

南平市武夷新区投资开发有限公司

（住所：南平市政府办公大楼二楼）

2015 年年度报告

二〇一六年六月

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

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、根据中诚信国际信用评级有限责任公司和鹏元资信评估有限公司评级报告，本公司主体信用等级为 AA，评级展望为稳定。

三、受国民经济总体运行状况、国家宏观经济、金融政策以及国际环境变化的影响，市场利率存在波动的可能性。由于公司债券期限较长，债券的投资价值在存续期内可能随着市场利率的波动而发生变动，因而债券投资者实际投资收益具有一定的不确定性。

四、证券交易市场的交易活跃程度受到宏观经济环境、投资者分布、投资者交易意愿等因素的影响，本公司亦无法保证公司债券在上海证券交易所和/或经监管部门批准的其他交易场所上市后本公司债券的持有人能够随时并足额交易其所持有的债券。

五、公司债券的偿债资金将主要来源于本公司经营活动产生的收益和现金流。2015 年度，本公司合并口径营业收入为 15.73 亿元；息税折旧摊销前利润（EBITDA）为 3.21 亿元；归属于母公司所有者的净利润为 1.54 亿元；经营活动产生的现金流净额为 3.64 亿元。本公司目前的经营情况、财务状况和资产质量良好，但在公司债券存续期内，若本公司未来销售资金不能及时回笼、融资渠道不畅或不能合理控制融资成本，将可能会影响公司债券本息的按期兑付。

目录

重要提示	1
重大风险提示	2
目录	3
释义	5
第一节 公司及相关中介机构简介	7
一、公司的基本情况	7
二、公司股东及重要人事变更情况	7
（一）本公司股东情况及变化	7
（二）本公司实际控制人情况及变化	8
（三）本公司董事、监事、高级管理人员情况	8
三、相关中介机构的基本情况	8
（一）债权代理人或债券受托管理人	8
（二）会计师事务所	9
（三）资信评级机构	9
（四）变更情况	10
第二节 公司债券事项	11
一、公司债券以及偿还情况	11
二、募集资金运作情况	11
三、公司及公司债券的信用评级情况	12
四、偿债计划及偿债保障措施情况	13
五、债券持有人会议召开情况	14
六、债权代理人职责履行情况	15
第三节 财务和资产情况	16
一、最近两年主要财务指标	16
二、资产抵押、质押和其他限制用途安排	17
三、公司主要资产和负债变动情况	18
四、公司发行的其他债券及债务融资工具兑付兑息情况	20
五、公司对外担保情况及变化	21
六、银行授信情况	21
第四节 业务和公司治理情况	22
一、经营范围	22

二、公司主营业务情况	22
(一) 公司所属行业概况	22
(二) 公司主营业务概况	23
三、本公司主营业务经营情况	23
(一) 收入来源	23
(二) 主要经营情况	24
四、公司对外投资情况	25
五、公司未来发展战略和趋势	25
六、公司近两年业务往来违约情况	26
七、公司的独立经营情况	26
八、非经营性占款情况	26
九、公司治理和内部控制情况	27
第五节 重大事项	28
第六节 财务报告	29
一、公司 2015 年度审计报告	29
二、中合担保 2015 年度审计报告	29
第七节 备查文件	30
一、备查文件内容	30
二、备查文件查阅地点	30
三、备查文件查阅时间	30

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：

公司、本公司、武夷投资	指	南平市武夷新区投资开发有限公司
控股股东、实际控制人	指	南平市人民政府国有资产监督管理委员会
年度报告	指	本公司根据有关法律、法规为发行公司债券而制作的《南平市武夷新区投资开发有限公司 2015 年年度报告》
年度报告摘要	指	本公司根据有关法律、法规为发行公司债券而制作的《南平市武夷新区投资开发有限公司 2015 年年度报告摘要》
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
证券登记机构	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
上交所	指	上海证券交易所
公司董事会	指	南平市武夷新区投资开发有限公司董事会
公司监事会	指	南平市武夷新区投资开发有限公司监事会
审计机构、中审亚太会计师事务所	指	中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）
中诚信	指	中诚信国际信用评级有限责任公司
鹏元资信	指	鹏元资信评估有限公司
中合担保	指	中合中小企业融资担保股份有限公司
《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》
最近两年	指	2014 年度和 2015 年度
报告期	指	2015 年度
工作日	指	中华人民共和国商业银行的对公营业日（不包括法定节假日）
交易日	指	上海证券交易所的营业日
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
国开行福建分行	指	国家开发银行股份有限公司福建省分行

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的。

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：南平市武夷新区投资开发有限公司

中文名称简称：武夷投资

英文名称：Nanping Wuyi New District Investment and Development CO.,LTD.

