

债券简称：PR 常德源/12 常德德源债

债券代码：124016.SH /1280330.IB

债券简称：14 常德源/14 常德德源债

债券代码：124818.SH /1480354.IB

湖南常德市德源投资开发有限公司

2015 年年度报告



湖南常德市德源投资开发有限公司

2016 年 6 月 29 日

第一节 重要提示、目录和释义

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、重大风险提示

投资者在评价和购买本期债券时，应认真考虑各项可能对本期债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的风险因素，并仔细阅读募集说明书中“风险因素”等有关章节内容。

截至 2015 年 12 月 31 日，公司面临的风险因素与募集说明书中“第二节风险因素”章节没有重大变化。

目 录

第一节 重要提示、目录和释义	2
第二节 公司及相关中介机构简介	6
一、公司信息.....	6
二、联系人和联系方式.....	6
三、信息披露及备置地点.....	6
四、控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	6
五、相关中介机构情况.....	7
第三节 公司债券事项	9
一、报告期内的公司债券情况.....	9
二、本期债券募集资金运用.....	10
三、本期债券跟踪评级情况.....	12
四、本期债券增信机制、偿债计划及其他保障措施.....	13
五、本期债券持有人会议情况.....	17
六、本期债券受托管理人履职情况.....	17
第四节 财务和资产情况	19
一、近两年的主要会计数据和财务指标.....	19
二、公司年度财务报告被会计师事务所出具非标准审计报告的说明.....	20
三、资产、负债状况分析.....	20
第五节 业务和公司治理情况	24

一、报告期内主要经营情况.....	24
二、公司未来发展的展望.....	27
三、与主要客户发生业务往来时是否有严重违约现象.....	28
四、公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立情况说明.....	29
五、是否存在非经营性往来占款或资金拆借的情形，或者违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形.....	29
六、公司治理、内部控制及募集说明书相关约定或承诺的执行情况说明...	29
第六节 重大事项	30
一、重大诉讼、仲裁和行政处罚事项.....	30
二、破产重整相关事项.....	30
三、年报披露后公司债券面临暂停上市或终止上市的情况.....	30
四、司法机关调查情形.....	30
五、其他重大事项.....	30
第七节 财务报告	31
一、公司审计报告.....	31
二、公司财务报表.....	31
第八节 备查文件目录	32

释 义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下涵义：

释义项		释义内容
公司、本公司、发行人	指	湖南常德市德源投资开发有限公司
主承销商	指	广发证券股份有限公司
债券托管机构/中央国债登记公司	指	中央国债登记结算有限责任公司
中国证券登记公司上海分公司	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
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
报告期	指	2015 年
最近两年	指	2014 年、2015 年
法定节假日或休息日	指	中华人民共和国的法定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾地区的法定节假日或休息日）
交易日	指	本次债券上市场所的营业日
工作日	指	每周一至周五，法定节假日除外
日	指	公历日
元	指	人民币元

第二节 公司及相关中介机构简介

一、公司信息

公司的中文名称	湖南常德市德源投资开发有限公司
公司的中文简称	常德德源
公司的法定代表人	黄健兵
公司注册地址	常德经济技术开发区德山街道办事处莲花池居委会八组
公司注册地址的邮编	415000
公司办公地址	湖南省常德经济技术开发区德山中路德源大厦
公司办公地址的邮编	415000
公司网址	http://www.hndeyuangroup.com
电话	0736-7306651
传真	0736-7308529

二、联系人和联系方式

姓名	谢瑜
联系地址	湖南省常德经济技术开发区德山中路德源大厦
电话	0736-7306651
传真	0736-7308529
电子信箱	25191865@qq.com

三、信息披露及备置地点

登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	http://www.sse.com.cn
公司年度报告备置地点	湖南省常德经济技术开发区德山中路德源大厦

四、控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员的变更情况

湖南常德市德源投资开发有限公司由湖南常德德山经济开发区财政局(现更名为“常德经济技术开发区财政局”)出资组建,于2007年3月13日经常德市工

商行政管理局注册成立。2011 年 9 月 26 日公司股东变更为常德经济技术开发区管理委员会。2014 年 9 月 12 日公司股东变更为常德市人民政府国有资产监督管理委员会。截至 2015 年 12 月 31 日，本公司的母公司及实际控制人为常德市人民政府国有资产监督管理委员会。

五、相关中介机构情况

2012 年湖南常德市德源投资开发有限公司公司债券		
公司聘请的会计师事务所	名称	中兴华富华会计师事务所有限责任公司
	办公地址	北京市西城区阜外大街 1 号四川大厦东塔楼 15 层
	签字会计师姓名	周琼、马克玉
本期债券受托管理人	名称	广发证券股份有限公司
	联系人	吴国威、余蔚
	联系电话	010-56571893/010-56571655
	办公地址	北京市西城区金融大街 5 号新盛大厦 B 座 9 层
报告期内对公司债券进行跟踪评级的资信评级机构	名称	鹏元资信评估有限公司
	办公地址	深圳市深南大道 7008 号阳光高尔夫大厦三楼

2014 年湖南常德市德源投资开发有限公司公司债券		
公司聘请的会计师事务所	名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
	办公地址	北京市海淀区西四环中路 16 号 7 号楼 10 层
	签字会计师姓名	廖家河、丁彭凯
本期债券受托管理人	名称	广发证券股份有限公司
	办公地址	北京市西城区金融大街 5 号新盛大厦 B 座 9 层
	联系人	吴国威、余蔚
	联系电话	010-56571893/010-56571655
报告期内对公司债券进	名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
	办公地址	北京市西城区复兴门内大街 156 号北京招

行跟踪评级的资信评级机构		商国际金融中心 D 座 7 层
--------------	--	-----------------

第三节 公司债券事项

一、报告期内的公司债券情况

(一) 湖南常德市德源投资开发有限公司 2012 年公司债券

- 1、债券名称：2012 年湖南常德市德源投资开发有限公司公司债券
- 2、债券简称：PR 常德源；12 常德德源债
- 3、债券代码：124016.SH；1280330.IB
- 4、债券发行日期：2012 年 10 月 18 日
- 5、债券到期日期：2018 年 10 月 18 日
- 6、发行总额：7 亿元
- 7、债券余额：5.25 亿
- 8、票面利率：7.18%
- 9、还本付息方式：每年付息一次，在债券存续期第 3 年、第 4 年、第 5 年和第 6 年分次还本，发行人每次偿还本金的 25%
- 10、债券上市/转让场所：上海证券交易所
- 11、报告期内付息/兑付情况：于 2013 年 10 月 18 日支付自 2012 年 10 月 18 日至 2013 年 10 月 17 日期间的利息；于 2014 年 10 月 20 日支付自 2013 年 10 月 18 日至 2014 年 10 月 17 日期间的利息；于 2015 年 10 月 19 日支付自 2014 年 10 月 18 日至 2015 年 10 月 17 日期间的利息及兑付债券发行总量 25%的本金。
- 12、特殊条款：债券提前偿还，在债券存续期第 3 年、第 4 年、第 5 年和第 6 年分次还本，发行人每次偿还本金的 25%
- 13、特殊条款执行情况：于 2015 年 10 月 19 日兑付债券发行总量 25%的本金

(二) 湖南常德市德源投资开发有限公司 2014 年公司债券

- 1、债券名称：2014 年湖南常德市德源投资开发有限公司公司债券
- 2、债券简称：14 常德源；14 常德德源债

- 3、债券代码：124818.SH；1480354.IB
- 4、债券发行日期：2014 年 6 月 16 日
- 5、债券到期日期：2021 年 6 月 16 日
- 6、发行总额：10 亿元
- 7、债券余额：10 亿元
- 8、票面利率：6.50%
- 9、还本付息方式：每年付息一次，在债券存续期第 3 年、第 4 年、第 5 年、第 6 年和第 7 年分次还本，发行人每次偿还本金的 20%
- 10、债券上市/转让场所：上海证券交易所
- 11、报告期内付息/兑付情况：于 2015 年 6 月 16 日支付自 2014 年 6 月 16 日至 2015 年 6 月 15 日期间的利息；于 2016 年 6 月 16 日支付自 2015 年 6 月 16 日至 2016 年 6 月 15 日期间的利息
- 12、特殊条款：债券提前偿还，在债券存续期第 3 年、第 4 年、第 5 年、第 6 年和第 7 年分次还本，发行人每次偿还本金的 20%
- 13、特殊条款执行情况：尚未到第一次还本日

二、本期债券募集资金运用

（一）2012 年湖南常德市德源投资开发有限公司公司债券

1、募集资金用途和使用计划

经国家发展和改革委员会发改财金〔2012〕3067 号文件批准公开发行，于 2012 年 10 月 18 日发行了本期 7 亿元的“2012 年湖南常德市德源投资有限公司公司债券”。根据本期公司债券募集说明书约定，公司拟将本期债券募集资金全部用于常德经济技术开发区棚户区（老城区）改造一期项目。

2、募集资金专项账户运作情况

截至目前，募集资金正在使用中。募集资金专项账户在运作过程中严格履行发行人与监管银行签订的账户监管协议。

3、募集资金实际使用情况

单位：万元

募集资金用途	是否发生变更	募集资金使用情况		
		拟投入金额	实际投入金额	本年末余额
棚户区（老城区）改造一期项目	否	70,000	68,000	2,000

（二）2014 年湖南常德市德源投资开发有限公司公司债券

1、募集资金用途和使用计划

经国家发展和改革委员会发改财金〔2014〕1097 号文件批准公开发行，于 2014 年 6 月 16 日发行了本期 10 亿元的“2014 年湖南常德市德源投资有限公司公司债券”。根据本期公司债券募集说明书约定，公司拟将本期债券募集资金全部用于常德经济技术开发区廉租房、公租房、安置房建设项目，常德经济技术开发区标准厂房建设项目以及常德经济技术开发区工业园区道路建设项目等。

2、募集资金专项账户运作情况

截至目前，募集资金正在使用中。募集资金专项账户在运作过程中严格执行发行人与监管银行签订的账户监管协议。

3、募集资金实际使用情况

截至本报告签署日，公司按募集说明书中承诺的用途和使用计划将募集资金中 10 亿元用于常德经济技术开发区廉租房、公租房、安置房建设项目，常德经济技术开发区标准厂房建设项目以及常德经济技术开发区工业园区道路建设项目等。

单位：万元

才	是否发生变更	募集资金使用情况		
		拟投入金额	实际投入金额	本年末余额
常德经济技术开发区廉租房、公租房、安置房建设项目				
造福山廉租房（崇德建设点）建设项目	否	1,300	1,300	0
“青山”综合安居工程建设项目	否	5,000	5,000	0
“德源一品”安置房建设项目	否	1,700	300	1,400
龙潭庵安置房建设项目	否	2,200	2,200	0

永丰安置房新建项目	否	2,700	2,000	700
小计	/	12,900	10,800	2,100
常德经济技术开发区标准厂房建设项目				
常德市中小企业创业园 B 区（一期）工程项目	否	6,200	6,200	0
常德市中小企业创业园 B 区（二期）工程项目	否	5,000	5,000	0
小计	/	11,200	11,200	0
常德经济技术开发区标准厂房建设项目				
德山南路一期建设项目	否	2,500	2,500	0
乾明南路新建工程项目	否	2,700	2,700	0
海德路扩建项目	否	5,000	5,000	0
常德经开区善卷路一期项目	否	7,000	7,000	0
松林路（桃林东路至望江路）建设项目	否	4,300	4,300	0
常德经济技术开发区望江路一期新建项目	否	15,000	12,500	2,500
南区二号项目	否	3,400	3,400	0
尚德路一期建设项目	否	27,000	13,800	13,200
长安路新建项目	否	4,000	4,000	0
四号路（桃林东路至海德路）新建项目	否	5,000	5,000	0
小计	/	75,900	60,200	15,700
合计	/	100,000	82,200	17,800

三、本期债券跟踪评级情况

（一）定期跟踪评级情况

1、2012 年湖南常德市德源投资开发有限公司公司债券

鹏元资信评估有限公司对公司 2012 年的经营和财务情况进行了跟踪分析，并于 2013 年 7 月 26 日出具了《湖南常德市德源投资开发有限公司 2012 年公司债券 2013 年跟踪评级报告》。湖南常德市德源投资开发有限公司维持主体信用等级为 AA，本期债券信用等级为 AA，评级展望为稳定。

鹏元资信评估有限公司对公司 2013 年的经营和财务情况进行了跟踪分析，

并于 2014 年 5 月 20 日出具了《湖南常德市德源投资开发有限公司 2012 年公司债券 2014 年跟踪评级报告》。湖南常德市德源投资开发有限公司维持主体信用等级为 AA，本期债券信用等级为 AA，评级展望为稳定。

鹏元资信评估有限公司对公司 2014 年的经营和财务情况进行了跟踪分析，并于 2015 年 5 月 26 日出具了《湖南常德市德源投资开发有限公司 2012 年公司债券 2015 年跟踪评级报告》。湖南常德市德源投资开发有限公司维持主体信用等级为 AA，本期债券信用等级为 AA，评级展望为稳定。

鹏元资信评估有限公司对公司 2015 年的经营和财务情况进行了跟踪分析，并于 2016 年 5 月 27 日出具了《湖南常德市德源投资开发有限公司 2012 年公司债券 2016 年跟踪评级报告》。湖南常德市德源投资开发有限公司维持主体信用等级为 AA，本期债券信用等级为 AA，评级展望为稳定。

2、2014 年湖南常德市德源投资开发有限公司公司债券

中诚信国际信用评级有限责任公司对公司 2014 年的经营和财务情况进行了跟踪分析，并于 2015 年 6 月 29 日出具了《湖南常德市德源投资开发有限公司 2014 年公司债券 2015 年跟踪评级报告》。湖南常德市德源投资开发有限公司维持主体信用等级为 AA，本期债券信用等级为 AA+，评级展望为稳定。

中诚信国际信用评级有限责任公司对公司 2015 年的经营和财务情况进行了跟踪分析，并于 2016 年 6 月 20 日出具了《湖南常德市德源投资开发有限公司 2014 年公司债券 2016 年跟踪评级报告》。湖南常德市德源投资开发有限公司维持主体信用等级为 AA，本期债券信用等级由 AA+调为 AAA，评级展望为稳定。

（二）不定期跟踪评级情况

☐ 适用 ☒ 不适用

（三）报告期内评级差异情况

公司在中国境内发行的债务融资工具的主体评级均为 AA，不存在差异。

四、本期债券增信机制、偿债计划及其他保障措施

（一）2012 年湖南常德市德源投资开发有限公司公司债券

1、本期债券增信机制

本期债券为无担保债券

2、本期债券偿债计划及保障措施

报告期内，公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施与募集说明书中“第十四条偿债保障措施”一致，没有重大变化。

(1) 利息支付执行情况

本期债券起息日为 2012 年 10 月 18 日，债券利息将于起息日之后在存续期内每年付息 1 次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券每年的付息日为 2013 年至 2018 年每年的 10 月 18 日（如遇法定及政府指定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日）。

本期债券于 2013 年 10 月 18 日支付自 2012 年 10 月 18 日至 2013 年 10 月 17 日期间的利息；于 2014 年 10 月 20 日支付自 2013 年 10 月 18 日至 2014 年 10 月 17 日期间的利息；于 2015 年 10 月 19 日支付自 2014 年 10 月 18 日至 2015 年 10 月 17 日期间的利息。

(2) 偿债保障措施执行情况

发行人偿债保障措施执行情况与募集说明书披露的相关承诺一致。

(3) 专项偿债账户情况

公司在交通银行常德分行开立了本期债券专项偿债账户，专项偿债账户内资金专门用于本期债券的本息兑付。公司、受托管理人与交通银行常德分行签订《专项偿债账户监管协议》，规定交通银行常德分行监督偿债资金的存入、使用和支取情况。报告期内，专项偿债账户的提取严格依照账户监管协议相关约定执行。

公司指定财务部门负责专项偿债账户及其资金的归集、管理工作，公司将做好财务规划，合理安排好筹资和投资计划，保证在本息兑付日前能获得充足的资金用于清偿全部到期应付的本息。

