



建安投资控股集团有限公司
公司债券2015年年度报告

重要提示

本年度报告及其摘要依据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《公司债券发行与交易管理办法》、《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 38 号——公司债券年度报告的内容与格式》及其他现行法律、法规的规定，并结合本公司的实际情况编制。

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。

公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人保证本年度报告及其摘要中财务会计资料真实、准确、完整。

重大风险提示

请投资者关注以下重大事项，并仔细阅读本年度报告中“风险因素”等有关章节。

一、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。

二、经中诚信证券评估有限公司和鹏远资信评估有限公司跟踪评级，本公司主体信用等级均为 AA，评级展望为稳定。虽然公司目前资信状况良好，但在债券存续期内，公司无法保证主体信用评级和本期债券的信用评级不会发生负面变化。资信评级机构每年将对公司主体信用和本期公司债券进行一次跟踪评级。在本期债券存续期间，若出现任何影响公司信用级别或债券信用级别的事项，评级机构调低公司信用级别或债券信用级别，都将会对债券投资人的利益产生不利影响。

中诚信证券评估有限公司和鹏远资信评估有限公司将在债券信用等级有效期内或者债券存续期内，持续关注公司债券本公司外部经营环境变化、经营或财务状况变化以及债券偿债保障情况等因素，以对公司发行债券的信用风险进行持续跟踪，并出具跟踪评级报告，以动态地反映本公司的信用状况。中诚信国际信用评估有限责任公司的定期和不定期跟踪评级结果等相关信息将通过其网站（<http://www.ccxi.com.cn/>）和（www.pyrating.cn）予以公告。本公司亦将通过上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn/>）及监管部门指定的其他媒体将上述跟踪评级结果及报告予以公告，投资者可以在上海证券交易所网站查询上述跟踪评级结果及报告。

三、公司盈利水平、现金流变化情况

公司报告期内营业收入、净利润等盈利指标有所提升，2015 年营业收入为 72.87 亿元，比 2014 年增长 38.43%；净利润为 8.39 亿元，较 2014 年增长 21.42%，整体盈利能力不断增强。2015 年，公司经营活动现金流量净额为 0.3 亿元，较 2014 年下降 54.27%。

四、公司已发行有息债务情况、资产负债率变化

2015 年末，公司已发行有息债务金额（包括应付债券）为 215.14 亿元，较年初增长 25.07%。

2015 年末，公司资产负债率（母公司）为 47.90%，比 2014 年末增加 10.17%个百

分点。公司资产负债率总体处于较为合理的水平。

五、其他重大风险提示

公司在报告期末对外担保余额 10.27 亿元，涉及 36 笔对外担保，除上述对外担保外，无其它对外担保。截至 2015 年末，公司不存在未决诉讼的情况。

目录

重大风险提示.....	3
释义.....	7
第一节公司及相关中介机构简介.....	9
一、公司的基本情况.....	9
二、公司股东及重要人事变更情况.....	9
三、相关中介机构的基本情况.....	10
第二节公司债券事项.....	12
一、公司债券以及偿还情况.....	12
二、募集资金运作情况.....	13
三、公司及公司债券的信用评级情况.....	14
四、增信机制及变更.....	15
五、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	16
六、债券持有人会议召开情况.....	18
七、受托管理人职责履行情况.....	18
第三节财务和资产情况.....	19
一、最近两年财务指标.....	19
二、资产抵押、质押和其他限制用途安排.....	20
三、公司主要资产和负债变动情况.....	21
四、公司发行的其他债券及债务融资工具兑付兑息情况.....	22
五、公司对外担保情况及变化.....	23
六、银行授信情况.....	23
第四节业务和公司治理情况.....	24
一、经营范围.....	24
二、公司主营业务情况.....	24
三、本公司主营业务收入情况.....	25
四、公司对外投资情况.....	30
五、公司发展战略.....	30
六、公司的独立性情况.....	30
七、公司违法违规情况.....	31
八、公司非经营性往来占款、资产拆借及违规担保情况说明.....	31
第五节重大事项.....	32
第六节财务报告.....	33
一、审计报告.....	33
二、保证人财务报表.....	33

第七节备查文件.....	34
一、备查文件内容.....	34
二、备查文件查阅地点.....	34
三、备查文件查阅时间.....	34

释义

在本年度报告中，除非文意另有所指，下列词语具有如下含义：

发行人、公司	指	建安投资控股集团有限公司
09 亳州债	指	2009 年亳州城市建设投资有限责任公司公司债券
12 亳州建投债	指	2012 年亳州城市建设投资有限责任公司公司债券
14 亳州债	指	2014 年亳州建设投资集团有限公司
16 建安债	指	2016 年建安投资控股集团有限公司城市停车场建设专项债券
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
银行间市场	指	全国银行间债券市场
协会	指	中国证券业协会
证券登记结构	指	中央国债登记结算有限责任公司、中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
国信证券	指	国信证券股份有限公司
平安证券	指	平安证券有限责任公司
东方花旗	指	东方花旗证券有限公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》

新会计准则	指	财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体准则，其后颁布的企业会计准则应用指南，企业会计准则解释及其他相关规定
《38 号准则》	指	《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 38 号——公司债券年度报告的内容与格式》
《公司章程》	指	建安投资控股集团有限公司章程
最近两年	指	2014 年、2015 年
报告期	指	2015 年
工作日	指	上海证券交易所交易日
法定节假日或休息日	指	中华人民共和国的法定及政府指定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾地区的法定节假日和/或休息日）
元/万元/亿元	指	元人民币/万元人民币/亿元人民币

本年度报告中，部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上可能略有差异，这些差异是由于四舍五入造成。

第一节公司及相关中介机构简介

一、公司的基本情况

注册名称：建安投资控股集团有限公司

中文名称简称：建安控股

法定代表人：韦翔

信息披露负责人：姚奎

联系电话：0558-5625687

联系地址：亳州市谯城区药都大道 1366 号

传真：0558-5582608

电子邮箱：bgs@bzjt.com

注册地址：亳州市谯城区药都大道 1366 号

公司网址：<http://www.jahg.com.cn>

邮政编码：236000

年度报告刊登网址：<http://www.sse.com.cn> /

年度报告备置地：亳州市谯城区药都大道 1366 号

二、公司股东及重要人事变更情况

（一）本公司股东情况及变化

本公司系亳州市人民政府国有资产监督管理委员会监管的企业，亳州市人民政府国有资产监督管理委员会为其出资人和实际控制人，出资比例为 100%。

2015 年内本公司的控股股东未发生变更。

（二）本公司实际控制人情况及变化

本公司的实际控制人为亳州市国资委。2015 年内本公司的实际控制人未发生变更。

（三）现任董事、监事、高级管理人员的主要工作经历

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员均未发生变更。

三、相关中介机构的基本情况

（一）受托管理人：

本公司发行的“09 亳州债、12 亳州城投债”设有受托管理人，该债券受托管理人为东方花旗证券有限公司。

联系地址：上海市中山南路 318 号 2 号楼 24 层

联系人：翁子涵

联系电话：021-23153888

本公司发行的“14 亳州债”设有受托管理人，该债券受托管理人为平安证券有限责任公司。

联系地址：广东省深圳市福田区中心区金田路 4036 号荣超大厦 16-20 层

联系人：周顺强

联系电话：0755-22625403

本公司发行的“16 建安债”设有受托管理人，该债券受托管理人为国信证券股份有限公司。

联系地址：深圳市罗湖区红岭中路 1010 号深圳国际信托大厦 1408

联系人：刘阳

联系电话：010-88005011

（二）会计师事务所：

报告期内，本公司发行的“09 亳州债、12 亳州城投债、14 亳州债”的会计师事务所由原先的北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）变更为华普天健会计师事务所（特殊普通合伙）。

名称：华普天健会计师事务所（特殊普通合伙）

主要经营场所：北京市西城区阜成门外大街 22 号 1 幢外经贸大厦 9 层

经办人员：廖传宝、鲍光荣

本公司发行的“16 建安债”会计师事务所为北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）

名称：北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）

主要经营场所：北京市西城区裕民路 18 号 2206 房间

经办人员：洪一五、王旭升

（三）资信评级机构：

本公司发行的“09 亳州债、12 亳州城投债、14 亳州债”评级机构为鹏远资信评估有限公司，主要经营场所为深圳市深南大道 7008 号阳光高尔夫大厦三楼。

本公司发行的“16 建安债”评级机构为中诚信国际信用评级有限责任公司，主要经营场所为上海市青浦区新业路 599 号 1 幢 968 室。

（四）变更情况

本报告期内，本公司发行的“09 亳州债、12 亳州城投债、14 亳州债”的会计师事务所由原先的北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）变更为华普天健会计师事务所(特殊普通合伙)。

第二节公司债券事项

一、公司债券以及偿还情况

截至本年度报告签署日，本公司已发行尚未兑付的债券情况如下：

本公司已发行尚未兑付的债券情况统计表

债券名称	债券类型	发行日期	债券期限	发行规模	兑付情况
2009 年亳州城市建设投资有限责任公司公司债券	企业债	2009 年 12 月 8 日	7 年	10 亿元	存续内尚未兑付
2012 年亳州城市建设投资有限责任公司公司债券	企业债	2012 年 9 月 4 日	7 年	12 亿元	兑付 3 亿元
2014 年亳州建设投资集团有限公司公司债券	企业债	2014 年 5 月 23 日	7 年	18 亿元	存续内尚未兑付
2016 年建安投资控股集团有限公司城市停车场建设专项债券	企业债	2016 年 3 月 7 日	7 年	15 亿元	存续内尚未兑付

本公司于 2009 年 12 月 8 日在境内公开发行人民币 10 亿元的企业债券，简称“09 亳州债”，代码 0980172.IB。该债券期限为 7 年，票面年利率为 7.32%，每年付息一次，到期一次性偿还本金并支付最后一期利息，截至本年度报告签署日，上述债券尚未到期兑付，债券余额为 10 亿元。

本公司于 2012 年 9 月 4 日在境内公开发行人民币 12 亿元的企业债券，简称“12 亳州建投债”，代码 122563.SH。该债券期限为 7 年，票面年利率为 7.68%，每年付息一次，在债券存续期内后 5 年，逐年分别按照债券发行总额 20%的比例偿还债务本金，截至本年度报告签署日，上述债券到期兑付 3 亿元，债券余额为 12 亿元。

本公司于 2014 年 5 月 23 日在境内公开发行人民币 18 亿元的企业债券，简称“14 亳州债”，代码 124771.SH。该债券期限为 7 年，票面年利率为 6.85%，每年付息一次，在债券存续期内后 5 年，逐年分别按照债券发行总额 20%的比例偿还债务本金，截至本年度报告签署日，上述债券尚未到期兑付，债券余额为 18 亿元。

本公司于 2016 年 3 月 7 日在境内公开发行人民币 15 亿元的企业债券，简称“16 建安债”，代码 139027.SH。该债券期限为 7 年，票面年利率为 4.3%，每年付息一次，在债券存续期内后 5 年，逐年分别按照债券发行总额 20%的比例偿还债务本金，截至本年度报告签署日，上述债券尚未到期兑付，尚未发生付息事项，债券余额为 15 亿元。

（一）投资者适当性安排和付息兑付情况

根据《上海证券交易所公司债券上市规则》、《上海证券交易所债券市场投资者适当性管理办法》，合格投资者可以参与交易本公司公开发行的 12 亳州建投债、14 亳州债。报告期内本公司已发行的公司债券均按期付息或兑付。

（二）发行人或投资者选择权条款的执行情况

发行人有权决定在“09 亳州债”存续期的第 5 年末是否上调本期债券后 2 年的票面利率，上调幅度为 0 至 100 个基点（含本数）。发行人作出关于是否上调本期债券票面利率及上调幅度的公告后，投资者有权选择在投资者回售登记期内进行登记，将持有的本期债券按面值全部或部分回售给发行人，或选择继续持有本期债券。2014 年 12 月 8 日（行权日），发行人未上调“09 亳州债”票面利率，投资者未行使回售选择权。“12 亳州建投债”、“14 亳州债”、“16 建安债”无发行人或投资者选择权条款。

二、募集资金运作情况

“09 亳州债”募集资金 10 亿元，用于亳州市涡北自来水厂建设及南北区供水管网改造工程、亳州市涡河水系综合治理一期工程、亳州市南部新区路网工程和亳州市城市水体综合治理工程的投资建设，以及补充公司营运资金。截至本报告签署日，资金已全部使用。

“12 亳州建投债”募集资金 15 亿元，用于亳州市南部新区拆迁安置 C 区配建廉租房项目、亳州市南部新区拆迁安置 E 区配建廉租房项目、亳州市民生小区保障性住房建设项目、亳州市道东保障性住房建设项目建设。因亳州市民生小区保障性住房建设项目和亳州市道东保障性住房建设项目，在项目建设用地供地过程中出现困难，同时结合亳州市城市总体规划城市建设的实际需要，公司向亳州市发展改革委员会进行请示，申请调整募集资金投资项目，经亳州市发展改革委员会研究后予以批复，将原用于亳州市民生小区保障性住房建设项目和亳州市道东保障性住房建设项目建设的 13.5 亿元本次债券募集资金调整至亳州市南部新区拆迁安置还原小区 C 区项目、亳州市南部新区拆迁安置还原小区 E2 区项目建设。截至本报告签署日，资金已全部使用。

“14 亳州债”募集资金 18 亿元，用于道东城镇基础设施项目、华佗广场棚户区改造项目、亳州工业园区 3#还原小区 B 区建设项目、亳州市郑店子还原小区建设项目、亳州工业园 2#还原小区新增项目、涡河南岸东段人民桥至建安路棚户区改造项目。截至本报告签署日，募集资金使用结余 6,423.1 万元。

“16 建安债”募集资金 15 亿元，全部资金已于 2016 年 3 月 7 日到位。根据发改委批复，本期债券募集资金扣除发行费用后，拟用于亳州市中心城区停车场项目、亳州经济开发区停车场项目、涡北新城小区停车场项目及补充发行人营运资金。截至 2015 年末，“16 建安债”尚未发行。

截至本报告签署日，“16 建安债”募集资金已全部按照证监会核准的用途使用，其中 13.33 亿元用于亳州市中心城区停车场项目、亳州经济开发区停车场项目、涡北新城小区停车场项目建设。其余资金用于补充公司流动资金。

三、公司及公司债券的信用评级情况

根据 2015 年 8 月鹏元资信评估有限公司公布的跟踪评级报告，14 亳州债、12 年亳州债和 09 年亳州债的信用等级均为 AA+，发行人的主体信用级别为 AA，评级展望为稳定。

鹏元资信预计将于 2016 年 6 月披露公司及公司债券的最新跟踪评级，跟踪评级结果等相关信息将通过其网站（www.pyrating.cn）予以公告。发行人亦将通过上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn/>）及监管部门指定的其他媒体将上述跟踪评级结果及报告予以公告，投资者可以在上海证券交易所网站查询上述跟踪评级结果及报告。同时，上海证券交易所网站公告披露时间不晚于在其他交易场所、媒体或其他场所公开披露的时间。

2016 年 2 月 26 日，中诚信出具《2016 年建安投资控股集团有限公司城市停车场建设专项债券信用评级报告》，将公司主体长期信用等级评定为 AA，将“16 建安债”信用等级评定为 AA，评级展望为稳定。

根据监管部门和中诚信对跟踪评级的有关要求，中诚信将在债券存续期内，在每年建安投资控股集团有限公司年报公告后的两个月内进行一次定期跟踪评级，并在债券存续期内根据有关情况进行不定期跟踪评级。

建安投资控股集团有限公司应按中诚信跟踪评级资料清单的要求,提供有关财务报告以及其他相关资料。建安投资控股集团有限公司如发生重大变化,或发生可能对信用等级产生较大影响的重大事件,应及时通知中诚信并提供有关资料。

中诚信将密切关注建安投资控股集团有限公司的相关状况,如发现建安投资控股集团有限公司或债券相关要素出现重大变化,或发现其存在或出现可能对信用等级产生较大影响的重大事件时,中诚信将落实有关情况并及时评估其对信用等级产生的影响,据以确认或调整公司债券的信用等级。

如建安投资控股集团有限公司不能及时提供上述跟踪评级资料及情况,中诚信将根据有关情况进行分析并调整信用等级,必要时,可公布信用等级暂时失效,直至建安投资控股集团有限公司提供相关资料。

预计跟踪评级时间为建安投资控股集团有限公司年报公告后的两个月内。跟踪评级结果将在中诚信网站和交易所网站予以公布。

四、增信机制及变更

(一) 保证担保情况

1、淮北矿业

截至本报告出具日,“09 亳州债”的担保机构淮北矿业尚未完成 2015 年度审计工作,预计将于 2016 年 5 月完成。

2、中国投资担保有限公司

截至本报告出具日,“14 亳州债”的担保机构中国投资担保有限公司财务指标如下:

单位: 万元

主要财务指标 (经审计)	2015年末	2014年末	本期末比上年同期增减(%)
净资产额	638,574.42	623,917.66	2.35%
资产负债率	38.63%	41.46%	2.83%
净资产收益率	9.80%	2.11%	7.69%
资信状况	AA+	AA+	-
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%
----------	------	------	---------

（二）抵押或质押担保情况

截止报告期，末担保物账面价值 28.70 亿元，已经担保的债务总余额 12 亿元。

本公司发行的“16 建安债”未设置增信机制。

五、偿债计划及其他偿债保障措施情况

报告期内，本期债券偿债计划及其他偿债保障措施无重大变更。现将具体情况披露如下：

（一）偿债计划的执行情况

“09 亳州债”、“12 亳州建投债”、“14 亳州债”本息的偿还，将在存续期内由发行人通过债券托管机构支付。公司将根据上述债券本息到期支付情况制定季度、月度资金运用计划，合理调度分配资金，按期支付到期利息和本金。偿债资金主要来源为：公司经营成果、良好的银行授信等。报告期内，公司严格按照上述债券募集说明书执行的偿还计划，经营状况良好。

“16 建安债”在债券存续期内后 5 年，逐年分别按照债券发行总额 20%的比例偿还债务本金。截至本年度报告签署日，因债券尚未发行，本期债券尚未开始偿付本金。

（二）保障措施

1、“09 亳州债”、“12 亳州建投债”、“14 亳州债”

（1）公司经营成果

偿债资金将主要来源于公司日常经营所产生的营业收入、净利润和经营活动现金流。公司 2013 年度、2014 年度、2015 年度的营业收入分别为 36.89 亿元、52.64 亿元、72.87 亿元，净利润分别为 6.66 亿元、6.91 亿元、8.39 亿元，经营活动现金流分别为 0.3 亿元、0.67 亿元和 0.26 亿元。报告期内，公司经营状况良好，是偿还本期债务本息的坚实基础。

（2）公司充分利用国家允许的融资渠道融入资金，截至 2015 年末，公司拥有银行相关业务授信额度 332.18 亿元，其中已使用授信 249.84 亿元，剩余信用额度 82.34 亿元。公司与各主要商业银行保持着良好的业务合作关系，可通过授信额度的使用及时

融入资金，为上述债券的偿付提供了有力保障。

（3）增信措施

淮北矿业（集团）有限责任公司为“09 亳州债”提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保。如发行人不能按期全部兑付债券本金及到期利息，淮北矿业（集团）有限责任公司保证将债券本金及利息、违约金、损害赔偿金、实现债权的费用和其他应支付的费用划入企业债券登记机构或主承销商指定的账户。

发行人以国有土地使用权为“12 亳州建投债”提供抵押担保，截至 2015 年末，上述抵押的国有土地使用权评估价值为 28.70 亿元。一旦发行人出现偿债困难，则可通过处置抵押资产以清偿债务。

中国投融资担保有限公司为“14 亳州债”提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。2015 年中国投融资担保有限公司营业收入为 13.83 亿元，净利润为 6.03 亿元，经营状况良好。如发行人不能按期全部兑付债券本金及到期利息，中国投融资担保有限公司保证将债券本金及利息、违约金、损害赔偿金、实现债权的费用和其他应支付的费用划入企业债券登记机构或主承销商指定的账户。

2、“16 建安债”

发行人将认真落实本期偿债保障措施，包括：1、本期债券募集资金投资项目产生的收益是本期债券换本付息的重要来源，亳州市中心城区停车场项目、亳州经济开发区停车场项目、涡北新城小区停车场项目在债券存续期内可实现收入不低于 219,166.00 万元，能够完全覆盖项目投入且有盈余，为本期债券的还本付息提供有力且稳定的资金保障；2、公司较好的经营业绩和稳健的财务结构是本期债券按时偿付的基础发行人收入中，已签署委托代建协议的投资项目产生的回购资金是一个重要来源。发行人逐年收取的项目代建回购资金累计达亿元。代建工程回购收益是本期债券到期偿还的可靠保证；3、亳州市政府给予发行人的优惠政策是对其偿债能力的有力支持。由于发行人承担亳州市城市基础设施建设的主要任务。随着亳州城市建设的持续推进，发行人将持续获得政府的大力支持。预计本期专项债券存续期内可收到政府补贴不低于 75,000.00 万元；4、亳州市经济健康快速的发展是本期债券偿付的安全保障。亳州市良好的经济发展态势有力地支持了本地经济和重点项目的发展，是发行人保持良好盈利能力和偿债能力的有力支撑。

发行人将为本期债券设立偿债资金专户，专门用于归集偿还本期债券的本金和利息。

在具体运作上，在本期债券的存续期内，发行人将在每年付息日前 5 个工作日提取当期应计利息资金，并保证付息日前 2 个工作日，偿债资金专户有足额的资金支付当期利息；发行人从本期债券存续期第六个计息年度起安排必要的还本资金，并保证在各计息年度兑付日的前 5 个工作日，偿债资金专户有足额的资金支付本期债券当期应付本金。

六、债券持有人会议召开情况

为保证债券持有人的合法权益，公司根据《公司法》、《证券法》、《管理办法》的有关规定，为已发行的“16 建安债”制定了《债券持有人会议规则》。

在报告期内，上述债券均未召开债券持有人会议。

七、受托管理人职责履行情况

报告期内，“09 亳州债”、“12 亳州建投债”、债券受托管理人东方花旗，“14 亳州债”债券受托管理人平安证券，依法履行职责，不存在利益冲突情形。

“16 建安债”受托管理人为国信证券。报告期内，“16 建安债”尚未发行，无受托管理事项。

债券受托管理人预计将于 2016 年 6 月 30 日通过上海证券交易所网站及监管部门指定的其他媒体披露报告期受托管理事务报告，投资者可以在上海证券交易所网站查询上述受托管理事务报告。

第三节财务和资产情况

一、最近两年财务指标

公司 2014 年度和 2015 年度财务数据来源于建安投资控股集团有限公司 2012-2014 年度年度、2015 年度经审计的合并财务报表。北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）对本公司 2012-2014 年度年度、2015 年度的财务报告进行了审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。在阅读下文的相关财务报表中的信息时，应当参照本公司经审计的财务报表、注释以及本年度报告中其他部分对本公司的历史财务数据的注释。