英文名称缩写：Wuyi Investment

法定代表人：甘华

住所：南平市政府办公大楼二楼

信息披露负责人：王曦萍

联系电话：0599-5671956

传真：0599-5671056

电子邮箱：wxpnp@163.com

联系地址：福建省建阳市嘉禾大道童子山立交桥旁

联系电话：0599-5671956

邮政编码：354200

年度报告刊登网址：www.sse.com.cn

年度报告备置地：南平市政府办公大楼二楼

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

本公司系南平市人民政府国有资产监督管理委员会监管的企业，南平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，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南平市人民政府国有资产监督管理委员会。

2015 年，本公司的实际控制人未发生变更。

（三）本公司董事、监事、高级管理人员情况

1、现任董事、监事、高级管理人员

截至 2015 年 12 月 31 日，本公司董事、监事及高级管理人员基本情况如下：

序号	姓名	职务	性别
1	甘华	董事长、总经理	男
2	王曦萍	董事、副总经理	女
3	曹忠华	董事、副总经理	男
4	郑能	职工董事	男
5	郑锋	职工董事	男
6	方东杰	监事会主席	男
7	黄少翊	监事	男
8	缪秀娟	监事	女
9	陈四清	职工监事	男
10	倪光友	职工监事	男

报告期内，公司董事、监事及高级管理人员未发生变更。

三、相关中介机构的基本情况

（一）债权代理人或债券受托管理人

1、关于“2013 年福建省闽北经济开发区投资开发有限公司公司债券”

债权代理人：兴业银行股份有限公司建阳支行

住所：福建省建阳市中山路 22 号

法定代表人：陈青锋

负责人：王林军

联系人：王林军

联系电话：0599-5815561

传真：0599-5815561

2、关于“2015 年南平市武夷新区投资开发有限公司公司债券”

债权代理人：国家开发银行股份有限公司福建省分行

住所：福州市鼓楼区温泉街道五四路 111 号宜发大厦 29 层至 33 层

法定代表人：冯驭

负责人：袁建良

联系人：马振宇、孙馗

联系电话：0591-87806181、87856504

传真：0591-87856834

(二) 会计师事务所

名称：中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）

住所：北京市海淀区复兴路 47 号天行建商务大厦 22-23 层

联系地址：北京市海淀区翠微中里 16 号 3 门 2 层

负责人：郝树平

签字会计师：王增明、曾云

联系电话：010-82250598

传真：010-82250578

(三) 资信评级机构

1、关于“2013 年福建闽北经济开发区投资开发有限公司公司债券”

评级机构：鹏元资信评估有限公司

住所：广东省深圳市福田区深南大道 7008 号阳光高尔夫大厦 3 楼

联系地址：广东省深圳市福田区深南大道 7008 号阳光高尔夫大厦 3 楼

法定代表人：刘思源

联系人：王洋、易美连

电话：0755-82873926

传真：0755-82872338

2、关于“2015 年南平市武夷新区投资开发有限公司公司债券”

评级机构：中诚信国际信用评级有限责任公司

住所：北京市西城区复兴门内大街 156 号北京招商国际金融中心 D 座 12 层

联系地址：北京市西城区复兴门内大街 156 号北京招商国际金融中心 D 座 12 层

法定代表人：闫衍

联系人：闫文涛

电话：010-66428877

传真：010-66426100

（四）变更情况

本报告期内，公司聘请的会计师事务所、债权代理人、资信评级机构未发生变更。

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	债券简称	债券类型	发行日期	债券期限	发行规模	兑付情况
2013 年福建闽北经济开发区投资开发有限公司公司债券	13 闽北经开债	企业债	2013 年 8 月 6 日	7 年	18 亿元	存续期内尚未兑付
2015 年南平市武夷新区投资开发有限公司公司债券	15 武夷新区债	企业债	2015 年 9 月 24 日	7 年	15 亿元	存续期内尚未兑付

1、关于“13 闽北经开债”

该期债券到期日为 2020 年 8 月 6 日，票面利率 6.7%，债券期限 7 年；每年付息一次，设置提前偿还条款，即于 2016 年 8 月 6 日、2017 年 8 月 6 日、2018 年 8 月 6 日、2019 年 8 月 6 日、2020 年 8 月 6 日分别偿付本金的 20%、20%、20%、20%、20%，最后五年每年的应付利息随当年兑付的本金部分一起支付；债券上市场所：上海证券交易所和银行间交易市场；该期债券在本报告期内无选择条款执行事项。截至本报告出具日，该期债券余额为 18 亿元。

2、关于“15 武夷新区债”