(二) 2014 年湖南常德市德源投资开发有限公司公司债券

1、本期债券增信机制

(1) 担保人基本情况

担保人名称：中国投融资担保股份有限公司

法定代表人：黄炎勋

设立日期：1993 年 12 月 4 日

注册资本：人民币 450,000 万元

经营范围：融资性担保业务：贷款担保、票据承兑担保、贸易融资担保、项目融资担保、信用保证担保及其他融资性担保业务。监管部门批准的其他业务：债券担保、诉讼保全担保、投标担保、预付款担保、工程履约担保、尾付款如约偿付担保，于担保业务有关的融资咨询，财务顾问等中介服务，以自有资金投资；投资及投资相关的策划、咨询；资产受托管理；经济信息咨询；人员培训；新技术、新产品的开发、生产和产品销售；仓储服务；组织、主办会议及交流活动。

主要从事业务：担保业务，包括融资性担保、金融担保和履约类担保等。

(2) 担保人主要财务指标

安永华明会计师事务所审计了担保人 2015 年的财务报表，并出具了标准无保留意见的审计报告（安永华明（2016）审字第 61243993-A01 号）。担保人报告期末的财务数据和财务指标如下：

单位：万元

项目	2015 年 12 月 31 日
总资产	1,040,562.31
净资产	638,574.42
资产负债率	38.63%
净资产收益率	9.44%
流动比率	不适用
速动比率	不适用

(3) 担保人资信情况

报告期内，担保人的资信情况良好，未出现债务逾期或无法兑付的情况。根据联合资信评估有限公司于 2016 年 4 月 21 日出具的《中国投融资担保股份有限公司 2016 年主体信用评级报告》，将中国投融资担保股份有限公司长期主体信用

评级由上调至 AAA，评级展望为稳定。

(4) 担保人累计对外担保的情况

截至 2015 年 12 月 31 日，担保人对外担保余额 1,710.66 亿元，占 2015 年末净资产的比例为 2,678.88%。

2、本期债券偿债计划及保障措施

报告期内，公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施与募集说明书中“第十四条偿债保障措施”一致，没有重大变化。

(1) 利息支付执行情况

本期债券起息日为 2014 年 6 月 16 日，债券利息将于起息日之后在存续期内每年付息 1 次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券每年的付息日为 2015 年至 2021 年每年的 6 月 16 日（如遇法定及政府指定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日）。

截至年度报告出具日，2014 年 6 月 16 日至 2015 年 6 月 15 日的利息已于 2015 年 6 月 16 日按期足额支付；2015 年 6 月 16 日至 2016 年 6 月 15 日的利息已于 2016 年 6 月 16 日按期足额支付

(2) 偿债保障措施执行情况

发行人偿债保障措施执行情况与募集说明书披露的相关承诺一致。

(3) 专项偿债账户情况

公司在华融湘江银行常德分行开立了本期债券专项偿债账户，专项偿债账户内资金专门用于本期债券的本息兑付。公司、受托管理人与华融湘江银行常德分行签订《专项偿债账户监管协议》，规定华融湘江银行常德分行监督偿债资金的存入、使用和支取情况。报告期内，专项偿债账户的提取严格依照账户监管协议相关约定执行。

公司指定财务部门负责专项偿债账户及其资金的归集、管理工作，公司将做好财务规划，合理安排好筹资和投资计划，保证在本息兑付日前能获得充足的资金用于清偿全部到期应付的本息。

五、本期债券持有人会议情况

报告期内，公司债券无债券持有人会议召开事项。

六、本期债券受托管理人履职情况

广发证券作为本次公司债券受托管理人，履行募集说明书及受托管理协议约定的义务，在报告期内对发行人进行持续跟踪和监督。

（一）存续期督导

广发证券持续关注和调查了解了发行人的经营状况、财务状况、资信状况、募集资金使用情况以及可能影响债券持有人权益的重大事项。持续关注和调查了解了增信机构的资信状况、担保物状况、增新措施的实施情况以及影响增信措施实施的重大事项。广发证券持续督导发行人履行信息披露义务，督促发行人按时偿付债券利息。

（二）利益冲突及风险防范机制

广发证券受托管理人作为一家综合类证券经营机构，在其（含其关联实体）通过自营或作为代理人按照法律、法规和规则参与各类投资银行业务活动时，可能存在不同业务之间的利益或职责冲突，进而导致与受托管理人在受托管理协议项下的职责产生利益冲突。相关利益冲突的情形包括但不限于双方之间、一方持有对方或互相地持有对方股权或负有债务。

针对上述可能产生的利益冲突，受托管理人将按照《证券公司信息隔离墙制度指引》等监管规定及其内部有关信息隔离的管理要求，通过业务隔离、人员隔离、物理隔离、信息系统隔离以及资金与账户分离等隔离手段，防范发生与受托管理协议项下受托管理人作为受托管理人履职相冲突的情形、披露已经存在或潜在的利益冲突，并在必要时按照客户利益优先和公平对待客户的原则，适当限制有关业务。

当受托管理人按照法律、法规和规则的规定以及受托管理协议的约定诚实、勤勉、独立地履行受托管理协议项下的职责，发行人以及本期债券的债券持有人认可受托管理人在为履行受托管理协议服务之目的而行事，并确认受托管理人

(含其关联实体)可以同时提供其依照监管要求合法合规开展的其他投资银行业务活动(包括如投资顾问、资产管理、直接投资、研究、证券发行、交易、自营、经纪活动等),并豁免受托管理人因此等利益冲突而可能产生的责任。

截至本报告签署日,受托管理人除同时担任本期债券的主承销商和受托管理人之外,不存在其他可能影响其尽职履责的利益冲突情形。

第四节 财务和资产情况

一、近两年的主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据

单位：万元

主要会计数据	2015 年	2014 年	同比增减 (%)
总资产	1,849,321.33	1,091,859.09	69.37
归属于母公司股东的净资产	1,099,269.39	490,470.40	124.13
营业收入	92,747.07	46,621.15	98.94
归属于母公司股东的净利润	14,009.98	9,139.40	53.29
息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	18,103.93	11,794.08	53.50
经营活动产生的现金流量净额	-97,748.13	-23,699.16	-312.45
投资活动产生的现金流量净额	-67,476.04	-10,687.53	-531.35
筹资活动产生的现金流量净额	160,999.08	203,706.08	-20.97
期末现金及现金等价物余额	185,024.34	189,249.43	-2.23

(二) 主要财务指标

主要财务指标	2015 年	2014 年	同比增减 (%)
流动比率	5.55	3.96	40.06
速动比率	1.05	1.43	-26.77
资产负债率	40.56	55.08	-26.36
EBITDA 全部债务比	2.41	1.96	23.07
利息保障倍数	5.25	4.55	15.30
EBITDA 利息保障倍数	5.27	4.60	14.48

注：①EBITDA 全部债务比=EBITDA/全部债务

②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）

③EBITDA 利息保障倍数=EBITDA/（计入财务费用的利息支出+资本化的利息支出）

(三) 会计数据和财务指标同比变动超过 30% 以上项目的情况

主要会计数据	同 比 增 减 (%)	变动原因说明
总资产	69.37	2015 年较 2014 年存货增加 75.43 亿元，其中存货中新增土地资产 23 宗，面积 2,896,467.09 平方米，价值 70.746 亿元。
归属于母公司股东的净资产	124.13	主要是常德经济发技术开区管理委员会资产注入及资产划拨资本公积增加而使净资产增加。
营业收入	98.94	2015 年部分土地综合开发整理项目已完工，实现营业收入 4.088 亿元。2015 年商品房销售收入 0.64 亿元。
归属于母公司股东的净利润	53.29	2015 年部分土地综合开发整理项目已完工，实现营业收入 4.088 亿元，2015 年商品房销售收入 0.64 亿元，致使净利增加。
息 税 折 旧 摊 销 前 利 润 (EBITDA)	53.50	主要系 2015 年较 2014 年收入增加所致
经营活动产生的现金流量净额	-312.45	主要系 2015 年支付其他与经营活动相关的现金流较多所致
投资活动产生的现金流量净额	-531.35	主要系增加对外投资长银投资管理公司 3.7 亿元所致
主要财务指标	同 比 增 减 (%)	变动原因说明
流动比率	40.06	存货中土地资产增加是注入资产，故流动比率较 2014 年高

二、公司年度财务报告被会计师事务所出具非标准审计报告的说明

☐ 适用 ☒ 不适用

三、资产、负债状况分析

(一) 资产项目变动情况分析表

单位：万元

资产项目	2015 年末		2014 年末		比重增 减 (%)	重大变动说明
	金额	占总资 产比例	金额	占总资 产比例		
货币资金	190,024.34	10.28	189,249.43	17.33	0.41	
应收账款	58,569.67	3.17	129,101.17	11.82	-54.63	注入资产置换部分应收账款
预付款项	4.36	0.00	15.23	0.00	-71.36	公司的经营政策调整加强预付款项的管理

其他应收款	73,953.38	4.00	35,740.18	3.27	106.92	主要是政府征拆部门往来款增加
存货	1,401,219.62	75.77	646,930.75	59.25	116.59	土地资产增加
一年内到期的非流动资产	2,500.00	0.14	-	-		为中信信托受益权认购产品
其他流动资产	0.13	0.00	10,000.00	0.92	-100.00	为长沙银行理财产品减少
可供出售金融资产	40,330.00	2.18	7,042.00	0.64	472.71	新增对外投资 37,000 万元
固定资产	39.72	0.00	62.23	0.01	-36.17	折旧增加所致
长期待摊费用	304.00	0.02	342.00	0.03	-11.11	
其他非流动资产	82,376.10	4.45	73,376.10	6.72	12.27	
资产总计	1,849,321.33	100.00	1,091,859.09	100.00	69.37	

注：重大变动说明为对金额变动 30% 以上项目的说明

（二）负债项目变动情况分析表

单位：万元

	2015 年末		2014 年末		比重增减 (%)	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总负债比例		
短期借款	5,000.00	0.67	-	-		民生银行承兑汇票
应付账款	12,258.39	1.63	20,938.97	3.48	-41.46	系工程款已支付
预收款项	22.68	0.003	3,735.33	0.62	-99.39	房产预收款符合收入确认条件转为收入所致
应付职工薪酬	56.48	0.01	-	-		年底计提工资
应交税费	5,051.12	0.67	3,500.26	0.58	44.31	收入增加，税费增加
应付利息	4,339.77	0.58	4,545.00	0.76	-4.52	
其他应付款	148,892.00	19.85	193,291.09	32.14	-22.97	
一年内到期的非流动负债	85,384.60	11.38	29,100.00	4.84	193.42	长期借款将于 2016 年到期
其他流动负债	50,000.00	6.67	-	-		民生银行短期

						融资券
长期借款	306,909.99	40.92	197,160.00	32.78	55.67	长期借款增加
应付债券	132,136.90	17.62	149,108.33	24.79	-11.38	
负债合计	750,051.94	100.00	601,378.99	100.00	24.72	

注：重大变动说明为对金额变动 30% 以上项目的说明

（三）逾期未偿还债项说明

☐ 适用 ☒ 不适用

四、受限资产

截至 2015 年 12 月 31 日，公司抵押资产合计 832,808.71 万元，，占公司总资产的比例为 45.03%，其中货币资金为 5,000.00 万元、应收账款 112,197.05 万元、存货为 832,808.71 万元。较大的受限资产规模将影响公司未来以资产抵质押的方式进行债务融资的能力，且若未来公司未能按时、足额偿付债务本息导致公司资产被冻结和处置，将对公司正常生产经营活动造成不利影响，进而影响公司的偿债能力。受限资产具体情况如下：

单位：万元

项目	金额	受限原因
货币资金	5,000.00	借款抵押
应收账款	112,197.05	借款抵押
存货	715,611.66	借款抵押
合计	832,808.71	

五、其他债务融资工具

本公司于 2015 年 12 月 23 日发行 5 亿元的短期融资券，期限为 1 年，该债券于 2016 年 12 月 23 日到期。

六、对外担保情况

单位：万元

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已履行完毕
湖南德山建设投资股份有限公司	35,000.00	2013/8/21	2018/8/21	否
湖南德山建设投资股份有限公司	15,000.00	2014/3/12	2016/3/11	否
湖南德山建设投资股份有限公司	7,000.00	2015/3/6	2020/3/5	否

1、湖南德山建设投资股份有限公司

注册资本：30,000 万元

所从事的主要业务：城市公用基础设施投资建设与管理；土地开发；基础设施建设与管理；房地产开发与经营；棚户区改造投资开发；建筑工程的投资开发与施工；工程技术咨询服务；交通运输、水利基础设施的建设与投资开发。

资信状况：优良

担保的类型：连带责任保证担保

被担保债务的到期时间：35,000.00 万元的担保于 2018 年 8 月 21 日到期；

15,000.00 万元的担保于 2016 年 3 月 11 日到期；

7,000.00 万元的担保于 2020 年 3 月 5 日到期。

对本公司偿债能力的影响：无显著影响

说明：2014 年 3 月湖南德山建设投资股份有限公司与华融湘江银行股份有限公司常德分行签订委托贷款合同，合同金额 1.5 亿元，借款期限为 24 个月，自 2014 年 3 月 12 日起至 2016 年 3 月 11 日止。本公司为其提供连带责任保证担保。

2、其他事项说明

(1) 2013 年 4 月 26 日，常德市经济建设投资集团有限公司与华融金融租赁股份有限公司签订融资租赁合同，租赁物品总价款为 3 亿元，借款期限 5 年，本公司为其提供连带责任担保，担保期限：主合同履行期届满后两年。

(2) 2015 年 5 月 13 日，湖南航天建筑工程有限公司与广发银行股份有限公司

公司常德分行签订最高额借款合同，合同金额为 4,000.00 万元，合同期限为 2015 年 5 月 13 日至 2016 年 5 月 13 日。本公司为其提供连带责任保证。

(3) 2013 年 8 月 21 日湖南德山建设投资股份有限公司与华融湘江银行股份有限公司常德分行签订最高额借款合同，借款额度为 3.5 亿元，合同期限为 2013 年 8 月 21 日至 2018 年 8 月 21 日。本公司为其提供连带责任保证。

七、银行授信情况

存续期间内，公司获得以下金融机构的授信总额 27.15 亿元，其中已使用授信额度为 25.66 亿元。

银行名称	授信额度(万元)	已使用额度	授信额度有效期限
鼎城农发行	15,000	15,000	2012-2017
国开行湖南省分行	14,500	14,500	2012-2022
国开行湖南省分行	38,000	23,100	2014-2024
湖南省信托有限责任公司	50,000	50,000	2014-2017
鼎城农发行	49,000	49,000	2014-2019
华夏银行长沙分行	30,000	30,000	2014-2017
交行德山支行	35,000	35,000	2013.6-2018.6
北京银行	40,000	40,000	2014.12-2019.12
合计	271,500	256,600	

第五节 业务和公司治理情况

一、报告期内主要经营情况

(一) 公司主营业务情况

1、主营业务收入分析

单位：万元

业务种类	2015 年	2014 年	同比增 减 (%)
------	--------	--------	--------------

	收入	占比 (%)	收入	占比 (%)	
项目建设	43,792.38	47.22	46,602.82	99.32	-6.03
房地产 (商品房)	6,352.8	6.84			
受托土地开发整理	40,887.26	44.09			
主营业务合计	91,032.44	98.15	46,302.82	99.32	96.60
其他业务	1,714.63	1.85	318.33	0.68	438.63
合计	92,747.07	100.00	46,621.15	100.00	98.94

公司主要从事土地综合开发、整理、储备及流转；城市基础设施投资、建设与管理；工程技术咨询服务；农村基础设施建设投资开发与管理。

公司本年度实现营业收入 92,747.07 万元，较 2014 年增加 44,729.62 万元，主要系项目建设和土地综合开发整理实现收益。公司主营业务收入包括项目建设收入、土地综合开发整理收入、商品房销售收入等，公司本年度实现主营业务收入 91,032.44 万元，占营业收入的 98.15%。公司其他业务收入主要包括工程管理费收入、物业管理收入及厂房租金收入等，公司本年度实现其他业务收入 1,714.63 万元，占营业收入的 1.85%。

2、主营业务成本分析

单位：万元

业务种类	2015 年	2014 年	同比增减 (%)
主营业务合计	84,370.78	43,891.05	92.23
其他业务	274.10	186.53	46.95
合计	84,644.89	44,077.58	92.04

主营业务成本本年度支出 84,370.78 万元，比上年增长超过 92.23%，主要是因为经营收入增加，从而相匹配的成本相应增加。其他业务成本本年度支出 374.1 万元，比上年增长超过 46.95%，主要是其他业务收入增加，从而相匹配的成本相应增加。