（一）主要会计数据

单位：元币种：人民币

主要会计数据	2015年	2014年	本期比上年同期增减(%)
营业收入	7,286,694,214.67	5,263,748,900.27	38.43%
归属于母公司股东的净利润	656,598,671.21	636,304,788.16	3.19%
息税折旧摊销前利润（EBITDA）	1,286,575,859.17	1,145,877,530.17	12.28%
经营活动产生的现金流量净额	30,487,931.85	66,669,304.15	-54.27%
投资活动产生的现金流量净额	-2,523,688,833.44	-1,059,650,182.20	-138.16%
筹资活动产生的现金流量净额	4,022,000,998.65	4,391,400,039.96	-8.41%
	2015 年末	2014 年末	本期末比上年同期末增减(%)
总资产	82,616,197,645.88	71,549,107,943.98	15.47%
归属于母公司股东的净资产	33,908,279,197.52	32,959,709,329.39	2.88%
期末现金及现金等价物余额	7,508,831,646.49	5,980,031,549.43	25.57%

注：息税折旧摊销前利润（EBITDA）=利润总额+利息支出+固定资产折旧+无形资产摊销+长期待摊费用摊销

报告期内，营业收入同比增长 38.43%，主要原因为土地出让收入、代建项目收入以及房地产销售收入同期相比增加较多。经营活动产生的现金流量净额同比下降 -54.27%，主要原因为购买土地、支付的在建项目工程款同比增加。投资活动产生的现金流量净额同比下降 -138.16%，主要原因为本期新成立安源机动车安全技术检测公司、亳州福寿殡葬服务有限公司，同时增资安诚、文旅等公司等所致。

(二) 主要财务指标

主要财务指标	2015年末	2014年末	本期末比上年同期增减
流动比率	3.47	4.24	-18.07%
速动比率	1.32	1.41	-6.97%
资产负债率	3.47	4.24	-18.07%
	2015年	2014年	本期比上年同期增减
EBITDA全部债务比	3.25%	3.84%	-15.35%
利息保障倍数	3.76	3.35	12.05%
现金利息保障倍数	2.92	1.75	
EBITDA利息保障倍数	3.93	3.77	4.33%

各指标的具体计算公式如下：

流动比率=流动资产/流动负债；

速动比率=(流动资产-存货)/流动负债；

资产负债率=负债合计/资产合计；

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=利润总额+计入财务费用的利息支出+折旧+摊销；

EBITDA 全部债务比=EBITDA/全部债务；

EBITDA 利息保障倍数=EBITDA/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。

如无特别说明，本节中出现的指标均依据上述口径计算。

二、资产抵押、质押和其他限制用途安排

截至年度报告签署日，本公司所有受到限制的资产情况统计如下表所示：

本公司受限资产情况统计表

单位：元

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金—其他货币资金	910,000,000.00	存单质押
货币资金—其他货币资金	474,579,427.66	存出保证金

其他流动资产—委托贷款	125,000,000.00	P2P 平台融资
存货—土地使用权	12,608,451,312.12	抵押借款担保
投资性房地产—土地使用权	2,975,840,800.00	抵押借款担保
合计	17,093,871,539.78	—

三、公司主要资产和负债变动情况

主要资产、负债变动情况表

单位：元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)	同比变动超过 30%的情况说明
货币资金	8,893,411,074.15	10.76%	6,514,092,549.43	9.10%	36.53%	银行贷款及基金贷款资金到位
应收账款	4,701,115,675.40	5.69%	4,666,911,034.10	6.52%	0.73%	—
预付款项	4,151,655,822.18	5.03%	4,431,984,954.79	6.19%	-6.33%	—
其他应收款	10,398,272,699.00	12.59%	7,092,119,917.67	9.91%	46.62%	代垫市政项目工程款增加，同时中小企业转贷项目款增加
存货	37,523,990,915.31	45.42%	33,829,642,664.98	47.28%	10.92%	—
其他流动资产	1,397,695,039.27	1.69%	890,975,588.26	1.25%	56.87%	本年度将年末银行理财产品重分类为其他流动资产
可供出售金融资产	1,546,833,191.27	1.87%	472,703,365.20	0.66%	227.23%	主要为我公司新投资基金公司股权
长期股权投资	1,383,621,703.51	1.67%	1,117,553,601.84	1.56%	23.81%	
投资性房地产	3,277,116,800.00	3.97%	2,960,868,200.00	4.14%	10.68%	
固定资产	1,559,124,015.27	1.89%	1,731,183,866.71	2.42%	-9.94%	—
在建工程	7,645,858,985.12	9.25%	7,390,252,880.05	10.33%	3.46%	—
无形资产	49,494,363.95	0.06%	4,841,360.40	0.01%	922.32%	驾校新增土地使用权
其他非流动资产	—	0.00%	399,000,197.16	0.56%	-100.00%	
短期借款	869,340,000.00	1.05%	954,961,164.84	1.33%	-8.97%	—
应付账款	1,707,803,520.95	2.07%	1,370,965,818.70	1.92%	24.57%	—
预收款项	301,834,618.59	0.37%	1,431,680,708.39	2.00%	-78.92%	往来账重分类
应付职工薪酬	17,534,357.31	0.02%	13,121,788.23	0.02%	33.63%	年终奖计提、职工经费计提

应交税费	130,173,464.10	0.16%	105,367,761.29	0.15%	23.54%	-
应付利息	121,317,816.05	0.15%	125,520,122.96	0.18%	-3.35%	-
其他应付款	12,608,549,051.66	15.26%	7,291,771,390.89	10.19%	72.91%	主要为财政往来增加
一年内到期的非流动负债	3,448,675,325.25	4.17%	2,178,740,000.00	3.05%	58.29%	“12 亳州建投债”及部分“14 亳州债”2016 年需还款
长期借款	14,529,908,341.79	17.59%	9,692,528,341.79	13.55%	49.91%	银行贷款增加
应付债券	2,666,440,989.22	3.23%	3,962,581,969.39	5.54%	-32.71%	“12 亳州建投债”及部分“14 亳州债”2016 年需还款，重分类为一年内到期的非流动负债
专项应付款	2,274,605,003.39	2.75%	2,143,549,777.47	3.00%	6.11%	-
递延所得税负债	50,706,787.00	0.06%	-	0.00%	-	交投和金地投资性房地产公允价值变动
其他非流动负债	8,893,411,074.15	10.76%	6,514,092,549.43	9.10%	36.53%	类金融业务不断壮大，计提的担保赔偿准备金和未到期责任准备金相应增加

四、公司发行的其他债券及债务融资工具兑付兑息情况

报告期内，本公司已发行尚未兑付的债券兑付兑息情况：

证券名称	发行期限(年)	发行日期	发行规模(亿元)	兑付兑息情况
09 亳州债券	7	2009.12.8	10	是
12 亳州建投债券	7	2012.9.4	15	是
14 亳州债	7	2014.5.23	18	是
16 建安债	7	2016.3.7	15	报告期内未发行，无付息

截至本年度报告签署日，16 建安债尚未发行，暂无付息，其他债券均已按期足额向投资者支付了债券利息或本金。

五、公司对外担保情况及变化

截至报告期末，本公司及其子公司尚未履行及未履行完毕的对外担保（不含本公司对子公司的担保）金额为 102,681.69 万元，较上期末减少 1,583.31 万元，未超过报告期末净资产的 30%。

六、银行授信情况

公司在各大银行等金融机构的资信情况良好，与多家银行保持长期合作伙伴关系并获得较高的授信额度，间接债务融资能力较强。

截至报告期末，发行人共获得授信额度 3,321,820 万元，其中已使用授信额度 2,498,430 万元，银行贷款均按时偿还。

第四节业务和公司治理情况

一、经营范围

市政公用设施投资建设、经营；房地产开发、经营；工业项目投资、经营；土地开发、经营；交通投资、水务投资、旅游投资、项目投资、股权投资、债权投资及相关部门授权的其他领域的投资。

二、公司主营业务情况

（一）公司主营业务概况

发行人的主要职能是实施和运营亳州市重大城市基础设施项目，目前公司项目主要集中在土地开发、市政工程建设、住房建设、水务、对外投资等方面。发行人营业收入主要来自于土地出让、土地整理和政府BT 及施工项目三个板块。

（二）主营业务经营模式

1、土地出让业务。发行人是亳州市重大城市基础设施的实施和运营主体，亳州市人民政府为支持发行人的发展，无偿注入发行人大量优质土地资产，发行人依据第三方评估机构评估的价值及市政府相关文件，确定入账价值，并按照程序，办理了土地权属证明；发行人为满足自身发展需求，在公开市场通过招拍挂方式取得土地，依据土地成本确定入账价值，并按照程序，办理了土地权属证明。

发行人取得土地资产后，根据亳州市土地市场情况，拟定土地出让方案报亳州市政府，亳州市政府按照公开市场出让价格购回存量土地，并出具相关回购文件，交由土地储备发展中心收储并出售，亳州市财政局按照政府文件支付发行人土地回购价款。

2、土地整理业务。发行人下属子公司亳州城建发展有限责任公司（以下简称“建发公司”）是从事亳州市土地整理业务的重要主体。通过竞标方式取得某一片区土地的整理开发权，设计项目实施方案，通过银行贷款及其他方式筹集土地整理开发资金，落实项目区的拆迁、安置、土地平整及基础设施建设等工程，使项目区土地达到出让条件，然后由亳州市国土资源储备发展中心负责验收，市国土资源储备发展中心验收合格后，根据项目规划，将项目区土地分批对外出让，然后由市财政局拨付公司土地整理收入。

为加快亳州市城镇化进程，亳州市人民政府决定实施亳州市南部新区城镇基础设施建设项目，项目总开发面积 13,093 亩，总投资约34.98 亿元，扣除道路等基础设施占地外，项目建成后可形成具备出让条件的土地 9,896.5 亩。建发公司通过竞标方式取

得开发权，负责项目范围内的土地实施开发、整理、经营和征地补偿工作。根据《亳州市人民政府关于亳州市南部新区城镇基础设施建设项目有关问题的决定》(亳政秘(2010)160 号)文件规定，亳州市人民政府为支持建发公司的发展，同意建发公司按照土地开发整理进度，将整理的土地交由市土地储备发展中心验收、对外出让，经验收合格后，安排市财政局按每亩 50 万元向建发公司支付土地整理款。项目实施后，建发公司每亩土地可实现土地整理净收益 14.62 万元，累计可以实现土地整理出让 494,825 万元。

3、政府 BT 及施工项目业务。发行人是经亳州市政府授权从事亳州市基础设施建设业务的最主要建设平台。近年来，发行人通过与亳州市政府签订《投资建设与收购 BT 协议书》，采用“企业投资建设、政府出资收购”的业务模式先后承建亳州市保障性住房、道路管网、河道桥梁及配套设施等项目建设。

根据发行人与亳州市人民政府签署的《投资建设与收购 BT 协议书》约定，亳州市政府作为各项目的回购方，委托发行人作为项目建设单位，负责各项目建设及资金筹措工作，项目竣工移交后，政府安排亳州市住房和城乡建设委员会与发行人签署移交协议，亳州市财政局根据回购协议和移交协议，分5年支付已移交项目回购款，项目回购款金额为：BT 项目投资额+建设投资额偿付完毕前项目全部融资成本和资金利息。

三、本公司主营业务收入情况

(一) 主营业务分析

利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位:元

科目	本期数	上年同期数	变动比例(%)	变动原因
营业收入	7,286,694,214.67	5,263,748,900.27	38.43%	主要为土地出让收入、代建项目收入同比增加
营业成本	6,670,517,494.10	4,496,900,971.43	48.34%	土地出让及代建项目收入增加，相应成本增加
销售费用	93,997,261.63	166,042,937.01	-43.39%	文旅公司固定资产折旧从销售费用调为主营业

				务成本
管理费用	166,968,418.18	111,513,303.50	49.73%	各项费用支出和固定资产折旧同比增加
财务费用	108,580,962.15	208,696,472.48	-47.97%	主要为利息支出
资产减值损失	56,135,278.19	28,544,918.47	96.66%	自来水、晶泉托管运营,不纳入合并,相应往来计提资产减值损失
公允价值变动收益	23,054,150.00	-322,105.00	7257.34%	本期投资性房地产公允价值大于账面价值
投资收益	78,841,874.73	58,428,299.49	34.94%	主要为权益法核算的长期股权投资收益和理财收益同比增加
营业外收入	714,434,534.20	470,263,789.08	51.92%	主要为政府拨付还本付息资金同比增加
营业外支出	45,143,482.96	7,407,282.69	509.45%	主要缴纳的滞纳金等
经营活动产生的现金流量净额	30,487,931.85	66,669,304.15	-54.27%	本期购买土地,支付在建项目工程款增加
投资活动产生的现金流量净额	-2,523,688,833.44	-1,059,650,182.20	-138.16%	本期注资及增资资金同比增加
筹资活动产生的现金流量净额	4,022,000,998.65	4,391,400,039.96	-8.41%	-

(二) 收入和成本分析

本报告期实现营业收入 72.87 亿元,同比增长 38.43%,其中主营业务收入 72.44 亿元,同比增长 37.62%,主要系本期代建项目收入、土地开发收入增加;营业成本 66.71 亿元,同比增长 48.34;毛利率 8.46%,较上一年度下降 6.11%各百分点。

1、收入和成本按业务板块情况

主营业务收入	2015 年		2014 年		金额变动 比例 (%)	变动原因
	金额	占比	金额	占比		
自来水销售收入	-	0.00%	17,791,094.04	0.34%	-100.00%	自来水、晶泉公司托管运营
房地产销售收入	673,406,790.77	9.30%	427,711,375.98	8.13%	57.44%	世纪城各期房源相继开盘销售
土地开发收入	2,465,265,462.85	34.03%	1,913,752,637.50	36.36%	28.82%	-
土地整理收入	284,907,692.56	3.93%	1,070,699,343.54	20.34%	-73.39%	本期土储中心销售土地量减少
担保、典当、委贷利息收入	243,977,582.66	3.37%	131,240,726.58	2.49%	85.90%	我公司类金融业务规模不断壮大，同时新纳入金地担保公司
农产品、物管及旅游收入	86,555,763.29	1.19%	10,578,865.58	0.20%	718.20%	文化旅游公司经营性收入增加
广告制作及发布费收入	3,845,786.43	0.05%	5,963,730.75	0.11%	-35.51%	广告业务同期相比，有所减少
代建项目收入及施工项目收入	3,407,442,687.81	47.04%	1,601,707,926.30	30.43%	112.74%	本期完工代建项目较多，予以确认收入
培训收入	15,279,940.00	0.21%	15,195,786.01	0.29%	0.55%	-
安装工程收入	-	0.00%	30,615,692.42	0.58%	-100.00%	重分类为施工项目收入
资产租赁收入	18,424,942.00	0.25%	27,384,834.57	0.52%	-32.72%	租赁合同同比减少
保安收入	24,749,965.18	0.34%	-	0.00%	-	-
其他收入	20,258,101.12	0.28%	11,106,887.00	0.21%	82.39%	主要为物业检测线项目、公墓项目等收入
合计	7,244,114,714.67	100.00%	5,263,748,900.27	100.00%	37.62%	

主营业务成本	2015 年		2014 年		金额变动 比例 (%)	变动原因
	金额	占比	金额	占比		
自来水销售成本	-	0.00%	14,107,140.67	0.31%	-100.00%	自来水、晶泉公司托管运营
房地产销售成本	798,559,532.95	12.04%	407,422,933.91	9.06%	96.00%	本期符合收入确认条件的房屋销售款较多, 结转相应成本; 同时累调往期少结转项目成本
土地开发成本	2,293,270,198.00	34.57%	1,780,235,000.00	39.59%	28.82%	-
土地整理成本	200,261,731.00	3.02%	742,888,024.48	16.52%	-73.04%	本期土储中心销售土地量减少
担保、典当、委贷利息成本	6,559,500.00	0.10%	-	0.00%	-	-
农产品、物管及旅游成本	48,315,866.25	0.73%	596,508.76	0.01%	7999.77%	主要为文化旅游公司经营折旧调整为主营业务成本
广告制作及发布费成本	2,360,441.94	0.04%	4,361,426.95	0.10%	-45.88%	广告业务同期相比, 有所减少
代建项目收入及施工项目成本	3,228,976,319.87	48.68%	1,503,589,338.91	33.44%	114.75%	本期完工代建项目较多, 予以确认收入, 同时结转相应成本
培训成本	4,500,061.72	0.07%	5,884,285.01	0.13%	-23.52%	-
安装工程成本	-	0.00%	23,189,134.51	0.52%	-100.00%	重分类为施工项目成本
资产租赁成本	1,736,862.88	0.03%	200,001.00	0.00%	768.43%	租赁合同同比减少
保安成本	19,374,291.14	0.29%	-	0.00%	-	-
其他成本	29,199,399.38	0.44%	14,427,177.23	0.32%	102.39%	主要为物业检测线项目、公墓项目等项目成

						本
合计	6,633,114,205.13	100.00%	4,496,900,971.43	100.00%	47.50%	

2、费用变动分析

科目	本期数	上年同期数	变动比例（%）	增减原因
销售费用	93,997,261.63	166,042,937.01	-43.39%	文旅公司固定资产折旧从销售费用调为主营业务成本
管理费用	166,968,418.18	111,513,303.50	49.73%	各项费用支出和固定资产折旧同比增加
财务费用	108,580,962.15	208,696,472.48	-47.97%	主要为利息支出

3、现金流变动分析

科目	本期数	上年同期数	变动比例（%）	增减原因
经营活动产生的现金流量净额	30,487,931.85	66,669,304.15	-54.27%	本期购买土地，支付在建项目工程款增加
投资活动产生的现金流量净额	-2,523,688,833.44	-1,059,650,182.20	138.16%	本期注资及增资资金同比增加
筹资活动产生的现金流量净额	4,022,000,998.65	4,391,400,039.96	-8.41%	

（三）利润构成或利润来源的重大变化源自非主要经营业务的说明

2015 年度，公司的营业外收入为 7.14 亿元，较上一年度增长 51.92%。公司营业外收入主要为政府补助，报告期内公司的政府补助增加较多，主要原因为我单位城建市政项目增加，财政给予还本付息补贴资金。由于公司承担大量市政建设任务，预计公司未来政府补助仍将维持在较高水平。

2015 年度，公司的投资收益为 0.79 亿元，较上一年度增长 34.94%。公司投资收益主要为权益法核算的长期股权投资收益、持有可供出售金融资产等期间取得的投资收益和理财投资收益。报告期内增长的原因主要为权益法核算的长期股权投资所以同比增加，同时本期理财收益相对增加。随着公司各业务板块的逐渐发展，未来来自于投资收益的金额有望维持稳健的增长。

报告期内公允价值变动损益、资产减值损失/转回、营业外收支等对利润的影响相对较小。

四、公司对外投资情况

2015 年度，本公司新增投资情况如下：

项目	报告期末投资余额	报告期初投资额	变动比例（%）	增减原因
股权投资	29.93 亿元	15.90 亿元	8.82	主要原因为本期新成立安源机动车安全技术检测公司、亳州福寿殡葬服务有限公司等公司，同时增资安诚、文旅等公司等所致
非股权投资	17.81 亿元	15.64 亿元	13.87	无形资产 2015 年度增加金额较大，主要系子公司亳州建投汽车运输有限责任公司购买土地所致

五、公司发展战略

公司紧紧围绕亳州市总体发展规划，依托保障性住房、城市建设与运营、土地一级市场开发以及金融类金融相关业务，努力适应城市发展，提升核心竞争力，促进核心主业的可持续发展；推动加快培育与主业相关的新兴业务、提高资本运作能力和资产重组力度，推动集团进一步资产证券化，提升集团资产增值幅度，重视人才队伍建设，加强人才引进，强化用人机制，提高服务意识、风险意识，改进业务管控模式，建立与业务发展相匹配的人才队伍和管理办法，打造集投资、建设、运营于一体的综合型大型国有公司。

六、公司的独立性情况

发行人相对于控股股东和实际控制人在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立情况如下：

（一）业务独立性

发行人主要以土地整理、土地出让、基础设施建设为主业，还包括商业房地产、自来水销售和担保典当等业务，有独立的采购、销售机构，具有自主、独立开展业务的能力，不存在其它需要依赖亳州国资委及其控制的其他企业进行生产经营活动的情形。

（二）资产独立性

发行人拥有完全独立的生产经营系统及设施，不存在资产被亳州国资委及其控制的

其他企业控制及占用的情形。

（三）人员独立性

发行人在劳动、人事及工资管理等方面完全独立；公司高级管理人员没有与控股股东交叉任职的情况。

发行人董事、监事及高级管理人员的推荐及选举方式符合相关法律、法规及《公司章程》之规定。

（四）财务独立性

发行人设立了独立的财会部门，有独立的财会人员；建立和制定了适合本公司实际、符合国家财务会计核算和管理制度的企业内部财务管理和会计核算制度，在银行独立开户；发行人独立经营、独立核算、独立纳税，不存在与其控股股东、实际控制人或其他股东共享银行账户的情况。

（五）机构独立性

发行人已建立了完善的组织机构和管理体系，生产经营、财务、人事等均设立有自己的独立机构，与控股股东完全独立，各职能部门之间分工明确、各司其职。

七、公司违法违规情况

2015 年度，公司不存在重大违法违规事项，与主要客户发生业务往来时，无严重违约事项。

八、公司非经营性往来占款、资产拆借及违规担保情况说明

报告期内，公司不存在非经营性往来占款或资金拆借的情形。

报告期内，本公司在公司治理、内部控制等方面不存在违反《公司法》、《公司章程》规定的情况，以及执行募集说明书相关约定或承诺的情况。

第五节重大事项

报告期内本公司未发生重大事项。

第六节财务报告

一、审计报告

华普天健会计师事务所对公司 2015 年 12 月 31 日的资产负债表，2015 年度的利润表、现金流量表进行了审计，并出具了标准无保留意见的“会审字[2016]1333 号”审计报告。内容详见附件一。

二、保证人财务报表

“09 亳州债”担保机构淮北矿业（集团）有限责任公司预计将于 2016 年 5 月完成审计工作，届时公司将在淮北矿业提供审计报告后及时披露。

“14 亳州债”担保机构中国投融资担保有限公司的审计报告详见附件二。

第七节备查文件

一、备查文件内容

本年度报告的备查文件如下：

- 1、建安投资控股集团有限公司 2015 年度财务报表；
- 2、建安投资控股集团有限公司 2015 年度经审计的财务报告；

投资者可以至本公司查阅本年度报告全文及上述备查文件，或访问上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn/>）查阅本年度报告及摘要。

二、备查文件查阅地点

投资者可以自本次年度报告公告之日起到下列地点查阅本年度报告全文及上述备查文件：

本公司：建安投资控股集团有限公司

信息披露负责人：姚奎

联系电话：0558-5625676

联系地址：亳州市谯城区药都大道 1366 号

传真：0558-5582608

年度报告备置地：亳州市谯城区药都大道 1366 号

三、备查文件查阅时间

投资者可以在本期债券存续期内至本公司查阅本年度报告全文、摘要及上述备查文件，或访问上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn/>）查阅本年度报告及摘要。

(本页无正文, 为建安投资控股集团有限公司公司债券 2015 年年度报告之盖章页)

建安投资控股集团有限公司

2016 年 4 月 28 日

审计报告

建安投资控股集团有限公司

会审字[2016]1333 号

华普天健会计师事务所(特殊普通合伙)

