117,515,128.05

根据本公司、上海市财政局和上海市再担保有限公司于2012年6月29日签署的《三方协议》，本公司受托开展担保业务，该业务产生的所有收益归委托方上海市财政局所有，相应的风险与损失亦由委托方上海市财政局承担。本公司受托于上海银行黄河支行及中国建设银行上海第四支行开立专用账户，专项用于收取受托业务担保费、支付代偿款项及相关运营费用。该账户资金产生的利息收入及管理费用亦归委托方上海市财政局所有及承担。

于 2015 年 12 月 31 日，本集团其他应收款金额前五名如下：

	年末余额	占其他应收款余额合计数的比例 (%)	性质	账龄	坏账准备年末余额
中汇投资有限公司	49,244,071.78	27.90%	代偿款	三年以上 一年以下至	43,000,000.00
中投保信息技术有限公司	13,374,107.12	7.58%	关联方往来	三年以上	-
大鹏证券有限责任公司	10,000,000.00	5.66%	集团外部往来	三年以上	10,000,000.00
中国航天信托投资公司	~ ~ ~ ~ ~	5.37%	拆出资金	三年以上	9,485,771.57
广东南桂海外企业集团公司	<u>6,430,844.75</u>	<u>3.64%</u>	贷款	三年以上	6,430,844.75
合计	88,534,795.22	50.15%			68,916,616.32

于 2014 年 12 月 31 日，本集团其他应收款金额前五名如下：

	年末余额	占其他应收款余额合计数的比例 (%)	性质	账龄	坏账准备年末余额
中汇投资有限公司	49,244,071.78	31.92%	代偿款	三年以上	43,000,000.00
上海市黄浦区人民法院	21,314,985.69	13.82%	集团外部往来	两年以内	-
上海康吉拍卖有限公司	10,869,700.00	7.05%	集团外部往来	一年以内	-
大鹏证券有限责任公司	10,000,000.00	6.48%	集团外部往来	三年以上	10,000,000.00
上海市房地产拍卖行	8,939,200.00	5.80%	集团外部往来	一年以内	-
合计	100,367,957.47	65.07%			53,000,000.00

于 2015 年 12 月 31 日，本公司其他应收款金额前五名如下：

	年末余额	占其他应收款余额合计数的比例 (%)	性质	账龄	坏账准备年末余额
天津中保财险资产管理有限公司	477,248,003.80	57.68%	集团内部往来	三年以内	-
上海经投资产管理有限公司	136,000,000.00	16.44%	集团内部往来	两年以内	-
中投保资产管理无锡有限公司	76,550,000.00	9.25%	集团内部往来	两年以内	-
中汇投资有限公司	49,244,071.78	5.95%	代偿款	三年以上 一年以下至	43,000,000.00
中投保信息技术有限公司	13,374,107.12	1.62%	关联方往来	三年以上	-
合计	752,416,182.70	90.94%			43,000,000.00

于 2014 年 12 月 31 日，本公司其他应收款金额前五名如下：

	年末余额	占其他应收款余额合计数的比例 (%)	性质	账龄	坏账准备年末余额
天津中保财信资产管理有限公司	448,468,819.25	67.52%	集团内部往来	两年以内	-
中投保资产管理无锡有限公司	68,500,000.00	10.31%	集团内部往来	一年以内	-
中汇投资有限公司	49,244,071.78	7.41%	代偿款	三年以上	43,000,000.00
上海市黄浦区人民法院	21,314,985.69	3.21%	集团外部往来	两年以内	-
上海经投资产管理有限公司	15,000,000.00	2.26%	集团内部往来	一年以内	-
合计	602,527,876.72	90.71%			43,000,000.00

## 16. 资产减值准备

	2015 年(本集团及本公司)					
	年初余额	本年计提/转入	本年减少		汇率变动	年末余额
			转回	转销/核销		
应收代位追偿款坏账准备	1,187,117,706.18	9,883,928.63	(4,358,564.00)	-	-	1,192,643,070.81
应收款项类投资减值准备	15,200,000.00	7,857,300.00	-	-	-	23,057,300.00
可供出售金融资产减值准备	21,940,516.23	-	-	-	-	21,940,516.23
长期股权投资减值准备	8,116,413.15	856,127.84	-	-	-	8,972,540.99
其他资产减值准备	82,816,769.96	16,589,136.04	-	-	1,261,726.66	100,667,632.66
合计	1,315,191,405.52	35,186,492.51	(4,358,564.00)	-	1,261,726.66	1,347,281,060.69

	2014 年(本集团及本公司)				
	年初余额	本年计提/转入	本年减少		年末余额
			转回	转销/核销	
应收代位追偿款坏账准备	648,281,089.31	539,136,616.87	(300,000.00)	-	1,187,117,706.18
应收款项类投资减值准备	15,200,000.00	-	-	-	15,200,000.00
可供出售金融资产减值准备	21,940,516.23	-	-	-	21,940,516.23
长期股权投资减值准备	8,116,413.15	-	-	-	8,116,413.15
其他资产减值准备	81,021,911.51	1,794,858.45	-	-	82,816,769.96
合计	774,559,930.20	540,931,475.32	(300,000.00)	-	1,315,191,405.52

**17. 短期借款**

	本集团及本公司	
	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
信用借款	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00

**18. 卖出回购金融资产款**

按担保物类别分析:

	本集团及本公司	
	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
信托计划投资	-	1,036,549,513.86

**19. 应付职工薪酬**

(1) 应付职工薪酬列示:

	本集团	
	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
短期薪酬	157,447,076.21	118,767,678.72
离职后福利 - 设定提存计划	2,036,109.23	2,346,720.82
合计	159,483,185.44	121,114,399.54

	本公司	
	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
短期薪酬	157,016,921.46	118,395,763.38
离职后福利 - 设定提存计划	2,005,038.37	2,318,707.82
合计	159,021,959.83	120,714,471.20

## (1) 短期薪酬:

	本集团			2015 年 12 月 31 日 余额
	2015 年 1 月 1 日 余额	本年增加	本年减少	
工资、奖金、津贴和补贴	111,182,087.51	208,023,101.49	(169,846,771.10)	149,358,417.90
职工福利费	-	4,310,224.84	(4,310,224.84)	-
社会保险费	2,346,919.61	7,227,791.43	(7,190,283.54)	2,384,427.50
-医疗保险费	2,237,938.07	6,495,980.64	(6,455,246.51)	2,278,672.20
-工伤保险费	85,999.40	224,263.26	(225,133.19)	85,129.47
-生育保险费	22,982.14	507,547.53	(509,903.84)	20,625.83
住房公积金	253,825.19	7,710,748.48	(7,726,343.28)	238,230.39
工会经费和职工教育经费	4,984,846.41	4,951,767.09	(4,470,613.08)	5,466,000.42
其他短期薪酬	-	6,180,598.43	(6,180,598.43)	-
合计	<u>118,767,678.72</u>	<u>238,404,231.76</u>	<u>(199,724,834.27)</u>	<u>157,447,076.21</u>

	本集团			2014 年 12 月 31 日 余额
	2014 年 1 月 1 日 余额	本年增加	本年减少	
工资、奖金、津贴和补贴	97,119,729.35	169,875,779.69	(155,813,421.53)	111,182,087.51
职工福利费	-	4,538,234.06	(4,538,234.06)	-
社会保险费	2,262,904.78	13,009,003.03	(12,924,988.20)	2,346,919.61
-医疗保险费	2,163,511.51	13,052,866.08	(12,978,439.52)	2,237,938.07
-工伤保险费	82,841.53	200,598.09	(197,440.22)	85,999.40
-生育保险费	16,551.74	(244,461.14)	250,891.54	22,982.14
住房公积金	305,299.71	7,052,897.68	(7,104,372.20)	253,825.19
工会经费和职工教育经费	4,514,611.23	4,822,494.00	(4,352,258.82)	4,984,846.41
其他短期薪酬	-	2,213,329.50	(2,213,329.50)	-
合计	<u>104,202,545.07</u>	<u>201,511,737.96</u>	<u>(186,946,604.31)</u>	<u>118,767,678.72</u>



	本公司			2015 年 12 月 31 日 余额
	2015 年 1 月 1 日 余额	本年增加	本年减少	
工资、奖金、津贴和补贴	110,849,617.53	205,807,241.25	(167,647,728.46)	149,009,130.32
职工福利费	-	4,108,820.36	(4,108,820.36)	-
社会保险费	2,334,019.61	7,040,184.52	(7,003,970.46)	2,370,233.67
-医疗保险费	2,227,253.07	6,333,165.61	(6,294,043.31)	2,266,375.37
-工伤保险费	84,957.40	209,343.97	(210,338.90)	83,962.47
-生育保险费	21,809.14	497,674.94	(499,588.25)	19,895.83
住房公积金	262,592.19	7,573,290.48	(7,586,753.28)	249,129.39
工会经费和职工教育经费	4,949,534.05	4,905,440.11	(4,466,546.08)	5,388,428.08
其他短期薪酬	-	6,027,554.37	(6,027,554.37)	-
合计	<u>118,395,763.38</u>	<u>235,462,531.09</u>	<u>(196,841,373.01)</u>	<u>157,016,921.46</u>