3、费用分析

单位：万元

项目	2015 年	2014 年	同比增减 (%)
销售费用	96.74	5.00	1,834.75
管理费用	3,313.01	1,398.57	136.89
财务费用	3,437.88	2,573.59	33.58
合计	6,847.63	3,977.16	72.17

本年度销售费用 96.74 万元，比上年增长 1837%，主要是因为 2015 年为加速现房销售采取了一系列促销活动，营销费用较高；本年度管理费用 3,313.01 万元，比上年增长 136.89%，主要是由于管理费用中税费-土地使用税增加及融资费用增加；本年度财务费用 3,437.88 万元，比上年增长超过 33.58%，主要是因为融资额较去年增加，而利息资本化部分项目完工，财务费用相应增加。

4、现金流分析

单位：万元

项目	2015 年	2014 年	同比增减 (%)
经营活动现金流入小计	351,087.80	215,079.95	63.24
经营活动现金流出小计	448,835.93	238,779.11	87.97
经营活动产生的现金流量净额	-97,748.13	-23,699.16	-312.45
投资活动现金流入小计	16,538.85	3,735.40	342.76
投资活动现金流出小计	84,014.88	14,422.93	482.51
投资活动产生的现金流量净额	-67,476.04	-10,687.53	-531.35
筹资活动现金流入小计	245,290.00	258,010.00	-4.93
筹资活动现金流出小计	84,290.92	54,303.92	55.22
筹资活动产生的现金流量净额	160,999.08	203,706.08	-20.97
现金及现金等价物净增加额	-4,225.08	169,319.39	-102.50

本年度，公司经营活动产生的现金流量净额为-97,748.13 万元，投资活动产生的现金流量净额为-67,476.04 万元，筹资活动产生的现金流量净额为 160,999.08 万元。其中，经营活动产生的现金流量净额同比上年减少超过 30%，主要是 2015 年支付其他与经营活动相关的现金流较多所致；投资活动产生的现金流量净额同比上年减少超过 30%，主要是因为增加对外投资长银投资管理公司 3.7 亿元所致。

(二) 公司利润情况

单位：万元

项目	2015 年	2014 年	同比增减 (%)
营业收入	92,747.07	46,621.15	98.94
营业成本	84,644.89	44,077.58	92.04
营业毛利	8,102.19	2,543.57	218.54
期间费用	6,847.63	3,977.16	72.17
投资净收益	2,176.43	731.60	197.49
营业利润	2,477.70	-881.40	381.11
利润总额	14,601.17	9,138.86	59.77
净利润	14,007.60	9,138.53	53.28

本年度，公司实现营业利润 2,477.70 万元，较去年同期增长 381.11%；利润总额 14,601.17 万元，较去年同期增长 59.77%；净利润为 14,007.60 万元，较去年同期增长 53.28%。营业收入同比增长超过 98.94%，主要是因为项目建设、土地综合开发整理、商品房销售收入增加；营业成本同比增长超过 92.04%，主要是因为项目建设、土地综合开发整理、商品房销售收入增加，成本相应增加；期间费用同比增长超过 72.17%，主要是因为中税费-土地使用税增加及融资费用增加，融资额较去年增加，而利息资本化部分项目完工，财务费用相应增加；投资净收益同比增长超过 197.49%，主要是因为委托贷款利息收入增加；营业利润同比增长超过 381.11%，主要是因为财政补贴收入增加，利润相应增加。

单位：万元

项目	对本年度利润的影响金额	占利润总额的比例
营业外收入	12,185.25	83.45
营业外支出	61.78	0.42

说明：本期营业外收入主要来源于项目建设收入、土地综合开发整理收入、商品房销售收入，营业外收入占利润总额比例较大。

二、公司未来发展的展望

（一）行业发展趋势和竞争格局

司作为常德经开区唯一政府融资建设平台，基础设施建设、土地整理、对外

投资等业务平稳发展，给公司带来稳定的收入来源。

（二）公司发展战略

坚持以土地开发为主体，园区营运和市场化投资为两翼的发展战略；明确发展和服务两大主线，打造公司核心竞争力；寻求建立良性循环发展模式的路径，提高经营水平和盈利能力

（三）公司 2016 年度经营计划

总体思路是：深入贯彻落实经开区经济工作会议精神，以“一体两翼”发展定位为基础，以经济效益为导向，明确“以集团法人为主体，筹资融资、开发建设、产业发展”三大板块共同发展的“一体三位”发展思路，坚定不移地走集团化、规模化、规范化、市场化的路子，开展资本运作，推进企业转型发展。

预期目标是：主营业务收入 11 亿元，净利润 15,000 万元。

	2016 年度经营计划	备注
项目建设	52,550.86	2015 年的 20% 增长
房地产（商品房）	7,623.36	
受托土地开发整理	49,064.71	
合 计	109,238.93	

（四）公司可能面临的风险和对策

常德经开区快速增长的财政实力、有力的政府及股东支持、公司相对较低的债务，公司将采取有效的偿债措施。

三、与主要客户发生业务往来时是否有严重违约现象

报告期内，发行人与主要客户发生业务往来时，均遵守合同约定，未发生过违约现象。

四、公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立情况说明

公司与控股股东常德经济技术开发区在业务、人员、资产、机构、财务等方面完全分开，董事会、监事会及各职能部门均能独立运作，具有独立完整的业务和自主经营能力。

五、是否存在非经营性往来占款或资金拆借的情形，或者违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形

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。

六、公司治理、内部控制及募集说明书相关约定或承诺的执行情况说明

报告期内，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；募集说明书相关约定或承诺的执行情况良好，不存在违反约定或承诺的情况。

第六节 重大事项

一、重大诉讼、仲裁和行政处罚事项

报告期内，公司不存在重大诉讼、仲裁和行政处罚事项情形。

二、破产重整相关事项

报告期内，公司不存在破产重整相关事项。

三、年报披露后公司债券面临暂停上市或终止上市的情况

公司年报披露后不存在公司债券面临暂停上市或终止上市的情况。

四、司法机关调查情形

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

五、其他重大事项

报告期内，无其他重大事项。

第七节 财务报告

一、公司审计报告

审计意见类型	标准无保留
审计报告签署日期	二〇一六年四月二十八日
审计机构名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
审计报告文号	信会师报字〔2016〕第 223954 号
注册会计师姓名	冯万奇、张崇

审计报告正文（附后）。

二、公司财务报表

公司财务报表及附注（附后）。

第八节 备查文件目录

（一）载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人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）报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

（四）按照境内外其他监管机构、交易场所等要求公开披露的年度报告、年度财务信息。

(本页无正文，为《湖南常德市德源投资开发有限公司 2015 年年度报告》盖章页)

湖南常德市德源投资开发有限公司

2016 年 6 月 29 日



湖南常德市德源投资开发有限公司

审计报告

信会师报字[2016]第 223954 号

湖南常德市德源投资开发有限公司

审计报告及财务报表

(2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日止)

	目 录	页 次
一、	审计报告	1-2
二、	财务报表	
	合并资产负债表和公司资产负债表	1-4
	合并利润表和公司利润表	5-6
	合并现金流量表和公司现金流量表	7-8
	合并所有者权益变动表和公司所有者权益变动表	9-12
	财务报表附注	1-58

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

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



中国·上海

中国注册会计师：



中国注册会计师
冯万森
44040510028

中国注册会计师：



中国注册会计师
张崇
11000510215

二〇一五年四月二十八日



审计报告

信会师报字[2016]第 223954 号

湖南常德市德源投资开发有限公司全体股东：

我们审计了后附的湖南常德市德源投资开发有限公司（以下简称贵公司）财务报表，包括 2015 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表，2015 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及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贵公司管理层的责任。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。



常德市德源投资开发有限公司
合并资产负债表
2015年12月31日
(除特别说明外, 金额单位均为人民币元)

资 产	附注	期末余额	年初余额
流动资产:			
货币资金	五、(一)	1,900,243,446.14	1,892,494,292.91
结算备付金			
拆出资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		-	-
衍生金融资产			
应收票据		-	-
应收账款	五、(二)	585,696,691.31	1,291,011,665.86
预付款项	五、(三)	43,632.19	152,325.21
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息		-	-
应收股利		-	-
其他应收款	五、(四)	739,533,832.60	357,401,785.24
买入返售金融资产			
存货	五、(五)	14,012,196,201.96	6,469,307,516.77
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产	五、(六)	25,000,000.00	-
其他流动资产	五、(七)	1,250.00	100,000,000.00
流动资产合计		17,262,715,054.20	10,110,367,585.99
非流动资产:			
发放贷款和垫款			
可供出售金融资产	五、(八)	403,300,000.00	70,420,000.00
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资		-	-
投资性房地产			
固定资产	五、(九)	397,212.56	622,338.80
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		-	-
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	五、(十)	3,040,000.00	3,420,000.00
递延所得税资产		-	-
其他非流动资产	五、(十一)	823,761,000.00	733,761,000.00
非流动资产合计		1,230,498,212.56	808,223,338.80
资产总计		18,493,213,266.76	10,918,590,924.79

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

常德市德源投资开发有限公司
合并资产负债表（续）
2015年12月31日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

负债和所有者权益	附注	期末余额	年初余额
流动负债：			
短期借款	五、（十二）	50,000,000.00	-
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
以公允价值计量且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	五、（十三）	122,583,854.09	209,389,740.48
预收款项	五、（十四）	226,794.80	37,353,292.00
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	五、（十五）	564,804.92	-
应交税费	五、（十六）	50,511,206.78	35,002,609.26
应付利息	五、（十七）	43,397,731.74	45,449,972.60
应付股利		-	-
其他应付款	五、（十八）	1,488,920,032.74	1,932,910,942.27
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债	五、（十九）	1,078,845,980.80	291,000,000.00
其他流动负债	五、（二十）	500,000,000.00	-
流动负债合计		3,335,050,405.87	2,551,106,556.61
非流动负债：			
长期借款	五、（二十一）	2,844,099,908.80	1,971,600,000.00
应付债券	五、（二十二）	1,321,369,047.62	1,491,083,333.33
其中：优先股			
永续债			
长期应付款		-	-
长期应付职工薪酬			
专项应付款		-	-
预计负债		-	-
递延收益		-	-
递延所得税负债		-	-
其他非流动负债		-	-
非流动负债合计		4,165,468,956.42	3,462,683,333.33
负债合计		7,500,519,362.29	6,013,789,889.94
所有者权益：			
股本	五、（二十三）	100,000,000.00	100,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五、（二十四）	9,981,664,252.62	4,033,774,149.79
减：库存股			
其他综合收益		-	-
专项储备		-	-
盈余公积	五、（二十五）	80,398,262.82	66,335,524.70
一般风险准备			
未分配利润	五、（二十六）	830,631,389.03	704,594,293.44
归属于母公司所有者权益合计		10,992,693,904.47	4,904,703,967.93
少数股东权益		-	97,066.92
所有者权益合计		10,992,693,904.47	4,904,801,034.85
负债和所有者权益总计		18,493,213,266.76	10,918,590,924.79

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

常德市德源投资开发有限公司
资产负债表
2015年12月31日
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

资 产	附注	期末余额	年初余额
流动资产:			
货币资金		1,563,843,608.79	1,520,191,427.97
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		-	-
衍生金融资产			
应收票据		-	-
应收账款	十二、(一)	584,686,464.10	1,290,671,366.53
预付款项		27,323.00	-
应收利息		-	-
应收股利		-	-
其他应收款	十二、(二)	737,218,983.86	923,102,434.58
存货		9,020,935,842.94	4,804,548,306.51
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产		25,000,000.00	-
其他流动资产		-	100,000,000.00
流动资产合计		11,931,712,222.69	8,638,513,535.59
非流动资产:			
可供出售金融资产		402,500,000.00	69,620,000.00
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	十二、(三)	434,878,500.00	60,400,000.00
投资性房地产			
固定资产		347,479.57	487,167.43
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产			
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		3,040,000.00	3,420,000.00
递延所得税资产		-	-
其他非流动资产		823,761,000.00	733,761,000.00
非流动资产合计		1,664,526,979.57	867,688,167.43
资产总计		13,596,239,202.26	9,506,201,703.02

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

常德市德源投资开发有限公司
资产负债表（续）
2015年12月31日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

负债和所有者权益	附注	期末余额	年初余额
流动负债：			
短期借款		50,000,000.00	-
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		120,513,337.09	209,374,990.48
预收款项		-	37,317,292.00
应付职工薪酬		6,542.64	-
应交税费		50,441,799.14	34,973,033.11
应付利息		43,397,731.74	45,449,972.60
应付股利		-	-
其他应付款		120,513,505.37	1,079,730,633.68
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债		1,003,845,980.80	291,000,000.00
其他流动负债		500,000,000.00	-
流动负债合计		1,888,718,896.78	1,697,845,921.87
非流动负债：			
长期借款		2,169,099,908.80	1,411,600,000.00
应付债券		1,321,369,047.62	1,491,083,333.33
其中：优先股			
永续债			
长期应付款		-	-
长期应付职工薪酬			
专项应付款		-	-
预计负债		-	-
递延收益		-	-
递延所得税负债		-	-
其他非流动负债		-	-
非流动负债合计		3,490,468,956.42	2,902,683,333.33
负债合计		5,379,187,853.20	4,600,529,255.20
所有者权益：			
股本		100,000,000.00	100,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		7,204,525,669.79	4,033,774,149.79
减：库存股			
其他综合收益		-	-
专项储备		-	-
盈余公积		80,398,262.82	66,335,524.70
未分配利润		832,127,416.45	705,562,773.33
所有者权益合计		8,217,051,349.06	4,905,672,447.82
负债和所有者权益总计		13,596,239,202.26	9,506,201,703.02

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

常德市锦源投资开发有限公司
合并利润表
2015年度
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项 目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	五、(二十七)	927,470,745.13	466,211,527.56
其中: 营业收入	五、(二十七)	927,470,745.13	466,211,527.56
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		924,458,032.59	482,341,574.11
其中: 营业成本	五、(二十七)	846,448,868.40	440,775,829.02
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、(二十八)	9,532,894.24	1,794,123.72
销售费用	五、(二十九)	967,375.05	50,000.00
管理费用	五、(三十)	33,130,057.13	13,985,690.49
财务费用	五、(三十一)	34,378,837.77	25,735,930.88
资产减值损失		-	-
加: 公允价值变动收益(损失以“-”号填列)		-	-
投资收益(损失以“-”号填列)	五、(三十二)	21,764,254.48	7,316,046.58
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益			
汇兑收益(损失以“-”号填列)			
三、营业利润(亏损以“-”号填列)		24,776,967.02	-8,813,999.97
加: 营业外收入	五、(三十三)	121,852,522.69	100,264,047.04
其中: 非流动资产处置利得			
减: 营业外支出	五、(三十四)	617,770.03	61,480.50
其中: 非流动资产处置损失			
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		146,011,719.68	91,388,566.57
减: 所得税费用	五、(三十五)	5,935,670.06	3,249.01
五、净利润(净亏损以“-”号填列)		140,076,049.62	91,385,317.56
归属于母公司所有者的净利润		140,099,833.71	91,394,030.36
少数股东损益		-23,784.09	-8,712.80
六、其他综合收益的税后净额			
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
(一) 以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划净负债净资产的变动			
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
(二) 以后将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益			
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分			
5. 外币财务报表折算差额			
6. 其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		140,076,049.62	91,385,317.56
归属于母公司所有者的综合收益总额		140,099,833.71	91,394,030.36
归属于少数股东的综合收益总额		-23,784.09	-8,712.80
八、每股收益:			
(一) 基本每股收益(元/股)			
(二) 稀释每股收益(元/股)			

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

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

常德市德源投资开发有限公司
 利润表
 2015年度
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项 目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	十二、(四)	924,005,084.01	463,377,264.39
减：营业成本	十二、(四)	843,707,849.05	438,910,499.46
营业税金及附加		9,321,550.74	1,594,029.53
销售费用		967,375.05	50,000.00
管理费用		30,680,801.36	12,696,550.96
财务费用		35,803,639.80	25,810,221.60
资产减值损失		-	-
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		-	-
投资收益（损失以“-”号填列）	十二、(五)	21,768,458.90	7,316,046.58
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		25,292,326.91	-8,367,990.58
加：营业外收入		121,850,319.75	100,264,047.04
其中：非流动资产处置利得			
减：营业外支出		617,100.00	59,680.50
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		146,525,546.66	91,836,375.96
减：所得税费用		5,898,165.42	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		140,627,381.24	91,836,375.96
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		140,627,381.24	91,836,375.96
七、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）			
（二）稀释每股收益（元/股）			