中国·北京

建安投资控股集团有限公司
2015 年度审计报告

目 录

序号	内 容	页码
1	审计报告	1-2
2	合并资产负债表	3-4
3	合并利润表	5
4	合并现金流量表	6
5	合并股东权益变动表	7-9
6	资产负债表	10-11
7	利润表	12
8	现金流量表	13
9	股东权益变动表	14-16
10	财务报表附注	17-79



华普天健会计师事务所

HuaPu TianJian Certified Public Accountants

会审字[2016]1333 号

审计报告

建安投资控股集团有限公司：

我们审计了后附的建安投资控股集团有限公司（以下简称“建安集团”）财务报表，包括 2015 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日及 2013 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2015 年度、2014 年度及 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建安集团管理层的责任，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，建安集团财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了建安集团 2015 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日及 2013 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2015 年度、2014 年度以及 2013 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。



中国注册会计师：廖传宝
中国注册会计师
廖传宝
340100030036

中国注册会计师：鲍光荣
中国注册会计师
鲍光荣
110100323712

二〇一六年四月十五日

制单位：建安投资控股集团有限公司	项 目
动资产：	
货币资金	
结算备付金	
拆出资金	

单位：元 币种：人民币

[illegible]

法定代表人

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

合并资产负债表（续）

编制单位：建安投资控股集团有限公司

单位：元 币种：人民币

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	五、20	869,340,000.00	954,961,164.84	565,490,000.00
向中央银行借款				
吸收存款及同业存放				
拆入资金				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债				
衍生金融负债				
应付票据	五、21		12,930,000.00	127,339,415.00
应付账款	五、22	1,707,803,520.95	1,370,965,818.70	858,952,611.10
预收款项	五、23	301,834,618.59	1,431,680,708.39	389,828,110.09
卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬	五、24	17,534,357.31	13,121,788.23	11,924,200.97
应交税费	五、25	130,173,464.10	105,367,761.29	98,759,085.80
应付利息	五、26	121,317,816.05	125,520,122.96	51,724,838.51
应付股利	五、27	1,097,136.35		
其他应付款	五、28	12,608,549,051.66	7,291,771,390.89	4,017,827,118.38
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、29	3,448,675,325.25	2,178,740,000.00	1,553,413,800.00
其他流动负债	五、30	133,315,745.30	73,694,489.25	47,486,239.93
流动负债合计		19,339,641,035.56	13,558,753,244.55	7,722,745,419.78
非流动负债：				
长期借款	五、31	14,529,908,341.79	9,692,528,341.79	7,548,182,186.86
应付债券	五、32	2,666,440,989.22	3,962,581,969.39	2,500,000,000.00
其中：优先股				
永续债		2,666,440,989.22	3,962,581,969.39	2,500,000,000.00
长期应付款	五、33	711,516,190.60	478,483,457.50	100,233,457.50
长期应付职工薪酬				
专项应付款	五、34	2,274,605,003.39	2,143,549,777.47	1,739,764,438.76
预计负债				
递延收益	五、35	775,000.00		
递延所得税负债	五、19	50,706,787.00		
其他非流动负债				
非流动负债合计		20,233,952,312.00	16,277,143,546.15	11,888,180,083.12
负债合计		39,573,593,347.56	29,835,896,790.70	19,610,925,502.90
所有者权益：				
实收资本	五、36	3,000,000,000.00	3,000,000,000.00	1,000,000,000.00
其他权益工具				
其中：优先股				
永续债				
资本公积	五、37	27,117,205,763.43	26,844,462,430.37	22,113,945,094.74
减：库存股				
其他综合收益	五、38	83,914,327.43	56,457,207.75	
专项储备	五、39	1,770,744.18		
盈余公积	五、40	242,322,344.59	226,537,681.52	196,220,679.46
一般风险准备	五、41	7,526,090.18	3,677,962.46	2,305,896.83
未分配利润	五、42	3,455,539,927.71	2,828,574,047.29	2,269,274,345.47
归属于母公司所有者权益合计		33,908,279,197.52	32,959,709,329.39	25,581,746,016.50
少数股东权益		5,114,325,100.80	8,753,501,823.89	8,007,648,720.47
所有者权益合计		39,022,604,298.32	41,713,211,153.28	33,589,394,736.97
负债和所有者权益总计		78,596,197,645.88	71,549,107,943.98	53,200,320,239.87

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

合并利润表

编制单位：建安投资控股集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项 目	附注	2015年度	2014年度	2013年度
一、营业总收入		7,286,694,214.67	5,263,748,900.27	3,688,548,541.18
其中：营业收入	五、43	7,286,694,214.67	5,263,748,900.27	3,688,548,541.18
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本		7,155,716,731.24	5,069,221,119.77	3,362,736,219.08
其中：营业成本	五、43	6,670,517,494.10	4,496,900,971.43	2,994,594,002.35
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、44	59,517,316.99	57,522,516.88	53,877,091.78
销售费用		93,997,261.63	166,042,937.01	74,239,723.80
管理费用		166,968,418.18	111,513,303.50	62,042,924.95
财务费用	五、45	108,580,962.15	208,696,472.48	164,603,071.94
资产减值损失	五、46	56,135,278.19	28,544,918.47	13,379,404.26
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	五、47	23,054,150.00	-322,105.00	
投资收益（损失以“-”号填列）	五、48	78,841,874.73	58,428,299.49	92,601,855.80
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		43,008,331.70	48,163,786.85	67,331,450.60
汇兑收益（损失以“-”号填列）				
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		232,873,508.16	252,633,974.99	418,414,177.90
加：营业外收入	五、49	714,434,534.20	470,263,789.08	267,122,995.58
其中：非流动资产处置利得			2,968.00	
减：营业外支出	五、50	45,143,482.96	7,407,282.69	3,122,704.64
其中：非流动资产处置损失		708,482.92	9,057.24	176,622.45
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		902,164,559.40	715,490,481.38	682,414,468.84
减：所得税费用	五、51	62,977,034.68	24,936,319.98	16,648,315.76
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		839,187,524.72	690,554,161.40	665,766,153.08
归属于母公司所有者的净利润		656,598,671.21	636,304,788.16	644,477,004.00
少数股东损益		182,588,853.51	54,249,373.24	21,289,149.08
六、其他综合收益的税后净额		55,396,928.25	56,457,207.75	
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		27,457,119.68	56,457,207.75	
（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		27,457,119.68	56,457,207.75	
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额				
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益				
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益				
4. 现金流量套期损益的有效部分				
5. 外币财务报表折算差额				
6. 其他		27,457,119.68	56,457,207.75	
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		27,939,808.57		
七、综合收益总额		894,584,452.97	747,011,369.15	665,766,153.08
归属于母公司所有者的综合收益总额		684,055,790.89	692,761,995.91	644,477,004.00
归属于少数股东的综合收益总额		210,528,662.08	54,249,373.24	21,289,149.08

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

合并现金流量表

编制单位：建安投资控股集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项 目	附注	2015年度	2014年度	2013年度
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金		5,653,543,410.11	4,623,024,006.55	3,514,649,409.72
客户存款和同业存放款项净增加额				
向中央银行借款净增加额				
向其他金融机构拆入资金净增加额				
收到原保险合同保费取得的现金				
收到再保险业务现金净额				
保户储金及投资款净增加额				
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额				
收取利息、手续费及佣金的现金				
拆入资金净增加额				
回购业务资金净增加额				
收到的税费返还				
收到其他与经营活动有关的现金	五、52（1）	5,236,168,496.90	4,615,448,572.48	4,843,373,453.94
经营活动现金流入小计		10,889,711,907.01	9,238,472,579.03	8,358,022,863.66
购买商品、接受劳务支付的现金		7,649,464,455.21	5,114,742,611.96	4,774,448,089.69
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		94,907,100.11	48,624,247.61	28,499,578.45
支付的各项税费		177,869,046.68	90,727,002.62	51,333,450.31
支付其他与经营活动有关的现金	五、52（2）	2,936,983,373.16	3,917,709,412.69	3,477,331,362.94
经营活动现金流出小计		10,859,223,975.16	9,171,803,274.88	8,331,612,481.39
经营活动产生的现金流量净额		30,487,931.85	66,669,304.15	26,410,382.27
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金		106,680,000.00	2,018,400.00	1,823,430,000.00
取得投资收益收到的现金		30,825,751.32	10,264,512.64	21,127,291.37
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		16,510.00		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		19,270,956.02		
收到其他与投资活动有关的现金		411,816,295.72		604,442.00
投资活动现金流入小计		568,609,513.06	12,282,912.64	1,845,161,733.37
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,348,190,036.96	60,942,625.86	79,610,348.49
投资支付的现金		1,575,008,309.54	1,010,990,468.98	2,971,919,643.84
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		169,100,000.00		2,360,825,284.00
投资活动现金流出小计		3,092,298,346.50	1,071,933,094.84	5,412,355,276.33
投资活动产生的现金流量净额		-2,523,688,833.44	-1,059,650,182.20	-3,567,193,542.96
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金		521,119,947.61		200,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		362,164,947.61		
取得借款收到的现金		9,057,549,999.99	5,278,047,319.77	3,842,795,599.99
发行债券收到的现金			1,792,800,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金		4,461,159.11		1,825,979,468.95
筹资活动现金流入小计		9,583,131,106.71	7,070,847,319.77	5,868,775,068.94
偿还债务支付的现金		4,100,974,974.24	2,118,903,800.00	1,694,593,222.19
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,083,966,133.82	560,543,479.81	457,298,311.06
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		376,189,000.00		
筹资活动现金流出小计		5,561,130,108.06	2,679,447,279.81	2,151,891,533.25
筹资活动产生的现金流量净额		4,022,000,998.65	4,391,400,039.96	3,716,883,535.69
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响				
五、现金及现金等价物净增加额		1,528,800,097.06	3,398,419,161.91	176,100,375.00
加：期初现金及现金等价物余额		5,980,031,549.43	2,581,612,387.52	2,405,512,012.52
六、期末现金及现金等价物余额		7,508,831,646.49	5,980,031,549.43	2,581,612,387.52

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

单位：元 币种：人民币元

编制单位：建安投资控股集团有限公司

2015年度														
项目	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计	
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润			
		优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额	3,000,000,000.00				26,844,462,430.37			56,457,207.75		226,537,681.52	3,677,962.46	2,828,574,047.29	8,753,501,823.89	41,713,211,153.28
加：会计政策变更														
前期差错更正														
同一控制下企业合并														
其他														
二、本年期初余额	3,000,000,000.00				26,844,462,430.37			56,457,207.75		226,537,681.52	3,677,962.46	2,828,574,047.29	8,753,501,823.89	41,713,211,153.28
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)					272,743,333.06			27,457,119.68	1,770,744.18	15,784,663.07	3,848,127.72	626,965,880.42	380,823,276.91	1,329,393,145.04
(一) 综合收益总额								27,457,119.68				656,598,671.21	238,468,470.65	922,524,261.54
(二) 所有者投入和减少资本					272,743,333.06								142,539,741.06	415,283,074.12
1. 股东投入资本					272,743,333.06								142,539,741.06	415,283,074.12
2. 其他权益工具持有者投入资本														
3. 股份支付计入所有者权益的金额														
4. 其他														
(三) 利润分配										15,784,663.07		-25,784,663.07	-1,097,136.35	-11,097,136.35
1. 提取盈余公积										15,784,663.07		-15,784,663.07		
2. 提取一般风险准备														
3. 对股东的分配												-10,000,000.00	-1,097,136.35	-11,097,136.35
4. 其他														
(四) 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														
(五) 专项储备									1,770,744.18		3,848,127.72	-3,848,127.72	912,201.55	2,682,945.73
1. 本期提取									1,934,357.69		3,848,127.72	-3,848,127.72	996,487.29	2,930,844.98
2. 本期使用									163,613.51				84,285.74	247,899.25
(六) 其他														
四、本年期末余额	3,000,000,000.00				27,117,205,763.43			83,914,327.43	1,770,744.18	242,322,344.59	7,526,090.18	3,455,539,977.71	9,134,325,100.80	42,042,604,298.32

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

单位: 元 币种: 人民币元

编制单位: 建安投资控股集团有限公司

2014年度														
项 目	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计	
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润			
		优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额	1,000,000,000.00				22,113,945,094.74					196,220,679.46	2,305,896.83	2,269,274,345.47	8,007,648,720.47	33,589,394,736.97
加：会计政策变更														
前期差错更正														
同一控制下企业合并														
其他														
二、本年期初余额	1,000,000,000.00				22,113,945,094.74					196,220,679.46	2,305,896.83	2,269,274,345.47	8,007,648,720.47	33,589,394,736.97
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	2,000,000,000.00				4,730,517,335.63		56,457,207.75			30,317,002.06	1,372,065.63	559,299,701.82	745,853,103.42	8,123,816,416.31
(一) 综合收益总额							56,457,207.75					636,304,788.16	54,249,373.24	747,011,369.15
(二) 所有者投入和减少资本	2,000,000,000.00				4,730,517,335.63							2,690,381.35	691,580,450.46	7,424,788,167.44
1. 股东投入资本	2,000,000,000.00				4,730,517,335.63							2,690,381.35	691,580,450.46	7,424,788,167.44
2. 其他权益工具持有者投入资本														
3. 股份支付计入所有者权益的金额														
4. 其他														
(三) 利润分配										30,317,002.06		-78,323,402.06		-48,006,400.00
1. 提取盈余公积										30,317,002.06		-30,317,002.06		
2. 提取一般风险准备														
3. 对股东的分配												-48,006,400.00		-48,006,400.00
4. 其他														
(四) 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. 其他														
(五) 专项储备											1,372,065.63	-1,372,065.63	23,279.72	23,279.72
1. 本期提取											1,372,065.63	-1,372,065.63	23,279.72	23,279.72
2. 本期使用														
(六) 其他														
四、本年末余额	3,000,000,000.00				26,844,462,430.37		56,457,207.75			226,537,681.52	3,677,962.46	2,828,574,047.29	8,753,501,823.89	47,713,211,153.28

法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

市翔

刘超

汪

合并所有者权益变动表

单位：元 币种：人民币元

编制单位：建安投资控股集团有限公司

2013年度													
项目	归属于母公司所有者权益												
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	少数股东权益	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他									
一、上年期末余额	1,000,000,000.00				15,766,507,376.08				165,303,380.21		1,658,020,537.55	3,141,722,014.93	21,731,553,308.77
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	1,000,000,000.00				15,766,507,376.08				165,303,380.21		1,658,020,537.55	3,141,722,014.93	21,731,553,308.77
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)					6,347,437,718.66				30,917,299.25	2,305,896.83	611,253,807.92	4,865,926,705.54	11,857,841,428.20
(一) 综合收益总额											644,477,004.00	21,289,149.08	665,766,153.08
(二) 所有者投入和减少资本					6,347,437,718.66							4,844,423,287.41	11,191,861,006.07
1. 股东投入资本					6,347,437,718.66							4,844,423,287.41	11,191,861,006.07
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
(三) 利润分配									30,917,299.25		-30,917,299.25		
1. 提取盈余公积									30,917,299.25		-30,917,299.25		
2. 提取一般风险准备													
3. 对股东的分配													
4. 其他													
(四) 所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增股本													
2. 盈余公积转增股本													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他													
(五) 专项储备										2,305,896.83	-2,305,896.83	214,269.05	214,269.05
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他													
四、本年期末余额	1,000,000,000.00				22,113,945,094.74				196,220,679.46	2,305,896.83	2,269,274,345.47	8,007,648,720.47	33,589,394,736.97

会计机构负责人：

主管会计工作负责人：

法定代表人：

刘超

市翔

市翔



母公司资产负债表

编制单位：建安投资控股集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项 目	附注	2015年12月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产：				
货币资金		3,458,210,083.25	2,728,514,146.65	1,944,904,495.05
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		453,750.00	519,000.00	357,750.00
衍生金融资产				
应收票据				
应收账款	十二、1	1,173,945,281.76	720,676.51	45,627,962.63
预付款项		1,152,901,476.25	1,134,025,313.10	25,757,972.35
应收利息		4,379,513.88		
应收股利		12,473,819.99		
其他应收款	十二、2	9,106,933,270.36	5,976,484,869.68	5,034,078,969.46
存货		13,680,608,364.91	16,128,490,865.72	14,986,505,741.95
划分为持有待售的资产				
一年内到期的非流动资产		665,561.40		
其他流动资产		272,000,000.00		
流动资产合计		28,862,571,121.80	25,968,754,871.66	22,037,232,891.44
非流动资产：				
可供出售金融资产		931,887,121.24	193,503,365.20	68,600,000.00
持有至到期投资				
长期应收款				
长期股权投资	十二、3	24,317,529,112.78	19,497,887,920.54	10,018,607,401.44
投资性房地产				
固定资产		9,587,865.30	12,621,262.92	37,191,083.48
在建工程		48,913,165.66	38,364,265.21	245,434,119.07
工程物资		1,377,018.80	1,377,018.80	1,377,018.80
固定资产清理				
生产性生物资产				
油气资产				
无形资产		121,030.00	117,741.67	118,121.67
开发支出				
商誉				
长期待摊费用		1,642,922.01	850,181.67	1,087,441.67
递延所得税资产				
其他非流动资产				
非流动资产合计		25,311,058,235.79	19,744,721,756.01	10,372,415,186.13
资产总计		54,173,629,357.59	45,713,476,627.67	32,409,648,077.57

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（续）

编制单位：建安投资控股集团有限公司

单位：元 币种：人民币

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		488,720,000.00	400,000,000.00	200,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债				
衍生金融负债				
应付票据				
应付账款		988,998,955.17	398,182,754.53	366,849,346.37
预收款项		143,428,001.93	1,320,817,116.61	340,300,622.23
应付职工薪酬		2,805,843.96	1,246,678.26	3,106,019.08
应交税费		50,458,968.41	44,272,489.62	70,178,950.85
应付利息		119,251,833.20	119,023,173.52	42,988,173.52
应付股利				
其他应付款		11,806,202,807.38	5,304,842,686.42	4,468,747,265.14
划分为持有待售的负债				
一年内到期的非流动负债		2,060,185,325.25	717,000,000.00	347,000,000.00
其他流动负债				
流动负债合计		15,660,051,735.30	8,305,384,898.96	5,839,170,377.19
非流动负债：				
长期借款		4,018,080,000.00	2,192,580,000.00	1,759,080,000.00
应付债券		2,666,440,989.22	3,962,581,969.39	2,500,000,000.00
其中：优先股				
永续债		2,666,440,989.22	3,962,581,969.39	2,500,000,000.00
长期应付款		340,000,000.00		
长期应付职工薪酬				
专项应付款		145,443,000.00	156,100,000.00	
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		7,169,963,989.22	6,311,261,969.39	4,259,080,000.00
负债合计		22,830,015,724.52	14,616,646,868.35	10,098,250,377.19
所有者权益：				
实收资本		3,000,000,000.00	3,000,000,000.00	1,000,000,000.00
其他权益工具				
其中：优先股				
永续债				
资本公积		26,042,919,889.56	25,881,324,089.21	19,351,055,650.89
减：库存股				
其他综合收益				
专项储备				
盈余公积		236,056,488.86	226,537,681.52	196,220,679.46
未分配利润		2,064,637,254.65	1,988,967,988.59	1,764,121,370.03
所有者权益合计		31,343,613,633.07	31,096,829,759.32	22,311,397,700.38
负债和所有者权益总计		54,173,629,357.59	45,713,476,627.67	32,409,648,077.57

法定代表人：

主管会计工作负责人

会计机构负责人



母公司利润表

编制单位：建安投资控股集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项 目	附注	2015年度	2014年度	2013年度
一、营业收入	十二、4	4,393,062,112.46	2,788,760,315.36	2,205,496,253.39
减：营业成本	十二、4	4,296,258,253.77	2,625,419,324.85	2,004,291,769.97
营业税金及附加		34,559,979.58	26,351,372.94	40,050,485.83
销售费用		31,888,285.92	30,964,889.89	31,671,590.24
管理费用		51,555,416.71	23,176,098.46	11,458,764.65
财务费用		58,132,238.67	42,531,967.11	76,266,599.79
资产减值损失		34,523,360.61	-3,925,960.49	980,665.84
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		-65,250.00	161,250.00	
投资收益（损失以“-”号填列）	十二、5	115,103,873.25	86,733,360.64	78,750,438.84
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		50,067,055.24	47,728,216.36	64,793,915.31
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		1,183,200.45	131,137,233.24	119,526,815.91
加：营业外收入		196,898,433.98	178,533,987.38	189,793,974.47
其中：非流动资产处置利得				
减：营业外支出		40,235,003.72	6,501,200.00	147,797.84
其中：非流动资产处置损失				
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		157,846,630.71	303,170,020.62	309,172,992.54
减：所得税费用				
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		157,846,630.71	303,170,020.62	309,172,992.54
五、其他综合收益的税后净额				
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益				
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动				
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额				
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益				
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额				
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益				
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益				
4. 现金流量套期损益的有效部分				
5. 外币财务报表折算差额				
6. 其他				
六、综合收益总额		157,846,630.71	303,170,020.62	309,172,992.54

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

编制单位：建安投资控股集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项 目	附注	2015年度	2014年度	2013年度
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金		2,939,419,405.76	3,814,184,095.86	1,406,888,988.49
收到的税费返还				
收到其他与经营活动有关的现金		5,907,154,793.76	1,253,330,589.32	3,521,089,470.45
经营活动现金流入小计		8,846,574,199.52	5,067,514,685.18	4,927,978,458.94
购买商品、接受劳务支付的现金		879,917,770.70	3,419,853,014.63	2,866,278,990.98
支付给职工以及为职工支付的现金		10,397,111.73	7,013,976.73	2,802,119.44
支付的各项税费		58,949,550.78	52,257,834.17	15,901,548.69
支付其他与经营活动有关的现金		3,558,947,517.21	999,311,346.46	1,860,039,310.64
经营活动现金流出小计		4,508,211,950.42	4,478,436,171.99	4,745,021,969.75
经营活动产生的现金流量净额		4,338,362,249.10	589,078,513.19	182,956,489.19
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金		90,000,000.00		1,783,430,000.00
取得投资收益收到的现金		52,562,998.02	32,438,963.62	14,185,273.53
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额				
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额				
收到其他与投资活动有关的现金		405,261,795.72		
投资活动现金流入小计		547,824,793.74	32,438,963.62	1,797,615,273.53
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		13,670,581.45	26,252,572.04	20,566,073.64
投资支付的现金		5,845,975,650.00	126,187,229.62	2,633,930,000.00
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		135,600,000.00		
投资活动现金流出小计		5,995,246,231.45	152,439,801.66	2,654,496,073.64
投资活动产生的现金流量净额		-5,447,421,437.71	-120,000,838.04	-856,880,800.11
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金		158,955,000.00		200,000,000.00
取得借款收到的现金		3,439,219,999.99	1,110,500,000.00	1,230,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流入小计		3,598,174,999.99	1,110,500,000.00	1,430,000,000.00
偿还债务支付的现金		1,140,000,000.00	407,000,000.00	508,240,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		619,419,874.78	398,029,023.55	328,398,437.64
支付其他与筹资活动有关的现金		105,939,000.00		
筹资活动现金流出小计		1,865,358,874.78	805,029,023.55	836,638,437.64
筹资活动产生的现金流量净额		1,732,816,125.21	305,470,976.45	593,361,562.36
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响				
五、现金及现金等价物净增加额		623,756,936.60	774,548,651.60	-80,562,748.56
加：期初现金及现金等价物余额		2,194,453,146.65	1,419,904,495.05	1,500,467,243.61
六、期末现金及现金等价物余额		2,818,210,083.25	2,194,453,146.65	1,419,904,495.05