	本公司			2014 年 12 月 31 日 余额
	2014 年 1 月 1 日 余额	本年增加	本年减少	
工资、奖金、津贴和补贴	97,119,729.35	168,410,176.37	(154,680,288.19)	110,849,617.53
职工福利费	-	4,451,792.76	(4,451,792.76)	-
社会保险费	2,262,904.78	12,895,942.58	(12,824,827.75)	2,334,019.61
-医疗保险费	2,163,511.51	12,958,481.10	(12,894,739.54)	2,227,253.07
-工伤保险费	82,841.53	191,683.83	(189,567.96)	84,957.40
-生育保险费	16,551.74	(254,222.35)	259,479.75	21,809.14
住房公积金	305,299.71	6,971,885.68	(7,014,593.20)	262,592.19
工会经费和职工教育经费	4,514,611.23	4,771,197.88	(4,336,275.06)	4,949,534.05
其他短期薪酬	-	2,127,509.33	(2,127,509.33)	-
合计	<u>104,202,545.07</u>	<u>199,628,504.60</u>	<u>(185,435,286.29)</u>	<u>118,395,763.38</u>

## (3) 离职后福利 - 设定提存计划:

	本集团			2015 年 12 月 31 日 余额
	2015 年 1 月 1 日 余额	本年增加	本年减少	
基本养老保险费	1,640,554.63	13,103,719.31	(13,435,090.30)	1,309,183.64
失业保险费	136,990.02	718,361.96	(697,602.56)	157,749.42
企业年金缴费	569,176.17	7,734,014.41	(7,734,014.41)	569,176.17
合计	<u>2,346,720.82</u>	<u>21,556,095.68</u>	<u>(21,866,707.27)</u>	<u>2,036,109.23</u>

	本集团			2014 年 12 月 31 日 余额
	2014 年 1 月 1 日 余额	本年增加	本年减少	
基本养老保险费	1,484,218.07	11,917,383.25	(11,761,046.69)	1,640,554.63
失业保险费	99,780.79	661,232.24	(624,023.01)	136,990.02
企业年金缴费	583,022.43	7,555,304.96	(7,569,151.22)	569,176.17
合计	<u>2,167,021.29</u>	<u>20,133,920.45</u>	<u>(19,954,220.92)</u>	<u>2,346,720.82</u>

	本公司			2015 年 12 月 31 日 余额
	2015 年 1 月 1 日 余额	本年增加	本年减少	
基本养老保险费	1,614,495.63	12,726,433.35	(13,060,638.36)	1,280,290.62
失业保险费	135,036.02	691,244.92	(670,709.36)	155,571.58
企业年金缴费	569,176.17	7,734,014.41	(7,734,014.41)	569,176.17
合计	<u>2,318,707.82</u>	<u>21,151,692.68</u>	<u>(21,465,362.13)</u>	<u>2,005,038.37</u>

	本公司			2014 年 12 月 31 日 余额
	2014 年 1 月 1 日 余额	本年增加	本年减少	
基本养老保险费	1,484,218.07	11,689,425.47	(11,559,147.91)	1,614,495.63
失业保险费	99,780.79	643,726.14	(608,470.91)	135,036.02
企业年金缴费	583,022.43	7,555,304.96	(7,569,151.22)	569,176.17
合计	<u>2,167,021.29</u>	<u>19,888,456.57</u>	<u>(19,736,770.04)</u>	<u>2,318,707.82</u>

**20. 应交税费**

	本集团	
	<u>2015年12月31日</u>	<u>2014年12月31日</u>
企业所得税	42,164,643.76	47,385,448.95
营业税	9,002,937.20	11,202,341.65
城市维护建设税	630,605.79	784,640.58
教育费附加	450,756.51	560,781.35
个人所得税	884,703.50	786,311.28
其他	(126,367.27)	64,215.93
	<u>53,007,279.49</u>	<u>60,783,739.74</u>
合计		
	本公司	
	<u>2015年12月31日</u>	<u>2014年12月31日</u>
企业所得税	42,097,663.51	47,385,448.95
营业税	8,969,727.61	11,198,141.65
城市维护建设税	627,883.92	783,872.89
教育费附加	448,812.30	560,233.00
个人所得税	883,664.40	786,102.66
其他	93,999.23	4,464.49
	<u>53,121,750.97</u>	<u>60,718,263.64</u>
合计		

## 21. 担保合同准备金

	本集团及本公司	
	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
担保合同准备金	<u>409,650,546.19</u>	<u>382,757,511.72</u>

## (1) 担保合同准备金增减变动:

	本集团及本公司			
	2015 年 12 月 31 日			
	年初余额	本年增加	本年转出 附注五、5(2)	年末余额
担保合同准备金	<u>382,757,511.72</u>	<u>36,776,963.10</u>	<u>(9,883,928.63)</u>	<u>409,650,546.19</u>

	本集团及本公司			
	2014 年 12 月 31 日			
	年初余额	本年增加	本年转出 附注五、5(2)	年末余额
担保合同准备金	<u>266,538,801.56</u>	<u>655,355,327.03</u>	<u>(539,136,616.87)</u>	<u>382,757,511.72</u>

## (2) 担保合同准备金期限:

	本集团及本公司		
	2015 年 12 月 31 日		
	1 年以下(含 1 年)	1 年以上	合计
担保合同准备金	<u>71,597,489.46</u>	<u>338,053,056.73</u>	<u>409,650,546.19</u>

	本集团及本公司		
	2014 年 12 月 31 日		
	1 年以下(含 1 年)	1 年以上	合计
担保合同准备金	<u>48,700,289.61</u>	<u>334,057,222.11</u>	<u>382,757,511.72</u>

**22. 递延收益**

2015 年 12 月 31 日(本集团及本公司)				
	<u>年初余额</u>	<u>本年增加</u>	<u>本年减少</u>	<u>年末余额</u>
担保	<u>1,067,628,130.31</u>	<u>525,882,793.98</u>	<u>(469,099,286.16)</u>	<u>1,124,411,638.13</u>

2014 年 12 月 31 日(本集团及本公司)				
	<u>年初余额</u>	<u>本年增加</u>	<u>本年减少</u>	<u>年末余额</u>
担保	<u>619,207,110.74</u>	<u>892,400,710.96</u>	<u>(443,979,691.39)</u>	<u>1,067,628,130.31</u>

**23. 其他负债**

	本集团	
	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
外部往来款项	493,383,519.55	5,889,328.59
受托担保业务基金 (附注五、15)	285,330,004.04	377,627,924.40
存入保证金	119,021,427.97	109,818,134.03
应付股利	97,046,090.00	-
应付利息	15,991,728.87	4,711,275.71
其他预收账款	13,726,185.81	8,872,464.00
公共维修基金	3,085,317.33	3,085,317.33
其他	3,485,987.63	5,499,952.09
	<u>1,031,070,261.20</u>	<u>515,504,396.15</u>
合计	<u>1,031,070,261.20</u>	<u>515,504,396.15</u>

	本公司	
	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
受托担保业务基金 (附注五、15)	285,330,004.04	377,627,924.40
应付股利	97,046,090.00	-
存入保证金	69,016,030.47	109,818,134.03
应付子公司	27,400,000.00	-
其他预收账款	13,593,152.84	7,260,864.21
外部往来款项	5,901,551.08	5,680,252.73
公共维修基金	3,085,317.33	3,085,317.33
应付利息	1,653,208.33	4,711,275.71
其他	3,381,199.63	5,492,962.09
	<u>506,406,553.72</u>	<u>513,676,730.50</u>
合计	<u>506,406,553.72</u>	<u>513,676,730.50</u>

## 24. 股本

本公司于 2015 年 12 月 31 日和 2014 年 12 月 31 日的实收资本结构如下：

	年初及年末余额	
	投资金额	所占比例 (%)
国家开发投资公司	2,123,833,500.00	47.20
建银国际金鼎投资(天津) 有限公司	778,594,500.00	17.30
CITIC Capital GuarantyInvestments	505,395,000.00	11.23
CDH Guardian (China)Limited	478,372,500.00	10.63
Tetrad Ventures Pte Ltd	345,492,000.00	7.68
金石投资有限公司	190,458,000.00	4.23
国投创新 (北京)投资基金有限公司	77,854,500.00	1.73
合计	4,500,000,000.00	100.00

本公司的股本已由中兴华富华会计师事务所验证，并分别于 2006 年 12 月 14 日、2010 年 8 月 26 日及 2012 年 8 月 6 日出具了中兴华验字 (2006) 第 016 号验资报告、中兴华验字 (2010) 第 011 号验资报告及中兴华验字 (2012) 第 2101001 号验资报告。