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

常德市德源投资开发有限公司

合并现金流量表

2015年度

(除特别注明外,金额单位均为人民币元)

项 目	附注	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量			
销售商品、提供劳务收到的现金		502,026,251.86	114,939,244.55
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、(三十六)、1	3,008,851,718.79	2,035,860,221.62
经营活动现金流入小计		3,510,877,970.65	2,150,799,466.17
购买商品、接受劳务支付的现金		1,679,505,621.17	1,979,070,711.02
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		5,619,053.05	4,019,283.18
支付的各项税费		14,484,497.78	7,313,769.62
支付其他与经营活动有关的现金	五、(三十六)、2	2,788,750,105.42	397,387,327.23
经营活动现金流出小计		4,488,359,277.42	2,387,791,091.05
经营活动产生的现金流量净额		-977,481,306.77	-236,991,624.88
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金		140,000,000.00	30,000,000.00
取得投资收益收到的现金		25,388,458.90	7,316,046.58
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		-	38,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		-	-
收到其他与投资活动有关的现金		-	-
投资活动现金流入小计		165,388,458.90	37,354,046.58
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		43,615.00	109,312.00
投资支付的现金		500,100,000.00	144,120,000.00
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		-	-
支付其他与投资活动有关的现金	五、(三十六)、3	340,005,204.42	-
投资活动现金流出小计		840,148,819.42	144,229,312.00
投资活动产生的现金流量净额		-674,760,360.52	-106,875,265.42
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金		-	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		-	-
取得借款收到的现金		2,452,900,000.00	2,580,100,000.00
发行债券收到的现金		-	-
收到其他与筹资活动有关的现金		-	-
筹资活动现金流入小计		2,452,900,000.00	2,580,100,000.00
偿还债务支付的现金		417,554,110.40	308,420,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		374,855,069.08	193,819,189.31
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	五、(三十六)、4	50,500,000.00	40,800,000.00
筹资活动现金流出小计		842,909,179.48	543,039,189.31
筹资活动产生的现金流量净额		1,609,990,820.52	2,037,060,810.69
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	五、(三十七)	-42,250,846.77	1,693,193,920.39
加：期初现金及现金等价物余额	五、(三十七)	1,892,494,292.91	199,300,372.52
六、期末现金及现金等价物余额	五、(三十七)	1,850,243,446.14	1,892,494,292.91

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

常德市德源投资开发有限公司
现金流量表
2015年度
(除特别注明外,金额单位均为人民币元)

项 目	附注	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量			
销售商品、提供劳务收到的现金		452,468,936.04	113,731,251.47
收到的税费返还		-	-
收到其他与经营活动有关的现金		1,312,465,138.19	1,322,481,812.14
经营活动现金流入小计		1,764,934,074.23	1,436,213,063.61
购买商品、接受劳务支付的现金		326,571,154.48	838,134,839.08
支付给职工以及为职工支付的现金		2,320,499.49	1,498,951.87
支付的各项税费		14,249,044.02	7,121,649.69
支付其他与经营活动有关的现金		2,465,871,381.55	771,275,916.55
经营活动现金流出小计		2,809,012,079.54	1,618,031,357.19
经营活动产生的现金流量净额		-1,044,078,005.31	-181,818,293.58
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金		100,000,000.00	30,000,000.00
取得投资收益收到的现金		25,388,458.90	7,316,046.58
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		-	38,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		-	-
收到其他与投资活动有关的现金		-	-
投资活动现金流入小计		125,388,458.90	37,354,046.58
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		38,615.00	94,640.00
投资支付的现金		560,100,000.00	144,120,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		-	-
支付其他与投资活动有关的现金		-	-
投资活动现金流出小计		560,138,615.00	144,214,640.00
投资活动产生的现金流量净额		-434,750,156.10	-106,860,593.42
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金		-	-
取得借款收到的现金		2,262,900,000.00	2,175,100,000.00
发行债券收到的现金		-	-
收到其他与筹资活动有关的现金		-	-
筹资活动现金流入小计		2,262,900,000.00	2,175,100,000.00
偿还债务支付的现金		417,554,110.40	308,420,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		322,365,547.37	169,060,346.14
支付其他与筹资活动有关的现金		50,500,000.00	40,800,000.00
筹资活动现金流出小计		790,419,657.77	518,280,346.14
筹资活动产生的现金流量净额		1,472,480,342.23	1,656,819,653.86
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		-6,347,819.18	1,368,140,766.86
加:期初现金及现金等价物余额		1520191428	152,050,661.11
六、期末现金及现金等价物余额		1,513,843,608.79	1,520,191,427.97

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

常德市德源投资开发有限公司
合并所有者权益变动表
2015年度

(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

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	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
		优先股	永续债	其他									
一、上年年末余额	100,000,000.00	-	-	-	4,033,774,149.79	-	-	-	66,335,524.70	-	704,594,293.44	97,066.92	4,904,801,034.85
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、本年初余额	100,000,000.00	-	-	-	4,033,774,149.79	-	-	-	66,335,524.70	-	704,594,293.44	97,066.92	4,904,801,034.85
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	5,947,890,102.83	-	-	-	14,062,738.12	-	126,037,095.59	-97,066.92	6,087,892,865.62
（一）综合收益总额											140,099,833.71	-23,781.09	140,076,019.62
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	5,947,890,102.83	-	-	-	-	-	-73,282.83	-73,282.83	5,917,616,820.00
1．股东投入的普通股					3,170,724,892.83								3,170,451,520.00
2．其他权益工具持有者投入资本													
3．股份支付计入所有者权益的金额													
4．其他					2,777,165,300.00								2,777,165,300.00
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	14,062,738.12	-	-14,062,738.12	-	-
1．提取盈余公积									14,062,738.12		-14,062,738.12		-
2．提取一般风险准备													-
3．对所有者（或股东）的分配													-
4．其他													-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1．资本公积转增资本（或股本）													-
2．盈余公积转增资本（或股本）													-
3．盈余公积弥补亏损													-
4．其他													-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1．本期提取													-
2．本期使用													-
（六）其他													-
四、本期末余额	100,000,000.00	-	-	-	9,981,664,252.62	-	-	-	80,398,262.82	-	530,631,359.03	-	10,592,693,904.47

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。
企业法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

常德市德源投资开发有限公司
合并所有者权益变动表（续）

2015年度
(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

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
	股本	其他权益工具		资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
		优先股	永续债									
一、上年年末余额	100,000,000.00			4,033,774,149.79	-		-	97,191,887.10		622,332,900.68	105,779.72	4,613,415,717.29
加：会计政策变更												
前期差错更正												
同一控制下企业合并												
其他												
二、本年初余额	100,000,000.00	-	-	4,033,774,149.79	-	-	-	97,191,887.10	-	622,332,900.68	105,779.72	4,613,415,717.29
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-	-	-	9,182,637.60	-	87,210,392.76	-8,712.80	91,385,317.56
（一）综合收益总额										91,384,030.36	-8,712.80	91,385,317.56
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、股东投入的普通股												-
2、其他权益工具持有者投入资本												-
3、股份支付计入所有者权益的金额												-
4、其他												-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	9,182,637.60	-	-9,182,637.60	-	-
1、提取盈余公积								9,182,637.60		-9,182,637.60		-
2、提取一般风险准备												-
3、对所有者（或股东）的分配												-
4、其他												-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、资本公积转增资本（或股本）												-
2、盈余公积转增资本（或股本）												-
3、盈余公积弥补亏损												-
4、其他												-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、本期提取												-
2、本期使用												-
（六）其他												-
四、本期期末余额	100,000,000.00	-	-	4,033,774,149.79	-	-	-	96,335,524.70	-	701,591,293.44	97,066.92	4,801,001,031.85

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。
企业法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

常德市德源投资开发有限公司
所有者权益变动表

2015年度
(除特别注明外,金额单位均为人民币元)

项 目	本期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	100,000,000.00	-	-	-	4,033,774,149.79	-	-	-	66,335,524.70	705,562,773.33	4,905,672,447.82
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年初余额	100,000,000.00	-	-	-	4,033,774,149.79	-	-	-	66,335,524.70	705,562,773.33	4,905,672,447.82
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	3,170,751,520.00	-	-	-	14,062,738.12	126,564,643.12	3,311,378,901.24
（一）综合收益总额											
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	3,170,751,520.00	-	-	-	-	140,627,381.24	140,627,381.24
1、股东投入的普通股					3,170,751,520.00						3,170,751,520.00
2、其他权益工具持有者投入资本					3,170,751,520.00						3,170,751,520.00
3、股份支付计入所有者权益的金额											
4、其他											
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	14,062,738.12	-14,062,738.12	-
1、提取盈余公积									14,062,738.12	-14,062,738.12	-
2、对所有者（或股东）的分配											-
3、其他											-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、资本公积转增资本（或股本）											-
2、盈余公积转增资本（或股本）											-
3、盈余公积弥补亏损											-
4、其他											-
（五）专项储备											-
1、本期提取											-
2、本期使用											-
（六）其他											-
四、本期期末余额	100,000,000.00	-	-	-	7,204,525,669.79	-	-	-	80,398,262.82	832,127,416.45	8,217,051,349.06

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。
企业法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

常德市德源投资开发有限公司
所有者权益变动表（续）
2015年度
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

项 目	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	100,000,000.00	-	-	-	4,033,774,149.79	-	-	-	57,151,087.10	622,910,034.97	4,813,836,071.86
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	100,000,000.00	-	-	-	4,033,774,149.79	-	-	-	57,151,087.10	622,910,034.97	4,813,836,071.86
三、本期增减变动的金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-	-	-	-	9,183,637.60	82,652,738.36	91,836,375.96
（一）综合收益总额										91,836,375.96	91,836,375.96
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1．股东投入的普通股											
2．其他权益工具持有者投入资本											
3．股份支付计入所有者权益的金额											
4．其他											
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	9,183,637.60	-9,183,637.60	-
1．提取盈余公积									9,183,637.60	-9,183,637.60	-
2．对所有者（或股东）的分配											
3．其他											
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1．资本公积转增资本（或股本）											
2．盈余公积转增资本（或股本）											
3．盈余公积弥补亏损											
4．其他											
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1．本期提取											
2．本期使用											
（六）其他											
四、本期期末余额	100,000,000.00	-	-	-	4,033,774,149.79	-	-	-	66,335,324.70	705,562,773.33	4,905,672,147.82

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

湖南常德市德源投资开发有限公司 二〇一五年度财务报表附注 (除特殊注明外, 金额单位均为人民币元)

一、 公司基本情况

(一) 公司概况

湖南常德市德源投资开发有限公司(以下简称“公司”或“本公司”)由湖南常德德山经济开发区财政局(现更名为“常德经济技术开发区财政局”)出资组建,于2007年3月13日经常德市工商行政管理局注册成立。

2011年9月26日公司股东变更为常德经济技术开发区管理委员会。

2014年9月12日公司股东变更为常德市人民政府国有资产监督管理委员会。

本公司企业法人营业执照注册号为430709000000053;住所为常德经济技术开发区德山街道办事处莲花池居委会八组;法定代表人为黄健兵;注册资本实收1亿元,公司经营范围:土地综合开发、整理、储备及流转;城市基础设施投资、建设与管理;工程技术咨询服务;农村基础设施投资建设开发与管理。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)。

本公司的母公司及实际控制人为常德市人民政府国有资产监督管理委员会。

本财务报表业经公司董事会于2016年4月28日批准报出。

(二) 合并财务报表范围

截至2015年12月31日止,本公司合并财务报表范围内子公司如下:

子公司名称
常德政德源物业服务有限公司
常德德源土地开发经营有限公司
常德市德源棚户区改造投资建设有限公司

本期合并财务报表范围及其变化情况详见本附注“六、合并范围的变更”和“七、在其他主体中的权益”。

二、 财务报表的编制基础

(一) 编制基础

公司以持续经营为基础,根据实际发生的交易和事项,按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、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(以下合称“企业会计准则”),以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》的披露规定编制财务报表。

(二) 持续经营

公司自报告期末起 12 个月具备持续经营能力，无影响持续经营能力的重大事项。

三、 重要会计政策及会计估计

(一) 遵循企业会计准则的声明

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

(二) 会计期间

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止为一个会计年度。

(三) 营业周期

本公司营业周期为 12 个月。

(四) 记账本位币

本公司采用人民币为记账本位币。

(五) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

同一控制下企业合并：本公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方资产、负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉）在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

非同一控制下企业合并：本公司在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。本公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，经复核后，计入当期损益。

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直接相关费用，于发生时计入当期损益；为企业合并而发行权益性证券的交易费用，冲减权益。

(六) 合并财务报表的编制方法

1、 合并范围

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司（包括本公司

所控制的被投资方可分割的部分)均纳入合并财务报表。

2、 合并程序

本公司以自身和各子公司的财务报表为基础,根据其他有关资料,编制合并财务报表。本公司编制合并财务报表,将整个企业集团视为一个会计主体,依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求,按照统一的会计政策,反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致,如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的,在编制合并财务报表时,按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司,以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。对于同一控制下企业合并取得的子公司,以其资产、负债(包括最终控制方收购该子公司而形成的商誉)在最终控制方财务报表中的账面价值为基础对其财务报表进行调整。

子公司所有者权益、当期净损益和当期综合收益中属于少数股东的份额分别在合并资产负债表中所有者权益项目下、合并利润表中净利润项目下和综合收益总额项目下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额,冲减少数股东权益。

(1) 增加子公司或业务

在报告期内,若因同一控制下企业合并增加子公司或业务的,则调整合并资产负债表的期初数;将子公司或业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表;将子公司或业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表,同时对比较报表的相关项目进行调整,视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资方实施控制的,视同参与合并的各方在最终控制方开始控制时即以目前的状态存在进行调整。在取得被合并方控制权之前持有的股权投资,在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他净资产变动,分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

在报告期内,若因非同一控制下企业合并增加子公司或业务的,则不调整合并资产负债表期初数;将该子公司或业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表;该子公司或业务自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的,对于购买日之

前持有的被购买方的股权，本公司按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益以及除净损益、其他综合收益和利润分配之外的其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

（2）处置子公司或业务

①一般处理方法

在报告期内，本公司处置子公司或业务，则该子公司或业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对被投资方控制权时，对于处置后的剩余股权投资，本公司按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益或除净损益、其他综合收益及利润分配之外的其他所有者权益变动，在丧失控制权时转为当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

因其他投资方对子公司增资而导致本公司持股比例下降从而丧失控制权的，按照上述原则进行会计处理。

②分步处置子公司

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

- i. 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- ii. 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- iii. 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- iv. 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

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

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易不属于一揽子交易的，在丧失控制权之前，按不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资的相关政策进行会计处理；在丧失控制权时，按处置子公司一般处理方法进行会计处理。

(3) 购买子公司少数股权

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

(4) 不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的长期股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

(七) 现金及现金等价物的确定标准

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

(八) 外币业务和外币报表折算

1、 外币业务

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率将外币金额折合成人民币记账。

资产负债表日外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，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汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。

2、 外币财务报表的折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率（或：采用按照系统合理的方法确定的、与交易发生日即期汇率近似的汇率。提示：若采用此种方法，应明示何种方法何种口径）折算。

处置境外经营时，将与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自所有者权益项目转入处置当期损益。

(九) 金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

1、 金融工具的分类

金融资产和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资产或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

2、 金融工具的确认依据和计量方法

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

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

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

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

(2) 持有至到期投资

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

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

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

(3) 应收款项

公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及公司持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括应收账款、其他应收款等，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

(4) 可供出售金融资产

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

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。期末以公允价值计量且将公允价值变动计入其他综合收益。但是，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，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

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

（5）其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

3、 金融资产转移的确认依据和计量方法

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

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

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

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

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

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

4、 金融负债终止确认条件

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部

分：本公司若与债权人签定协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

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

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

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

5、 金融资产和金融负债的公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本公司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，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并优先使用相关可观察输入值。只有在相关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。