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

单位：元 币种：人民币

项目	2015年度					
	实收资本	其他权益工具		资本公积	减：库存股	其他综合收益
		优先股	永续债	其他		
一、上年期末余额	3,000,000,000.00			25,881,324,089.21		
加：会计政策变更						
前期差错更正						
其他						
二、本年期初余额	3,000,000,000.00			25,881,324,089.21		
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)				161,595,800.35		
(一) 综合收益总额						
(二) 所有者投入和减少资本				161,595,800.35		
1. 股东投入资本				161,595,800.35		
2. 其他权益工具持有者投入资本						
3. 股份支付计入所有者权益的金额						
4. 其他						
(三) 利润分配						
1. 提取盈余公积						
2. 对所有者的分配						
3. 其他						
(四) 所有者权益内部结转						
1. 资本公积转增资本						
2. 盈余公积转增资本						
3. 盈余公积弥补亏损						
4. 其他						
(五) 专项储备						
1. 本期提取						
2. 本期使用						
(六) 其他						
四、本年期末余额	3,000,000,000.00			26,042,919,889.56		

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

单位：元 币种：人民币

2014年度											
项目	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	1,000,000,000.00				19,351,055,650.89				196,220,679.46	1,764,121,370.03	22,311,397,700.38
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	1,000,000,000.00				19,351,055,650.89				196,220,679.46	1,764,121,370.03	22,311,397,700.38
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	2,000,000,000.00				6,530,268,438.32				30,317,002.06	224,846,618.56	8,785,432,058.94
(一) 综合收益总额										303,170,020.62	303,170,020.62
(二) 所有者投入和减少资本	2,000,000,000.00				6,530,268,438.32						8,530,268,438.32
1. 股东投入资本	2,000,000,000.00				6,530,268,438.32						8,530,268,438.32
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
(三) 利润分配											
1. 提取盈余公积									30,317,002.06	-78,323,402.06	-48,006,400.00
2. 对所有者的分配									30,317,002.06	-30,317,002.06	
3. 其他										-48,006,400.00	-48,006,400.00
(四) 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											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本年期末余额	3,000,000,000.00				25,881,324,089.21				226,537,681.52	1,988,967,988.56	31,096,829,759.32

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

刘超

刘超

刘超

刘超

建安投资控股集团有限公司

财务报表附注

截止 2015 年 12 月 31 日

(除特别说明外, 金额以人民币元表述)

一、公司基本情况

1. 公司概况

建安投资控股集团有限公司(以下简称“本公司”或“公司”)系由亳州市国有资产监督管理委员会投资成立的有限责任公司, 前身为亳州城市建设投资有限责任公司, 成立于 2002 年 9 月 12 日, 取得企业法人营业执照号为: 3412811000956; 法定代表人: 韦翔; 公司注册地址: 安徽省亳州市谯城区药都大道 1366 号。依据 2002 年 9 月 2 日亳州市人民政府亳政秘[2002]71 号《关于成立亳州城市建设投资有限责任公司的通知》, 本公司原申请设立的注册资本为人民币 10 亿元。2007 年 8 月 12 日, 依据亳州市国有资产监督管理委员会国资管[2007]26 号文件《关于亳州城市建设投资有限责任公司减资等相关事宜的通知》, 本公司申请减少注册资本人民币 70,000 万元, 减资后注册资本为人民币 30,000 万元。2010 年 5 月 4 日, 依据亳州市国有资产监督管理委员会国资管[2010]4 号文件《关于增加亳州城市建设投资有限责任公司注册资金的批复》, 本公司申请增加注册资本人民币 70,000 万元, 增资后注册资本为人民币 100,000 万元。2012 年 12 月 31 日, 经亳州市工商行政管理局核准, 公司名称由亳州城市建设投资有限责任公司更名为亳州建设投资集团有限公司, 企业法人营业执照号变更为: 341600000002710。依据 2014 年 6 月 26 日亳州市人民政府亳政秘[2014]60 号《亳州市人民政府关于变更亳州建设投资集团有限公司有关事项的通知》, 本公司申请增加注册资本人民币 200,000 万元, 增资后注册资本为人民币 300,000 万元, 2014 年 6 月 27 日, 经亳州市工商行政管理局核准, 公司名称由亳州建设投资集团有限公司更名为建安投资控股集团有限公司。

本公司主要经营范围: 市政公用设施投资建设、经营; 房地产开发、经营; 工业项目投资、经营; 土地开发、经营; 交通投资、水务投资、旅游投资、项目投资、股权投资、债券投资及相关部门授权的其他领域的投资。

本公司子公司的经营和服务范围主要为：为各类企、事业单位和个人贷款提供担保、咨询服务；为各类企、事业单位和个人贷款提供经济合同担保服务；为各类投资、融资担保提供中介及咨询服务；对受市政府（国资委）委托的国有资产进行管理和经营；交通设施投资；平面设计，广告创意；物业管理；房屋租赁；铁路及相关项目的投资建设；项目运营管理；工程咨询；金属材料、建筑材料、工程机械销售；创业投资及代理创业投资业务；创业投资咨询业务、创业投资管理服务；参与设立创业投资企业与创业投资管理顾问机构；殡葬礼仪服务、丧葬用品服务；实业投资与咨询、房地产开发与销售、仓储服务；城镇基础设施 t 建设、投资、经营服务；城市污水处理；文化旅游项目开发、景区景点经营等。

公司注册地址：安徽省亳州市谯城区药都大道 1366 号

公司法定代表人：韦 翔

财务报告批准报出日：本财务报表业经本公司董事会于 2016 年 4 月 15 日决议批准报出。

2. 合并财务报表范围

(1) 本报告期末纳入合并范围的子公司

序号	子公司全称	子公司简称	持股比例%	
			直接	间接
1	安徽安诚金融控股集团有限公司	安诚金融	100.00	-
2	亳州药都典当有限公司	药都典当	84.00	16.00
3	亳州市交通建设投资有限责任公司	交通建投	100.00	-
4	亳州建投房地产开发有限公司	建投地产	99.11	0.89
5	亳州城建发展有限责任公司	城建发展	80.00	18.50
6	亳州水务投资有限公司	水务投资	100.00	-
10	亳州锐艺文化传媒有限公司	锐艺文化	100.00	-
11	亳州福泽殡仪服务有限公司	福泽殡仪	100.00	-
12	亳州铁路建设投资有限责任公司	铁路建投	100.00	-
13	亳州市文化旅游发展有限责任公司	文旅公司	100.00	-
14	亳州宜居投资有限公司	宜居投资	60.00	30.00
15	亳州城镇发展股份有限公司	城镇发展	60.00	40.00
16	涡阳县金阳城市建设投资有限公司	涡阳建投	51.00	-
17	利辛县城乡建设投资有限公司	利辛建投	51.00	-

18	蒙城县漆园城市建设投资有限公司	蒙城建投	51.00	-
19	亳州金地建设投资有限责任公司	金地建投	51.00	-
20	亳州市保安服务有限公司	保安服务	100.00	-
21	亳州市安源机动车安全技术检测有限公司	安源检测	100.00	-
23	亳州福寿殡葬服务有限公司	福寿殡葬	100.00	-
24	亳州市金地融资担保有限公司	金地担保	21.98	22.85

注：上述子公司具体情况详见“附注六、在其他主体中的权益”。

(2)本报告期内合并财务报表范围变化

本报告期内新增子公司：

序号	子公司全称	子公司简称	报告期间	纳入合并范围原因
1	安徽安诚金融控股集团有限公司	安诚金融	2014 年度	新 设
2	亳州市公共交通有限责任公司	公共交通	2014 年度	企业合并
3	亳州市交通建设投资有限责任公司	交通建投	2014 年度	新 设
4	亳州市文化旅游发展有限责任公司	文旅公司	2013 年度	企业合并
5	亳州宜居投资有限公司	宜居投资	2014 年度	新 设
6	亳州城镇发展股份有限公司	城镇发展	2013 年度	企业合并
7	涡阳县金阳城市建设投资有限公司	涡阳建投	2013 年度	新 设
8	利辛县城乡建设投资有限公司	利辛建投	2013 年度	企业合并
9	蒙城县漆园城市建设投资有限公司	蒙城建投	2013 年度	新 设
10	亳州金地建设投资有限责任公司	金地建投	2013 年度	企业合并
11	亳州市保安服务有限公司	保安服务	2014 年度	新 设
12	亳州市安源机动车安全技术检测有限公司	安源检测	2015 年度	新 设
13	亳州中药材商品交易中心有限公司	中药材交易	2014 年度	新 设
14	亳州福寿殡葬服务有限公司	福寿殡葬	2015 年度	新 设
15	亳州市金地融资担保有限公司	金地担保	2013 年度	企业合并

本报告期内减少子公司

序号	子公司全称	子公司简称	报告期间	未纳入合并范围原因
1	亳州市公共交通有限责任公司	公共交通	2015 年度	托管运营
2	亳州晶泉水业有限公司	晶泉水业	2015 年度	托管运营
3	亳州市自来水公司	自来水	2015 年度	托管运营
4	亳州中药材商品交易中心有限公司	中药材交易	2015 年度	处 置

本期新增及减少子公司的具体情况详见本附注六“合并范围的变更”。

二、财务报表的编制基础

1. 编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照企业会计准则及其应用指南和准则解释的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

2. 持续经营

本公司对自报告期末起 12 月的持续经营能力进行了评估，未发现影响本公司持续经营能力的事项，本公司以持续经营为基础编制财务报表是合理的。

三、重要会计政策及会计估计

本公司下列主要会计政策、会计估计根据企业会计准则制定。未提及的业务按企业会计准则中相关会计政策执行。

1. 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、完整地反映了公司的财务状况、经营成果、所有者权益变动和现金流量等有关信息。

2. 会计期间

本公司会计年度自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止。

3. 营业周期

本公司正常营业周期为一年。

4. 记账本位币

本公司的记账本位币为人民币。

5. 现金及现金等价物的确定标准

现金指企业库存现金及可以随时用于支付的存款。现金等价物指持有的期限短（一般是指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

6. 金融工具

(1) 金融资产的分类：

①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，前者主要是指本公司为了近期内出售而持有的股票、债券、基金以及不作为有效套期工具的衍生工具投资。这类资产在初始计量时按照取得时的公允价值作为初始确认金额，相关的交易费用在发生时计入当期损益。支付的价款中包含已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息但尚未领取的债券利息，单独确认为应收项目。在持有期间取得利息或现金股利，确认为投资收益。资产负债表日，本公司将这类金融资产以公允价值计量且其变动计入当期损益。这类金融资产在处置时，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

主要是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司具有明确意图和能力持有至到期的国债、公司债券等。这类金融资产按照取得时的公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。支付价款中包含的已到付息期但尚未发放的债券利息，单独确认为应收项目。持有至到期投资在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。处置持有至到期投资时，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

应收款项包括应收账款和其他应收款等。应收账款是指本公司销售商品或提供劳务形成的应收款项。应收账款按从购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额。

④可供出售金融资产

主要是指本公司没有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、贷款和应收款项的金融资产。可供出售金融资产按照取得该金融资产的公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。支付的价款中包含的已到付息期但尚未领取的债券利息或已宣告但尚未发放的现金股利，单独确认为应收项目。可供出售金融资产持有期间取得的利息或现金股利计入投资收益。

可供出售金融资产是外币货币性金融资产的，其形成的汇兑损益计入当期损益。采用实际利率法计算的可供出售债务工具投资的利息，计入当期损益；可供出售权益工具投资的现金股利，在被投资单位宣告发放股利时计入当期损益。资产负债表日，可供出售金融资产以公允价值计量，且其变动计入其他综合收益。处置可供出售金融资产时，

将取得的价款与该金融资产账面价值之间差额计入投资收益；同时，将原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出，计入投资收益。

(2) 金融负债的分类：

①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；这类金融负债初始确认以公允价值计量，相关交易费用直接计入当期损益，资产负债表日将公允价值变动计入当期损益。

②其他金融负债，是指以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的金融负债。

(3) 金融资产转移：

金融资产转移是指下列两种情形：

A.将收取金融资产现金流量的合同权利转移给另一方；

B.将金融资产整体或部分转移给另一方，但保留收取金融资产现金流量的合同权利，并承担将收取的现金流量支付给一个或多个收款方的合同义务。

①终止确认所转移的金融资产

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，或既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，但放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产。

在判断是否已放弃对所转移金融资产的控制时，注重转入方出售该金融资产的实际能力。转入方能够单独将转入的金融资产整体出售给与其不存在关联方关系的第三方，且没有额外条件对此项出售加以限制的，表明企业已放弃对该金融资产的控制。

本公司在判断金融资产转移是否满足金融资产终止确认条件时，注重金融资产转移的实质。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：

A.所转移金融资产的账面价值；

B.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（在此种情况下，所保留的服务资产视同未终止确认金融资产的一部分）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：

A.终止确认部分的账面价值；

B.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。

②继续涉入所转移的金融资产

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的，且未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

③继续确认所转移的金融资产

仍保留与所转移金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移金融资产整体，并将收到的对价确认为一项金融负债。

该金融资产与确认的相关金融负债不得相互抵销。在随后的会计期间，企业继续确认该金融资产产生的收入和该金融负债产生的费用。所转移的金融资产以摊余成本计量的，确认的相关负债不得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。

(4) 金融负债终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。

将用于偿付金融负债的资产转入某个机构或设立信托，偿付债务的现时义务仍存在的，不终止确认该金融负债，也不终止确认转出的资产。

与债权人之间签订协议，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，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的合同条款作出实质性修改的，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的，将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) 金融资产减值测试方法及减值准备计提方法

①金融资产发生减值的客观证据：

A.发行方或债务人发生严重财务困难；

B.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等；

C.债权人出于经济或法律等方面的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；

D.债务人可能倒闭或进行其他财务重组；

E.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；

F.无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量；

G.债务人经营所处的技术、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；

H.权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；

I.其他表明金融资产发生减值的客观证据。

②金融资产的减值测试（不包括应收款项）

A.持有至到期投资减值测试

持有至到期投资发生减值时，将该持有至到期投资的账面价值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，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益。

预计未来现金流量现值，按照该持有至到期投资的原实际利率折现确定，并考虑相关担保物的价值（取得和出售该担保物发生的费用予以扣除）。原实际利率是初始确认该持有至到期投资时计算确定的实际利率。对于浮动利率的持有至到期投资，在计算未来现金流量现值时可采用合同规定的现行实际利率作为折现率。

即使合同条款因债务方或金融资产发行方发生财务困难而重新商定或修改，在确认减值损失时，仍用条款修改前所计算的该金融资产的原实际利率计算。

对持有至到期投资确认减值损失后，如有客观证据表明该持有至到期投资价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关（如债务人的信用评级已提高等），原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

持有至到期投资发生减值后，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。

B.可供出售金融资产减值测试

在资产负债表日本公司对可供出售金融资产的减值情况进行分析，判断该项金融资产公允价值是否持续下降。通常情况下，如果可供出售金融资产的期末公允价值相对于

成本的下跌幅度已达到或超过 50%，或者持续下跌时间已达到或超过 12 个月，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，可以认定该可供出售金融资产已发生减值，确认减值损失。可供出售金融资产发生减值的，在确认减值损失时，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，计入资产减值损失。

可供出售债务工具金融资产是否发生减值，可参照上述可供出售权益工具投资进行分析判断。

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。

可供出售债务工具金融资产发生减值后，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。

7. 应收款项的减值测试方法及减值准备计提方法

对可能发生的坏账损失采用备抵法核算，期末单独或按组合进行减值测试，计提坏账准备，计入当期损益。对于有确凿证据表明确实无法收回的应收款项，经本公司按规定程序批准后作为坏账损失，冲销提取的坏账准备。

(1) 按类似风险特征组合计提坏账准备的应收款项

组 合	确定依据	计提方法
行政事业单位	属于行政机关、事业单位往来款项	不计提坏账准备
集团成员单位	属于集团合并范围内企业往来款项	不计提坏账准备
其他性质单位	除上述范围外其他往来款项	按余额 0.5%计提坏账准备

(2) 单项计提坏账准备的应收款项

对已有客观证据表明已发生减值的应收款项，且按类似风险特征组合计提的坏账准备不能反映实际情况，本公司单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，并据此计提相应的坏账准备。

8. 存货

(1) 存货的分类：

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等，包括原材料、自持土地使用权、在产品、开发成本、库存商品、开发产品等。

(2) 发出存货的计价方法：

本公司存货中自持土地使用权、开发成本、开发产品等的发出采用个别计价法，其他存货发出时采用加权平均法。

(3) 存货的盘存制度：

本公司存货采用永续盘存制，每年至少盘点一次，盘盈及盘亏金额计入当年度损益。

(4) 存货跌价准备的计提方法

资产负债表日按成本与可变现净值孰低计量，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。在确定存货的可变现净值时，以取得的可靠证据为基础，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素。

①产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的存货，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。为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，以合同价格作为其可变现净值的计量基础；如果持有存货的数量多于销售合同订购数量，超出部分的存货可变现净值以一般销售价格为计量基础。用于出售的材料等，以市场价格作为其可变现净值的计量基础。

②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。如果用其生产的产成品的可变现净值高于成本，则该材料按成本计量；如果材料价格的下降表明产成品的可变现净值低于成本，则该材料按可变现净值计量，按其差额计提存货跌价准备。

③存货跌价准备一般按单个存货项目计提；对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提。

④资产负债表日如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，则减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备的金额内转回，转回的金额计入当期损益。

(5) 周转材料的摊销方法：

①低值易耗品摊销方法：在领用时采用五五转销法摊销。

②包装物的摊销方法：在领用时采用五五转销法摊销。

9. 长期股权投资

本公司长期股权投资包括对被投资单位实施控制、重大影响的权益性投资，以及对合营企业的权益性投资。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，为本公司联营企业。

(1) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

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。在判断是否存在共同控制时，首先判断所有参与方或参与方组合是否集体控制该安排，如果所有参与方或一组参与方必须一致行动才能决定某项安排的相关活动，则认为所有参与方或一组参与方集体控制该安排。其次再判断该安排相关活动的决策是否必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。如果存在两个或两个以上的参与方组合能够集体控制某项安排的，不构成共同控制。判断是否存在共同控制时，不考虑享有的保护性权利。

重大影响，是指投资方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。在确定能否对被投资单位施加重大影响时，考虑投资方直接或间接持有被投资单位的表决权股份以及投资方及其他方持有的当期可执行潜在表决权在假定转换为对被投资方单位的股权后产生的影响，包括被投资单位发行的当期可转换的认股权证、股份期权及可转换公司债券等的影响。

当本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20%（含 20%）以上但低于 50% 的表决权股份时，一般认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确证据表明该种情况下不能参与被投资单位的生产经营决策，不形成重大影响。

(2) 初始投资成本确定

① 企业合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其投资成本：

A. 同一控制下的企业合并，合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，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。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益；

B. 同一控制下的企业合并，合并方以发行权益性证券作为合并对价的，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，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益；

C.非同一控制下的企业合并，以购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值确定为合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。合并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，于发生时计入当期损益。

②除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按照下列规定确定其投资成本：

A.以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为投资成本。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；

B.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；

C.通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，如果该项交换具有商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能可靠计量，则以换出资产的公允价值和相关税费作为初始投资成本，换出资产的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益；若非货币资产交换不同时具备上述两个条件，则按换出资产的账面价值和相关税费作为初始投资成本。

D.通过债务重组取得的长期股权投资，按取得的股权的公允价值作为初始投资成本，初始投资成本与债权账面价值之间的差额计入当期损益。

(3) 后续计量及损益确认方法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算；对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算。

①成本法

采用成本法核算的长期股权投资，追加或收回投资时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。

②权益法

按照权益法核算的长期股权投资，一般会计处理为：

本公司长期股权投资的投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的投资成本小于投

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。

本公司按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；本公司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；被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。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净资产的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，应按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益等。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损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。本公司与被投资单位发生的未实行内部交易损失属于资产减值损失的，应全额确认。

因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，按照原持有的股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原持有的股权投资分类为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入改按权益法核算的当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按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，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。

10. 投资性房地产

(1) 投资性房地产的分类

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。主要包括：

- ① 已出租的土地使用权。
- ② 持有并准备增值后转让的土地使用权。
- ③ 已出租的建筑物。

(2) 投资性房地产的计量模式

本公司采用公允价值模式对投资性房地产进行后续计量。选择公允价值模式计量的依据：

①认定投资性房地产所在地有活跃的房地产交易市场的依据

公司采用公允价值模式计量投资性房地产，应当同时满足以下两个条件：

投资性房地产所在地有活跃的房地产交易市场；所在地，通常是指投资性房地产所在的城市。对于大中型城市，应当为投资性房地产所在的城区。

公司能够从房地产交易市场上取得同类或类似房地产的市场价格及其他相关信息，从而对投资性房地产的公允价值作出合理的估计。

②对投资性房地产的公允价值进行估计时涉及的关键假设和主要不确定因素

投资性房地产公允价值确定原则：公司采用审慎、稳健的原则进行投资性房地产公允价值估价，并针对不同物业市场交易情况，采用以下不同的估价方法：

公司投资性房地产本身有交易价格时，以公司投资性房地产管理部门提供的同期成交价格或报价为基础，确定其公允价值。

公司投资性房地产本身无交易价格时，由公司投资性房地产管理部门进行市场调研，并出具市场调研报告，以市场调研报告的估价结论确定其公允价值。

公司估价时，应从投资性房地产所在城市的政府房地产管理部门、权威机构，或信誉良好的房地产中介服务机构获取同类或类似房地产的市场价格及其他相关信息，从而对投资性房地产的公允价值做出合理的估计。

对本身无交易价格的投资性房地产，参照市场上至少三个以上类似可比项目物业的交易价格，并按照影响标的物业价值的相关因素进行价格修正，以此为基础，最终确定标的物业的公允价值。公司对可比项目估价时应编制调整因素标准表，根据投资性房地产的类型，分别商圈位置、周边交通便捷度、商业繁华度、房屋状况、设备及装修、交易时间、交易方式、所在楼层、地理位置、人文价值、周边环境等确定调整系数范围。

③对投资性房地产的公允价值的期末确认及会计核算处理程序

投资性房地产的公允价值可能发生大幅变动认定如下：

单项投资性房地产的期末公允价值与期初公允价值相比，变动幅度大于 5%时；

其他情况。如投资性房地产的建筑实体已经发生严重损坏；投资性房地产 30%以上面积的空置期达到 6 个月以上；其他表明投资性房地产的公允价值可能发生了大幅变动的迹象。

对投资性房地产的公允价值的期末会计核算处理程序：

如公司通过估价认定投资性房地产公允价值期末与期初相比发生大幅变动时，公司财务部门根据市场调研报告的估价结论进行会计处理。如公司通过估价认定公司投资性房地产公允价值期末与期初相比未发生大幅变动时，公司财务部门不进行会计处理。