## 25. 资本公积

	本集团及本公司			
	2015 年 1 月 1 日	本年增加	本年减少	2015 年 12 月 31 日
其他	6,888,443.85	-	-	6,888,443.85

	本集团及本公司			
	2014 年 1 月 1 日	本年增加	本年减少	2014 年 12 月 31 日
其他	6,888,443.85	-	-	6,888,443.85

## 26. 其他综合收益

### (a) 其他综合收益各项目及其所得税影响和转入损益情况

项目	本集团及本公司					
	2015年			2014年		
	税前金额	所得税	税后净额	税前金额	所得税	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	50,861,758.67	12,715,439.67	38,146,319.00	1,173,725,820.54	293,431,455.15	880,294,365.39
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	-	-	-	-	-	-
减：前期计入其他综合收益当期转入损益	-	-	-	-	-	-
小计	-	-	-	-	-	-
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益	166,272,733.42	41,568,183.36	124,704,550.06	1,187,900,230.74	296,975,057.70	890,925,173.04
减：前期计入其他综合收益当期转入损益	115,410,974.75	28,852,743.69	86,558,231.06	14,174,410.20	3,543,602.55	10,630,807.65
小计	50,861,758.67	12,715,439.67	38,146,319.00	1,173,725,820.54	293,431,455.15	880,294,365.39
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-	-	-	-	-	-
减：前期计入其他综合收益当期转入损益	-	-	-	-	-	-
小计	-	-	-	-	-	-
4. 现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额的调整额	-	-	-	-	-	-
减：前期计入其他综合收益当期转入损益	-	-	-	-	-	-
小计	-	-	-	-	-	-
5. 外币财务报表折算差额	-	-	-	-	-	-
减：前期计入其他综合收益当期转入损益	-	-	-	-	-	-
小计	-	-	-	-	-	-
三、其他综合收益合计	50,861,758.67	12,715,439.67	38,146,319.00	1,173,725,820.54	293,431,455.15	880,294,365.39



## (b) 其他综合收益各项目的调节情况

项目	本集团及本公司								小计
	重新计量设定 受益计划净负债 或净资产的变动	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	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	可供出售 金融资产公允 价值变动损益	持有至到期投资 重分类为可供出 售金融资产损益	现金流量套期 损益的有效部分	外币财务报 表折算差额	其 他	
一、上年年初余额	-	-	-	(5,081,808.13)	-	-	-	-	(5,081,808.13)
二、上年增减变动 金额(减少以“-” 号填列)	-	-	-	880,294,365.39	-	-	-	-	880,294,365.39
三、本年年初余额	-	-	-	875,212,557.26	-	-	-	-	875,212,557.26
四、本年增减变动 金额(减少以“-” 号填列)	-	-	-	38,146,319.00	-	-	-	-	38,146,319.00
五、本年年末余额	-	-	-	913,358,876.26	-	-	-	-	913,358,876.26

**27. 盈余公积**

	2015年(本集团及本公司)			
	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
法定盈余公积	103,306,521.85	61,140,339.65	-	164,446,861.50
任意盈余公积	166,126,519.76	-	-	166,126,519.76
合计	269,433,041.61	61,140,339.65	-	330,573,381.26

	2014年(本集团及本公司)			
	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
法定盈余公积	103,306,521.85	-	-	103,306,521.85
任意盈余公积	166,126,519.76	-	-	166,126,519.76
合计	269,433,041.61	-	-	269,433,041.61

根据公司法、本公司章程的规定，本公司按净利润的10%提取法定盈余公积金。法定盈余公积累计额为本  
公司注册资本50%以上的，可不再提取。

**28. 未分配利润**

	本集团	
	2015年	2014年
调整前上年年末未分配利润	587,349,760.09	955,378,802.37
调整	-	-
调整后年初未分配利润(1)	587,349,760.09	955,378,802.37
归属于母公司股东的净利润	603,371,587.28	131,970,957.72
减：提取法定盈余公积	(61,140,339.65)	-
提取一般风险准备	(61,140,339.65)	-
分配股利	(494,644,820.06)	(500,000,000.00)
年末未分配利润(1)	573,795,848.01	587,349,760.09

**(1) 年末未分配利润的说明**

截至2015年12月31日，本集团归属于母公司的未分配利润中包含了本公司的子公司提取的盈余公积人民币27,635.91元，2014年12月31日该金额为零。

	本公司
2014年1月1日未分配利润	955,786,106.42
加：净利润	133,378,240.64
减：分配股利	(500,000,000.00)
2014年12月31日未分配利润	589,164,347.06
加：净利润	611,403,396.51
减：盈余公积	(61,140,339.65)
减：一般风险准备	(61,140,339.65)
减：分配股利	(494,644,820.06)
2015年12月31日未分配利润	583,642,244.21

## 29. 担保业务净收入

	本集团及本公司	
	2015年	2014年
担保业务收入	760,801,092.26	1,234,421,224.84
减：递延收益变动	(56,783,507.82)	(448,421,019.57)
合计	704,017,584.44	786,000,205.27

于资产负债表日，担保业务净收入按担保业务类型分类列示如下：

	本集团及本公司	
	2015年	2014年
金融担保	663,982,822.42	714,156,626.95
履约担保	3,014,494.56	15,381,527.39
贸易融资担保	1,609,200.00	6,235,187.94
司法担保	-	100,000.00
其他融资担保	15,044,241.10	26,153,495.24
其他与担保相关收入	20,366,826.36	23,973,367.75
合计	704,017,584.44	786,000,205.27

## 30. 投资收益

	本集团	
	2015年	2014年
长期股权投资	(5,316,642.65)	(2,772,463.49)
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产	16,473,568.14	13,163,768.83
可供出售金融资产		
- 股权类投资收益	230,459,868.18	161,300,026.62
- 债券投资收益	46,199,357.58	24,479,339.32
- 信托投资收益	323,530,682.29	428,869,247.41
- 公募基金投资收益	35,653,303.38	28,662,404.99
- 理财投资收益	15,251,790.32	10,958,717.73
其他	2,457,576.85	6,339,365.56
合计	664,709,504.09	671,000,406.97
	本公司	
	2015年	2014年
长期股权投资	(5,316,642.65)	(2,772,463.49)
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产	16,473,568.14	13,163,768.83
可供出售金融资产		
- 股权类投资收益	230,459,868.18	161,300,026.62
- 债券投资收益	46,199,357.58	24,479,339.32
- 信托投资收益	310,248,182.29	428,869,247.41
- 公募基金投资收益	35,653,303.38	28,662,404.99
- 理财投资收益	15,251,790.32	10,948,347.41
其他	2,504,660.18	6,339,365.56
合计	651,474,087.42	670,990,036.65

**31. 公允价值变动(损失)/收益**

	本集团及本公司	
	2015年	2014年
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产	(1,993,401.91)	308,619.93

**32. 其他业务收入/成本**

## (1) 其他业务收入:

	本集团	
	2015年	2014年
利息收入	3,252,181.69	1,892,232.98
其他	14,871,603.62	21,588,508.58
合计	18,123,785.31	23,480,741.56

	本公司	
	2015年	2014年
利息收入	2,765,442.91	1,780,253.58
其他	2,523,591.17	1,564,217.47
合计	5,289,034.08	3,344,471.05

## (2) 其他业务成本:

	本集团	
	2015年	2014年
利息支出	101,553,940.30	154,936,399.18
其他	10,977,070.24	21,532,614.27
合计	112,531,010.54	176,469,013.45

	本公司	
	2015年	2014年
利息支出	87,183,200.75	154,936,399.18
其他	61,052.76	1,985,827.67
合计	87,244,253.51	156,922,226.85

## 33. 营业税金及附加

	本集团	
	2015年	2014年
营业税	58,949,572.92	73,771,754.01
城市维护建设税	4,132,862.21	5,171,815.12
教育费附加	2,952,044.45	3,694,153.64
河道管理费	12,821.32	17,786.03
合计	66,047,300.90	82,655,508.80

	本公司	
	2015年	2014年
营业税	58,164,374.81	73,767,554.01
城市维护建设税	4,071,506.25	5,163,780.43
教育费附加	2,908,218.72	3,688,414.58
河道管理费	5,657.08	7,803.12
合计	65,149,756.86	82,627,552.14

## 34. 业务及管理费

	本集团	
	2015年	2014年
职工薪酬	258,186,226.89	220,321,471.79
专业服务费	36,935,563.95	23,440,102.78
租赁费	31,405,023.74	19,614,288.27
办公费	21,039,641.03	19,583,662.53
折旧和摊销	18,373,843.30	17,450,546.88
差旅费	11,187,345.75	15,886,859.68
业务招待费	5,173,521.86	8,765,976.24
税金	1,841,048.97	1,238,393.71
其他费用	4,353,393.09	4,259,993.75
合计	<u>388,495,608.58</u>	<u>330,561,295.63</u>