6、 金融资产（不含应收款项）减值的测试方法及会计处理方法

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

（1）可供出售金融资产的减值准备：

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

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回。

（2）持有至到期投资的减值准备：

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

(十) 应收款项坏账准备

1、 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的判断依据或金额标准：期末余额达到 300 万元（含 300 万元）以上的应收款项为单项金额重大的应收款项。

单项金额重大并单独计提坏账准备的计提方法：对于单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，有客观证据表明发生了减值，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法：

单项计提坏账准备的理由	涉诉款项、客户信用状况恶化的应收款项
坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

单项金额重大经单独测试未发生减值的应收款项，再按组合计提坏账准备。

2、 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项：

1) 对于单项金额不重大的应收款项，与经单独测试后未减值的单项金额重大的应收款项一起按以下信用风险组合考虑是否计提坏账准备。

2) 各组合名称及确定组合的依据

确定组合的依据	
政府信用债务组合	债务信用性质及可收回程度
账龄组合	以历史损失率估计未来现金流量
保证金组合	资产可收回程度
关联方组合	资产可收回程度

3) 各组合考虑计提坏账准备的情况：鉴于公司对上述款项在历史上未发生过坏账，故考虑对上述组合不计提坏账准备。

(十一) 存货

1、 存货的分类

存货分类为：原材料、低值易耗品、开发成本、土地资产等。

2、 发出存货的计价方法

原材料、低值易耗品发出时采用加权平均法计价，开发成本、土地资产等发出时采用个别认定法计价。

3、 不同类别存货可变现净值的确定依据

产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产

经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

除有明确证据表明资产负债表日市场价格异常外，存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

本期期末存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

4、 存货的盘存制度

本公司存货盘存制度采用永续盘存制。

5、 低值易耗品和包装物的摊销方法

(1) 低值易耗品采用一次转销法。

(十二) 长期股权投资

1、 共同控制、重大影响的判断标准

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。本公司与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的，被投资单位为本公司的合营企业。

重大影响，是指对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为本公司联营企业。

2、 初始投资成本的确定

(1) 企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并：公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益

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。因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资单位实施控制的，在合并日根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额，确定长期股权投资的初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整股本溢价，股本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

非同一控制下的企业合并：公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

（2）其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

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

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

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

3、 后续计量及损益确认方法

（1）成本法核算的长期股权投资

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算。除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认当期投资收益。

（2）权益法核算的长期股权投资

对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

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；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；对于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，并按照公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。在持有投资期间，被投资单位编制合并财务报表的，以合并财务报表中的净利润、其他综合收益和其他所有者权益变动中归属于被投资单位的金额为基础进行核算。

公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益。与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于资产减值损失的，全额确认。公司与联营企业、合营企业之间发生投出或出售资产的交易，该资产构成业务的，按照本附注“三、（五）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法”和“三、（六）合并财务报表的编制方法”中披露的相关政策进行会计处理。

在公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。

（3）长期股权投资的处置

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，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。因被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

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金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，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。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所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法核算时全部转入当期损益。

因处置部分股权投资、因其他投资方对子公司增资而导致本公司持股比例下降

等原因丧失了对被投资单位控制权的，在编制个别财务报表时，剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

处置的股权是因追加投资等原因通过企业合并取得的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权采用成本法或权益法核算的，购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

(十三) 固定资产

1、 固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

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

2、 折旧方法

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

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

各类固定资产折旧方法、折旧年限、残值率和年折旧率如下：

类 别	使用年限	残值率%	年折旧率%
房屋及建筑物	20 年	5.00	4.75
运输工具	4-5 年	5.00	19-23.75
电子设备及其他	3-5 年	5.00	19-31.67

3、 融资租入固定资产的认定依据、计价方法

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

- (1) 租赁期满后租赁资产的所有权归属于本公司；

(2) 公司具有购买资产的选择权，购买价款远低于行使选择权时该资产的公允价值；

(3) 租赁期占所租赁资产使用寿命的大部分；

(4) 租赁开始日的最低租赁付款额现值，与该资产的公允价值不存在较大的差异。

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

(十四) 在建工程

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

(十五) 借款费用

1、 借款费用资本化的确认原则

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

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

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

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

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

(2) 借款费用已经发生；

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

2、 借款费用资本化期间

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

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

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

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

3、 暂停资本化期间

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

4、 借款费用资本化率、资本化金额的计算方法

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

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款，根据累计资产支出超过专门借款部分的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借款费用金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

(十六) 无形资产

1、 无形资产的计价方法

(1) 公司取得无形资产时按成本进行初始计量：

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益。

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

(2) 后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

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

每年度终了,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。经复核,本年期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

2、 划分研究阶段和开发阶段的具体标准

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

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

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

3、 开发阶段支出资本化的具体条件

完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性;具有完成该无形资产并使用或出售的意图;无形资产产生经济利益的方式,包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场,无形资产将在内部使用的,能够证明其有用性;有足够的技术、财务资源和其他资源支持,以完成该无形资产的开发,并有能力使用或出售该无形资产;归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

(十七) 长期资产减值

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产等长期资产,于资产负债表日存在减值迹象的,进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的,按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认,

如果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确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

商誉和使用寿命不确定的无形资产至少在每年年度终了进行减值测试。

本公司进行商誉减值测试，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。在将商誉的账面价值分摊至相关的资产组或者资产组组合时，按照各资产组或者资产组组合的公允价值占相关资产组或者资产组组合公允价值总额的比例进行分摊。公允价值难以可靠计量的，按照各资产组或者资产组组合的账面价值占相关资产组或者资产组组合账面价值总额的比例进行分摊。

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

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

(十八) 长期待摊费用

本公司发生的长期待摊费用按实际成本计价，并按预计受益期限平均摊销。对不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目，其摊余价值全部计入当期损益。

长期待摊费用为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。

1、 摊销方法

长期待摊费用在受益期内平均摊销

(十九) 职工薪酬

1、 短期薪酬的会计处理方法

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

本公司为职工缴纳的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，在职工为本公司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。

职工福利费为非货币性福利的，如能够可靠计量的，按照公允价值计量。

2、 离职后福利的会计处理方法

(1) 设定提存计划

本公司按当地政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险,在职工为本公司提供服务的会计期间,按以当地规定的缴纳基数和比例计算应缴纳金额,确认为负债,并计入当期损益或相关资产成本。

(二十) 预计负债

1、 预计负债的确认标准

与诉讼、债务担保、亏损合同、重组事项等或有事项相关的义务同时满足下列条件时,本公司确认为预计负债:

- (1) 该义务是本公司承担的现时义务;
- (2) 履行该义务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、 各类预计负债的计量方法

本公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。本公司在确定最佳估计数时,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。对于货币时间价值影响重大的,通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

最佳估计数分别以下情况处理:

所需支出存在一个连续范围(或区间),且该范围内各种结果发生的可能性相同的,则最佳估计数按照该范围的中间值即上下限金额的平均数确定。

所需支出不存在一个连续范围(或区间),或虽然存在一个连续范围但该范围内各种结果发生的可能性不相同的,如或有事项涉及单个项目的,则最佳估计数按照最可能发生金额确定;如或有事项涉及多个项目的,则最佳估计数按各种可能结果及相关概率计算确定。

本公司清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的,补偿金额在基本确定能够收到时,作为资产单独确认,确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

(二十一) 收入

1、 销售商品

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方,既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权,也没有对已售商品实施有效控制,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，确认商品销售收入的实现。

本公司销售商品收入的确认标准及收入确认时间的具体判断标准

A、销售建筑成品

项目建设完工并经开发区管委会验收后，以区财政投资评审中心审定价格与财政局办理结算，收到货款或获取收款权利时确认收入。

B、土地转让

与土地局签订土地转让合同、上交土地证，收到转让款或获取收款权利时确认收入。

2、 提供劳务

对在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，本公司在期末按完工百分比法确认收入。

提供劳务交易的结果能够可靠估计是指同时满足：（1）收入的金额能够可靠地计量；（2）相关的经济利益很可能流入企业；（3）交易的完工程度能够可靠地确定；（4）交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

3、 让渡资产使用权

与资产使用权让渡相关的经济利益能够流入及收入的金额能够可靠地计量时，本公司确认收入。

(二十二)政府补助

1、 类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，包括购买固定资产或无形资产的财政拨款、固定资产专门借款的财政贴息等。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

本公司将政府补助划分为与资产相关的具体标准为：根据政府补助相关文件要求，用于用于购买固定资产、无形资产的财政拨款或直接给予实物资产补助等，公司认定为与资产相关的政府补助。

本公司将政府补助划分为与收益相关的具体标准为：据政府补助相关文件用于对公司城建费用、企业发展等，公司认定为与收益相关的政府。

对于政府文件未明确规定补助对象的，本公司将该政府补助划分为与资产相关

或与收益相关的判断依据为：将政府补助整体归类为与收益相关的政府补助，视情况不同计入当期损益，或者在项目期内分期确认为当期收益。

2、 确认时点

政府补助同时满足下列条件的，才能予以确认：

- (1) 企业能够满足政府补助所附条件；
- (2) 企业能够收到政府补助。

政府补助为货币性资产的，应当按照收到或应收的金额计量。

政府补助为非货币性资产的，应当按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

与资产相关的政府补助，应当确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。但是，按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

与收益相关的政府补助，应当分别下列情况处理：

- (1) 用于补偿企业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) 用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

已确认的政府补助需要返还的，应当分别下列情况处理：

- (1) 存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益。
- (2) 不存在相关递延收益的，直接计入当期损益

3、 会计处理

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，按照所建造或购买的资产使用年限分期计入营业外收入；

与收益相关的政府补助，用于补偿本公司以后期间的相关费用或损失的，取得时确认为递延收益，在确认相关费用的期间计入当期营业外收入；用于补偿本公司已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期营业外收入。

(二十三) 递延所得税资产和递延所得税负债

对于可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产，以未来期间很可能取得的用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

不确认递延所得税资产或递延所得税负债的特殊情况包括：商誉的初始确认；除企业合并以外的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）的其他交易或事项。

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当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，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

（二十四）租赁

1、 经营租赁会计处理

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

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

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

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

2、 融资租赁会计处理

（1）融资租入资产：公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费用。公司采用实际利率法对未确认的融资费用，在资产租赁期间内摊销，计入财务费用。公司发生的初始直接费用，计入租入资产价值。

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

(二十五) 重要会计政策和会计估计的变更

无

(二十六) 其他

无

四、 税项

(一) 主要税种和税率

税 种	计税依据	税率
营业税	按应税营业收入计缴	3、5
城市维护建设税	按实际缴纳的营业税、增值税及消费税计缴	7
企业所得税	按应纳税所得额计缴	25
土地增值税	按转让房地产所取得的增值额和规定的税率计缴	

(二) 税收优惠

无

(三) 其他说明

无

五、 合并财务报表项目注释

(一) 货币资金

项目	期末余额	年初余额
库存现金	2,218.00	15,737.72
银行存款	1,850,241,228.14	1,892,478,555.19
其他货币资金	50,000,000.00	
合 计	1,900,243,446.14	1,892,494,292.91

其他说明：其他货币资金 50,000,000.00 元定期存单，2015 年 6 月 9 日用于银行承兑汇票的抵押，期限 1 年。

(二) 应收账款

1、 应收账款分类披露

类别	期末余额				年初余额			
	账面余额		比例 (%)	坏账准备 计提比例 (%)	账面余额		比例 (%)	坏账准备 计提比例 (%)
	金额	金额			金额	金额		
单项金额重大并单独 计提坏账准备的应收 账款			-				-	
按信用风险特征组合 计提坏账准备的应收 账款	585,696,691.31		100.00		1,291,011,665.86		100.00	
其中：账龄组合	8,839,190.98		1.51		340,299.33		0.03	
保证金组合	-		-		-		-	
政府信用组合	576,601,109.17		98.45		1,290,671,366.53		99.97	
关联方组合	256,391.16		0.04				-	
单项金额不重大但单 独计提坏账准备的应 收账款			-				-	
合计	585,696,691.31		/	/	1,291,011,665.86		/	/

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1 年以内	585,522,977.31		
1 至 2 年	154,091.00		
2 至 3 年	19,623.00		
合计	585,696,691.31		

2、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	期末余额		
	应收账款	占应收账款合计数的比例(%)	坏账准备
常德经济技术开发区财政局	576,601,109.17	98.45	
房款-钟继发	544,999.00	0.09	
房款-余锋霞	510,000.00	0.09	
房款-马云凤	440,000.00	0.08	
房款-卢自元	360,000.00	0.06	
合计	578,456,108.17	98.77	

(三) 预付款项

1、预付款项按账龄列示

账龄	期末余额		年初余额	
	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)
1 年以内	27,323.00	62.62	152,325.21	100.00
1 至 2 年	16,309.19	37.38		-
合计	43,632.19	100.00	152,325.21	100.00

2、按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

预付对象	期末余额	占预付款期末余额
		合计数的比例(%)
长沙时代消防设备工程有限公司	27,323.00	62.62
常德市自来水公司	15,891.28	36.42
樟木桥农贸市场	328.00	0.75
德山供电局	89.91	0.21
合计	43,632.19	100.00

(四) 其他应收款

1、其他应收款分类披露：

种类	期末余额				年初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款								
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	739,533,832.60	100.00			357,401,785.24	100.00		357,401,785.24
其中：账龄组合	109,703,920.64	14.83			705,216.20	0.20		705,216.20
保证金组合	26,123,306.70	3.53			18,919,793.62	5.29		18,919,793.62
政府信用组合	429,412,184.93	58.07			251,095,326.10	70.26		251,095,326.10
关联方组合	174,294,420.33	23.57			86,681,449.32	24.25		86,681,449.32
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其 他应收款								-
合计	739,533,832.60	100.00			357,401,785.24	100.00		357,401,785.24

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1 年以内	516,558,675.04		
1 至 2 年	104,385,157.56		
2 至 3 年	91,500,000.00		
3 至 4 年	27,090,000.00		
合计	739,533,832.60		

2、 其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	年初账面余额
政府部门往来款	429,412,184.93	246,095,326.10
关联方往来款	174,294,420.33	86,681,449.32
保证金、押金	26,123,306.70	23,919,793.62
其他	109,703,920.64	705,216.20
合计	739,533,832.60	357,401,785.24

3、 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	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收 期末余额合 计数的比例 (%)	坏账准备 期末余额
常德经济技术开发区 国有土地上房屋征收 与补偿工作办公室	往来款	157,209,000.00	1 年以内 102209000 元、1-2 年 55000000 元	21.26	
常德市善卷项目管理 有限公司	往来款	100,001,000.00	1 年以内	13.52	
常德经济技术开发区 管理委员会	往来款	91,500,000.00	2-3 年	12.37	
常德市石门桥镇财政 所	往来款	60,500,000.00	1 年以内	8.18	
湖南德山建设投资股 份有限公司	往来款	42,989,555.22	1 年以内 42987655.22 元、1-2 年 1900 元	5.81	
合计	/	452,199,555.22	/	61.14	

(五) 存货

1、 存货分类

项目	期末余额			年初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
土地资产	10,567,719,416.71		10,567,719,416.71	3,480,204,158.00		3,480,204,158.00
开发成本	3,444,476,785.25		3,444,476,785.25	2,989,103,358.77		2,989,103,358.77
合计	14,012,196,201.96		14,012,196,201.96	6,469,307,516.77		6,469,307,516.77

(六) 一年内到期的非流动资产

项目	期末余额	年初余额
一年内到期的可供出售金融资产	25,000,000.00	

注：见附注五、（八）

(七) 其他流动资产

项目	期末余额	年初余额
预交印花税	1,250.00	
银行理财产品		100,000,000.00
合计	1,250.00	100,000,000.00

(八) 可供出售金融资产

1、可供出售金融资产情况

项目	期末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售债务工具						
可供出售权益工具	403,300,000.00		403,300,000.00	70,420,000.00		70,420,000.00
其中：按成本计量	403,300,000.00		403,300,000.00	70,420,000.00		70,420,000.00
合 计	403,300,000.00		403,300,000.00	70,420,000.00		70,420,000.00