采用公允价值模式计量的，不对投资性房地产计提折旧或进行摊销。公司以单项投资性房地产为基础估计其期末公允价值。对于单项投资性房地产的期末公允价值发生大幅变动时，以资产负债表日单项投资性房地产的公允价值为基础调整其账面价值，单项投资性房地产的期末公允价值与期初公允价值之间的差额计入当期损益，同时考虑递延所得税资产或递延所得税负债的影响。

11. 固定资产

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的使用寿命超过一年的单位价值较高的有形资产。

(1) 确认条件

固定资产在同时满足下列条件时，按取得时的实际成本予以确认：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。

固定资产发生的后续支出，符合固定资产确认条件的计入固定资产成本；不符合固定资产确认条件的在发生时计入当期损益。

(2) 各类固定资产的折旧方法：

本公司从固定资产达到预定可使用状态的次月起按年限平均法计提折旧，按固定资产的类别、估计的经济适用年限和预计的净残值率分别确定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	30-50	3	1.94-3.23
机器设备	8-10	3	9.70-12.13
运输设备	8-10	3	9.70-12.13
电子设备及其他	5	3	19.40

对于已经计提减值准备的固定资产，在计提折旧时扣除已计提的固定资产减值准备。

每年年度终了，公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命。

12. 在建工程

(1) 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。包括建筑费用、机器设备原价、其他为使在建工程达到预定可使用状态所发生的必要支出以及在资产达到预定可使用状态之前为该项目专门借款所发生的借款费用及占用的一般借款发生的借款费用。本公司在工程安装或建设完成达到预定可使用状态时将在建工程转入固定资产。所建造的已达到预定可使用状态、但尚未办理竣工决算的固定资产，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。

13. 借款费用

(1) 借款费用资本化的确认原则和资本化期间

本公司发生的可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或生产的借款费用在同时满足下列条件时予以资本化计入相关资产成本：

- ①资产支出已经发生；
- ②借款费用已经发生；
- ③为使资产达到预定可使用状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

其他的借款利息、折价或溢价和汇兑差额，计入发生当期的损益。

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个月的，暂停借款费用的资本化。

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，停止其借款费用的资本化；以后发生的借款费用于发生当期确认为费用。

(2) 借款费用资本化率以及资本化金额的计算方法

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定为专门借款利息费用的资本化金额。

购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，一般借款应予资本化的利息金额按累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的

资本化率，计算确定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。

14. 无形资产

(1) 无形资产的计价方法

按取得时的实际成本入账。

(2) 无形资产使用寿命及摊销

①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
土地使用权	40 年、50 年	法定使用权
计算机软件	10 年	为公司带来经济利益的期限确定使用寿命

每年年度终了，公司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，本年末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

②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。对于使用寿命不确定的无形资产，公司在每年年度终了对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果重新复核后仍为不确定的，应在资产负债表日进行减值测试。

③无形资产的摊销

对于使用寿命有限的无形资产，本公司在取得时判定其使用寿命，在使用寿命内采用直线法系统合理摊销，摊销金额按受益项目计入当期损益。具体应摊销金额为其成本扣除预计残值后的金额。已计提减值准备的无形资产，还应扣除已计提的无形资产减值准备累计金额，残值为零。但下列情况除外：有第三方承诺在无形资产使用寿命结束时购买该无形资产或可以根据活跃市场得到预计残值信息，并且该市场在无形资产使用寿命结束时很可能存在。

对使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。每年年度终了对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，估计其使用寿命并在预计使用年限内系统合理摊销。

15. 长期资产减值

(1) 长期股权投资减值测试方法及会计处理方法

本公司在资产负债表日对长期股权投资进行逐项检查，根据被投资单位经营政策、法律环境、市场需求、行业及盈利能力等的各种变化判断长期股权投资是否存在减值迹

象。当长期股权投资可收回金额低于账面价值时，将可收回金额低于长期股权投资账面价值的差额作为长期股权投资减值准备予以计提。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

(2) 投资性房地产减值测试方法及会计处理方法

资产负债表日按投资性房产的成本与可收回金额孰低计价，可收回金额低于成本的，按两者的差额计提减值准备。如果已经计提减值准备的投资性房地产的价值又得以恢复，前期已计提的减值准备不得转回。

(3) 固定资产的减值测试方法及会计处理方法

本公司在资产负债表日对各项固定资产进行判断，当存在减值迹象，估计可收回金额低于其账面价值时，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，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。当存在下列迹象的，按固定资产单项项目全额计提减值准备：

①长期闲置不用，在可预见的未来不会再使用，且已无转让价值的固定资产；

②由于技术进步等原因，已不可使用的固定资产；

③虽然固定资产尚可使用，但使用后产生大量不合格品的固定资产；已遭毁损，以至于不再具有使用价值和转让价值的固定资产；其他实质上已经不能再给公司带来经济利益的固定资产。

(4) 在建工程减值测试方法及会计处理方法

本公司于资产负债表日对在建工程进行全面检查，如果有证据表明在建工程已经发生了减值，估计可收回金额低于其账面价值时，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，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。存在下列一项或若干项情况的，对在建工程进行减值测试：

①长期停建并且预计在未来3年内不会重新开工的在建工程；

②所建项目无论在性能上，还是在技术上已经落后，并且给企业带来的经济利益具有很大的不确定性；

其他足以证明在建工程已经发生减值的情形。

(5) 无形资产减值测试方法及会计处理方法

当无形资产的可收回金额低于其账面价值时，将资产的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，同时计提相应的无形资产减值准备。无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。存在下列一项或多项以下情况的，对无形资产进行减值测试：

①该无形资产已被其他新技术等所替代，使其为企业创造经济利益的能力受到重大不利影响；

②该无形资产的市价在当期大幅下跌，并在剩余年限内可能不会回升；

③其他足以表明该无形资产的账面价值已超过可收回金额的情况。

16. 长期待摊费用

长期待摊费用核算本公司已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。本公司长期待摊费用在受益期内平均摊销。

17. 职工薪酬

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

(1) 短期薪酬的会计处理方法

①职工基本薪酬（工资、奖金、津贴、补贴）

本公司在职工为其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，其他会计准则要求或允许计入资产成本的除外。

②职工福利费

本公司发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。

③医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及工会经费和职工教育经费

本公司为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为其提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，并确认相应负债，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

① 设定提存计划

本公司在职工为其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。

根据设定提存计划，预期不会在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内支付全部应缴存金额的，本公司参照相应的折现率（根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率确定），将全部应缴存金额以折现后的金额计量应付职工薪酬。

② 设定受益计划

A. 确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本

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做出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的归属期间。本公司按照相应的折现率（根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率确定）将设定受益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本。

B. 确认设定受益计划净负债或净资产

设定受益计划存在资产的，本公司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，本公司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。

C. 确定应计入资产成本或当期损益的金融

服务成本，包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得或损失。其中，除了其他会计准则要求或允许计入资产成本的当期服务成本之外，其他服务成本均计入当期损益。

设定受益计划净负债或净资产的利息净额，包括计划资产的利息收益、设定受益计划义务的利息费用以及资产上限影响的利息，均计入当期损益。

D. 确定应计入其他综合收益的金额

重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动，包括：

(a) 精算利得或损失，即由于精算假设和经验调整导致之前所计量的设定受益计划义务现值的增加或减少；

(b)计划资产回报，扣除包括在设定受益计划净负债或净资产的利息净额中的金额；

(c)资产上限影响的变动，扣除包括在设定受益计划净负债或净资产的利息净额中的金额。

上述重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动直接计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，但本公司可以在权益范围内转移这些在其他综合收益中确认的金额。

18. 预计负债

(1) 预计负债的确认标准

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。

(2) 预计负债的计量方法

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。

19. 收入确认原则和计量方法

(1) 销售商品收入

公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；公司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。

(2) 提供劳务收入

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，依据已完工作的测量（或已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例，或已经发生的成本占估计总成本的比例）确定。

提供劳务交易的结果能够可靠估计是指同时满足：A、收入的金额能够可靠地计量；B、相关的经济利益很可能流入企业；C、交易的完工程度能够可靠地确定；D、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

本公司按照已收或应收的合同或协议价款确定提供劳务收入总额，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。资产负债表日按照提供劳务收入总额乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认提供劳务收入后的金额，确认当期提供劳务收入；同时，按照提供劳务估计总成本乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认劳务成本后的金额，结转当期劳务成本。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

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

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

(3) 让渡资产使用权收入

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。

(4) 土地开发及整理收入

按照有关协议或政府文件的约定，且满足以下两个条件时，依据约定的金额确认土地开发或整理收入：①承担的土地开发或整理业务已经完成；②取得约定的收款权利，且相关款项可以收回。

(5) 回购项目收入

回购项目主要是指本公司作为建设主体承建的政府公共基础设施，政府已经对相应项目做回购承诺或与本公司签订回购协议。本公司在签订了回购协议、并将完工项目移交使用，取得了按销售合同约定的收款权利后，确认回购项目的收入。

(6) 利息收入

利息收入根据让渡资金使用权的时间和实际利率在发生时计入当期损益。

(7) 担保业务收入

担保业务收入包括担保费收入、评审费收入、追偿收入等。

担保费收入是公司承担担保风险而按委托担保合同规定向被担保人收取的担保费。评审费收入是公司对被担保人的资信和担保资金使用项目进行调查、评审而向被担保人收取的费用。追偿收入是公司为被担保人代偿后，向被担保人收取的违约金和资金占用费。

公司担保业务收入同时满足下列条件时方可予以确认：

- ① 担保合同成立并承担相应的担保责任；
- ② 与担保合同相关的经济利益很可能流入；
- ③ 与担保合同相关的收入能够可靠地计量。

20. 政府补助

公司将从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产，但不包括政府作为企业所有者投入的资本作为政府补助核算。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。

(1) 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

本公司从政府取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的补助，确认为与资产相关的政府补助。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。但是，以名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

(2) 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

本公司将从政府取得的各种奖励、定额补贴、财政贴息、拨付的研发经费（不包括购建固定资产）等与资产相关的政府补助之外的政府补助，确认为与收益相关的政府补助。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，计入当期损益。

21. 递延所得税资产和递延所得税负债

本公司通常根据资产与负债在资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法将应纳税暂时性差异或可抵扣暂时性差异对所得税的影响额确认和计量递延所得税负债或递延所得税资产。本公司不对递延所得税资产和递延所得税负债进行折现。

(1) 递延所得税资产的确认

对于可抵扣暂时性差异，其对所得税的影响额按预计转回期间的所得税税率计算，并将该影响额确认为递延所得税资产，但是以本公司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。

同时具有下列特征的交易或事项中因资产或负债的初始确认所产生的可抵扣暂时性差异对所得税的影响额不确认为递延所得税资产：

- A. 该项交易不是企业合并；
- B. 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）。

本公司对与子公司、联营公司及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列两项条件的，其对所得税的影响额（才能）确认为递延所得税资产：

- A. 暂时性差异在可预见的未来很可能转回；
- B. 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；

资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前期间未确认的递延所得税资产。

在资产负债表日，本公司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。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。

(2) 递延所得税负债的确认

本公司所有应纳税暂时性差异均按预计转回期间的所得税税率计量对所得税的影响，并将该影响额确认为递延所得税负债，但下列情况的除外：

①因下列交易或事项中产生的应纳税暂时性差异对所得税的影响不确认为递延所得税负债：

- A. 商誉的初始确认；
- B. 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本公司对与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，其对所得税的影响额一般确认为递延所得税负债，但同时满足以下两项条件的除外：

- A. 本公司能够控制暂时性差异转回的时间；
- B. 该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

(3) 特定交易或事项所涉及的递延所得税负债或资产的确认

①与企业合并相关的递延所得税负债或资产

非同一控制下企业合并产生的应纳税暂时性差异或可抵扣暂时性差异，在确认递延所得税负债或递延所得税资产的同时，相关的递延所得税费用（或收益），通常调整企业合并中所确认的商誉。

②直接计入所有者权益的项目

与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的当期所得税和递延所得税，计入所有者权益。暂时性差异对所得税的影响计入所有者权益的交易或事项包括：可供出售金融资产公允价值变动等形成的其他综合收益、会计政策变更采用追溯调整法或对前期（重要）会计差错更正差异追溯重述法调整期初留存收益、同时包含负债成份及权益成份的混合金融工具在初始确认时计入所有者权益等。

③可弥补亏损和税款抵减

A. 本公司自身经营产生的可弥补亏损以及税款抵减

可抵扣亏损是指按照税法规定计算确定的准予用以后年度的应纳税所得额弥补的亏损。对于按照税法规定可以结转以后年度的未弥补亏损（可抵扣亏损）和税款抵减，视同可抵扣暂时性差异处理。在预计可利用可弥补亏损或税款抵减的未来期间内很可能取得足够的应纳税所得额时，以很可能取得的应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产，同时减少当期利润表中的所得税费用。

B. 因企业合并而形成的可弥补的被合并企业的未弥补亏损

在企业合并中，本公司取得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。

④合并抵销形成的暂时性差异

本公司在编制合并财务报表时，因抵销未实现内部销售损益导致合并资产负债表中资产、负债的账面价值与其在所属纳税主体的计税基础之间产生暂时性差异的，在合并资产负债表中确认递延所得税资产或递延所得税负债，同时调整合并利润表中的所得税费用，但与直接计入所有者权益的交易或事项及企业合并相关的递延所得税除外。

⑤以权益结算的股份支付

如果税法规定与股份支付相关的支出允许税前扣除，在按照会计准则规定确认成本费用的期间内，本公司根据会计期末取得信息估计可税前扣除的金额计算确定其计税基础及由此产生的暂时性差异，符合确认条件的情况下确认相关的递延所得税。其中预计未来期间可税前扣除的金额超过按照会计准则规定确认的与股份支付相关的成本费用，超过部分的所得税影响应直接计入所得税权益。

22. 重要会计政策、会计估计的变更

(1) 重要会计政策变更

2014 年，财政部发布了《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》(修订)、《企业会计准则第 9 号——职工薪酬》(修订)、《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》(修订)、《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》(修订)、《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》(修订)、《企业会计准则第 39 号——公允价值计量》、《企业会计准则第 40 号——合营安排》、《企业会计准则第 41 号——在其他主体中权益的披露》等 8 项会计准则。除《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》(修订)在 2014 年年度及以后期间的财务报告中使用外，上述其他会计准则于 2014 年 7 月 1 日起施行。

本公司于 2014 年 7 月 1 日开始执行前述除金融工具列报准则以外的 7 项新颁布或修订的企业会计准则，在编制 2014 年年度财务报告时开始执行金融工具列报准则，并根据各准则衔接要求进行了调整，对报告期内财务报表项目及金额的影响如下：

本公司于 2014 年 7 月 1 日开始执行前述除金融工具列报准则以外的 7 项新颁布或修订的企业会计准则，在编制 2014 年度财务报告时开始执行金融工具列报准则，并根据各准则衔接要求进行了调整，对报告期内财务报表项目及金额的影响如下：

准则名称	会计政策变更的内容	对 2013 年 12 月 31 日/2013 年度相关财务报表项目的影响金额	
		项目名称	影响金额 (增加+/减少-)
《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》(修订)	根据该准则规定，将企业持有的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响，且在活跃市场中没有报价、公允价值不能列示到可供出售金融资产	可供出售金融资产	2,582,225,284.00
		长期股权投资	-2,582,225,284.00

(2) 重要会计估计变更

本报告期内，本公司无重大会计估计变更。

四、税项

1. 主要税种及税率

税 种	计税依据	税率
企业所得税	应纳税所得额	25%
增值税	增值税应税收入	3%
营业税	应税收入	5%、3%
城市维护建设税	应纳流转税额	7%、5%
教育费附加	应纳流转税额	3%
地方教育费附加	应纳流转税额	2%

2. 其他说明

其他税种按国家和地方有关规定计算缴纳。

五、财务报表主要项目注释

1. 货币资金

(1) 账面余额

种 类	2015.12.31	2014.12.31
库存现金	800,000.34	674,402.08
银行存款	7,507,864,493.90	5,934,940,256.12
其他货币资金	1,384,746,579.91	578,477,891.23
合 计	8,893,411,074.15	6,514,092,549.43

(2) 2015年末其他货币资金中474,579,427.66元系存出保证金；910,000,000.00元系用于定期存单质押担保。除此之外，2015年末货币资金中无其他因抵押、质押或冻结等对使用有限制、有潜在回收风险的款项，无存放在境外且资金汇回受到限制的款项。

2. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

种 类	2015.12.31	2014.12.31
交易性金融资产	453,750.00	519,000.00
其中：权益工具投资	453,750.00	519,000.00
合 计	453,750.00	519,000.00

3. 应收票据

种 类	2015.12.31	2014.12.31
-----	------------	------------

银行承兑汇票	6,688,704.27	4,265,570.00
合 计	6,688,704.27	4,265,570.00

4. 应收账款

(1)应收账款分类

种 类	2015.12.31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金 额	比例(%)	金 额	计提率 (%)	
按组合计提坏账准备的 应收账款	4,701,138,191.67	99.75	22,516.27	0.00	4,701,115,675.40
其中：行政事业单位	4,696,634,936.72	99.65	-		4,696,634,936.72
其他性质单位	4,503,254.95	0.10	22,516.27	0.50	4,480,738.68
单项计提坏账准备的应 收账款	11,998,800.00	0.25	11,998,800.00	100.00	-
合 计	4,713,136,991.67	100.00	12,021,316.27	0.26	4,701,115,675.40

(续上表)

种 类	2014.12.31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金 额	比例(%)	金 额	计提率 (%)	
按组合计提坏账准备的 应收账款	4,667,459,875.58	99.75	548,841.48	0.01	4,666,911,034.10
其中：行政事业单位	4,557,691,579.58	97.40	-	-	4,557,691,579.58
其他性质单位	109,768,296.00	2.35	548,841.48	0.50	109,219,454.52
单项计提坏账准备的应 收账款	11,998,800.00	0.25	11,998,800.00	100.00	-
合 计	4,679,458,675.58	100.00	12,547,641.48	0.27	4,666,911,034.10

①2015年末采用余额百分比计提坏账准备的应收账款

组合名称	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备
1、行政事业单位	4,696,634,936.72	-	-
2、其他性质单位	4,503,254.95	0.50	22,516.27
合 计	4,701,138,191.67	0.00	22,516.27

②2015年末单项计提坏账准备的应收账款

应收账款内容	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
联社不良资产	11,998,800.00	11,998,800.00	100.00	历史原因，预计无法收回

(2)应收账款账龄分类

种 类	2015.12.31			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面价值
1 年以内	3,561,464,993.82	75.56	10,815.50	3,561,454,178.32
1 至 2 年	947,814,405.95	20.11	18.05	947,814,387.90
2 至 3 年	189,864,501.00	4.03	1,711.94	189,862,789.06
3 年以上	13,993,090.90	0.30	12,008,770.78	1,984,320.12
合 计	4,713,136,991.67	100.00	12,021,316.27	4,701,115,675.40

(续上表)

种 类	2014.12.31			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面价值
1 年以内	2,585,736,412.50	55.26	150.00	2,585,736,262.50
1 至 2 年	879,523,392.94	18.80	8,704.03	879,514,688.91
2 至 3 年	1,097,858,438.24	23.46	539,653.97	1,097,318,784.27
3 年以上	116,340,431.90	2.48	11,999,133.48	104,341,298.42
合 计	4,679,458,675.58	100.00	12,547,641.48	4,666,911,034.10

(3)2015年度转回的应收账款坏账准备金额为526,325.21元。

(4)2015年度无实际核销的应收账款情况。

(5)按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	2015.12.31		
	金 额	占应收账款余额合计数的比例(%)	坏账准备
亳州市财政局	2,071,553,657.02	43.95	-
涡阳县财政局	1,024,125,236.50	21.73	-
涡阳县人民政府	536,339,679.04	11.38	-
利辛县财政局	404,579,666.36	8.58	-
谯城区人民政府	302,164,734.75	6.41	-
合 计	4,338,762,973.67	92.05	-

(5)本报告期内无因金融资产转移而终止确认的应收账款。

(6)本报告期内无转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额。

5. 预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

账 龄	2015.12.31		2014.12.31	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	2,154,757,789.61	51.90	2,391,696,773.08	53.96
1 至 2 年	1,370,303,553.36	33.01	1,381,012,404.93	31.16
2 至 3 年	118,068,111.90	2.84	599,616,730.21	13.53
3 年以上	508,526,367.31	12.25	59,659,046.57	1.35
合 计	4,151,655,822.18	100.00	4,431,984,954.79	100.00

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款项情况

单位名称	2015.12.31	
	期末余额	占预付账款余额 合计数的比例
亳州市非税资金财政专户	1,063,250,000.00	25.61
亳州市重点工程建设管理局	600,000,000.00	14.45
亳州市经济开发区财税局	500,000,000.00	12.04
中博建设集团有限公司	85,809,832.21	2.07
蒙城县国土资源局	49,900,000.00	1.20
合 计	2,298,959,832.21	55.37

6. 其他应收款

(1) 其他应收款分类

种 类	2015.12.31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金 额	比例(%)	金 额	计提率 (%)	
按组合计提坏账准备的其他应收款	10,401,104,009.95	99.42	2,831,310.95	0.03	10,398,272,699.00
其中：行政事业单位	9,834,841,819.95	94.01	-	-	9,834,841,819.95
其他性质单位	566,262,190.00	5.41	2,831,310.95	0.50	563,430,879.05
单项计提坏账准备的其他应收款	60,695,969.10	0.58	60,695,969.10	100.00	-
合 计	10,461,799,979.05	100.00	63,527,280.05	0.61	10,398,272,699.00

(续上表)

种 类	2014.12.31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金 额	比例(%)	金 额	计提率 (%)	

按组合计提坏账准备的其他应收款	7,094,181,028.23	100.00	2,061,110.56	0.03	7,092,119,917.67
其中：行政事业单位	6,681,958,916.23	94.19	-	-	6,681,958,916.23
其他性质单位	412,222,112.00	5.81	2,061,110.56	0.50	410,161,001.44
单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
合 计	7,094,181,028.23	100.00	2,061,110.56	0.03	7,092,119,917.67

①2015年末采用余额百分比计提坏账准备的其他应收款

组合名称	账面余额	计提比例（%）	坏账准备
1、行政事业单位	9,834,841,819.95	-	-
2、其他性质单位	566,262,190.00	0.50	2,831,310.95
合 计	10,401,104,009.95	0.03	2,831,310.95

②2015年末单项计提坏账准备的其他应收款

应收账款内容	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
安驰公司	27,200,000.00	27,200,000.00	100.00	预计无法收回
亳州晶泉水业有限公司	24,952,295.80	24,952,295.80	100.00	预计无法收回
亳州市自来水公司	8,543,673.30	8,543,673.30	100.00	预计无法收回
合 计	60,695,969.10	60,695,969.10	100.00	

(2)其他应收款账龄分类

种 类	2015.12.31			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面价值
1 年以内	5,517,197,601.36	52.74	1,293,228.56	5,515,904,372.80
1 至 2 年	999,839,998.23	9.56	113,302.43	999,726,695.80
2 至 3 年	1,458,650,453.90	13.94	347,076.87	1,458,303,377.03
3 年以上	2,486,111,925.56	23.76	61,773,672.19	2,424,338,253.37
合 计	10,461,799,979.05	100.00	63,527,280.05	10,398,272,699.00