	本公司	
	2015年	2014年
职工薪酬	256,614,223.77	219,516,961.17
专业服务费	33,538,315.04	23,300,102.78
租赁费	31,289,823.74	19,614,288.27
办公费	19,938,995.95	18,990,804.63
折旧和摊销	17,347,989.10	17,423,331.33
差旅费	11,091,712.75	15,747,582.98
业务招待费	4,965,209.86	8,490,100.72
税金	1,383,907.85	1,144,909.11
其他费用	4,199,619.61	4,146,826.55
合计	<u>380,369,797.67</u>	<u>328,374,907.54</u>

**35. 资产减值(转回)/损失**

	本集团及本公司	
	2015年	2014年
应收代偿款减值转回	(4,358,564.00)	(300,000.00)
应收款项类投资减值损失	7,857,300.00	-
其他资产减值损失	16,589,136.04	1,794,858.45
长期股权投资减值损失	856,127.84	-
合计	<u>20,943,999.88</u>	<u>1,494,858.45</u>

**36. 所得税费用**

## (1) 所得税费用组成:

	本集团	
	2015年	2014年
当期所得税费用	152,153,263.49	103,476,581.92
递延所得税费用	<u>3,252,350.32</u>	<u>(3,804,031.67)</u>
合计	<u>155,405,613.81</u>	<u>99,672,550.25</u>

	本公司	
	2015年	2014年
当期所得税费用	152,055,907.85	103,476,581.92
递延所得税费用	<u>3,252,350.32</u>	<u>(3,804,031.67)</u>
合计	<u>155,308,258.17</u>	<u>99,672,550.25</u>



(2) 所得税费用与利润总额的关系如下:

	本集团	
	2015年	2014年
利润总额	758,471,710.68	231,436,300.37
按法定税率计算的所得税费用	189,617,927.67	57,859,075.09
无须纳税的收益	(3,097,254.44)	(2,453,169.96)
不可抵扣的费用	3,632,587.80	43,863,022.49
本期未确认递延所得税资产的可抵扣 暂时性差异或可抵扣亏损的影响	2,155,562.53	403,622.63
使用前期未确认递延所得税资产的影响	(36,903,209.75)	-
按本集团实际税率计算的所得税费用	<u>155,405,613.81</u>	<u>99,672,550.25</u>
	本公司	
	2015年	2014年
利润总额	766,711,654.68	233,050,790.89
按法定税率计算的所得税费用	191,677,913.67	58,262,697.72
无须纳税的收益	(3,097,254.44)	(2,453,169.96)
不可抵扣的费用	3,627,351.87	43,863,022.49
使用前期未确认递延所得税资产的影响	(36,899,752.93)	-
按本公司实际税率计算的所得税费用	<u>155,308,258.17</u>	<u>99,672,550.25</u>

## 37. 现金流量表项目注释

## (1) 现金流量表补充资料:

## a. 净利润调节为经营活动的现金流量:

	本集团	
	2015年	2014年
净利润	603,066,096.87	131,763,750.12
加: 资产减值损失/(转回)	20,943,999.88	1,494,858.45
固定资产折旧	14,886,975.54	13,354,330.74
投资性房地产摊销	1,827,573.41	132,705.29
无形资产摊销	1,981,838.39	1,553,121.14
长期待摊费用摊销	1,832,612.59	2,560,840.44
处置固定资产损失 / (利得)	117,101.96	(17,444.60)
公允价值变动损失 / (收益)	1,993,401.91	(308,619.93)
利息支出	101,553,940.30	154,936,399.18
汇兑损失 / (收益)	(2,043,627.29)	(194,660.37)
投资收益	(664,709,504.09)	(671,000,406.97)
递延所得税增加 / (减少)	3,252,350.32	(3,804,031.67)
担保合同准备金的增加/(减少)	26,893,034.47	116,218,710.16
递延收益的增加	56,783,507.82	448,421,019.57
经营性应收项目的减少/(增加) /	188,913,271.01	636,638,740.02
经营性应付项目的增加/(减少)	134,734,265.19	7,227,677.71
经营活动产生的现金流量净额	492,026,838.28	838,976,989.28

	本公司	
	2015年	2014年
净利润	611,403,396.51	133,378,240.64
加: 资产减值损失/(转回)	20,943,999.88	1,494,858.45
固定资产折旧	13,835,489.20	13,320,569.75
无形资产摊销	1,941,188.01	1,553,121.14
长期待摊费用摊销	1,812,429.31	2,549,640.44
处置固定资产损失 / (利得)	117,101.96	(17,444.60)
公允价值变动损失 / (收益)	1,993,401.91	(308,619.93)
利息支出	87,183,200.75	154,936,399.18
汇兑损失 / (收益)	(2,043,627.29)	(194,660.37)
投资收益	(651,474,087.42)	(670,990,036.65)
递延所得税增加	3,252,350.32	(3,804,031.67)
担保合同准备金的增加/(减少)	26,893,034.47	116,218,710.16
递延收益的增加	56,783,507.82	448,421,019.57
经营性应收项目的减少/(增加) /	215,094,221.95	487,213,691.14
经营性应付项目的增加/(减少)	(72,308,718.42)	5,082,972.62
经营活动产生的现金流量净额	315,426,888.96	688,854,429.87

## b. 现金及现金等价物净变动情况:

	本集团	
	2015年	2014年
现金的年末余额	290,896,079.58	862,234,828.50
减: 现金的年初余额	862,234,828.50	2,067,425,234.53
现金及现金等价物净减少额	(571,338,748.92)	(1,205,190,406.03)
	本公司	
	2015年	2014年
现金的年末余额	225,527,847.63	783,820,283.64
减: 现金的年初余额	783,820,283.64	2,065,775,737.41
现金及现金等价物净减少额	(558,292,436.01)	(1,281,955,453.77)

## (2) 现金及现金等价物的构成:

	本集团	
	2015年12月31日	2014年12月31日
库存现金	364,977.75	247,045.95
可随时用于支付的银行存款	290,203,072.68	861,732,634.55
可随时用于支付的非银行 金融机构存款	328,029.15	255,148.00
年末现金及现金等价物余额	290,896,079.58	862,234,828.50
	本公司	
	2015年12月31日	2014年12月31日
库存现金	233,425.05	166,951.58
可随时用于支付的银行存款	224,966,393.43	783,398,184.06
可随时用于支付的非银行 金融机构存款	328,029.15	255,148.00
年末现金及现金等价物余额	225,527,847.63	783,820,283.64

## 六、 在其他主体中的权益

### 1. 在子公司中的权益

本公司主要子公司的情况如下：

主要子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	注册资本 (人民币)	持股比例 (%)		取得方式
					直接	间接	
天津中保财险资产管理 有限公司	天津	天津	资产管理	3,000 万	100	-	设立
中投保资产管理无锡 有限公司	无锡	无锡	资产管理	3,000 万	100	-	设立
中投保信裕资产管理 (北京) 有限公司	北京	北京	资产管理	3,000 万	100	-	设立
上海经投资产管理 有限公司	上海	上海	资产管理	3,000 万	100	-	设立
中投保物流无锡 有限公司	无锡	无锡	物流仓储	200 万	75	-	设立

注：天津中保财险资产管理有限公司于 2013 年 6 月 7 日成立，本集团及本公司的持股比例和表决权比例均为 100%，本公司于 2013 年度将天津中保财险资产管理有限公司纳入合并范围。

中投保资产管理无锡有限公司于 2014 年 4 月 24 日成立，本集团及本公司的持股比例和表决权比例均为 100%，本公司于 2014 年度将中投保资产管理无锡有限公司纳入合并范围。

中投保信裕资产管理（北京）有限公司于 2014 年 11 月 2 日成立，本集团及本公司的持股比例和表决权比例均为 100%，本公司于 2014 年度将中投保信裕资产管理（北京）有限公司纳入合并范围。

上海经投资产管理有限公司于 2014 年 5 月 16 日成立，本集团及本公司的持股比例和表决权比例均为 100%，本公司于 2014 年度将上海经投资产管理有限公司纳入合并范围。

中投保物流无锡有限公司于 2014 年 3 月 20 日成立，本集团及本公司的持股比例和表决权比例均为 75%，本公司于 2014 年度将中投保物流无锡有限公司纳入合并范围。

## 2. 在联营企业中的权益

	本集团及本公司	
	2015年	2014年
联营企业		
- 重要的联营企业	13,403,064.78	-
- 不重要的联营企业	15,400,118.80	18,619,826.23
小计	28,803,183.58	18,619,826.23
减：减值准备	(8,972,540.99)	(8,116,413.15)
合计	19,830,642.59	10,503,413.08

## (1) 重要联营企业：

企业名称	主要		业务性质	持股比例(%)		会计处 理方法	注册资本 (人民币)	对本集团活动 是否具有战略性
	经营地	注册地		直接	间接			
浙江互联网金融 资产交易中心 股份有限公司	浙江	杭州	服务	31	-	权益法	5,000万	是