2、 期末按成本计量的可供出售金融资产

被投资单位	账面余额				减值准备			在被投资单位持股比例(%)	本期现金红利
	年初	本期增加	本期减少	期末	年初	本期增加	本期减少		
湖南德山建设投资股份有限公司	12,120,000.00		12,120,000.00	-					
湖南德源高新创业投资有限公司	20,000,000.00			20,000,000.00				16.66	
湖南湘源建设工程有限公司	1,500,000.00			1,500,000.00				1.49	
常德市德投沥青混凝土有限公司	9,000,000.00			9,000,000.00				30.00	2,400,000.00
常德市德源混凝土有限公司	2,800,000.00			2,800,000.00				28.00	
常德长银投资管理有限公司中心(有限合伙)		370,000,000.00		370,000,000.00				25.00	
中信信托受益权认购	25,000,000.00		25,000,000.00					10.00	
合 计	70,420,000.00	370,000,000.00	37,120,000.00	403,300,000.00				/	2,400,000.00

注：1、2015 年 7 月 22 日公司将其所持有 8.5%的湖南德山建设投资股份有限公司股份转让给常德经济技术开发区管理委员会，转让价格为 8,500,000.00 元，形成投资损失 3,620,000.00 元。

2、公司分别持有常德市德源混凝土有限公司、常德市德投沥青混凝土有限公司 28%、30%股权，本公司不参与管理。

3、2015 年 8 月，公司与湖南佳达建设工程有限公司、常德德源土地开发经营有限公司以货币共同出资组建常德长银投资管理中心（有限合伙）协议认缴出资总额为 1,501,000,000.00 元，其中：湖南佳达建设工程有限公司为普通合伙人，本次认缴出资 1,000,000.00 元；常德德源土地开发经营有限公司为优先级合伙人，本次认缴出资 400,000,000.00 元，公司为次级合伙人，本次认缴出资 370,000,000.00 元。2015 年 9 月常德德源土地开发经营有限公司与申万宏源证券有限公司签订合伙企业份额收益权受让合同，将 400,000,000.00 元出资转让给申万宏源证券有限公司。

4、2014 年 7 月，本公司将应收常德经济技术开发区财政局建设项目款项 42,665 万元质押给中信信托有限责任公司，公司获得中信信托公司 2.5 亿元贷款，年利率 11.8%，按季付息；本公司以常（德）国用（2012）第 66 号、67 号、53 号，常（德）国用（2013）第 78 号、常（德）国用（2010）第 12 号提供抵押担保。中信信托有限责任公司为此发行 25000 万份信托产品，产品名称“中信基金 13 号常德德源投资应收账款流动化信托项目”；产品存续期限：2014 年 8 月 1 日至 2016 年 11 月 1 日；本公司认购 2500 万元，年收益率 10%。本期转入一年到期其他非流动资产。该信托借款的本金及 2015 年 8 月份之后的利息由常德市开发区财政局负担。

(九) 固定资产

1、 固定资产情况

项目	电子设备及其他	运输工具	合计
1. 账面原值			
(1) 年初余额	1,244,140.00	1,327,767.74	2,571,907.74
(2) 本期增加金额	43,615.00		43,615.00
—购置	43,615.00		43,615.00
—在建工程转入			
(3) 本期减少金额			
—处置或报废			
(4) 期末余额	1,287,755.00	1,327,767.74	2,615,522.74
2. 累计折旧			
(1) 年初余额	800,317.05	1,149,251.89	1,949,568.94
(2) 本期增加金额	146,988.78	121,752.46	268,741.24
—计提	146,988.78	121,752.46	268,741.24
(3) 本期减少金额			
—处置或报废			
(4) 期末余额	947,305.83	1,271,004.35	2,218,310.18
3. 减值准备			
(1) 年初余额			
(2) 本期增加金额			
—计提			
(3) 本期减少金额			
—处置或报废			
(4) 期末余额			
4. 账面价值			
(1) 期末账面价值	340,449.17	56,763.39	397,212.56
(2) 年初账面价值	443,822.95	178,515.85	622,338.80

2、 未办妥产权证书的固定资产情况

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
湘 J9389 轿车	10,620.00	尚未过户
湘 JA9903 轿车	223,562.55	尚未过户

(十) 长期待摊费用

项目	年初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
国开行贷款承诺费	3,420,000.00	-	380,000.00	-	3,040,000.00

2014 年 1 月公司向国家开发银行借款 1.76 亿元，贷款期限 10 年，支付贷款承诺费 380 万元。

(十一) 其他非流动资产

项目	期末余额	年初余额
林权资产注 1	433,761,000.00	433,761,000.00
北京精诚铂阳光电设备有限公司借款注 2	300,000,000.00	300,000,000.00
常德市现代工业发展投资有限公司借款注 3	90,000,000.00	-
合计	823,761,000.00	733,761,000.00

注 1、常德经济技术开发区管理委员会于 2010 年 11 月 2 日以德管发[2010]9 号文件《关于将国有德山林场林地和林木资产划拨给德源公司的通知》，将国有德山林场林地资产 958.2 亩和林木资产无偿划拨本公司，经湖南里程资产评估有限责任公司 2010 年 5 月 19 日出具的湘里评字（2010）第 092 号评估报告评估价值为 433,761,000.00 元，其中：林地资产 174,981,000.00 元、林木资产 258,780,000.00 元。

注 2、2014 年 11 月湖南常德市人民政府、常德经济技术开发区管委会、北京精诚铂阳光电设备有限公司签署三方协议，由北京精诚铂阳光电设备有限公司在常德市投资建设汉能控股 300MW 铜铟镓硒（CIGS）薄膜太阳能电池及柔性应用产品生产项目，常德市人民政府、常德经济技术开发区管委会为其提供相应支持，常德经济开发区管委会指定由本公司向北京精诚铂阳光电设备有限公司提供 3 亿元借款，用于汉能控股项目的设备购买。该借款由汉能控股集团有限公司提供连带担保，借款期限 2014 年 12 月 11 日至 2022 年 12 月 31 日，利率为同期同档中国人民银行贷款基准利率的 1.5 倍，每半年付息一次，协议约定北京精诚铂阳光电设备有限公司分别于 2021 年 12 月 31 日、2022 年 12 月 31 日归还 1.5 亿元借款。

注 3、2015 年 7 月 15 日公司与常德市现代工业发展投资有限公司签订借款合同，合同金额为 90,000,000.00 元，合同期限为 2015 年 7 月 22 日至 2018 年 7 月 21 日，年利率为 12%，利息支付为每 6 个月支付一次，常德市现代工业发展投资有限公司以自有土地使用权“常国用（2015）第 234 号”用于抵押。

(十二) 短期借款

1、 短期借款分类

项目	期末余额	年初余额
抵押借款	50,000,000.00	

注：2015 年 6 月 9 日，公司与中国民生银行股份有限公司常德分行签订编号为公承兑字第 ZH1500000090807 号银行承兑协议，合同金额 50,000,000.00 元，期限 1 年，并以编号 90490504 中国民生银行定期存单 50,000,000.00 元用于抵押。同时将银行承兑汇票交于湖南湘源建设工程有限公司贴现，贴现金额 50,000,000.00 元。

(十三) 应付账款

1、 应付账款列示：

项目	期末余额	年初余额
工程款	122,048,854.09	209,374,990.48
其他	535,000.00	14,750.00
合计	122,583,854.09	209,389,740.48

2、 账龄超过一年的重要应付账款：

项 目	期末余额	未偿还或结转的原因
湖南省朝辉建设开发有限公司	9,458,560.00	工程尚未完工
湖南鑫宏城建设工程有限责任公司	2,278,823.66	工程尚未完工
合 计	11,737,383.66	/

(十四) 预收款项

1、 预收款项列示

项目	期末余额	年初余额
购房款	-	37,317,292.00
其他	226,794.80	36,000.00
合 计	226,794.80	37,353,292.00

(十五) 应付职工薪酬

1、 应付职工薪酬列示

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
短期薪酬		5,714,012.60	5,149,207.68	564,804.92
离职后福利-设定提存计划		475,643.91	475,643.91	
合计		6,189,656.51	5,624,851.59	564,804.92

2、 短期薪酬列示

项 目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
(1) 工资、奖金、津贴和补贴		4,790,376.73	4,239,032.07	551,344.66
(2) 职工福利费		425,501.68	425,501.68	
(3) 社会保险费		187,977.23	187,977.23	
其中：医疗保险费		147,269.34	147,269.34	
工伤保险费		34,779.13	34,779.13	

项 目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
生育保险费		5,928.76	5,928.76	
(4) 住房公积金		175,256.80	175,256.80	
(5) 工会经费和职工教育经费		134,900.16	121,439.90	13,460.26
合 计		5,714,012.60	5,149,207.68	564,804.92

3、 设定提存计划列示

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
基本养老保险		441,535.74	441,535.74	
失业保险费		34,108.17	34,108.17	
合计		475,643.91	475,643.91	

(十六) 应交税费

税费项目	期末余额	年初余额
营业税	13,002,451.37	6,375,290.89
企业所得税	32,631,940.88	26,940,549.59
城市维护建设税	850,702.25	386,801.03
房产税	330,698.40	
教育费附加	607,644.48	276,286.47
土地使用税	2,968,073.64	1,021,950.36
个人所得税	13.85	1,730.92
土地增值税	119,681.91	
合计	50,511,206.78	35,002,609.26

(十七) 应付利息

项目	期末余额	年初余额
企业债券利息	43,008,690.64	45,449,972.60
短期融资券利息	389,041.10	
合计	43,397,731.74	45,449,972.60

(十八) 其他应付款

1、 按款项性质列示其他应付款

项目	期末余额	年初余额
往来款	1,486,150,243.74	1,929,265,165.61
保证金、押金	2,769,789.00	3,645,776.66
合 计	1,488,920,032.74	1,932,910,942.27

2、 账龄超过一年的重要其他应付款

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
常德经济技术开发区征地拆迁工作领导小组办公室	16,072,489.60	对方未催款

(十九) 一年内到期的非流动负债

项 目	期末余额	年初余额
一年内到期的长期借款	148,845,980.80	116,000,000.00
一年内到期的应付债券	175,000,000.00	175,000,000.00
一年内到期的长期应付款	530,000,000.00	
合 计	853,845,980.80	291,000,000.00

注：

2014 年 10 月本公司与中建投信托有限责任公司（以下简称“中建投信托”）签订应收债权买入返售协议，本公司将应收常德经济技术开发区财政局债权 315,320,500.57 元质押给中建投信托，中建投信托发行“中建投·常德德源应收债权投资集合资金信托集合”募集资金，将募集资金 300,000,000.00 元用于购买上述 315,320,500.57 元应收债权，信托期间：自信托计划成立之日起 24 个月，利率：10.5%，按季付息，该借款由常德市城市建设集团有限公司提供连带担保、并以湖南德山建设投资股份有限公司持有的土地使用权常（德）国用（2013）第 72 号提供抵押担保，截止 2015 年年底，公司收到中建投信托募集资金 2.8 亿元，2016 年 10 月，该协议到期。2015 年 8 月该借款的本金及 2015 年 8 月份之后的利息由常德市开发区财政局负担。

其他款项见附注五、（二十一）、（二十二）

(二十) 其他流动负债

项目	期末余额	年初余额
短期融资券	500,000,000.00	

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	年初余额	本期发行	按面值 计提利息	溢折价摊销	本期偿还	期末余额
短期融资券	500,000,000.00	2015/12/22	1 年	500,000,000.00		500,000,000.00				500,000,000.00

其他说明：

公司 2015 年 12 月 22 日发行湖南常德市德源投资开发有限公司 2015 年度第一期短期融资券，发行每份面值 100.00 元，发行总额 500,000,000.00 元，期限为 2015 年 12 月 22 日至 2016 年 12 月 22 日，票面利率为年利率 3.355%，到期一次还本付息。

(二十一) 长期借款

1、 长期借款分类

项目	期末余额	年初余额
抵押借款	3,069,099,908.80	1,971,600,000.00

注:

(1) 2010 年 4 月 30 日, 本公司与中国农业发展银行常德市鼎城区支行签订了编号为 43070301-2010 年(鼎城)字 0016 号固定资产借款合同, 用于路网改造, 借款金额为 10,000.00 万元整, 借款期限为 72 个月, 自 2010 年 4 月 30 日至 2016 年 4 月 13 日止, 年利率为 5.94%, 按月付息。此贷款采取抵押方式, 签订了编号为 43070301-2012 年鼎城(押)字 003 号的最高额抵押合同, 以常(德)国(2009)第 12 号、19 号; 常国(2010)第 17 号、27 号及常(德)国(2010)变第 7 号、11 号、13 号土地使用权作为抵押担保。截止 2015 年年末, 该笔借款余额为 1,800.00 万元, 其中一年内到期的长期借款 1,800.00 万元。

(2) 2012 年 12 月 31 日, 本公司与中国农业发展银行常德市鼎城区支行签订了编号为 43070301-2012 年(鼎城)字 0074 号固定资产借款合同, 用于土地整理储备, 借款金额为 15,000.00 万元整, 借款期限为 60 个月, 自 2012 年 12 月 31 日至 2017 年 12 月 30 日止, 年利率为 6.4%, 按月付息。此贷款采取抵押方式, 以公司自有土地使用权常国(2010)第 16 号、24 号, 常国(2011)第 32 号、第 33 号, 湖南德山建设投资股份有限公司以土地常国(2010)变第 15 号及中小企业园综合大楼等进行抵押。截止 2015 年年末, 此借款余额为 7,500.00 万元, 其中一年内到期的长期借款 3,750.00 万元。

(3) 2014 年 12 月 22 日, 公司与中国农业发展银行常德市鼎城区支行签订了编号为 43070301-2014 年(鼎城)字 0043 号固定资产借款合同, 用于土地整理储备, 借款金额为 49,000.00 万元整, 借款期限为 60 个月, 自 2014 年 12 月 22 日至 2019 年 12 月 21 日止, 年利率为 6.3%, 按月付息。此贷款采取抵押方式, 以公司自有土地使用权常国(2012)第 57 号、常(德)国用(2013)第 80 号, 常国(2013)第 79 号、第等进行抵押。截止 2015 年年末, 此借款余额为 49,000.00 万元。

(4) 2012 年 1 月 4 日, 本公司与国家开发银行股份有限公司签订编号为 4300794702011020390 号人民币资金借款合同, 用于常德市德山防洪圈新建工程(老码头至沅江二桥堤段)项目建设, 借款金额为 14,500.00 万元, 期限为 10 年, 自 2012 年 1 月 10 日至 2022 年 1 月 9 日, 利率为中国人民银行公布的五年以上期人民币贷款利率上浮 10%, 按季结息。此贷款采用抵押担保方式, 公司以常(德)国用(2011)第 17 号、18 号土地使用权为此借款提供抵押担保。截止 2015 年年末, 该笔借款余额为 13,000.00 万元, 其中一年内到期的长期借款 1,500.00 万元。

(5) 2014 年 1 月 3 日, 本公司与国家开发银行股份有限公司签订编号为 4310201301100000365 号借款合同, 用于沅水防洪堤沅水二桥至唐家吉提段综合整治建设项目, 借款金额 38,000.00 万元, 期限 10 年, 自 2014 年 1 月 21 日至 2024 年 1 月 20 日, 利率为中国人民银行公布的五年期以上人民币基准贷款利率上浮 12%, 此借款采用抵押担保方式, 公司以其持有的常(德)国用(2012)第 49、50、51、52 号等土地使用权提供抵押担保, 同时公司将应收账款 38,000.00 万元质押给国家开发银行股份有限公司, 截止 2015 年末, 该合同项下借款余额 23,100.00 万元, 其中一年内到期的长期借款 1,000.00 万元。

(6) 2014 年 6 月 18 日, 本公司、湖南省保障性安居工程投资有限公司作为共同借款人与国家开发银行股份有限公司签订了编号为: 4310201401100000474 的借款合同, 借款总额 22,000.00 万元, 借款用于公司 2012 年老城区棚户区改造工程项目, 利率为中国人民银行公布的五年以上期人民币贷款利率下浮 10%, 按季结息, 期限 15 年, 自 2014 年 6 月 20 日起至 2029 年 6 月 19 日止, 本公司以持有的常(德)国用 2012 第 59 号、64 号、65 号土地使用权提供抵押担保, 截止 2015 年年末该合同项下借款余额 22,000.00 万元, 其中一年内到期的长期借款 200.00 万元。