(续上表)

种 类	2014.12.31			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面价值
1 年以内	1,688,146,952.84	23.80	154,489.05	1,687,992,463.79
1 至 2 年	2,419,178,619.93	34.10	280,945.02	2,418,897,674.91
2 至 3 年	2,170,468,666.28	30.60	460,613.17	2,170,008,053.11
3 年以上	816,386,789.18	11.50	1,165,063.32	815,221,725.86
合 计	7,094,181,028.23	100.00	2,061,110.56	7,092,119,917.67

(3)2015年度计提的其他应收款坏账准备金额为48,358,594.48元，其他增加坏账准备金额为13,107,575.01元。

(4)2015年度无实际核销的其他应收款情况。

(5)按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	2015.12.31		
	金 额	占其他应收款余额 合计数的比例(%)	坏账准备
亳州市土地储备中心	2,589,314,683.10	24.75	-
亳州市财政局	1,513,094,854.74	14.46	-
亳州市开发区财税局	704,962,622.00	6.74	-
南部新区建设工作领导小组办公室	614,630,000.00	5.88	-
利辛县财政局	457,201,598.36	4.37	-
合 计	5,879,203,758.20	56.20	-

(6)报告期内本公司因金融资产转移而终止确认的其他应收款。

(7)报告期内本公司无转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债的金额。

7. 存 货

(1) 存货分类

项 目	2015.12.31		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	3,937,229.40	-	3,937,229.40
周转材料	2,233,851.58	-	2,233,851.58
开发成本	17,320,622,452.30	-	17,320,622,452.30
库存商品	1,560,649,653.86	-	1,560,649,653.86
土地	18,636,547,728.17	-	18,636,547,728.17
合 计	37,523,990,915.31	-	37,523,990,915.31

(续上表)

项 目	2014.12.31		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	3,591,817.12	-	3,591,817.12
周转材料	397,975.42	-	397,975.42
开发成本	7,886,654,294.42	-	7,886,654,294.42
库存商品	613,336,311.84	-	613,336,311.84

土 地	25,325,662,266.18	-	25,325,662,266.18
合 计	33,829,642,664.98	-	33,829,642,664.98

(2) 报告期末发生存货可变现净值低于成本的情况，无需计提存货跌价准备。

8. 一年内到期的非流动资产

项 目	2015.12.31	2014.12.31
一年内到期的融资租赁款	38,664,538.27	-
其 他	665,561.40	-
合 计	39,330,099.67	-

9. 其他流动资产

项 目	2015.12.31	2014.12.31
贷款及委托贷款	1,098,361,704.00	787,569,900.00
减：贷款及委托贷款减值准备	36,812,228.00	27,662,845.00
银行委托理财	335,500,000.00	125,000,000.00
其 他	645,563.27	6,068,533.26
合 计	1,397,695,039.27	890,975,588.26

注：其他流动资产期末余额用于办理P2P平台融资质押金额为125,000,000.00元。

10. 可供出售金融资产

(1) 可供出售金融资产的构成

项 目	2015.12.31		
	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售权益工具			
按成本计量的	1,609,491,748.58	62,658,557.31	1,546,833,191.27
合 计	1,609,491,748.58	62,658,557.31	1,546,833,191.27

(续上表)

项 目	2014.12.31		
	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售权益工具			
按成本计量的	472,703,365.20	-	472,703,365.20
合 计	472,703,365.20	-	472,703,365.20

(2) 2015年末按成本计量的可供出售金融资产情况

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
亳州城迅信息技术有限公司	300,000.00	-	-	300,000.00
亳州药都农村商业银行股份有限公司	92,800,000.00	-	-	92,800,000.00
亳州众和煤业有限责任公司	30,000,000.00	-	-	30,000,000.00
国元农业保险股份有限公司	133,203,365.20	-	-	133,203,365.20
亳州讯飞信息科技有限公司	2,000,000.00	-	-	2,000,000.00
国开瑞明（北京）投资基金有限公司	50,000,000.00	-	-	50,000,000.00
亳州市机场建设投资管理有限公司	5,000,000.00	-	-	5,000,000.00
安徽蒙城农村商业银行股份有限公司	28,400,000.00	-	-	28,400,000.00
安徽利辛农村商业银行股份有限公司	52,000,000.00	-	-	52,000,000.00
安徽涡阳农村商业银行股份有限公司	65,000,000.00	-	-	65,000,000.00
安徽东方新新生物技术有限公司	2,000,000.00	-	2,000,000.00	-
利辛县众诚小额贷款有限公司	12,000,000.00	-	-	12,000,000.00
亳州兴亳城镇发展一号基金（有限合伙）	-	600,000,000.00	-	600,000,000.00
亳州徽银创盈中小企业发展基金（有限合伙）	-	100,000,000.00	-	100,000,000.00
华安安诚股权投资基金	-	30,000,000.00	-	30,000,000.00
徽银创盈中小企业发展基金	-	50,000,000.00	-	50,000,000.00
歌斐创世久新1号投资基金	-	100,000,000.00	-	100,000,000.00
亳州涡阳徽银城镇化一号基金（有限合伙）	-	20,000,000.00	-	20,000,000.00
亳州谯城徽银城镇化一号基金	-	130,000,000.00	-	130,000,000.00
协和成中药材检测中心	-	7,746,070.03	-	7,746,070.03
亳州市公共交通有限责任公司	-	66,223,868.71	-	66,223,868.71
亳州晶泉水业有限公司	-	26,088,000.00	-	26,088,000.00
亳州市自来水公司	-	8,730,444.64	-	8,730,444.64
合 计	472,703,365.20	1,138,788,383.38	2,000,000.00	1,609,491,748.58

（续上表）

被投资单位	减值准备			
	期 初	本期增加	本期减少	期 末
亳州城迅信息技术有限公司	-	-	-	-
亳州药都农村商业银行股份有限公司	-	-	-	-
亳州众和煤业有限责任公司	-	-	-	-
国元农业保险股份有限公司	-	-	-	-

亳州讯飞信息科技有限公司	-	-	-	-
国开瑞明（北京）投资基金有限公司	-	-	-	-
亳州市机场建设投资管理有限公司	-	-	-	-
安徽蒙城农村商业银行股份有限公司	-	-	-	-
安徽利辛农村商业银行股份有限公司	-	-	-	-
安徽涡阳农村商业银行股份有限公司	-	-	-	-
安徽东方新新生物技术有限公司	-	-	-	-
利辛县众诚小额贷款有限公司	-	-	-	-
亳州兴亳城镇发展一号基金（有限合伙）	-	-	-	-
亳州徽银创盈中小企业发展基金（有限合伙）	-	-	-	-
华安安诚股权投资基金	-	-	-	-
徽银创盈中小企业发展基金	-	-	-	-
歌斐创世久新1号投资基金	-	-	-	-
亳州涡阳徽银城镇化一号基金（有限合伙）	-	-	-	-
亳州谯城徽银城镇化一号基金	-	-	-	-
协和成中药材检测中心	-	-	-	-
亳州市公共交通有限责任公司	-	27,840,112.67	-	27,840,112.67
亳州晶泉水业有限公司	-	26,088,000.00	-	26,088,000.00
亳州市自来水公司	-	8,730,444.64	-	8,730,444.64
合 计	-	62,658,557.31	-	62,658,557.31

（续上表）

被投资单位	在被投资单位持股比例(%)	本期现金红利
亳州城迅信息技术有限公司	15.00	-
亳州药都农村商业银行股份有限公司	14.46	2,910,652.05
亳州众和煤业有限责任公司	10.00	-
国元农业保险股份有限公司	5.70	1,583,669.96
亳州讯飞信息科技有限公司	20.00	-
国开瑞明（北京）投资基金有限公司	1.70	-
亳州市机场建设投资管理有限公司	100.00	-
安徽蒙城农村商业银行股份有限公司	6.38	2,400,000.00
安徽利辛农村商业银行股份有限公司	9.78	4,800,000.00
安徽涡阳农村商业银行股份有限公司	9.92	4,500,000.00

安徽东方新新生物技术有限公司	-	-
利辛县众诚小额贷款有限公司	20.00	-
亳州兴亳城镇发展一号基金（有限合伙）	20.00	-
亳州徽银创盈中小企业发展基金（有限合伙）	19.90	-
华安安诚股权投资基金	30.00	-
徽银创盈中小企业发展基金	9.95	-
歌斐创世久新1号投资基金	-	-
亳州涡阳徽银城镇化一号基金（有限合伙）	20.00	-
亳州谯城徽银城镇化一号基金	24.75	-
协和成中药材检测中心	10.60	-
亳州市公共交通有限责任公司	100.00	-
亳州晶泉水业有限公司	100.00	-
亳州市自来水公司	100.00	-
合 计	—	16,194,322.01

11. 长期应收款

被投资单位	2015.12.31	2014.12.31
融资租赁款	61,295,089.79	24,494,153.15
其中：未实现融资收益	4,585,719.39	1,999,257.27
减：融资租赁款减值准备	1,199,825.92	930,000.00
减：重分类至一年内到期的融资租赁款	38,664,538.27	-
合 计	21,430,725.60	23,564,153.15

12. 长期股权投资

2015 年末长期股权投资账面价值

被投资单位	期初余额	本期增减变动				
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动
联营企业：						
亳州芜湖投资开发有限公司（下称“亳芜投资”）	969,436,408.97	200,000,000.00	-	37,851,880.61	-	-
亳州新奥燃气有限公司（下称“新奥燃气”）	13,374,557.64	-	-	4,190,503.23	-	-
亳州新奥燃气工程有限公司（下称“新奥燃气工程”）	1,282,991.93	-	-	6,901,241.56	-	-

亳州徽清环保有限公司 (下称“徽清环保”)	3,712,752.20	-	-	-	-	-
亳州市古井大酒店有限责 任公司(下称“古井酒店”)	37,995,901.29	-	-	-1,183,359.51	-	-
亳芜建设开发有限公司 (下称“亳芜建设”)	40,437,102.02	-	-	-389,867.50	-	-
协和成中药材检测中心 (下称“协和成”)	7,746,070.03	-	-		-	-7,746,070.03
亳州谯城中油石油有限公 司(下称“谯城中油”)	20,000,000.00	-	-	10,295.41	-	-
安徽实权光电科技有限公 司(下称“实权光电”)	23,567,817.76	-	-	-	-	-
亳州市开发区丰汇种植专 业合作社(下称“丰汇种 植”)	-	100,000.00	-	-	-	-
涡阳县公共交通有限责任 公司(下称“涡阳公交”)	-	26,205,840.00		-4,331,621.17	-	-
涡阳出租车有限责任公司 (下称“涡阳出租”)	-	4,500,000.00		-40,740.93	-	-
合 计	1,117,553,601.84	230,805,840.00		43,008,331.70	-	-7,746,070.03

(续上表)

被投资单位	本期增减变动			期末余额	减值准备期 末余额
	宣告发放现金 股利或利润	计提减值准备	其他		
联营企业:					
亳芜投资	-	-	-	1,207,288,289.58	-
新奥燃气	-	-	-	17,565,060.87	-
新奥燃气工程	-	-	-	8,184,233.49	-
徽清环保	-	-	-	3,712,752.20	-
古井酒店	-	-	-	36,812,541.78	-
亳芜建设	-	-	-	40,047,234.52	-
协和成	-	-	-	-	-
谯城中油	-	-	-	20,010,295.41	-
实权光电	-	-	-	23,567,817.76	-
丰汇种植	-	-	-	100,000.00	-
涡阳公交	-	-	-	21,874,218.83	-
涡阳出租	-	-	-	4,459,259.07	-
合 计	-	-	-	1,383,621,703.51	-

13. 投资性房地产

2015年度采用公允价值计量模式的投资性房地产情况

项 目	房屋、建筑物	土地使用权	合计
1. 期初余额	7,793,400.00	2,953,074,800.00	2,960,868,200.00
2. 本期增加金额	105,400.00	355,608,200.00	355,713,600.00
(1) 存货转入	-	332,543,100.00	332,543,100.00
(2) 公允价值变动	105,400.00	23,065,100.00	23,170,500.00
3. 本期减少金额	-	39,465,000.00	39,465,000.00
(1) 处置	-	39,413,900.00	39,413,900.00
(2) 公允价值变动	-	51,100.00	51,100.00
4. 期末余额	7,898,800.00	3,269,218,000.00	3,277,116,800.00

14. 固定资产

(1) 2015年度固定资产情况

项 目	房屋及建筑物	机械设备	电子设备等	运输设备	合 计
一、账面原值					
1. 期初余额	1,758,698,466.04	44,059,740.33	175,719,049.01	74,891,877.15	2,053,369,132.53
2. 本期增加金额	14,113,171.09	89,220.00	17,568,197.91	7,735,795.29	39,506,384.29
其中：购置	14,113,171.09	89,220.00	17,568,197.91	7,735,795.29	39,506,384.29
3. 本期减少金额	8,326,758.30	41,823,927.83	105,502,461.00	60,705,855.50	216,359,002.63
其中：处置或报废	793,459.81	4,100.00	227,088.00	349,200.00	1,373,847.81
其中：合并范围变更减少	7,533,298.49	41,819,827.83	105,275,373.00	60,356,655.50	214,985,154.82
4. 期末余额	1,764,484,878.83	2,325,032.50	87,784,785.92	21,921,816.94	1,876,516,514.19
二、累计折旧					
1. 期初余额	230,036,561.17	33,489,358.93	28,940,739.98	29,718,605.74	322,185,265.82
2. 本期增加金额	55,442,102.32	126,596.99	20,333,523.66	7,447,816.35	83,350,039.32
其中：计提	55,442,102.32	126,596.99	20,333,523.66	7,447,816.35	83,350,039.32
3. 本期减少金额	3,553,300.59	33,117,474.32	24,113,556.93	27,358,474.38	88,142,806.22
其中：处置或报废	256,775.15	1,882.68	69,823.10	320,373.96	648,854.89
其中：合并范围变更减少	3,296,525.44	33,115,591.64	24,043,733.83	27,038,100.42	87,493,951.33
4. 期末余额	281,925,362.90	498,481.60	25,160,706.71	9,807,947.71	317,392,498.92
三、减值准备					
1. 期初余额	-	-	-	-	-
2. 本期增加金额	-	-	-	-	-

3.本期减少金额	-	-	-	-	-
4.期末余额	-	-	-	-	-
四、账面价值					
1.期末账面价值	1,482,559,515.93	1,826,550.90	62,624,079.21	12,113,869.23	1,559,124,015.27
2.期初账面价值	1,528,661,904.87	10,570,381.40	146,778,309.03	45,173,271.41	1,731,183,866.71

(2) 报告期末无暂时闲置的固定资产情况。

(3) 报告期末无通过融资租赁租入的固定资产情况。

(4) 报告期末无通过经营租出的固定资产。

15. 在建工程

(1) 2015年度在建工程情况

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
道排工程	2,472,790,446.49	581,761,867.01	1,117,915,888.43	1,936,636,425.07
城市建设	1,213,872,192.40	297,080,217.54	14,771,927.62	1,496,180,482.32
安置小区	1,810,056,502.82	1,299,788,566.27	673,472,925.21	2,436,372,143.88
河道治理	897,593,400.69	262,725,853.99	374,328,643.62	785,990,611.06
土地收储及治理项目	708,861,241.05	-	-	708,861,241.05
管网工程	287,079,096.60	435,107.16	6,409,062.02	281,105,141.74
其 他		712,940.00	-	712,940.00
合 计	7,390,252,880.05	2,442,504,551.97	2,186,898,446.90	7,645,858,985.12

(2) 2015年度在建工程转入存货金额为2,164,971,173.71元，因合并范围变更减少的在建工程金额为21,927,273.19元。

(3) 2015年末公司在建工程未发生减值情形，故未计提在建工程减值准备。

16. 工程物资

被投资单位	2015.12.31	2014.12.31
专用材料	1,377,018.80	1,377,018.80
合 计	1,377,018.80	1,377,018.80

17. 无形资产

(1) 无形资产情况

项 目	2015 年度
-----	---------

	土地使用权	软件	其他	合计
一、账面原值				
1.期初余额	5,496,313.10	349,097.25	-	5,845,410.35
2.本期增加金额	46,837,500.00	705,930.00	-	47,543,430.00
其中：购置	46,837,500.00	705,930.00	-	47,543,430.00
3.本期减少金额	3,393,861.20	14,877.25	-	3,408,738.45
其中：合并范围变更减少	3,393,861.20	14,877.25	-	3,408,738.45
4.期末余额	48,939,951.90	1,040,150.00	-	49,980,101.90
二、累计摊销				
1.期初余额	897,340.85	106,709.10	-	1,004,049.95
2.本期增加金额	45,799.07	95,599.80	-	141,398.87
其中：计提	45,799.07	95,599.80	-	141,398.87
3.本期减少金额	645,046.62	14,664.25	-	659,710.87
其中：合并范围变更减少	645,046.62	14,664.25	-	659,710.87
4.期末余额	298,093.30	187,644.65	-	485,737.95
三、减值准备				
1.期初余额	-	-	-	-
2.本期增加金额	-	-	-	-
3.本期减少金额	-	-	-	-
4.期末余额	-	-	-	-
四、账面价值				
1.期末账面价值	48,641,858.60	852,505.35		49,494,363.95
2.期初账面价值	4,598,972.25	242,388.15	-	4,841,360.40

(2) 2015年末无通过公司内部研发形成的无形资产。

(3) 2015年末无未办妥产权证书的土地使用权情况。

(4) 无形资产2015年度增加金额较大，主要系子公司亳州建投汽车运输有限责任公司购买土地所致。

18. 长期待摊费用

项 目	2015 年度				
	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
房屋装修费	4,292,893.77	2,190,205.64	1,625,841.68	-	4,857,257.73
其 他	1,064,578.41	3,961,926.95	1,477,028.20	4,148.17	3,545,328.99

合 计	5,357,472.18	6,152,132.59	3,102,869.88	4,148.17	8,402,586.72
-----	--------------	--------------	--------------	----------	--------------

19. 递延所得税资产、递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

项 目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
坏账准备	40,406,276.99	10,101,569.26	47,578,197.04	11,894,549.26
职工薪酬	891,628.49	222,907.13	-	-
合 计	41,297,905.48	10,324,476.39	47,578,197.04	11,894,549.26

(2) 未经抵销的递延所得税负债

项 目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
投资性房地产公允价值模式初始确认	202,865,473.00	50,706,787.00	-	-
合 计	202,865,473.00	50,706,787.00	-	-

20. 短期借款

项 目	2015.12.31	2014.12.31
质押借款	613,720,000.00	200,000,000.00
保证借款	255,620,000.00	494,961,164.84
信用借款	-	260,000,000.00
合 计	869,340,000.00	954,961,164.84

21. 应付票据

项 目	2015.12.31	2014.12.31
银行承兑汇票	-	12,930,000.00
合 计		12,930,000.00

22. 应付账款

账 龄	2015.12.31		2014.12.31	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	1,277,267,120.22	74.79	736,890,461.55	53.75
1 至 2 年	143,895,608.33	8.43	111,320,152.17	8.12
2 至 3 年	104,566,084.32	6.12	261,083,244.27	19.04
3 年以上	182,074,708.08	10.66	261,671,960.71	19.09

合 计	1,707,803,520.95	100.00	1,370,965,818.70	100.00
-----	------------------	--------	------------------	--------

23. 预收款项

账 龄	2015.12.31		2014.12.31	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	184,727,035.30	61.20	1,366,639,694.16	95.46
1 至 2 年	67,095,473.74	22.23	43,185,556.86	3.02
2 至 3 年	36,206,759.00	12.00	16,395,293.18	1.15
3 年以上	13,805,350.55	4.57	5,460,164.19	0.37
合 计	301,834,618.59	100.00	1,431,680,708.39	100.00

24. 应付职工薪酬

(1)应付职工薪酬列示

项 目	2015 年度			
	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	13,061,677.97	96,088,634.05	91,739,571.58	17,410,740.44
二、离职后福利-设定提存计划	60,110.26	7,300,287.51	7,236,780.90	123,616.87
合 计	13,121,788.23	103,388,921.56	98,976,352.48	17,534,357.31

(2)短期薪酬列示

项 目	2015 年度			
	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	11,020,558.40	82,107,041.90	77,525,535.02	15,602,065.28
2、职工福利	695,351.68	2,493,990.54	3,189,342.22	-
3、社会保险费	108,676.14	3,641,832.00	3,716,064.68	34,443.46
其中：医疗保险费	109,806.34	3,232,688.50	3,314,717.34	27,777.50
工伤保险费	-1,584.70	241,034.95	233,202.27	6,247.98
生育保险费	454.50	168,108.55	168,145.07	417.98
4、住房公积金	141,736.00	6,299,206.63	5,864,280.63	576,662.00
5、工会经费及职工教育经费	1,095,355.75	1,546,562.98	1,444,349.03	1,197,569.70
合 计	13,061,677.97	96,088,634.05	91,739,571.58	17,410,740.44

(3) 设定提存计划列示

项 目	2015 年度			
	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	60,480.20	6,181,699.19	6,126,606.45	115,572.94

2、失业保险费	-369.94	1,118,588.32	1,110,174.45	8,043.93
合 计	60,110.26	7,300,287.51	7,236,780.90	123,616.87

25. 应交税费

项 目	2015.12.31	2014.12.31
企业所得税	83,493,110.11	70,482,464.83
营业税	26,239,936.39	18,313,506.85
土地增值税	1,147,867.73	11,759,724.04
增值税	540,420.30	748,170.52
城市维护建设税	1,835,217.11	1,255,058.05
教育费附加	1,391,584.87	899,737.76
个人所得税	79,358.12	65,871.30
房产税	216,689.03	28,194.00
土地使用税	12,821,303.24	798,326.24
其 他	2,407,977.20	1,016,707.70
合 计	130,173,464.10	105,367,761.29

26. 应付利息

(1)应付利息分类

项 目	2015.12.31	2014.12.31
债券利息	111,343,173.52	119,023,173.52
借款利息	9,974,642.53	6,496,949.44
合 计	121,317,816.05	125,520,122.96

(2)公司债券利息

项 目	2015.12.31	2014.12.31
09 亳州建投债	5,868,173.52	5,868,173.52
12 亳州建投债	29,440,000.00	37,120,000.00
14 亳州建投债	76,035,000.00	76,035,000.00
合 计	111,343,173.52	119,023,173.52

27. 应付股利

项 目	2015.12.31	2014.12.31
亳州芜湖投资开发有限责任公司	378,145.29	-
安徽古井集团有限责任公司	542,418.96	-

安徽省信用担保集团有限公司	176,572.10	-
合 计	1,097,136.35	-

28. 其他应付款

账 龄	2015.12.31		2014.12.31	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	7,903,853,140.16	62.69	3,795,386,473.24	52.05
1 至 2 年	3,839,703,704.35	30.45	2,972,616,695.06	40.77
2 至 3 年	351,167,578.60	2.79	492,335,103.62	6.75
3 年以上	513,824,628.55	4.07	31,433,118.97	0.43
合 计	12,608,549,051.66	100.00	7,291,771,390.89	100.00