注：浙江互联网金融资产交易中心股份有限公司于2014年12月24日成立，本集团及本公司的持股比例和表决权比例均为31%。

## (2) 重要联营企业的主要财务信息：

	本集团及本公司 2015年
流动资产	52,844,748.91
非流动资产	584,563.96
资产合计	53,429,312.87
流动负债	10,193,620.05
负债合计	10,193,620.05
净资产	43,235,692.82
按持股比例享有的净资产份额	13,403,064.78
对联营企业投资的账面价值	13,403,064.78
营业收入	28,516,798.20

净亏损	(6,764,307.18)
综合收益总额	(6,764,307.18)

(3) 不重要联营企业的汇总财务信息如下:

	本集团及本公司	
	2015年	2014年
联营企业:		
投资账面价值合计	6,427,577.82	10,503,413.08
下列各项按持股比例计算的合计数		
- 净(亏损)/利润	(3,219,707.42)	(2,772,463.49)
- 综合收益总额	(3,219,707.42)	(2,772,463.49)

### 3. 在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

于资产负债表日, 本集团未纳入合并财务报表范围的结构化主体全部为第三方机构发起设立的结构化主体。

截至资产负债表日, 本集团通过直接持有投资而在结构化主体中享有的权益的账面价值列示如下:

	本集团和本公司			
	2015年12月31日		2014年12月31日	
	账面价值	最大损失敞口(1)	账面价值	最大损失敞口(1)
理财产品	217,000,000.00	217,000,000.00	226,000,000.00	226,000,000.00
基金投资	1,700,474,929.19	1,700,474,929.19	1,019,121,953.99	1,019,121,953.99
信托投资	538,459,125.04	538,459,125.04	471,000,000.00	471,000,000.00
合计	2,455,934,054.23	2,455,934,054.23	1,716,121,953.99	1,716,121,953.99

(1) 最大损失敞口为结构化主体在报告日的公允价值。

于资产负债表日, 本集团持有的未合并的结构化主体的权益在可供出售金融资产及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中确认。

于资产负债表日, 本集团通过为部分结构化主体提供金融担保而在结构化主体中享有权益, 其最大损失敞口于2015年12月31日为人民币8,572,350.30万元, 2014年12月31日为人民币2,895,673.93万元, 并已包含在附注九中披露。本集团为该部分结构化主体提供金融担保而获取的担保净收入于2015年度为21,913.83万元, 于2014年度为人民币30,240.35万元。



#### 4. 纳入合并财务报表范围的结构化主体

纳入本集团合并范围的结构化主体为本集团所投资的部分信托计划。对于纳入合并范围的信托计划，本集团通过直接持有投资并在信托计划中享有实质性决策权，因此将其纳入合并范围。纳入合并范围的结构化主体于2015年12月31日直接持有金额为人民币424,188.90万元(2014年12月31日为人民币371,842.50万元)，直接持有份额均为100%。

### 七、与金融工具相关的风险

本集团在日常活动中面临各种金融工具的风险，主要包括：信用风险、流动性风险、利率风险、汇率风险、价格风险、担保业务风险等。本集团对此的风险管理政策概述如下。

#### 1. 信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财物损失的风险。本集团的信用风险主要来自银行存款、买入返售金融资产应收款项、债权投资、委托贷款以及其他金融资产投资等。管理层会持续监控这些信用风险的敞口。

本集团银行存款主要存放于信用良好的金融机构，管理层认为其不存在重大的信用风险，预期不会因为对方违约而给本集团造成损失。

对于应收款项，本集团已根据实际情况制定了信用政策。信用评估主要根据客户的财务状况、外部评级及银行信用记录(如有可能)。在必要情况下，本集团会要求客户提供抵押品。

为监控本集团信用风险，本集团按照账龄等要素对本集团的客户资料进行分析。



本集团投资组合中部分品种是信用级别较高的企业债和信托计划及其他股权投资，因此面临的信用风险相对较低。信用风险通过申请信用许可、信用额度和监控程序来控制。本集团通过对中国经济、潜在债务人和交易结构进行内部分析及基础分析来管理信用风险。适当情况下，本集团要求交易对手提供各种抵押物以降低信用风险。除已披露的减值情况外，本集团评估后认为不存在重大减值风险。

本集团及本公司所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面金额。除附注九所载本集团及本公司作出的财务担保外，本集团及本公司没有提供任何其他可能令本集团及本公司承受信用风险的担保。于资产负债表日就上述财务担保承受的最大信用风险敞口已在附注九披露。

## **2、流动性风险**

流动性风险是指企业在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本公司及各子公司负责自身的现金管理工作，包括现金盈余的短期投资和筹借款项以应付预计现金需求（如果借款额超过某些预设授权上限，便需获得本公司董事会的批准）。本集团的政策是定期监控短期和长期的流动资金需求，以确保维持充裕的现金储备和可供随时变现的有价证券，以满足短期和较长期的流动资金需求。

下表概括了金融负债按未折现的合同现金流量所作的到期期限分析：

本集团	2015 年 12 月 31 日未折现的合同现金流量						资产负债表
	即期 / 无期限	3 个月以内	3 - 12 个月	1 - 5 年	5 年以上	合计	账面价值
短期借款	-	13,526,250.00	1,013,526,250.00	-	-	1,027,052,500.00	1,000,000,000.00
其他负债	349,929,813.35	111,972,581.40	36,358,710.80	506,803,638.68	50,000,000.00	1,055,064,744.23	985,397,522.01
合计	<u>349,929,813.35</u>	<u>125,498,831.40</u>	<u>1,049,884,960.80</u>	<u>506,803,638.68</u>	<u>50,000,000.00</u>	<u>2,082,117,244.23</u>	<u>1,985,397,522.01</u>
本公司	2015 年 12 月 31 日未折现的合同现金流量						资产负债表
	即期 / 无期限	3 个月以内	3 - 12 个月	1 - 5 年	5 年以上	合计	账面价值
短期借款	-	13,526,250.00	1,013,526,250.00	-	-	1,027,052,500.00	1,000,000,000.00
其他负债	299,924,415.85	97,865,359.18	1,578,710.80	2,023,638.68	50,000,000.00	451,392,124.51	451,392,124.51
合计	<u>299,924,415.85</u>	<u>111,391,609.18</u>	<u>1,015,104,960.80</u>	<u>2,023,638.68</u>	<u>50,000,000.00</u>	<u>1,478,444,624.51</u>	<u>1,451,392,124.51</u>

本集团	2014 年 12 月 31 日未折现的合同现金流量						资产负债表
	即期 / 无期限	3 个月以内	3 - 12 个月	1 - 5 年	5 年以上	合计	账面价值
短期借款	-	15,534,246.58	1,006,144,657.53	-	-	1,021,678,904.11	1,000,000,000.00
卖出回购金融资产款	-	567,300,038.36	493,290,410.96	-	-	1,060,590,449.32	1,036,549,513.86
其他负债	407,278,195.89	4,711,275.71	15,533,939.00	26,023,204.22	50,000,000.00	503,546,614.82	503,546,614.82
合计	407,278,195.89	587,545,560.65	1,514,969,007.49	26,023,204.22	50,000,000.00	2,585,815,968.25	2,540,096,128.68

本公司	2014 年 12 月 31 日未折现的合同现金流量						资产负债表
	即期 / 无期限	3 个月以内	3 - 12 个月	1 - 5 年	5 年以上	合计	账面价值
短期借款	-	15,534,246.58	1,006,144,657.53	-	-	1,021,678,904.11	1,000,000,000.00
卖出回购金融资产款	-	567,300,038.36	493,290,410.96	-	-	1,060,590,449.32	1,036,549,513.86
其他负债	407,062,130.03	4,711,275.71	15,533,939.00	26,023,204.22	50,000,000.00	503,330,548.96	503,330,548.96
合计	407,062,130.03	587,545,560.65	1,514,969,007.49	26,023,204.22	50,000,000.00	2,585,599,902.39	2,539,880,062.82

### 3. 利率风险

固定利率和浮动利率的带息金融工具分别使本公司面临公允价值利率风险及现金流量利率风险。本集团根据市场环境来决定固定利率与浮动利率工具的比例，并通过定期审阅与监察维持适当的固定和浮动利率工具组合。

(1) 本集团和本公司持有的计息金融工具如下：

本集团	2015年12月31日		2014年12月31日	
	实际利率	金额 人民币元	实际利率	金额 人民币元
金融资产				
- 货币资金	0.05% - 0.35%	272,684,806.95	0.05% - 0.35%	257,479,588.63
- 定期存款	0.50% - 1.75%	51,292,887.36	0.50% - 3.30%	655,899,527.79
- 可供出售金融资产	0.50%-8.35%	5,411,122,899.35	0.50% - 16.08%	4,957,568,684.00
- 买入返售金融资产		-	1.63%	453,810,210.50
金融负债				
- 卖出回购金融资产款		-	3.00% - 9.00%	(1,036,549,513.86)
- 短期借款	5.10% -5.62%	(1,000,000,000.00)	6.30%	(1,000,000,000.00)
- 其他负债	7.00% -8.00%	(484,000,000.00)		-
合计		<u>4,251,100,593.66</u>		<u>4,288,208,497.06</u>