(7) 2014 年 12 月 31 日, 本公司、湖南省保障性安居工程投资有限公司作为共同借款人与国家开发银行股份有限公司签订了编号为: 4311201401100000007 的借款合同, 借款总额 6,500.00 万元, 借款用于常德经开区茅湾社区棚户区改造项目, 年利率为 4.995%, 按季结息, 期限 8 年, 自 2015 年 1 月 22 日起至 2023 年 1 月 21 日止, 湖南省保障性安居工程投资有限公司以其与湖南省财政厅签订的《湖南省“十二五”保障性安居工程建设项目(棚户区改造)委托融资协议》项下享有的所有权益和收益提供质押担保, 截止 2015 年年末该合同项下借款余额 3,100.00 万元。

(8) 2014 年 12 月 31 日, 本公司、湖南省保障性安居工程投资有限公司作为共同借款人与国家开发银行股份有限公司签订了编号为: 4311201401100000009 的借款合同, 借款总额 12,400.00 亿元, 借款用于常德经开区晒谷岭社区棚改(一期)项目, 年利率为 4.995%, 按季结息, 期限 15 年, 自 2015 年 1 月 22 日起至 2030 年 1 月 21 日止, 湖南省保障性安居工程投资有限公司以其与湖南省财政厅签订的《湖南省“十二五”保障性安居工程建设项目(棚户区改造)委托融资协议》项下享有的所有权益和收益提供质押担保, 截止 2015 年年末该合同项下借款余额 6,100.00 万元。

(9) 2014 年 12 月 29 日, 本公司与华夏银行股份有限公司签订编号为 CS0510220140001 的借款合同, 用于松林路、海林路项目建设。借款额 100.00 万元, 期限 3 年, 自 2014 年 12 月 31 日至 2017 年 12 月 31 日, 该借款以常德市德源棚户区改造投资有限公司持有的两宗土地使用权常(德)国用(2013)第 68 号、69 号土地使用权提供抵押, 截

止 2015 年末该合同项下借款余额 100.00 万元。其中一年内到期的长期借款 40.00 万元。

(10)2015 年 1 月 14 日,本公司与华夏银行股份有限公司签订编号为 CS0510220150001 的借款合同,用于松林路、海林路项目建设。借款额 8,000.00 万元,期限 3 年,自 2015 年 1 月 22 日至 2018 年 1 月 22 日,该借款以常德市德源棚户区改造投资有限公司持有的两宗土地使用权常(德)国用(2013)第 68 号、69 号土地使用权提供抵押担保,截止 2015 年末该合同项下借款余额 8,000.00 万元。其中一年内到期的长期借款 3,000.00 万元。

(11)2015 年 1 月 26 日,本公司与华夏银行股份有限公司签订编号为 CS0510220150002 的借款合同,用于松林路、海林路项目建设。借款额 21,900.00 万元,期限 3 年,自 2015 年 1 月 27 日至 2018 年 1 月 27 日,该借款以常德市德源棚户区改造投资有限公司持有的两宗土地使用权常(德)国用(2013)第 68 号、69 号土地使用权提供抵押担保,截止 2015 年末该合同项下借款余额 21,900.00 万元。其中一年内到期的长期借款 6,960.00 万元。

(12)2014 年 9 月 17 日本公司与湖南省信托有限责任公司签订编号为(2014)年湘信字第(145)号综合融资额度合同,融资总额 50,000.00 万元,借款用于常德经济技术开发区路网工程建设,期限自 2014 年 9 月 18 日至 2017 年 9 月 18 日,借款年利率 12%,该借款由湖南德山建设投资股份有限公司以其持有的两宗土地使用权常(德)国用(2013)第 64 号、73 号提供抵押,截止 2015 年末,该合同项的借款余额 50,000.00 万元。

(13)2014 年 12 月 23 日,甲方(出租人):兴业金融租赁有限责任公司、乙方(承租人)湖南德山建设投资股份有限公司、丙方(承租人)湖南常德市德源投资开发有限公司三方签订编号为 CIBFL-2014-123-HZ 的融资租赁合同,三方约定乙方将其拥有的位于莲池路等 38 路段的雨水管道、PVC、钢筋砼管等出售给甲方,甲方再将上述设施(下简称租赁物)融资租赁给承租人,并由两者共同承担租金,合同到期后,承租人支付 1.00 万元留购价款后按“现实现状”留购租赁物,取得租赁物的所有权。三方认定租赁物的购买价格为人民币 50,000.00 万元,乙方的收款账户为丙方的兴业银行账户,同时,承租人向甲方支付 1000.00 万元的租赁手续费(甲方收取后不予退还)和不低于 2500.00 万元的租赁保证金(租期结束后可抵租金或购买租赁物)。合同约定租赁期限为 5 年,自 2014 年 12 月 23 日起至 2019 年 12 月 22 日止,租金按等额本息法分 10 期支付,自 2015 年始至 2019 年,每年的 3 月 20 日、9 月 20 日支付,租金利率为中国人民银行公布的 5 年期贷款基准利率上浮 10%,实时结算为年 6.6%,本息合计 596,308,932.90 元,每期支付租金 59,630,893.29 元。合同签订后,甲方分别与乙方(合同号为 CIBFL-2014-123-HZ-DY001)、丙方(合同号为 CIBFL-2014-123-HZ-DY001)

签订了抵押合同：乙方将估价为 169,552.00 万元，土地证号为常（德）国用（2013）第 73 号的土地使用权抵押给甲方；丙方将估价为 9,480.00 万元，土地证号为常（德）国用（2012）第 47 号的土地使用权抵押给甲方。三方又于 2015 年 1 月签订了编号为 CIBFL-201401230HZ-BC001 的补充协议，将租赁物变更为位于崇德西路等 25 路段的雨水管道、污水管道等。由于上述业务租赁标的资产的所有权没有实质发生变化，实质为抵押借款。截止到 2015 年 12 月 31 日，剩余本金及利息为 41,194.59 万元，其中一年到期的本金利息为 11,634.60 万元。

（14）2014 年 3 月 20 日，公司子公司常德市德源棚户区改造投资建设有限公司与交银国际信托有限公司签订编号为 2014X01DK338-2 号交银国信·稳健 257 号单——资金信托借款合同，合同金额为 17,500.00 万元，借款期限为 48 个月，利率为合同签署日中国人民银行对金融机构三年至五年期贷款基准利率上浮 25%。截止 2015 年末贷款余额为 17,500.00 万元，其中一年以内的金额为 7,500.00 万元。

（15）2013 年 6 月常德市德源棚户区改造投资有限公司与交通银行股份有限公司常德分行签订了 3.50 亿元的最高额借款合同，借款用于常德经济技术开发区棚户区（老城区）一期改造工程，借款期限自 2013 年 6 月 26 日至 2018 年 6 月 25 日，该借款以公司持有的三宗土地提供抵押常（德）国用（2011）第 8 号、常（德）国用（2011）第 5 号，常（德）国用（2013）第 15 号，借款利率 7.68%，截止 2015 年 12 月 31 日，该合同项下的借款余额 1.75 亿元。

（16）2014 年 12 月常德市德源棚户区改造投资有限公司与北京银行股份有限公司签订了 4 亿元的借款合同，借款用于常德经济技术开发区 2014 年城市棚户区改造，期限自 2014 年 12 月 29 日至 2019 年 12 月 29 日，利率为提款日同期基准利率上浮 30%，该借款由湖南常德市德源投资开发有限公司提供保证担保并以德源公司持有的常（德）国用（2011）第 7 号土地使用权提供抵押，截止 2015 年 12 月 31 日，该合同项下的借款余额 4.00 亿元。

(二十二) 应付债券

1、 应付债券明细

项目	期末余额	年初余额
12 常德德源债	350,000,000.00	525,000,000.00
14 常德源	971,369,047.62	966,083,333.33
合计	1,321,369,047.62	1,491,083,333.33

2、 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	年初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	其他转出	期末余额
12 常德德源债	700,000,000.00	2012/10/18	6 年	700,000,000.00	700,000,000.00	-	-	-	175,000,000.00	175,000,000.00	350,000,000.00
14 常德源	1,000,000,000.00	2014/6/16	7 年	963,000,000.00	966,083,333.33	-	-	-5,285,714.29	-	-	971,369,047.62
合计	/	/	/	1,663,000,000.00	1,666,083,333.33	-	-	-5,285,714.29	175,000,000.00	175,000,000.00	1,321,369,047.62

应付债券说明：

根据国家发展和改革委员会文件《国家发展改革委关于湖南常德市德源投资开发有限公司发行 2012 年公司债券核准的批复》发改财金[2012]3067 号核准，本公司于 2012 年 10 月 18 日至 2012 年 10 月 22 日公开发行 7 百万份公司债券，平价发行，每份面值 100 元，发行总额 7 亿元，债券期限为 6 年。票面利率为 7.18%，采用单利按年计息，付息日为 2013 年至 2018 年每年的 10 月 18 日。在债券存续期第 3 年、第 4 年、第 5 年、第 6 年分次还本，每次偿还本金的 25%。本年度重分类至 1 年到期的非流动负债 1.75 亿元。

本年度公司于 2014 年 6 月 16 日至 2014 年 6 月 18 日公开发行二期债券 1000 万份，平价发行，每份面值 100 元，发行总额 10 亿元，并支付发债费用 3700 万元，本期摊销发债费用 5,285,714.29 元，期限 7 年，票面利率 6.50%，采用单利按年计息，付息日为 2015 年至 2021 年每年的 6 月 16 日。自本期债券存续期第 3 年起，逐年分别按照债券发行总额 20%、20%、20%、20%、20%和 20%的比例偿还债券本金。

(二十三) 股本

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
常德市人民政府国有资产监督管理委员会	100,000,000.00			100,000,000.00

(二十四) 资本公积

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价(股本溢价)	4,033,774,149.79	3,170,751,520.00	26,717.17	7,204,498,952.62
其中：(1) 管委会资金投入	569,418,689.79		26,717.17	569,391,972.62
(2) 管委会划拨土地及林权资产	3,464,355,460.00	3,170,751,520.00		6,635,106,980.00
其他资本公积		2,777,165,300.00		2,777,165,300.00
合计	4,033,774,149.79	5,947,916,820.00	26,717.17	9,981,664,252.62

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

(1) 根据德管函【2015】8 号《常德经济技术开发区管理委员会关于注入湖南常德市德源投资开发有限公司土地资产的通知》要求，公司将常德经济技术开发区管理委员会注入的常（德）国用【2011】第 32 号等 13 宗土地合计价值 2,664,140,800.00 元中的 799,242,240.00 元冲抵公司应收账款，剩余的 1,864,898,560.00 元计入资本公积。

(2) 根据德管函【2015】20 号《常德经济技术开发区管理委员会关于注入湖南常德市德源投资开发有限公司土地资产的通知》要求，公司将常德经济技术开发区管理委员会注入的常（德）国用【2015】第 100 号等 7 宗土地资产合计价值 1,632,316,200.00 元中的 326,463,240.00 元冲抵公司应收账款，剩余的 1,305,852,960.00 元计入资本公积。

(3) 根据德管发【2015】3 号《常德经开区管理委员会关于将德山北路以西乾明小学以南地块等 4 宗国有土地资产划转给德源棚户区改造投资建设公司的通知》要求，公司全资子公司常德市德源棚户区改造投资建设有限公司将德山路以西乾明小学以南 4 宗国有土地价值 277,716.53 万元计入资本公积。

上述资产注入的国资委备案手续正在办理中。

(4) 2015 年 7 月 15 日，公司收购常德政德源物业服务有限公司的股东湖南德山建设投资股份有限公司持有的 20% 少数股权，减少资本公积 26,717.17 元。

(二十五) 盈余公积

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	66,335,524.70	14,062,738.12		80,398,262.82

(二十六) 未分配利润

项 目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	704,594,293.44	622,383,900.68
调整年初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后年初未分配利润	704,594,293.44	622,383,900.68
加：本期归属于母公司所有者的净利润	140,099,833.71	91,394,030.36
减：提取法定盈余公积	14,062,738.12	9,183,637.60
期末未分配利润	830,631,389.03	704,594,293.44

(二十七) 营业收入和营业成本

项 目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	910,324,431.65	843,707,849.05	463,028,199.39	438,910,499.46
其他业务	17,146,313.48	2,741,019.35	3,183,328.17	1,865,329.56
合计	927,470,745.13	846,448,868.40	466,211,527.56	440,775,829.02

(二十八) 营业税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
营业税	8,256,032.48	1,037,134.08
城市维护建设税	577,922.24	72,599.38
教育费附加	412,801.61	51,856.71
土地增值税	286,137.91	632,533.55
合计	9,532,894.24	1,794,123.72

(二十九) 销售费用

项目	本期发生额	上期发生额
广告费	965,375.05	50,000.00
销售奖金	2,000.00	
合计	967,375.05	50,000.00

(三十) 管理费用

项目	本期发生额	上期发生额
税费	17,270,918.48	5,621,558.30
融资费用	5,361,082.00	2,024,720.35
职工薪酬	3,782,300.25	2,288,133.62
中介费	2,595,091.51	1,121,370.00
业务招待费	1,367,734.32	799,593.50
办公费	816,777.46	359,329.89
修理费	429,621.00	42,153.00
折旧费	266,703.27	433,232.84
差旅费	201,127.45	413,955.39

项目	本期发生额	上期发生额
汽车费用	190,418.75	213,735.10
会议费	10,000.00	3,240.00
其他	838,282.64	664,668.50
合计	33,130,057.13	13,985,690.49

(三十一) 财务费用

类别	本期发生额	上期发生额
利息支出	43,795,898.61	29,647,145.93
减：利息收入	9,996,408.67	4,052,421.78
手续费及其他	579,347.83	141,206.73
合计	34,378,837.77	25,735,930.88

(三十二) 投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
处置长期股权投资产生的投资收益	-4,204.42	
可供出售金融资产在持有期间的投资收益	4,900,000.00	6,464,046.58
委托贷款利息收入	19,711,746.57	852,000.00
处置可供出售金融资产取得的投资收益	-3,620,000.00	
其他	776,712.33	
合 计	21,764,254.48	7,316,046.58

(三十三) 营业外收入

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计		24,047.04	
其中：固定资产处置利得		24,047.04	
债务重组利得	505,719.75		505,719.75
政府补助	121,344,600.00	100,240,000.00	121,344,600.00
其他	2,202.94		2,202.94
合计	121,852,522.69	100,264,047.04	121,852,522.69

计入当期损益的政府补助

补助项目	本期发生金额	上期发生金额	与资产相关/与收益相关
财政拨款城建资金	39,100,000.00	77,270,000.00	收益相关
财政建设补贴	30,000,000.00		收益相关
财政贴息补助	14,910,000.00	20,000,000.00	收益相关
2014 年贷款贴息	10,640,000.00		收益相关

补助项目	本期发生金额	上期发生金额	与资产相关/与收益相关
保障性住房补贴	10,000,000.00		收益相关
保障性安居工程财政补贴资金	9,310,000.00		收益相关
保障性住房配套资金补贴	5,000,000.00		收益相关
标准化厂房建设补贴资金	2,282,000.00		收益相关
三升光电再生能源补贴	102,600.00		收益相关
企业发展补贴		2,970,000.00	收益相关
合 计	121,344,600.00	100,240,000.00	/

(三十四) 营业外支出

项 目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计			
其中：固定资产处置损失			
对外捐赠	50,000.00	34,000.00	50,000.00
其他	567,770.03	27,480.50	567,770.03
合 计	617,770.03	61,480.50	617,770.03

(三十五) 所得税费用

1、 所得税费用表

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	5,935,670.06	3,249.01

2、 会计利润与所得税费用调整过程

项 目	本期发生额
利润总额	133,370,486.81
按法定税率计算的所得税费用	33,342,621.70
子公司适用不同税率的影响	3,315,495.17
调整以前期间所得税的影响	86,023.47
非应税收入的影响	-30,936,150.00
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	127,679.72
所得税费用	5,935,670.06

(三十六) 现金流量表项目

1、 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
往来款	2,877,510,710.12	1,931,567,799.84
补贴收入	121,344,600.00	100,240,000.00
利息收入	9,996,408.67	4,052,421.78
合 计	3,008,851,718.79	2,035,860,221.62

2、 支付的其他与经营活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期发生额
往来款	2,781,654,878.65	391,613,165.50
付现费用	6,527,456.74	5,673,274.50
其他	567,770.03	100,887.23
合 计	2,788,750,105.42	397,387,327.23