29. 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	2015.12.31	2014.12.31
1 年内到期的长期借款	2,150,490,000.00	1,878,740,000.00
1 年内到期的应付债券	1,298,185,325.25	300,000,000.00
合 计	3,448,675,325.25	2,178,740,000.00

(2) 一年内到期的长期借款

项 目	2015.12.31	2014.12.31
质押借款	732,400,000.00	1,041,000,000.00
抵押借款	1,242,450,000.00	611,100,000.00
保证借款	105,140,000.00	54,640,000.00
信用借款	70,500,000.00	172,000,000.00
合 计	2,150,490,000.00	1,878,740,000.00

(3) 一年内到期的应付债券

项 目	2015.12.31	2014.12.31
12 亳州建投债	300,000,000.00	300,000,000.00
09 亳州建投债	998,185,325.25	-
合 计	1,298,185,325.25	300,000,000.00

30. 其他流动负债

项 目	2015.12.31	2014.12.31
担保赔偿准备金	104,232,592.65	56,994,100.00

未到期责任准备金	29,083,152.65	15,584,189.25
其他流动负债	-	1,116,200.00
合 计	133,315,745.3	73,694,489.25

31. 长期借款

项 目	2015.12.31	2014.12.31
质押借款	3,298,810,000.00	4,181,000,000.00
抵押借款	6,701,850,000.00	3,940,750,000.00
保证借款	3,064,160,000.00	940,390,000.00
信用借款	1,435,088,341.79	582,800,000.00
国债资金	10,000,000.00	10,000,000.00
其他借款	20,000,000.00	37,588,341.79
合 计	14,529,908,341.79	9,692,528,341.79

32. 应付债券

(1) 应付债券

项 目	2015.12.31	2014.12.31
09 亳州建投债	-	1,000,000,000.00
12 亳州建投债	896,356,275.77	1,200,000,000.00
14 亳州建投债	1,770,084,713.45	1,762,581,969.39
合 计	2,666,440,989.22	3,962,581,969.39

(2) 2015年度应付债券的增减变动

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额
09 亳州建投债	1,000,000,000.00	2009.12.08	7 年	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00
12 亳州建投债	1,500,000,000.00	2012.09.04	7 年	1,500,000,000.00	1,500,000,000.00
14 亳州建投债	1,800,000,000.00	2014.05.23	7 年	1,800,000,000.00	1,762,581,969.39
合 计					4,262,581,969.39

(续上表)

债券名称	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	期末余额
09 亳州建投债	-	73,200,000.00	-1,814,674.75	-	998,185,325.25
12 亳州建投债	-	115,200,000.00	-3,643,724.23	300,000,000.00	1,196,356,275.77
14 亳州建投债	-	123,300,000.00	7,502,744.06	-	1,770,084,713.45
合 计		311,700,000.00	2,044,345.08	300,000,000.00	3,964,626,314.47

注：(1)经国家发展和改革委员会发改财金[2009]2959号文批准，本公司于2009年12月8日发行7年期公司债券，债券利率为7.32%，面值总额为10亿元；经国家发展和改革委员会发改财金[2012]2149号文批准，本公司于2012年9月4日发行7年期公司债券，债券利率为7.68%，面值总额为15亿元。经国家发展和改革委员会发改财金[2014] 613号文批准，本公司于2014年5月23日发行7年期公司债券，债券利率为6.85%，面值总额为18亿元。

33. 长期应付款

项 目	2015 年度				
	期初余额	本期增加	本期减少	其他减少	期末余额
补偿贸易引进国外设备款	33,457.50	-	-	33,457.5	-
财政局财政资金专户	29,000,000.00	-	-	-	29,000,000.00
融资租赁款项	400,000,000.00	-	34,983,809.40	22,500,000.00	342,516,190.60
徽商银行私募债	49,450,000.00	-	49,450,000.00	-	-
国开发展基金有限公司	-	340,000,000.00	-	-	340,000,000.00
合 计	478,483,457.50	340,000,000.00	84,433,809.40	22,533,457.50	711,516,190.60

34. 专项应付款

项 目	2015 年度				
	期初余额	本期增加	本期减少	其他减少	期末余额
专项补贴资金	2,143,224,777.47	907,589,363.66	781,534,137.74	-	2,269,280,003.39
小额贷款担保资金	-	5,000,000.00	-	-	5,000,000.00
污水专项经费	325,000.00	-	-	-	325,000.00
合 计	2,143,549,777.47	912,589,363.66	781,534,137.74	-	2,274,605,003.39

35. 递延收益

项 目	2015 年度				
	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	-	775,000.00	-	775,000.00	收到财政拨款
合 计	-	775,000.00	-	775,000.00	

36. 实收资本

项 目	2015.12.31	2014.12.31	2013.12.31
亳州市国有资产监督管理委员会	3,000,000,000.00	3,000,000,000.00	1,000,000,000.00
合 计	3,000,000,000.00	3,000,000,000.00	1,000,000,000.00

本公司实收资本变动情况列示如下：

(1)2002年9月12日本公司成立时的实收资本为人民币10亿元，经亳州市普信会计师事务所有限公司毫普会验[2002]175号验资报告验证；

(2)2007年8月12日，依据亳州市国有资产监督管理委员会国资管[2007]26号文件《关于亳州城市建设投资有限责任公司减资等相关事宜的通知》，本公司申请减少注册资本人民币70,000万元，2007年10月18日，安徽金阳会计师事务所有限公司金会验字[2005]第538号验资报告验证，减资后本公司实收资本为人民币30,000万元；

(3)2010年5月4日，依据亳州市国有资产监督管理委员会国资管[2010]4号文件《关于增加亳州城市建设投资有限责任公司注册资金的批复》，本公司申请增加注册资本人民币70,000万元，增资后注册资本为人民币100,000万元。本次验资业经安徽华皖会计师事务所于2010年5月18日出具的华皖验字[2010]第17号验资报告审验。

(4)2014年6月26日，依据亳州市人民政府亳政秘[2014]60号《亳州市人民政府关于变更亳州建设投资集团有限公司有关事项的通知》，本公司申请增加注册资本人民币200,000万元，增资后注册资本为人民币300,000万元。

37. 资本公积

项 目	2015.12.31	2014.12.31	2013.12.31
资本溢价	43,769.30	43,769.30	43,769.30
其他资本公积	27,117,161,994.13	26,844,418,661.07	22,113,901,325.44
合 计	27,117,205,763.43	26,844,462,430.37	22,113,945,094.74

本公司资本公积变动情况列示如下：

(1)2013年增加资本公积主要系：根据2013年亳州市国资委国资管〔2013〕38号等文件批复和与其原股东涡阳县财政局、蒙城县财政局和利辛县财政局签订的股权转让协议，以涡阳县金阳城市建设投资有限公司、蒙城县漆园城市建设投资有限公司和利辛县城乡建设投资有限公司2013年3月31日经安徽正诚会计师事务所审计的净资产为划转基准金额，将原属于涡阳县财政局、蒙城县财政局和利辛县财政局所有的各公司51%股权无偿划入所致。

(2)2014年增加资本公积主要系：根据亳州市人民政府亳政秘[2014]60号《亳州市人民政府关于变更亳州建设投资集团有限公司有关事项的通知》，以2014年3月31日经安徽安泰普信会计师事务所审计的净资产为划转基准金额，将原属于亳州市国资委持有的亳州市交通建设投资有限责任公司100%股权、亳州市公共交通有限责任公司100%股权、亳州

药都地产开发投资有限责任公司72.16%股权、亳州市文化旅游发展有限责任公司49%股权无偿划入，以及2014年12月31日无偿划入亳州市保安服务有限公司100%股权、亳州市安源机动车安全技术检测有限公司100%股权所致。

(3)2015年增加资本公积主要系政府拨款注入所致。

38. 其他综合收益

	2015 年度				
	期初余额	本期增加	本期减少	其 他	期末余额
以后将重分类进损益的其他综合收益	56,457,207.75	27,457,119.68	-	-	83,914,327.43
其中：投资性房地产公允价值变动	56,457,207.75	27,457,119.68	-	-	83,914,327.43
其他综合收益合计	56,457,207.75	27,457,119.68	-	-	83,914,327.43

(续上表)

项 目	2015 年度				
	本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东
以后将重分类进损益的其他综合收益	76,026,690.00	2,164,119.00	18,465,642.75	27,457,119.68	27,939,808.57
其中：投资性房地产公允价值变动	76,026,690.00	2,164,119.00	18,465,642.75	27,457,119.68	27,939,808.57
其他综合收益合计	76,026,690.00	2,164,119.00	18,465,642.75	27,457,119.68	27,939,808.57

39. 专项储备

项 目	2015 年度			
	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费用	-	1,934,357.69	163,613.51	1,770,744.18
合 计	-	1,934,357.69	163,613.51	1,770,744.18

40. 盈余公积

项 目	2015.12.31	2014.12.31	2013.12.31
法定盈余公积	242,322,344.59	226,537,681.52	196,220,679.46
合 计	242,322,344.59	226,537,681.52	196,220,679.46

注：盈余公积2015年度、2014年度、2013年度增加是本公司按照《公司法》及本公司章程有关规定，按报告各期净利润的10%提取。

41. 一般风险准备

项 目	2015 年度			
	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
储备基金	3,677,962.46	3,848,127.72	-	7,526,090.18
合 计	3,677,962.46	3,848,127.72	-	7,526,090.18

42. 未分配利润

项 目	2015 年度	2014 年度	2013 年度
调整前上期末未分配利润	2,828,574,047.29	2,269,274,345.47	1,658,020,537.55
年初未分配利润调整合计数(调增+, 调减-)	-	-	-
调整后期初未分配利润	2,828,574,047.29	2,269,274,345.47	1,658,020,537.55
加: 本期归属于股东的净利润	656,598,671.21	636,304,788.16	644,477,004.00
减: 提取法定盈余公积	15,784,663.07	30,317,002.06	30,917,299.25
提取储备基金	3,848,127.72	1,372,065.63	2,305,896.83
应付普通股股利	10,000,000.00	48,006,400.00	-
加: 其 他	-	2,690,381.35	-
期末未分配利润	3,455,539,927.71	2,828,574,047.29	2,269,274,345.47

43. 营业收入及营业成本

(1)分类

项 目	2015 年度	2014 年度	2013 年度
主营业务收入	7,244,114,714.67	5,263,748,900.27	3,688,548,541.18
其他业务收入	42,579,500.00	-	-
营业收入合计	7,286,694,214.67	5,263,748,900.27	3,688,548,541.18
主营业务成本	6,633,114,205.13	4,496,900,971.43	2,994,594,002.35
其他业务成本	37,403,288.97	-	-
营业成本合计	6,670,517,494.10	4,496,900,971.43	2,994,594,002.35

(2)主营业务(分产品)

项 目	2015 年度	2014 年度	2013 年度
自来水销售收入	-	17,791,094.04	12,848,208.97
房地产销售收入	673,406,790.77	427,711,375.98	420,189,372.67
土地开发收入	2,465,265,462.85	1,913,752,637.50	1,833,829,000.00
土地整理收入	284,907,692.56	1,070,699,343.54	1,207,795,000.00

担保、典当、委贷利息收入	243,977,582.66	131,240,726.58	73,477,393.69
农产品、物管及旅游收入	86,555,763.29	10,578,865.58	64,391,943.99
广告制作及发布费收入	3,845,786.43	5,963,730.75	8,580,249.09
代建项目收入及施工项目收入	3,407,442,687.81	1,601,707,926.30	-
培训收入	15,279,940.00	15,195,786.01	14,258,104.00
安装工程收入	-	30,615,692.42	40,577,051.41
资产租赁收入	18,424,942.00	27,384,834.57	10,093,953.00
保安收入	24,749,965.18	-	-
其他收入	20,258,101.12	11,106,887.00	2,508,264.36
合 计	7,244,114,714.67	5,263,748,900.27	3,688,548,541.18

(续上表)

项 目	2015 年度	2014 年度	2013 年度
自来水销售成本	-	14,107,140.67	12,314,515.94
房地产销售成本	798,559,532.95	407,422,933.91	332,551,194.42
土地开发成本	2,293,270,198.00	1,780,235,000.00	1,698,230,100.00
土地整理成本	200,261,731.00	742,888,024.48	851,253,916.00
担保、典当、委贷利息成本	6,559,500.00	-	-
农产品、物管及旅游成本	48,315,866.25	596,508.76	51,661,319.53
广告制作及发布费成本	2,360,441.94	4,361,426.95	6,332,692.70
代建项目成本及施工项目成本	3,228,976,319.87	1,503,589,338.91	-
培训成本	4,500,061.72	5,884,285.01	6,322,402.14
安装工程成本	-	23,189,134.51	32,655,816.54
资产租赁成本	1,736,862.88	200,001.00	233,693.29
保安成本	19,374,291.14	-	-
其他成本	29,199,399.38	14,427,177.23	3,038,351.79
合 计	6,633,114,205.13	4,496,900,971.43	2,994,594,002.35

44. 营业税金及附加

项 目	2015 年度	2014 年度	2013 年度
营业税	52,712,589.12	38,163,786.32	44,577,067.57
城市维护建设税	3,675,791.71	2,979,087.90	3,154,249.91
教育费附加	1,609,606.75	1,165,706.93	1,371,794.77
地方教育费附加	1,056,574.93	777,137.95	914,529.84
土地增值税	203,041.69	12,797,631.66	3,462,373.51
其 他	259,712.79	1,639,166.12	397,076.18

合 计	59,517,316.99	57,522,516.88	53,877,091.78
-----	---------------	---------------	---------------

45. 财务费用

项 目	2015 年度	2014 年度	2013 年度
利息支出	327,411,725.28	304,242,533.65	205,449,089.18
减：利息收入	221,119,095.20	110,128,848.50	44,329,196.86
利息净支出	106,292,630.08	194,113,685.15	161,119,892.32
银行手续费及其他	2,288,332.07	14,582,787.33	3,483,179.62
合 计	108,580,962.15	208,696,472.48	164,603,071.94

46. 资产减值损失

项 目	2015 年度	2014 年度	2013 年度
坏账损失	56,135,278.19	28,544,918.47	13,379,404.26
合 计	56,135,278.19	28,544,918.47	13,379,404.26

47. 公允减值变动收益

项 目	2015 年度	2014 年度	2013 年度
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-65,250.00	161,250.00	-
按公允价值计量的投资性房地产	23,119,400.00	-483,355.00	-
合 计	23,054,150.00	-322,105.00	-

48. 投资收益

项 目	2015 年度	2014 年度	2013 年度
权益法核算的长期股权投资收益	43,008,331.70	48,163,786.85	67,331,450.60
持有可供出售金融资产等期间取得的投资收益	16,194,322.01	-	-
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	-	-	-228,750.00
理财投资收益	14,631,429.31	10,264,512.64	25,499,155.20
其 他	5,007,791.71	-	-
合 计	78,841,874.73	58,428,299.49	92,601,855.80

49. 营业外收入

项 目	2015 年度	2014 年度	2013 年度
非流动资产处置利得合计	-	2,968.00	-
其中：固定资产处置利得	-	2,968.00	-
政府补助	711,276,510.30	468,671,742.00	213,362,038.00

其 他	3,158,023.90	1,589,079.08	53,760,957.58
合 计	714,434,534.20	470,263,789.08	267,122,995.58

50. 营业外支出

项 目	2015 年度	2014 年度	2013 年度
非流动资产处置损失合计	708,482.92	9,057.24	176,622.45
其中：固定资产处置损失	708,482.92	9,057.24	176,622.45
罚款及赔款支出	44,219,231.53	337,888.28	38.02
其 他	215,768.51	7,060,337.17	2,946,044.17
合 计	45,143,482.96	7,407,282.69	3,122,704.64

51. 所得税费用

项 目	2015 年度	2014 年度	2013 年度
当期所得税费用	56,095,150.30	33,204,485.74	20,274,699.26
递延所得税费用	6,881,884.38	-8,268,165.76	-3,626,383.50
合 计	62,977,034.68	24,936,319.98	16,648,315.76

52. 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 年度	2014 年度	2013 年度
政府补贴收入	712,051,510.30	468,671,742.00	213,362,038.00
利息收入	221,119,095.20	110,128,848.50	44,329,196.86
收到的往来款及其他	4,302,997,891.40	4,036,647,981.98	4,585,682,219.08
合 计	5,236,168,496.90	4,615,448,572.48	4,843,373,453.94

(2)支付的其他与经营活动有关的现金

项 目	2015 年度	2014 年度	2013 年度
手续费	2,288,332.07	14,582,787.33	3,483,179.62
销售费用付现	87,715,409.02	59,956,487.69	31,671,590.24
管理费用付现	33,505,781.43	34,387,102.59	11,458,764.65
支付的往来款及其他	2,813,473,850.64	3,812,434,982.13	3,430,717,828.43
合 计	2,936,983,373.16	3,921,361,359.74	3,477,331,362.94

53. 现金流量表补充资料

(1)现金流量表补充资料

补充资料	2015 年度	2014 年度	2013 年度
------	---------	---------	---------

1. 将净利润调节为经营活动现金流量:			
净利润	839,187,524.72	690,554,161.40	665,766,153.08
加: 资产减值准备	56,135,278.19	28,544,918.47	13,379,404.26
固定资产折旧	53,755,305.74	111,746,569.82	76,353,710.72
无形资产摊销	141,398.87	19,153.42	136,598.98
长期待摊费用摊销	3,102,869.88	14,378,791.90	661,218.38
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(减: 收益)	708,482.92	6,089.24	539,713.18
固定资产报废损失(减: 收益)	-	-	113,457.69
公允价值变动损失	-23,054,150.00	322,105.00	
财务费用	327,411,725.28	305,882,249.20	205,786,055.63
投资损失(减: 收益)	-78,841,874.73	-58,428,299.49	-92,501,855.80
递延所得税资产减少(减: 增加)	1,570,072.87	-8,268,165.76	-3,528,360.76
递延所得税负债增加(减: 减少)	5,753,500.00	-	-
存货的减少(减: 增加)	-2,056,741,572.42	-3,811,752,659.06	-2,199,317,772.10
经营性应收项目的减少(减: 增加)	986,184,482.58	-2,734,024,608.63	-5,847,444,465.63
经营性应付项目的增加(减: 减少)	387,071,369.88	5,527,688,998.64	7,206,466,524.64
其 他	-471,896,481.93	-	-
经营活动产生的现金流量净额	30,487,931.85	66,669,304.15	26,410,382.27
2. 不涉及现金收支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	7,508,831,646.49	5,980,031,549.43	2,581,612,387.52
减: 现金的期初余额	5,980,031,549.43	2,581,612,387.52	2,405,512,012.52
加: 现金等价物的年末余额	-	-	-
减: 现金等价物的期初余额	-	-	-
现金及现金等价物净增加额	1,528,800,097.06	3,398,419,161.91	176,100,375.00

注: 其他项目系支付的担保业务存出保证金474,579,427.66元以及专项储备的增加2,682,945.73元

(2) 现金和现金等价物构成情况

项 目	2015 年度	2014 年度	2013 年度
一、现金	7,508,831,646.49	5,980,031,549.43	2,581,612,387.52

其中：库存现金	800,000.34	674,402.08	783,464.28
可随时用于支付的银行存款	7,507,864,493.90	5,934,940,256.12	2,544,299,656.69
可随时用于支付的其他货币资金	167,152.25	44,416,891.23	36,529,266.55
可用于支付的存放中央银行款项	-	-	-
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	7,508,831,646.49	5,980,031,549.43	2,581,612,387.52

54. 所有权或使用权受到限制的资产

项 目	2015 年末账面价值	受限原因
货币资金—其他货币资金	910,000,000.00	存单质押
货币资金—其他货币资金	474,579,427.66	存出保证金
其他流动资产—委托贷款	125,000,000.00	P2P 平台融资
存货—土地使用权	12,608,451,312.12	抵押借款担保
投资性房地产—土地使用权	2,975,840,800.00	抵押借款担保

六、合并范围的变更

1. 报告期内合并范围发生变更的说明

序号	子公司全称	子公司简称	报告期间	本期纳入合并范围原因
1	安徽安诚金融控股集团有限公司	安诚金融	2014 年度	新 设
2	亳州市公共交通有限责任公司	公共交通	2014 年度	企业合并
3	亳州市交通建设投资有限公司	交通建投	2014 年度	新 设
4	亳州市文化旅游发展有限责任公司	文旅公司	2013 年度	企业合并
5	亳州宜居投资有限公司	宜居投资	2014 年度	新 设
6	亳州城镇发展股份有限公司	城镇发展	2013 年度	企业合并
7	涡阳县金阳城市建设投资有限公司	涡阳建投	2013 年度	新 设
8	利辛县城乡建设投资有限公司	利辛建投	2013 年度	企业合并
9	蒙城县漆园城市建设投资有限公司	蒙城建投	2013 年度	企业合并
10	亳州金地建设投资有限公司	金地建投	2013 年度	企业合并
11	亳州市保安服务有限公司	保安服务	2014 年度	新 设
12	亳州市安源机动车安全技术检测有限公司	安源检测	2015 年度	新 设
13	亳州中药材商品交易中心有限公司	中药材交易	2014 年度	新 设
14	亳州福寿殡葬服务有限公司	福寿殡葬	2015 年度	新 设
15	亳州市金地融资担保有限公司	金地担保	2013 年度	企业合并

2. 报告期内不再纳入合并范围的子公司

序号	子公司全称	子公司简称	报告期间	未纳入合并范围原因
1	亳州市公共交通有限责任公司	公共交通	2015 年度	托管运营
2	亳州晶泉水业有限公司	晶泉水业	2015 年度	托管运营
3	亳州市自来水公司	自来水	2015 年度	托管运营
4	亳州中药材商品交易中心有限公司	中药材交易	2015 年度	处 置

注：公共交通、晶泉水业以及自来水长期股权投资变动的说明：

①2015 年 1 月 1 日，本公司与亳州市交通运输局签署委托运营协议，约定自 2015 年 1 月 1 日起由亳州市交通运输局全面负责亳州市公共交通有限责任公司的生产、经营、管理。本公司自 2015 年 1 月 1 日起对亳州市公共交通有限责任公司不再纳入合并范围，并调整至可供出售金融资产核算。

②2015 年 1 月 1 日，本公司与亳州市住房和城乡建设委员会签署委托运营协议，约定自 2015 年 1 月 1 日起由亳州市住房和城乡建设委员会全面负责亳州晶泉水业有限公司的生产、经营、管理。本公司于 2015 年 1 月 1 日起对亳州晶泉水业有限公司不再纳入合并范围，并调整至可供出售金融资产核算。

③2015 年 1 月 1 日，本公司与亳州市住房和城乡建设委员会签署委托运营协议，约定自 2015 年 1 月 1 日起由亳州市住房和城乡建设委员会全面负责亳州市自来水公司的生产、经营、管理。本公司于 2015 年 1 月 1 日起对亳州市自来水公司不再纳入合并范围，并调整至可供出售金融资产核算。