本公司	2015年12月31日		2014年12月31日	
	实际利率	金额 人民币元	实际利率	金额 人民币元
金融资产				
- 货币资金	0.05% - 0.35%	210,294,422.58	0.05% - 0.35%	183,653,332.06
- 定期存款	0.50% - 1.75%	48,446,592.48	0.50% - 3.30%	651,391,333.87
- 可供出售金融资产	0.50%-8.35%	4,911,122,899.35	0.50% - 16.08%	4,957,568,684.00
- 买入返售金融资产		-	1.63%	453,810,210.50
金融负债				
- 卖出回购金融资产款		-	3.00% - 9.00%	(1,036,549,513.86)
- 短期借款	5.10% -5.62%	(1,000,000,000.00)	6.30%	(1,000,000,000.00)
- 其他负债		-		-
合计		<u>4,169,863,914.41</u>		<u>4,209,874,046.57</u>

## (2) 敏感性分析

本集团	2015 年度		2014 年度	
	对股东 权益的影响	对净利润 的影响	对股东 权益的影响	对净利润 的影响
	人民币万元	人民币万元	人民币万元	人民币万元
利率上浮 50 个基点	(1,389.65)	639.52	(1,854.14)	181.30
利率下浮 50 个基点	1,389.65	(639.52)	1,854.14	(181.30)
本公司	2015 年度		2014 年度	
	对股东 权益的影响	对净利润 的影响	对股东 权益的影响	对净利润 的影响
	人民币万元	人民币万元	人民币万元	人民币万元
利率上浮 50 个基点	(1,405.98)	435.69	(1,881.83)	153.62
利率下浮 50 个基点	1,405.98	(435.69)	1,881.83	(153.62)

对于资产负债表日持有的使本集团或本公司面临公允价值利率风险的金融工具，上述敏感性分析中净利润及股东权益的影响是假设在资产负债表日利率发生变动，按照新利率对上述金融工具进行重新计量后的影响。对于资产负债表日持有的、使本集团或本公司面临现金流量利率风险的浮动利率非衍生工具，上述敏感性分析中的净利润及股东权益的影响是上述利率变动对按年度估算的利息收入及投资收益的影响。

## 4. 汇率风险

对于不是以记账本位币计价的货币资金、应收款项和应付款项，如果出现短期的失衡情况，本集团会在必要时按市场汇率买卖外币，以确保将净风险敞口维持在可接受的水平。

(1) 本集团及本公司各外币资产负债项目汇率风险敞口如下。出于列报考虑，风险敞口金额以人民币列示，以资产负债表日即期汇率折算。

美元项目：	本集团及本公司	
	2015 年	2014 年
货币资金	40,198,208.60	37,721,171.55
应收利息	10,708.51	-
其他应收款	71,978.31	67,826.06
预收账款	(4,777,410.22)	(4,501,813.04)
资产负债表敞口净额	35,503,485.20	33,287,184.57

(1) 本集团和本公司适用的人民币对外币的汇率分析如下：

	平均汇率	
	2015 年	2014 年
美元	6.2401	6.1424

	报告日中间汇率	
	2015 年	2014 年
美元	6.4936	6.1190

(2) 敏感性分析：

假定除汇率以外的其他风险变量不变，于资产负债表日美元对人民币的汇率变动使人民币升值5%，将导致本集团及本公司股东权益和净利润的增加情况如下。此影响按资产负债表日即期汇率折算为人民币列示。

	本集团及本公司	
	股东权益 人民币万元	净利润 人民币万元
2015 年 12 月 31 日	133.14	133.14
2014 年 12 月 31 日	124.83	124.83

于资产负债表日，在假定其他变量保持不变的前提下，美元对人民币的汇率变动使人民币贬值5%，将导致股东权益和净利润的变化和上表列示的金额相同，但方向相反。

上述敏感性分析是假设资产负债表日汇率发生变动，以变动后的汇率对资产负债表日本集团及本公司持有的、面临汇率风险的金融工具进行重新计量得出的。

## 5. 价格风险

本集团分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以及可供出售金融资产中的权益工具在每个报告期末以公允价值计量，因此本集团承受这些金融工具市场价格变动而导致亏损的价格风险。下表列示了为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和可供出售金融资产中的权益工具在价格上升或下降10%的情况下，对本集团及本公司税前利润以及股东权益的影响。

本集团	2015 年度		2014 年度	
	对股东 权益的影响 人民币万元	对税前 利润的影响 人民币万元	对股东 权益的影响 人民币万元	对税前 利润的影响 人民币万元
价格上升 10%	27,947.03	91.83	22,835.75	364.42

价格下降 10%	(27,947.03)	(91.83)	(22,835.75)	(364.42)
本公司	2015 年度		2014 年度	
	对股东 权益的影响	对税前 利润的影响	对股东 权益的影响	对税前 利润的影响
	人民币万元	人民币万元	人民币万元	人民币万元
价格上升 10%	28,226.83	91.83	22,835.75	364.42
价格下降 10%	(28,226.83)	(91.83)	(22,835.75)	(364.42)

## 6. 担保业务风险

### (1)担保业务风险类型：

担保业务风险在于发生代偿的可能性及由此产生赔款金额和时间的不确定。在担保合同下，本集团面临的主要风险是实际代偿款超过已计提担保合同准备金的账面金额。这种风险在下列情况下均可能出现：

发生性风险—代偿案件发生的数量与预期不同的可能性。

严重性风险—代偿金额与预期不同的可能性。

风险的波动性可通过慎重选择和实施承保策略，对担保业务对象实施后续跟踪等措施加以控制。同时，在一定程度上也可以通过把损失风险分散至大批担保合同组合而得以改善，因为较分散的合同组合很少因组合中某部分的变动而使整体受到影响。

担保业务风险也会受被担保人终止合同、拒绝支付保费等影响。因此，担保业务风险受被担保人的行为和决定影响。

### (2) 担保业务风险集中度：

本集团的保险业务主要集中在中国境内，因此按地域划分的担保业务风险主要集中在中国境内。于资产负债表日，本集团担保业务承受的最大信用风险敞口于附注九中披露。

### (3) 担保合同准备金的计量假设及敏感性分析：

#### 假设

评估担保合同准备金时采用的主要假设包括违约概率、违约损失率、折现率等。其中一部分基于本集团的过往经验，同时也参考了国内外相关行业的历史经验数据。折现率主要参考中央国债登记结算有限责任公司公布的保险合同准备金计量基准收益率曲线确定。

#### 敏感性分析

上述主要假设将影响担保合同准备金。若干变量的敏感度无法量化，如评估程序的不确定性等。本集团及本公司预测在假设其他因素不变的情况下，如各类担保业务违约概率均增加5%，将引起2015年12月31日的担保合同准备金增加约为人民币2,048万元。(2014年：人民币1,913万元)。

## 八、公允价值的披露

下表列示了本集团及本公司在每个资产负债表日持续和非持续公允价值计量的资产和负债与本报告期末的公允价值信息及其公允价值计量的层级。公允价值计量结果



所属层次取决于公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层级的输入值。三个层级的定义如下：

第一层次输入值：采用本集团在报告日能够取得的相同资产或负债在活跃市场中的报价计量(未经调整)，包括在交易所交易的证券和部分政府债券。

第二层次输入值：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次输入值：相关资产或负债的不可观察输入值。

## 1. 以公允价值计量的资产和负债的年末公允价值：

	本集团			
	2015 年 12 月 31 日			
	第一层次 公允价值计量	第二层次 公允价值计量	第三层次 公允价值计量	合计
资产				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	9,183,300.10	-	-	9,183,300.10
可供出售金融资产				
- 债券	413,774,800.00	-	-	413,774,800.00
- 股票	-	-	-	-
- 信托计划投资	-	659,888,974.31	4,120,459,125.04	4,780,348,099.35
- 理财产品	-	217,000,000.00	-	217,000,000.00
- 基金投资	837,000,001.82	-	863,473,627.27	1,700,473,629.09
- 股权类投资	-	-	1,085,046,336.85	1,085,046,336.85
小计	1,250,774,801.82	876,888,974.31	6,068,979,089.16	8,196,642,865.29
合计	1,259,958,101.92	876,888,974.31	6,068,979,089.16	8,205,826,165.39
	本公司			
	2015 年 12 月 31 日			
	第一层次 公允价值计量	第二层次 公允价值计量	第三层次 公允价值计量	合计
资产				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	9,183,300.10	-	-	9,183,300.10
可供出售金融资产				
- 债券	413,774,800.00	-	-	413,774,800.00
- 股票	-	-	-	-
- 信托计划投资	-	659,888,974.31	3,620,459,125.04	4,280,348,099.35
- 理财产品	-	217,000,000.00	-	217,000,000.00
- 基金投资	837,000,001.82	-	891,453,627.27	1,728,453,629.09
- 股权类投资	-	-	1,085,046,336.85	1,085,046,336.85
小计	1,250,774,801.82	876,888,974.31	5,596,959,089.16	7,724,622,865.29
合计	1,259,958,101.92	876,888,974.31	5,596,959,089.16	7,733,806,165.39
	本集团和本公司			
	2014 年 12 月 31 日			
	第一层次 公允价值计量	第二层次 公允价值计量	第三层次 公允价值计量	合计
资产				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	36,441,807.32	-	-	36,441,807.32
可供出售金融资产				
- 债券	542,143,684.00	-	-	542,143,684.00