3、 支付的其他与投资活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期发生额
处置子公司的持有的现金	340,005,204.42	

4、 支付的其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期发生额
筹资定期保证金	50,000,000.00	
融资费用	500,000.00	40,800,000.00
合 计	50,500,000.00	40,800,000.00

(三十七) 现金流量表补充资料

1、 现金流量表补充资料

补充资料	本期金额	上期金额
1、将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	140,076,049.62	91,385,317.56
加：资产减值准备		
固定资产等折旧	268,741.24	436,254.34
无形资产摊销		
长期待摊费用摊销	380,000.00	380,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）		
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	56,937,131.48	29,647,145.93
投资损失（收益以“-”号填列）	-21,764,254.48	-7,316,046.58
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）		
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）		
存货的减少（增加以“-”号填列）	-1,168,499,817.19	-1,581,510,546.64
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	1,245,703,499.86	-515,380,825.36
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-1,230,582,657.30	1,745,367,075.87
其他		

补充资料	本期金额	上期金额
经营活动产生的现金流量净额	-977,481,306.77	-236,991,624.88
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3、现金及现金等价物净变动情况		
现金的期末余额	1,850,243,446.14	1,892,494,292.91
减：现金的期初余额	1,892,494,292.91	199,300,372.52
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-42,250,846.77	1,693,193,920.39

2、 本期收到的处置子公司的现金净额

	金额
本期处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	
其中：常德市善卷项目管理有限公司	
减：丧失控制权日子公司持有的现金及现金等价物	340,005,204.42
其中：常德市善卷项目管理有限公司	340,005,204.42
处置子公司收到的现金净额	-340,005,204.42

3、 现金和现金等价物的构成

项 目	期末余额	年初余额
一、现 金	1,850,243,446.14	1,892,494,292.91
其中：库存现金	2,218.00	15,737.72
可随时用于支付的银行存款	1,850,241,228.14	1,892,478,555.19
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	1,850,243,446.14	1,892,494,292.91

(三十八) 所有权或使用权受到限制的资产

项 目	期末账面价值	受限原因
货币资金	50,000,000.00	借款抵押
应收账款	1,121,970,500.57	借款抵押
存货	7,156,116,550.67	借款抵押
合计	8,328,087,051.24	

六、 合并范围的变更

(一) 处置子公司

1、 单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

子公司名称	股权处置价款	股权处置比例 (%)	股权处置方式	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的确定依据	处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额	丧失控制权之日剩余股权的比例	丧失控制权之日剩余股权的账面价值	丧失控制权之日剩余股权的公允价值	按照公允价值重新计量剩余股权产生的利得或损失	丧失控制权之日剩余股权公允价值的确定方法及主要假设	与原子公司股权投资相关的其他综合收益转入投资损益的金额
常德市尊巷项目管理有限公司	100,000,000.00	100.00	转让	2015 年 10 月 21 日	工商变更	-4,204.42	-	-	-	-		-

七、 在其他主体中的权益

(一) 在子公司中的权益

1、 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	
常德政德源物业服务 有限公司	常德	常德	物业服务	100		购买
常德德源土地开发经 营有限公司	常德	常德	土地开发	100		设立
常德市德源棚户区改 造投资建设有限公司	常德	常德	棚户区改造	100		设立

(二) 在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

1、 在子公司所有者权益份额的变化情况的说明：

2015 年 7 月 15 日，公司收购常德政德源物业服务有限公司的股东湖南德山建设投资股份有限公司持有的 20% 少数股权。

2、 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

	常德政德源物业服务有限公司
购买成本/处置对价	100,000.00
— 现金	100,000.00
购买成本/处置对价合计	100,000.00
减：按取得/处置的股权比例计算的子公司净资产份额	73,282.83
差额	26,717.17
其中：调整资本公积	26,717.17

八、 关联方及关联交易

(一) 本公司的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本公司的 持股比例(%)	母公司对本公司的 表决权比例 (%)
常德市人民政府国有 资产监督管理委员会	常德			100.00	100.00

本公司最终控制方是：常德经济技术开发区管理委员会。

(二) 本公司的子公司情况

本公司子公司的情况详见本附注“七、在其他主体中的权益”。

(三) 其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司的关系
湖南德山建设投资股份有限公司	同受母公司控制
湖南湘源建设工程有限公司	其他关联方
湖南德源高新创业投资有限公司	其他关联方
常德市德源混凝土有限公司	其他关联方
常德市德投沥青混凝土有限公司	其他关联方
常德长银投资管理中心(有限合伙)	其他关联方

(四) 关联交易情况

1、销售商品、提供劳务情况

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
常德经济技术开发区管理委员会	销售开发产品	846,796,386.32	463,028,199.39

1、 关联担保情况

本公司作为担保方:

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
湖南德山建设投资股份有限公司	350,000,000.00	2013/8/21	2018/8/21	否
湖南德山建设投资股份有限公司	150,000,000.00	2014/3/12	2016/3/11	否
湖南德山建设投资股份有限公司	70,000,000.00	2015/3/6	2020/3/5	否

本公司作为被担保方:

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
湖南德山建设投资股份有限公司	75,000,000.00	2012/12/31	2017/12/30	否
湖南德山建设投资股份有限公司	500,000,000.00	2014/9/18	2017/9/18	否
湖南德山建设投资股份有限公司	280,000,000.00	2014/10/13	2016/10/12	否
湖南德山建设投资股份有限公司	500,000,000.00	2014/12/23	2019/12/22	否

(五) 关联方应收应付款项

1、 应收项目

项目名称	关联方	期末余额		年初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款					
	湖南德山建设投资股份有限公司	256,391.16			
其他应收款					

项目名称	关联方	期末余额		年初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
	常德经济技术开发区管理委员会	91,500,000.00		91,500,000.00	
	湖南德山建设投资股份有限公司	42,989,555.22			
	常德市德投沥青混凝土有限公司	24,000,000.00			
	常德市德源混凝土有限公司	6,962,746.14		9,962,746.14	
	湖南湘源建设工程有限公司	341,118.97		76,375,684.52	

2、 应付项目

项目名称	关联方	期末账面余额	年初账面余额
应付账款			
	湖南湘源建设工程有限公司	20,941,576.93	
其他应付款			
	湖南德山建设投资股份有限公司	670,556,334.26	1,914,822,883.04
	湖南湘源建设工程有限公司	175,101,990.44	
	常德市德投沥青混凝土有限公司	22,800,000.00	

九、 承诺或有事项

截至 2015 年 12 月 31 日，本公司不存在应披露的未决诉讼、对外担保等或有事项。

十、 资产负债表日后事项

截止审计报告日，本公司不存在应披露资产负债表日后事项。

十一、 其他重要事项

(一) 债务重组

2011 年 8 月 9 日，常德经济技术开发区管理委员会与常德市自来水公司签订房屋征收拆迁补偿协议，协议中规定征收拆迁补偿采用房屋产权调换为主，货币补偿为辅的方式进行补偿，其中货币补偿 300 万元，常德经济技术开发区管理委员会同意将位于造福山安置房项目内、建筑面积 1310 平方米的期房及 64 平方米的停车位提供给常德市自来水公司，该部分房屋双方互不找补差价。常德市自来水公司的房屋经过湖南天平正大资产评估有限公司评估价值为 724.86 万元，其差额 424.86 万元用上述的资产予以补偿。2015 年德源康城小区交房，形成债务重组，其中公司按照同一

号楼中的相同房型的平均价格确认该房屋的公允价值，形成主营业务收入 3,742,880.25 元，形成债务重组利得 505,719.75 元。

(二) 其他

- 1、2013 年 4 月 26 日，常德市经济建设投资集团有限公司与华融金融租赁股份有限公司签订融资租赁合同，租赁物品总价款为 3 亿元，借款期限 5 年，本公司为其提供连带责任担保，担保期限：主合同履行期届满后两年。
- 2、2014 年 3 月湖南德山建设投资股份有限公司与华融湘江银行股份有限公司常德分行签订委托贷款合同，合同金额 1.5 亿元，借款期限为 24 个月，自 2014 年 3 月 12 日起至 2016 年 3 月 11 日止。本公司为其提供连带责任保证担保。
- 3、2015 年 5 月 13 日，湖南航天建筑工程有限公司与广发银行股份有限公司常德分行签订最高额借款合同，合同金额为 4,000.00 万元，合同期限为 2015 年 5 月 13 日至 2016 年 5 月 13 日。本公司为其提供连带责任保证。
- 4、2013 年 8 月 21 日湖南德山建设投资股份有限公司与华融湘江银行股份有限公司常德分行签订最高额借款合同，借款额度为 3.5 亿元，合同期限为 2013 年 8 月 21 日至 2018 年 8 月 21 日。本公司为其提供连带责任保证。

十二、母公司财务报表主要项目注释

(一) 应收账款

1、应收账款分类披露

类别	期末余额				年初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款								
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	584,686,464.10	100.00			1,290,671,366.53	100.00		
其中：账龄组合	8,085,354.93	1.38						
保证金组合								
政府信用组合	576,601,109.17	98.62			1,290,671,366.53	100.00		
关联方组合								
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款								
合计	584,686,464.10	100.00			1,290,671,366.53	100.00		

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1 年以内	584,686,464.10		

2、按欠款方归集的期末余额前五名的应收款情况

单位名称	期末余额		
	应收账款	占应收账款合计数的比例(%)	坏账准备
常德经济技术开发区财政局	576,601,109.17	98.62	
房款-钟继发	544,999.00	0.09	
房款-余锋霞	510,000.00	0.09	
房款-马云凤	440,000.00	0.08	
房款-卢自元	360,000.00	0.06	
合计	578,456,108.17	98.94	

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1 年以内	596,620,272.31		
1 至 2 年	49,098,711.55		
2 至 3 年	91,500,000.00		
合计	737,218,983.86		

2、 其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	年初账面余额
关联方往来款	395,137,359.70	781,939,464.55
政府部门往来款	221,613,184.93	136,500,000.00
保证金、押金	26,123,306.70	3,958,869.03
其他	94,345,132.53	704,101.00
合计	737,218,983.86	923,102,434.58

3、 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	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款 合计数的比例 (%)	坏账准备期 末余额
常德德源土地开 发经营有限公司	往来款	220,655,400.63	1 年以内	29.93	
常德市善卷项目 管理有限公司	往来款	100,001,000.00	1 年以内	13.56	
常德经济技术开 发区管理委员会	往来款	91,500,000.00	2-3 年	12.41	
常德市石门桥镇 财政所	往来款	60,500,000.00	1 年以内	8.21	
湖南德山建设投 资股份有限公司	往来款	42,987,655.22	1 年以内	5.83	
合计	/	515,644,055.85	/	69.94	

(三) 长期股权投资

项目	期末余额		年初余额	
	账面余额	减值准备	账面价值	减值准备
对子公司投资	434,878,500.00		434,878,500.00	
			60,400,000.00	
				60,400,000.00

1、 对子公司投资

被投资单位	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
常德市德源棚户区改造投资建设有限公司	50,000,000.00	374,378,500.00		424,378,500.00		
常德德源土地开发经营有限公司	10,000,000.00	-		10,000,000.00		
常德政德物业服务服务有限公司	400,000.00	100,000.00		500,000.00		
常德市善卷项目管理有限公司		100,000,000.00	100,000,000.00	-		
合计	60,400,000.00	474,478,500.00	100,000,000.00	434,878,500.00		

注：根据常德国资产权通字【2015】15 号文件，常德市善卷项目管理有限公司股权转让给常德市人民政府国有资产监督管理委员会，上述股权转让，尚未收到股权转让款。

(四) 营业收入和营业成本

项 目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	910,438,138.65	843,707,849.05	463,028,199.39	438,910,499.46
其他业务	13,566,945.36		349,065.00	
合计	924,005,084.01	843,707,849.05	463,377,264.39	438,910,499.46

(五) 投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
处置长期股权投资产生的投资收益		
可供出售金融资产在持有期间的投资收益	4,900,000.00	6,464,046.58
委托贷款利息收入	19,711,746.57	852,000.00
处置可供出售金融资产取得的投资收益	-3,620,000.00	
其他	776,712.33	
合 计	21,768,458.90	7,316,046.58

湖南常德市德源投资开发有限公司
二〇一六年四月二十八日



营业执照

(副本)

注册号 310101000439673

证照编号 01000000201504200097

名称 立信会计师事务所(特殊普通合伙)

类型 特殊的普通合伙企业

主要经营场所 上海市黄浦区南京东路51号四楼

执行事务合伙人 朱建弟

成立日期 2011年1月24日

合伙期限 2011年1月24日至不约定期限

经营范围 审查企业会计报表,出具审计报告;验证企业资本,出具验资报告;办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务,出具有关报告;基本建设年度财务决算审计;代理记账;会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训;法律、法规规定的其他业务。

【企业经营涉及行政许可的,凭许可证件经营】



登记机关



2015年 04月 20日

证书序号: NO. 017359

说明

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

发证机关:上海市财政局

二〇一〇年四月八日

中华人民共和国财政部制



会计师事务所

执业证书

名称:立信会计师事务所(普通合伙)

主任会计师:朱建弟

办公场所:上海市黄浦区南京东路61号四楼

组织形式:特殊普通合伙制

会计师事务所编号:31000006

注册资本(出资额):人民币10700万元整

批准设立文号:沪财会(2000)26号(转制批文 沪财会(2010)82号)

批准设立日期:2000年6月13日(转制日期 2010年12月31日)



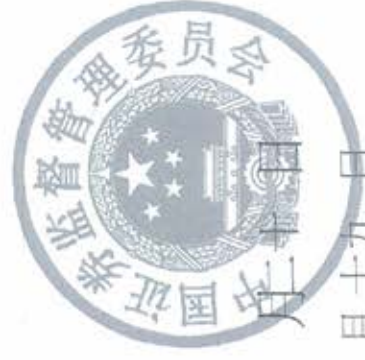
证书序号: 000373

会计师事务所 证券、期货相关业务许可证

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



首席合伙人: 朱建弟



证书号: 34 发证时间: 二〇一五年七月十九日
证书有效期至: 二〇一七年七月十九日



证书编号: 440120010028
 姓名: 冯方亮
 工作单位: 北京德勤会计师事务所
 发证日期: 一九九七年
 有效期至: 一九九九年



姓名: 冯方亮
 性别: 男
 出生日期: 1970-02-04
 工作单位: 北京德勤会计师事务所有限公司
 身份证号: 140105700204275

年度检验登记

本证书经检验合格，继续有效一年。
 This certificate is valid for another year after this year's test.



注册会计师工作单位变更事项登记

Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调入
 Agree to be transferred in



注册会计师工作单位变更事项登记

Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调入
 Agree to be transferred in



年度检验登记

Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
 This certificate is valid for another year after this year's test.



年度检验登记

Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
 This certificate is valid for another year after this year's test.



1 2 3 4 5 6 7 8 9



姓 名 张 强
Full name 张 强
性 别 男
Sex 男
出生日期 1983-09-23
Date of birth 1983-09-23
工作单位 立信大华会计师事务所有限公司
Working unit 立信大华会计师事务所有限公司
身份证号 12022198309232187
Identity card No. 12022198309232187



注册号: 110001610216
No. of Certificate
注册会计师事务所: 立信会计师事务所
Approved by Institute of CPAs
发证日期: 二〇一〇 年 九 月 廿 七 日
Date of Issuance

年度检验登记

Annual Renewal Registration
本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after
Date renewal



注册会计师工作单位变更事项登记

Registration of the Change of Working Unit by a CPA
同意变更
Agree to transfer or re-register

同意变更
Agree to transfer or re-register



注意事项

- 注册会计师执行业务，必须按照有关规定执行。
- 本证书只供本人使用，不得转让、涂改。
- 注册会计师在执业过程中，应当遵守注册会计师职业道德守则。
- 本证书如遗失，应立即向发证机关报告，并声明作废旧。

NOTES

- When practicing, the CPA shall follow the client law certificate when necessary.
- The certificate shall be exclusively used by the holder. No transfer or alteration shall be allowed.
- The CPA shall remain the certificate to the competent Institute of CPAs when the CPA signs conducting previous business.
- In case of loss, the CPA shall report to the competent Institute of CPAs immediately and go through the procedure of reissue after making an announcement of loss on the newspaper.

年度检验登记

Annual Renewal Registration
本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after
Date renewal



年度检验登记

Annual Renewal Registration
本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after
Date renewal