七、在其他主体中的权益

1. 在子公司中的权益

企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
安诚金融	安徽省亳州市	安徽省亳州市	金融服务、投资	100.00	-	新 设
药都典当	安徽省亳州市	安徽省亳州市	金融服务业	84.00	16.00	新 设
交通建投	安徽省亳州市	安徽省亳州市	市政建设	100.00	-	企业合并
建投地产	安徽省亳州市	安徽省亳州市	房地产开发	99.11	0.89	新 设
城建发展	安徽省亳州市	安徽省亳州市	市政建设	80.00	18.50	新 设
水务投资	安徽省亳州市	安徽省亳州市	市政工程投资	100.00	-	企业合并

锐艺文化	安徽省亳州市	安徽省亳州市	服务业	100.00	-	新 设
福泽殡仪	安徽省亳州市	安徽省亳州市	服务业	100.00	-	新 设
铁路建投	安徽省亳州市	安徽省亳州市	市政建设	100.00	-	新 设
文旅公司	安徽省亳州市	安徽省亳州市	景区景点运营	100.00	-	企业合并
宜居投资	安徽省亳州市	安徽省亳州市	房地产开发、市政建设	60.00	30.00	企业合并
城镇发展	安徽省亳州市	安徽省亳州市	房地产开发、市政建设	60.00	40.00	新 设
涡阳建投	安徽省涡阳县	安徽省涡阳县	市政建设	51.00	-	企业合并
利辛建投	安徽省利辛县	安徽省利辛县	市政建设	51.00	-	企业合并
蒙城建投	安徽省蒙城县	安徽省蒙城县	市政建设	51.00	-	企业合并
金地建投	安徽省亳州市	安徽省亳州市	市政建设	51.00	-	企业合并
保安服务	安徽省亳州市	安徽省亳州市	服务业	100.00	-	企业合并
安源检测	安徽省亳州市	安徽省亳州市	服务业	100.00	-	新 设
福寿殡葬	安徽省亳州市	安徽省亳州市	服务业	100.00	-	新 设
金地担保	安徽省亳州市	安徽省亳州市	金融服务业	21.98	22.85	企业合并

2. 在合营安排或联营企业中的权益

重要的合营企业或联营企业

合营企业或 联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		对合营企业或联营 企业投资的会计处 理方法
				直接	间接	
亳芜投资	安徽亳州	安徽亳州	服务业	30.77	-	权益法

八、关联方关系及其交易

1. 本公司的母公司情况

本公司实际控制人为亳州市国有资产监督管理委员会。

2. 本公司的子公司情况

本公司子公司的情况详见“附注七、在其他主体中的权益”。

3. 本公司重要的合营和联营企业

本公司重要的合营和联营企业情况

本公司重要的合营或联营企业详见“附注七、在其他主体中的权益”。

4. 关联交易情况

报告期内本公司未发生关联方交易。

5. 关联方应收应付款项余额

报告期内本公司无关联方应收应付款项余额。

九、承诺及或有事项

1. 重要承诺事项

截止 2015 年 12 月 31 日，本公司无需要披露的重大承诺事项。

2. 重大或有事项

截至 2015 年 12 月 31 日，公司本部为子公司以及其他公司提供贷款担保，担保金额为人民币 994,893.52 万元，其中保证担保 883,806.80 万元，抵押担保 97,086.72 万元，定期存单质押担保 14,000.00 万元。

除上述对外担保情况之外，截至 2015 年 12 月 31 日止，本公司无需要披露的其他重大或有事项。

十、资产负债表日后事项

截止 2016 年 4 月 15 日，本公司无需要披露的重大资产负债表日后事项。

十一、其他重要事项

截止 2015 年 12 月 31 日，本公司无需要披露的其他重要事项。

十二、母公司财务报表主要项目注释

1. 应收账款

(1) 应收账款分类

种 类	2015.12.31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金 额	比例(%)	金 额	计提率 (%)	
按组合计提坏账准备的 应收账款	1,173,949,109.02	100.00	3,827.26	0.00	1,173,945,281.76
其中：行政事业单位	1,173,183,657.02	99.93	-	-	1,173,183,657.02
其他性质单位	765,452.00	0.07	3,827.26	0.50	761,624.74
单项计提坏账准备的应 收账款	-	-	-	-	-
合 计	1,173,949,109.02	100.00	3,827.26	0.00	1,173,945,281.76
(续上表)					
种 类	2014.12.31				

	账面余额		坏账准备		账面价值
	金 额	比例(%)	金 额	计提率 (%)	
按组合计提坏账准备的 应收账款	724,298.00	100.00	3,621.49	0.50	720,676.51
其中：行政事业单位	-	-	-	-	-
其他性质单位	724,298.00	100.00	3,621.49	0.50	720,676.51
单项计提坏账准备的应 收账款	-	-	-	-	-
合 计	724,298.00	100.00	3,621.49	0.50	720,676.51

组合中，采用余额百分比计提坏账准备的应收账款

组合名称	账面余额	计提比例（%）	坏账准备
1、行政事业单位	1,173,183,657.02	-	-
2、其他性质单位	765,452.00	0.50	3,827.26
合 计	1,173,949,109.02		3,827.26

(2)应收账款账龄分类

种 类	2015.12.31			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面价值
1 年以内	1,173,814,811.02	99.99	3,155.77	1,173,811,655.25
1 至 2 年	-	-	-	-
2 至 3 年	-	-	-	-
3 年以上	134,298.00	0.01	671.49	133,626.51
合 计	1,173,949,109.02	100.00	3,827.26	1,173,945,281.76

(续上表)

种 类	2014.12.31			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面价值
1 年以内	30,000.00	4.14	150.00	29,850.00
1 至 2 年	560,000.00	77.32	2,800.00	557,200.00
2 至 3 年	134,298.00	18.54	671.49	133,626.51
合 计	724,298.00	100.00	3,621.49	720,676.51

(3) 2015年度计提的应收账款坏账准备金额为205.77元。

(4)期末余额较大的应收账款情况

单位名称	2015.12.31		
	金 额	占应收账款余额	坏账准备



		合计数的比例(%)	
亳州市财政局	1,173,183,657.02	99.93	-
合 计	1,173,183,657.02	99.93	-

(5)本报告期内无因金融资产转移而终止确认的应收账款。

(6)本报告期内无转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额。

2. 其他应收款

(1)其他应收款分类

种 类	2015.12.31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金 额	比例(%)	金 额	计提率 (%)	
按组合计提坏账准备的其他应收款	9,108,487,732.58	99.63	1,554,462.22	0.02	9,106,933,270.36
其中：行政事业单位	5,133,777,728.60	56.15	-	-	5,133,777,728.60
集团成员单位	3,663,817,559.04	40.08	-	-	3,663,817,559.04
其他性质单位	310,892,444.94	3.40	1,554,462.22	0.50	309,337,982.72
单项计提坏账准备的其他应收款	33,495,969.10	0.37	33,495,969.10	100.00	-
合 计	9,141,983,701.68	100.00	35,050,431.32	0.38	9,106,933,270.36

(续上表)

种 类	2014.12.31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金 额	比例(%)	金 额	计提率 (%)	
按组合计提坏账准备的其他应收款	5,977,012,146.16	100.00	527,276.48	0.01	5,976,484,869.68
其中：行政事业单位	5,871,556,850.16	98.24	-	-	5,871,556,850.16
其他性质单位	105,455,296.00	1.76	527,276.48	0.50	104,928,019.52
单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
合 计	5,977,012,146.16	100.00	527,276.48	0.01	5,976,484,869.68

①2015年末采用余额百分比计提坏账准备的其他应收款

组合名称	账面余额	计提比例(%)	坏账准备
1、行政事业单位	5,133,777,728.60	-	-
2、集团成员单位	3,663,817,559.04	-	-

3、其他性质单位	310,892,444.94	0.50	1,554,462.22
合 计	9,108,487,732.58	0.02	1,554,462.22

②2015年末单项计提坏账准备的其他应收款

应收账款内容	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
亳州晶泉水业有限公司	24,952,295.80	24,952,295.80	100.00	预计无法收回
亳州市自来水公司	8,543,673.30	8,543,673.30	100.00	预计无法收回
合 计	33,495,969.10	33,495,969.10	100.00	

(2)其他应收款账龄分类

种 类	2015.12.31			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面价值
1 年以内	5,813,084,393.47	63.59	697,739.80	5,812,386,653.67
1 至 2 年	1,111,892,361.47	12.16	6,230.87	1,111,886,130.60
2 至 3 年	567,804,460.09	6.21	163,202.80	567,641,257.29
3 年以上	1,649,202,486.65	18.04	34,183,257.85	1,615,019,228.80
合 计	9,141,983,701.68	100.00	35,050,431.32	9,106,933,270.36

(续上表)

种 类	2014.12.31			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面价值
1 年以内	2,899,111,189.63	48.50	73,979.88	2,899,037,209.75
1 至 2 年	1,277,389,743.68	21.37	249,314.79	1,277,140,428.89
2 至 3 年	1,515,267,571.81	25.35	124,661.68	1,515,142,910.13
3 年以上	285,243,641.04	4.78	79,320.13	285,164,320.91
合 计	5,977,012,146.16	100.00	527,276.48	5,976,484,869.68

(3)2015年度计提的其他应收款坏账准备金额为34,523,154.84元。

(4)2015年度无实际核销的其他应收款情形。

(5)按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	2015.12.31		
	金 额	占其他应收款余额合计数的比例(%)	坏账准备
亳州市土地储备中心	2,579,314,683.10	28.21	-
亳州金地建设投资有限公司	1,767,820,515.11	19.34	-
亳州市财政局	853,682,474.74	9.34	-
亳州市交通投资建设有限公司	812,650,000.00	8.89	-

亳州市开发区财税局	704,962,622.00	7.71	-
合 计	6,718,430,294.95	73.49	-

(6)报告期内本公司无因金融资产转移而终止确认的其他应收款。

(7)报告期内本公司无转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债的金额。

3. 长期股权投资

(1)长期股权投资账面价值

被投资单位	2015.12.31			2014.12.31		
	账面成本	减值准备	账面价值	账面成本	减值准备	账面价值
对子公司投资	22,979,655,346.80	-	22,979,655,346.80	18,510,081,209.80	-	18,510,081,209.80
对联营、合营企业投资	1,337,873,765.98	-	1,337,873,765.98	987,806,710.74	-	987,806,710.74
合 计	24,317,529,112.78	-	24,317,529,112.78	19,497,887,920.54	-	19,497,887,920.54

(2)对子公司投资

被投资单位	2014.12.31	2015 年度 增减变动	2015.12.31	本期计提 减值准备	减值准备 期末余额
安诚金融	941,205,223.25	334,000,000.00	1,275,205,223.25	-	-
药都典当	84,210,000.00	-	84,210,000.00	-	-
公共交通	66,223,868.71	-66,223,868.71	-	-	-
交通建投	3,733,053,702.74	-	3,733,053,702.74	-	-
建投地产	347,093,673.53	-	347,093,673.53	-	-
亳州建投汽车 运输有限责任 公司	5,000,000.00	-	5,000,000.00	-	-
城建发展	950,000,000.00	-	950,000,000.00	-	-
水务投资	1,265,642,460.86	-	1,265,642,460.86	-	-
晶泉水业	26,088,000.00	-26,088,000.00	-	-	-
自来水	8,730,444.64	-8,730,444.64	-	-	-
锐艺文化	2,000,000.00	-	2,000,000.00	-	-
福泽殡仪	5,000,000.00	-	5,000,000.00	-	-
铁路建投	10,000,000.00	-	10,000,000.00	-	-
文旅公司	968,437,191.49	1,492,865,000.00	2,461,302,191.49	-	-
宜居投资	3,451,536,011.94	-	3,451,536,011.94	-	-
城镇发展	120,000,000.00	2,744,110,650.00	2,864,110,650.00	-	-
涡阳建投	1,265,282,468.57	-	1,265,282,468.57	-	-

利辛建投	511,394,156.15	-	511,394,156.15	-	-
蒙城建投	1,607,871,650.09	-	1,607,871,650.09	-	-
金地建投	3,120,274,612.85	-	3,120,274,612.85	-	-
保安服务	12,709,769.75	2,640,800.35	15,350,570.10	-	-
安源检测	2,327,975.23	-	2,327,975.23	-	-
福寿殡葬	-	3,000,000.00	3,000,000.00	-	-
中药材	6,000,000.00	-6,000,000.00	-	-	-
合 计	18,510,081,209.80	4,469,574,137.00	22,979,655,346.80	-	-

(3)对联营、合营企业投资

被投资单位	2014.12.31	2015 年度增减变动				
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动
联营企业：						
亳州芜湖投资开发有限公司（下称“亳芜投资”）	969,436,408.97	200,000,000.00	-	37,851,880.61	-	-
亳州新奥燃气有限公司（下称“新奥燃气”）	13,374,557.64	-	-	4,190,503.23	-	-
亳州新奥燃气工程有限公司（下称“新奥燃气工程”）	1,282,991.93	-	-	6,901,241.56	-	-
亳州徽清环保有限公司（下称“徽清环保”）	3,712,752.20	-	-	-	-	-
金地担保	-	100,000,000.00	-	1,123,429.84	-	-
合 计	987,806,710.74	300,000,000.00	-	50,067,055.24	-	-

(续上表)

被投资单位	2015 年度增减变动			2015.12.31	减值准备期末余额
	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
联营企业：					
亳芜投资	-	-	-	1,207,288,289.58	-
新奥燃气	-	-	-	17,565,060.87	-
新奥燃气工程	-	-	-	8,184,233.49	-
徽清环保	-	-	-	3,712,752.20	-
金地担保	-	-	-	101,123,429.84	-
合 计	-	-	-	1,337,873,765.98	-

4. 营业收入和成本



项 目	2015 年度	2014 年度	2013 年度
主营业务收入	4,393,062,112.46	2,788,760,315.36	2,205,496,253.39
营业收入合计	4,393,062,112.46	2,788,760,315.36	2,205,496,253.39
主营业务成本	4,296,258,253.77	2,625,419,324.85	2,004,291,769.97
营业成本合计	4,296,258,253.77	2,625,419,324.85	2,004,291,769.97

5. 投资收益

项 目	2015 年度	2014 年度	2013 年度
成本法核算的长期股权投资收益	46,514,916.32	32,438,963.62	9,116,048.98
权益法核算的长期股权投资收益	50,067,055.24	47,728,216.36	64,793,915.31
持有可供出售金融资产等期间取得的投资收益	15,162,698.50	3,861,754.91	1,418,816.00
其 他	3,359,203.19	2,704,425.75	3,421,658.55
合 计	115,103,873.25	86,733,360.64	78,750,438.84

公司名称：建安投资控股集团有限公司

法定代表人：韦翔



主管会计工作负责人：刘超



会计机构负责人：程慧



日期：2016年4月15日

日期：2016年4月15日

日期：2016年4月15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，公司学习员工职业操守准则，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了金融企业座谈会，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		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
非经常性损益合计	-112,451.84
所得税影响数	-28,112.96
非经常性损益净额	-84,338.88

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金减少。

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	本期收入金额	单位：万元 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	70,401.76	100.00%	78,600.02	100.00%

收入构成变动的原因：

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工作风险。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%，大学本科以上学历员工占比超过 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，缓解净资本对业务的约束。
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	-	-	
总计	-	-	
偶发性关联交易事项			
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	-

关联交易影响损益金额			
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、实际控制人为了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
董事会人数：11 人						-
监事会人数：5 人						-
高级管理人员人数：7 人						-

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、北京农业科技股份有限公司财务总监，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
员工总计	307	310

注：上述数据只包含母公司在职员工。

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
员工总计	307	310

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

		合并		公司	
	附注五	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
资产					
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
资产总计		10,405,623,107.06	10,658,148,740.95	9,890,471,739.66	10,657,377,465.43

载于第 48 页至第 135 页的附注为本财务报表的组成部分。

		合并		公司	
	附注五	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
负债和股东权益					
负债					
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		4,019,878,916.04	4,418,972,145.74	3,494,868,454.43	4,416,679,075.65
股东权益					
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		6,385,756,889.03	6,238,883,802.81	6,395,603,285.23	6,240,698,389.78
少数股东权益		(12,698.01)	292,792.40	-	-
股东权益合计		6,385,744,191.02	6,239,176,595.21	6,395,603,285.23	6,240,698,389.78
负债和股东权益总计		10,405,623,107.06	10,658,148,740.95	9,890,471,739.66	10,657,377,465.43

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	(155,405,613.81)	(99,672,550.25)	(155,308,258.17)	(99,672,550.25)
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	-	-	-	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	-	-	-	-	61,140,339.65	(61,140,339.65)	-	-	-
4、对股东的分配	-	-	-	-	-	(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 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			
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	28	-	-	-	-	-	(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	
	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
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
合计	273,049,784.70	257,726,634.58

	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
银行存款	209,966,393.43	183,398,184.06
其他货币资金	328,029.15	255,148.00
合计	210,527,847.63	183,820,283.64

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	
	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
交易性权益工具投资	9,183,300.10	36,441,807.32

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	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	29,166,516.45	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	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	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	1,482,267,920.19	1,192,643,070.81			

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	1,739,886,629.33	1,187,117,706.18			

(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	
	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
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	8,196,642,865.29	7,204,702,329.40

	本公司	
	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
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	7,724,622,865.29	7,204,702,329.40

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	
	<u>2015 年</u>	<u>2014 年</u>
	<u>可供出售权益工具</u>	<u>可供出售权益工具</u>
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)									
	本年变动							年末 账面价值	年末 减值准备
	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	
联营企业									
中投保信息技术有限公司	2,107,241.91	-	-	(862,146.81)	-	-	-	-	-
中国星火总公司	6,122,894.72	-	-	(2,217,425.65)	-	-	-	-	-
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)	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-
合计	10,503,413.08	15,500,000.00	-	(5,316,642.65)	-	-	-	(856,127.84)	(8,972,540.99)

2014 年 12 月 31 日(本集团)									
	本年变动							年末 账面价值	年末 减值准备
	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	
联营企业									
中投保信息技术有限公司	3,369,503.34	-	-	(1,262,261.43)	-	-	-	-	-
中国星火总公司	7,220,647.40	-	-	(1,097,752.68)	-	-	-	-	-
上海捷融电子商务有限公司	1,435,725.83	-	-	(412,449.38)	-	-	-	-	(8,116,413.15)
上海东保金资产管理有限公司	-	1,250,000.00	-	-	-	-	-	-	-
合计	12,025,876.57	1,250,000.00	-	(2,772,463.49)	-	-	-	-	(8,116,413.15)

	2015 年 12 月 31 日(本公司)								年末 账面价值	年末 减值准备
	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		
成本法：										
子公司										
天津中保财信资产管理有限公司	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)								年末 账面价值	年末 减值准备
	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		
成本法：										
子公司										
天津中保财信资产管理有限公司	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

	土地使用权	房屋及建筑物	合计
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	31,014,124.94	66,858,991.20	97,873,116.14
减：累计折旧或摊销			
年初余额	(132,705.29)	-	(132,705.29)
计提	(901,098.82)	(926,474.59)	(1,827,573.41)
年末余额	(1,033,804.11)	(926,474.59)	(1,960,278.70)
账面价值			
年末金额	29,980,320.83	65,932,516.61	95,912,837.44
年初金额	30,881,419.65	64,301,777.15	95,183,196.80

2014年

本集团	土地使用权	房屋及建筑物	合计
原价			
年初余额	-	-	-
在建工程转入	31,014,124.94	64,301,777.15	95,315,902.09
年末余额	31,014,124.94	64,301,777.15	95,315,902.09
累计折旧或摊销			
年初余额	-	-	-
计提	(132,705.29)	-	(132,705.29)
年末余额	(132,705.29)	-	(132,705.29)
账面价值			
年末	30,881,419.65	64,301,777.15	95,183,196.80

	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
年初	<u> - </u>	<u> - </u>	<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	194,842,686.2 2	6,516,192.0 6	10,319,182. 81	26,259,289.52	237,937,350.6 1
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	(49,498,666.1 0)	(4,235,042.9 2)	(7,150,803.8 3)	(18,388,983.3 3)	(79,273,496.1 8)
账面价值					
年末	145,344,020.1 2	2,281,149.1 4	3,168,378.9 8	7,870,306.19	158,663,854.4 3
年初	82,575,713.28	2,352,709.3 4	2,737,534.3 6	10,432,038.41	98,097,995.39

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	194,842,686.2 2	6,511,452.0 6	10,155,804. 22	26,172,554.83	237,682,497.3 3
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	(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)
账面价值					
年末	145,344,020.1 2	2,276,709.3 4	3,018,297.9 9	7,807,884.71	158,446,912.1 6
年初	82,575,713.28	2,352,709.3 4	2,737,534.3 6	10,371,408.43	98,037,365.41

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	554,540,005.87
2014 年 12 月 31 日	
账面余额	456,812,340.47
减值准备	-
账面价值	456,812,340.47

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	(923,862,678.14)	(230,965,669.55)	(859,991,518.09)	(214,997,879.53)

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总公司	6,430,844.75	3.64%	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
天津中保财信资产管理有限公司	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	118,767,678.72	238,404,231.76	(199,724,834.27)	157,447,076.21

	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	104,202,545.07	201,511,737.96	(186,946,604.31)	118,767,678.72

	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	
	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
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
合计	53,007,279.49	60,783,739.74

	本公司	
	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
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
合计	53,121,750.97	60,718,263.64

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
合计	1,031,070,261.20	515,504,396.15

	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
合计	506,406,553.72	513,676,730.50

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 Guaranty Investments	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	388,495,608.58	330,561,295.63

	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	380,369,797.67	328,374,907.54

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	
天津中保财信资产管理 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：天津中保财信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 年度将天津中保财信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 经营地	注册地	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
				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	349,929,813.35	125,498,831.40	1,049,884,960.80	506,803,638.68	50,000,000.00	2,082,117,244.23	1,985,397,522.01

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	299,924,415.85	111,391,609.18	1,015,104,960.80	2,023,638.68	50,000,000.00	1,478,444,624.51	1,451,392,124.51

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：

发生性风险一代偿案件发生的数量与预期不同的可能性。

严重性风险一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	832,280,122.14	667,425,000.00	5,704,997,207.26	7,204,702,329.40
合计	868,721,929.46	667,425,000.00	5,704,997,207.26	7,241,144,136.72

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

(4)本集团与本集团设立的企业年金基金除正常的供款外，未发生关联交易。

十一、资本管理

本集团资本管理的主要目标是保障本集团的持续经营，能够通过制定与风险水平相当的产品和服务价格并确保以合理融资成本获得融资的方式，持续为股东提供回报。

本集团对资本的定义为股东权益加上没有固定还款期限的关联方借款并扣除未确认的已提议分配的利润。本集团的资本不包括与关联方之间的业务往来余额。

本集团定期复核和管理自身的资本结构，力求达到最理想的资本结构和股东回报。本集团考虑的因素包括：本集团未来的资金需求、资本效率、现实的及预期的盈利能力、预期的现金流、预期资本支出等。如果经济状况发生改变并影响本集团，本集团将会调整资本结构。

十二、承诺及或有事项

1. 重要承诺事项

(1) 资本承担：

	本集团	
	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
已签订尚未完全履行的 对外投资合同	136,959,994.13	238,660,174.34
	本公司	
	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
已签订尚未完全履行的 对外投资合同	108,000,000.00	109,452,887.76

(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	89,263,391.88	95,308,033.60

	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	88,528,391.88	94,483,033.60

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	(84,338.88)	159,287.44

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