- 股票	204,900,000.00	-	-	204,900,000.00
- 信托计划投资	-	441,425,000.00	3,748,000,000.00	4,189,425,000.00
- 理财产品	-	226,000,000.00	-	226,000,000.00
- 基金投资	85,236,438.14	-	932,747,251.01	1,017,983,689.15
- 股权类投资	-	-	1,024,249,956.25	1,024,249,956.25
小计	<u>832,280,122.14</u>	<u>667,425,000.00</u>	<u>5,704,997,207.26</u>	<u>7,204,702,329.40</u>
合计	<u>868,721,929.46</u>	<u>667,425,000.00</u>	<u>5,704,997,207.26</u>	<u>7,241,144,136.72</u>

上述金融资产均为持续以公允价值计量的资产。

于本财务报表期间，本集团及本公司以公允价值计量的资产和负债的第一层次与第二层次之间没有发生重大转换。

于本财务报表期间，本集团及本公司以公允价值计量的资产和负债的第二层次与第三层次之间没有发生重大转换。

本集团对于不存在活跃市场的银行间市场债券，其公允价值是基于中国债券信息网公布的债券估值表确定。

对于上市公司股权型投资，其公允价值一般以其最近的市场报价为基础来确定。对于非上市股权型投资，其公允价值根据观察到的最近发生的交易价格或者可比较投资的最近的市场报价或其它市场普遍接受的估值方法确定。对于贷款类信托计划投资，本集团采用未来现金流现值法来评估其公允价值。不可观察之重要输入值包括预计未来现金流、预计收回日、符合预期风险水平的折现率及流动性折扣率。公司的流动性折扣率经合理评估后选择在10到40%之间，其中公司持有的重大限售上市股权选择的流动性折扣率为20%到30%，在限售期为5年的假定下，该估值处于合理估值范围之内，流动性折扣率越高，公允价值越低，流动性折扣率越低，公允价值越高。

本集团会评估估值方法中运用的假设和估计，包括审阅估值模型的假设和特性、估值假设的变更、市场参数的质量、市场是否活跃以及各年运用估值方法的一致性。

本集团定期评估和测试估值方法的有效性，并在必要时更新估值方法，以使其反映资产负债表日的市场情况。使用不同估值方法及假设可能导致公允价值估计的差异。

## 2. 持续的第三层次公允价值计量调节信息：

本集团	2015 年度			
	信托计划投资	基金投资	股权类投资	合计
年初余额	3,748,000,000.00	932,747,251.01	1,024,249,956.25	5,704,997,207.26
计入损益	323,530,682.29	195,895,804.43	-	519,426,486.72
计入其他综合收益	-	26,687,354.94	60,796,380.60	87,483,735.54
购买	3,120,792,458.34	664,054,834.09	-	3,784,847,292.43
结算	<u>(3,071,864,015.59)</u>	<u>(955,911,617.20)</u>	<u>-</u>	<u>(4,027,775,632.79)</u>
年末余额	<u>4,120,459,125.04</u>	<u>863,473,627.27</u>	<u>1,085,046,336.85</u>	<u>6,068,979,089.16</u>

本公司	2015 年度			
	信托计划投资	基金投资	股权类投资	合计
年初余额	3,748,000,000.00	932,747,251.01	1,024,249,956.25	5,704,997,207.26
计入损益	310,248,182.29	195,895,804.43	-	506,143,986.72
计入其他综合收益	-	26,687,354.94	60,796,380.60	87,483,735.54
购买	2,620,792,458.34	692,034,834.09	-	3,312,827,292.43
结算	<u>(3,058,581,515.59)</u>	<u>(955,911,617.20)</u>	<u>-</u>	<u>(4,014,493,132.79)</u>
年末余额	<u>3,620,459,125.04</u>	<u>891,453,627.27</u>	<u>1,085,046,336.85</u>	<u>5,596,959,089.16</u>

## 3. 其他金融工具的公允价值 (年末非以公允价值计量的项目)

管理层已经评估了银行存款、买入返售金融资产、应收保费、应收代位追偿款、应收款项类投资、短期借款、卖出回购金融资产款、其他金融资产和负债等，公允价值与账面价值相若。

## 九、 对外担保

于资产负债表日，本集团和本公司对外担保担保余额按类型分析如下：

担保类型	本集团和本公司	
	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
金融担保	168,669,786,512.59	111,397,124,858.01
贸易融资担保	119,865,000.00	141,900,000.00
履约担保	271,335,972.03	235,671,416.61
司法担保	1,001,502,862.56	1,230,692,862.56
其他融资担保	1,003,690,724.56	904,485,494.60
合计	171,066,181,071.74	113,909,874,631.78

## 十、 关联方关系及其交易

### 1. 本企业主要股东情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本 (人民币亿元)	对本公司的 持股比例(%)	对本公司的 表决权比例(%)
国家开发投资公司	北京	投资	224.14	47.20	47.20

### 2. 子公司

子公司的信息参见附注六、1。

### 3. 联营企业

本集团重要的联营企业详见附注六、2。2015年与本集团发生关联方交易的联营企业情况如下：

单位名称	与本公司关系
中投保信息技术有限公司	本公司的联营企业

### 4. 其他关联方

单位名称	与本公司关系
国投财务有限公司	与本公司受同一母公司控制的其他企业
国投信托有限公司	与本公司受同一母公司控制的其他企业
国投瑞银基金管理有限公司	与本公司受同一母公司控制的其他企业
国投资产管理公司	与本公司受同一母公司控制的其他企业
国投瑞银资本管理有限公司	与本公司受同一母公司控制的其他企业
鼎晖投资基金管理公司	对本公司实施重大影响的投资方

## 5. 本集团与关联方的主要交易

(1) 与关联方之间的交易金额如下：

	本集团	
	2015 年	2014 年
购买商品及劳务		
中投保信息技术有限公司	2,634,439.00	-
短期借款利息支出		
国投财务有限公司	58,168,250.00	62,845,000.00
关联方存款利息		
国投财务有限公司	786,851.55	162,023.81
投资收益	264,256,999.79	254,292,414.42
国投瑞银资本管理有限公司	37,007,298.08	16,287,642.17
国投信托有限公司	31,353,897.28	96,083,189.07
鼎晖投资基金管理公司	195,895,804.43	141,921,583.18
提供担保	14,717,827,649.46	500,000,000.00
国投瑞银资本管理有限公司	700,000,000.00	500,000,000.00
国投瑞银基金管理有限公司	14,017,827,649.46	-
投资顾问收入		
国投信托有限公司	-	327,671.23
担保收入	15,623,268.20	6,959,621.17
国投瑞银资本管理有限公司	6,358,333.33	6,959,621.17
国投瑞银基金管理有限公司	9,264,934.87	-

	本公司	
	2015 年	2014 年
购买商品及劳务		
中投保信息技术有限公司	2,634,439.00	-
短期借款利息支出		
国投财务有限公司	58,168,250.00	62,845,000.00
关联方存款利息		
国投财务有限公司	786,851.55	162,023.81
投资收益	264,256,999.79	254,292,414.42
国投瑞银资本管理有限公司	37,007,298.08	16,287,642.17
国投信托有限公司	31,353,897.28	96,083,189.07
鼎晖投资基金管理公司	195,895,804.43	141,921,583.18
提供担保	14,717,827,649.46	500,000,000.00
国投瑞银资本管理有限公司	700,000,000.00	500,000,000.00
国投瑞银基金管理有限公司	14,017,827,649.46	-
投资顾问收入		
国投信托有限公司	-	327,671.23
担保收入	15,623,268.20	6,959,621.17
国投瑞银资本管理有限公司	6,358,333.33	6,959,621.17
国投瑞银基金管理有限公司	9,264,934.87	-
为子公司垫款	330,698,003.80	172,868,819.25
中投保资产管理无锡有限公司	76,550,000.00	68,500,000.00
上海经投资产管理有限公司	136,000,000.00	15,000,000.00
天津中保财信资产管理有限公司	118,148,003.80	89,368,819.25

## (2)与关联方之间的交易余额如下:

	本集团	
	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
其他资产		
中投保信息技术有限公司	13,374,107.12	3,712,258.94
定期存款		
国投财务有限公司	15,000,000.00	600,000,000.00
活期存款		
国投财务有限公司	152,996,658.58	1,402,950.78
短期借款		
国投财务有限公司	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00
可供出售金额资产	1,510,034,989.15	1,854,747,251.01
国投瑞银资本管理有限公司	246,666,666.70	400,000,000.00
国投信托有限公司	400,000,000.00	522,000,000.00
鼎晖投资基金管理公司	863,368,322.45	932,747,251.01
应付利息		
国投财务有限公司	1,653,208.33	2,100,000.00
担保余额	14,717,827,649.46	500,000,000.00
国投瑞银资本管理有限公司	700,000,000.00	500,000,000.00
国投瑞银基金管理有限公司	14,017,827,649.46	-

	本公司	
	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
其他资产		
中投保信息技术有限公司	13,374,107.12	3,712,258.94
定期存款		
国投财务有限公司	15,000,000.00	600,000,000.00
活期存款		
国投财务有限公司	152,996,658.58	1,402,950.78
短期借款		
国投财务有限公司	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00
可供出售金额资产	1,510,034,989.15	1,854,747,251.01
国投瑞银资本管理有限公司	246,666,666.70	400,000,000.00
国投信托有限公司	400,000,000.00	522,000,000.00
鼎晖投资基金管理公司	863,368,322.45	932,747,251.01
应收子公司款项(注)	692,798,003.80	531,968,819.25
中投保物流无锡有限公司	3,000,000.00	-
中投保资产管理无锡有限公司	76,550,000.00	68,500,000.00
上海经投资产管理有限公司	136,000,000.00	15,000,000.00
天津中保财信资产管理有限公司	477,248,003.80	448,468,819.25
应付利息		
国投财务有限公司	1,653,208.33	2,100,000.00
应付子公司款项		
中投保信裕资产管理（北京）有限公司	27,400,000.00	-
担保余额	14,717,827,649.46	500,000,000.00
国投瑞银资本管理有限公司	700,000,000.00	500,000,000.00
国投瑞银基金管理有限公司	14,017,827,649.46	-

注：于资产负债表日，上述垫付款项没有固定还款期限。

### (3)关键管理人员报酬：

	本集团基本公司	
	2015 年	2014 年
关键管理人员报酬	8,902,550.52	9,354,601.17





## (2)经营租赁承担:

根据不可撤销的有关经营租赁协议，本集团及本公司于资产负债表日以后应支付的最低租赁付款额如下：

	本集团	
	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
1 年以内 (含 1 年)	30,880,989.36	32,780,032.01
1 至 2 年以内 (含 2 年)	17,855,828.16	11,610,729.11
2 至 3 年以内 (含 3 年)	16,135,614.12	12,658,068.12
3 年以上	24,390,960.24	38,259,204.36
合计	<u>89,263,391.88</u>	<u>95,308,033.60</u>

	本公司	
	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
1 年以内 (含 1 年)	30,790,989.36	32,690,032.01
1 至 2 年以内 (含 2 年)	17,765,828.16	11,520,729.11
2 至 3 年以内 (含 3 年)	16,045,614.12	12,568,068.12
3 年以上	23,925,960.24	37,704,204.36
合计	<u>88,528,391.88</u>	<u>94,483,033.60</u>

## 2. 或有事项

截至资产负债表日，本集团并无须作披露的或有事项。

## 十三、资产负债表日后事项

于 2016 年 2 月 22 日，本公司召开董事会，通过了《关于<中国投融资担保股份有限公司股票发行方案>的议案》。为补充资本金、引进做市商，本公司拟向做市商及符合《全国中小企业股份转让系统投资者适当性管理细则（试行）》相关规定的其他投资者定向增发。本次股票发行对象为具备做市商资格的证券公司，以及符合《全国中小企业股份转让系统投资者适当性管理细则（试行）》相关规定的投资者，发行对象不超过 35 名（原股东除外）。本次发行预计募集资金总额不超过 200,000 万元（含 200,000 万元）。

## 十四、分部报告

本集团根据内部组织结构、管理要求及内部报告制度确定了报告分部并以此进行管理，包括担保业务、投资业务及未分摊项目。每个报告分部为单独的业务分部，由于每个分部需要不同的技术及市场策略而需要进行单独的管理。本集团管理层将会定期审阅不同分部的财务信息以决定向其配置资源、评价业绩。

为了评价各个分部的业绩及向其配置资源，本集团管理层会定期审阅归属于各分部资产、收入、费用及经营成果，这些信息的编制基础如下：

分部资产包括归属于各报告分部所有的有形资产、无形资产、其他长期资产及应收款项等流动资产，但不包括递延所得税资产及其它未分配的资产。分部负债包括归属于各报告分部的应付款等，但不包括递延所得税负债。递延所得税资产及负债均在本部核算。

分部经营成果是指各个分部产生的收入（包括对外交易收入及分部间的交易收入），扣除各个分部发生的费用、归属于各分部的资产发生的折旧和摊销及减值损失后的净额。分部之间收入的转移定价按照与其它对外交易相似的条款计算。本集团并没有将营业外支出及所得税费用分配给各分部。

本集团取得的对外交易收入以及非流动资产均来自中国大陆。

## 十四、分部报告

### 1. 报告分部的利润或亏损、资产及负债的信息

下述披露的各个报告分部的信息是本集团管理层在计量报告分部利润（亏损）、资产和负债时运用了下列数据，或者未运用下列数据但定期提供给本集团管理层的信息：

#### (a) 2015 年度报告分部（业务分部）

本集团	担保业务	投资业务	未分摊部分	本年 / 年末金额
营业收入	700,495,530.74	662,716,102.18	20,167,412.60	1,383,379,045.52
资产减值(转回)/ 损失	(4,358,564.00)	-	25,302,563.88	20,943,999.88
折旧费和摊销费	-	-	18,373,843.30	18,373,843.30
利润 / (亏损) 总额	472,387,724.25	478,165,900.77	(192,081,914.34)	758,471,710.68
所得税费用	-	-	155,405,613.81	155,405,613.81
净利润 / (亏损)	472,387,724.25	478,165,900.77	(347,487,528.15)	603,066,096.87
资产总额	340,863,479.02	8,373,431,953.13	1,691,327,674.91	10,405,623,107.06
负债总额	1,677,967,101.17	-	2,341,911,814.87	4,019,878,916.04
其他重要的非现金项目				
- 提取担保合同准备金	36,776,963.10	-	-	36,776,963.10
- 对联营企业的长期股权投资	-	19,830,642.59	-	19,830,642.59

## (b)2014 年度报告分部 (业务分部)

本集团	担保业务	投资业务	未分摊部分	本年 / 年末金额
营业收入	782,775,491.64	671,309,026.90	23,675,401.93	1,477,759,920.47
资产减值 (转回) / 损失	(300,000.00)	-	1,794,858.45	1,494,858.45
折旧费和摊销费	-	-	17,600,997.61	17,600,997.61
利润 / (亏损) 总额	5,977,941.22	453,908,751.29	(228,450,392.14)	231,436,300.37
所得税费用	-	-	99,672,550.25	99,672,550.25
净利润 / (亏损)	5,977,941.22	453,908,751.29	(328,122,942.39)	131,763,750.12
资产总额	772,467,798.26	7,863,912,568.18	2,021,768,374.51	10,658,148,740.95
负债总额	1,591,782,924.33	1,036,549,513.86	1,790,639,707.55	4,418,972,145.74
其他重要的非现金项目				
- 提取担保合同准备金	655,355,327.03	-	-	655,355,327.03
- 对联营企业的长期股权投资	-	10,503,413.08	-	10,503,413.08

## 2. 主要客户

于 2015 年度及 2014 年度，本集团来自各单一客户的收入均低于本集团总收入的 10%。

## 十五、财务报表补充资料

### 1. 非经常性损益明细表

	2015 年	2014 年
1、非流动资产处置损益	(117,101.96)	17,444.60
2、其他符合非经常性损益定义的损益项目	4,650.12	194,938.66
3、所得税影响额	28,112.96	(53,095.82)
合计	<u>(84,338.88)</u>	<u>159,287.44</u>

### 2. 净资产收益率和每股收益

2015 年	加权平均 净资产收益率(%)	每股收益	
		基本	稀释
归属于公司普通股股东的净利润	9.80	0.1341	0.1341
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	9.80	0.1341	0.1341
2014 年	加权平均 净资产收益率(%)	每股收益	
		基本	稀释
归属于公司普通股股东的净利润	2.11	0.0293	0.0293
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	2.11	0.0293	0.0293

本集团无稀释性潜在普通股。

附：

### 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。

（三）年度内在指定信息披露平台上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

文件备置地址：

公司董事会办公室