该期债券到期日为 2022 年 9 月 28 日，票面利率 4.96%，债券期限 7 年；每年付息一次，设置提前偿还条款，即在债券存续期的第 3、4、5、6、7 年末，分别按照债券发行总额 20%、20%、20%、20%、20%的比例提前偿还债券本金；债券上市场所：上海证券交易所和银行间交易市场；该期债券在本报告期内无选择条款执行事项。截至本报告出具日，该期债券余额为 15 亿元。

二、募集资金运作情况

1、关于“13 闽北经开债”

“13 闽北经开债”募集资金 18 亿元，已于 2013 年 8 月 8 日全部到位，根据该期债券《募集说明书》的约定，本期债券募集资金全部用于武夷新区合福高铁武夷山站站区市政工程项目、武夷新区核心区市政工程项目、新岭至将口东侧主干道工程项目。截至本报告签署日，本公司将全部募集资金用于上述项目，募集资金专项账户尚有募集资金 0 元。报告期内募集资金专项账户的运行符合该期债券《募集资金专户协议》的约定。该期债券募集资金使用情况与《募集说明书》承诺的用途、使用计划相一致。

2、关于“15 武夷新区债”

“15 武夷新区债”募集资金 15 亿元，已于 2015 年 9 月 28 日全部到位，根据该期债券《募集说明书》的约定，其中 12 亿元用于南林片区市政道路及场平工程项目，3 亿元用于芹口组团市政道路及场平工程项目。截至本报告签署日，本公司已使用募集资金 15 亿元，募集资金专项账户尚有募集资金 0 元。报告期内募集资金专项账户的运行符合该期债券《募集资金及偿债保障金专户协议》的约定。该期债券募集资金使用情况与《募集说明书》承诺的用途、使用计划相一致。

三、公司及公司债券的信用评级情况

1、关于“13 闽北经开债”

2015 年 7 月 9 日，鹏元资信评估有限公司将公司主体信用等级评定为 AA，评级展望为稳定，将“南平市武夷新区投资开发有限公司 2013 年公司债券”信用等级评定为 AA+，该级别反映了债券到期不能偿还的风险很低，债券信用质量很高。

该期债券公司以自身拥有的 13 宗国有土地使用权作为初始抵押资产提供抵押担保。上一次评级结果相比，本次评级无变化。

2、关于“15 武夷新区债”

2015 年 8 月 26 日，中诚信国际信用评级有限责任公司将公司主体信用等级评定为 AA，将“15 武夷新区债”信用等级评定为 AA，评级展望为稳定，该级别反映了债券安全性很强，受不利经济环境的影响较小，违约风险很低。

由于召开债券持有人会议，本期债券改为由中合中小企业融资担保股份有限公司提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。2015 年 11 月 9 日，中诚信国际信用评级有限责任公司将公司主体信用等级评定为 AA，将“15 武夷新区债”信用等级评定为 AAA，评级展望为稳定，该级别反映了债券安全性极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。

四、偿债计划及偿债保障措施情况

1、“13 闽北经开债”偿债保障措施情况

该期债券公司以自身拥有的 13 宗国有土地使用权作为初始抵押资产提供抵押担保。

根据福建国信资产评估有限公司出具的“国信评报地字（2012）第 0008 号”《土地评估报告》，上述抵押资产总价值 37.09 亿元（评估基准日：2012 年 1 月 25 日）。公司提供的抵押土地价值为该期债券未偿付本金及一年期利息的 1.93 倍，有效地提升了该期债券的信用水平。

报告期内，上述国有土地使用权价值并未发生重大变化。

为有效保障该期债券的偿付，充分发挥债权代理人等机构的作用，本公司已聘请兴业银行股份有限公司建阳支行作为该期债券的债权代理人，并签署了《债权代理协议》等协议文件，明确了双方的责任和权利。同时，本公司已为该期债券制定了《债券持有人会议规则》。其中，详细约定了该期债券持有人通过债券持有人会议行使权利的范围、程序和其他重要事项，为保障该期债券本息及时足额偿付做出了合理的制度安排。

报告期内该期债券专项偿债账户的资金提取情况与该期债券的《募集说明书》约定一致。

2、“15 武夷新区债”偿债保障措施情况

本期债券采用国有土地使用权抵押担保。发行人以其合法拥有的 3 宗国有土地使用权（编号：南国用（2012）第 10005 号、南国用（2012）第 10007 号、南国用（2010）第 10029 号）为本期债券提供抵押担保，经中瑞国际资产评估（北

京)有限公司评估,上述三宗土地总面积为 1,951,442.00 平方米,土地评估总值为 293,789.82 万元。

2015 年 11 月 24 日,根据《2015 年南平市武夷新区投资开发有限公司公司债券 2015 年第一次债券持有人会议决议公告》,该期债券的担保方式更改为由中合中小企业融资担保股份有限公司提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。

中合中小企业融资担保股份有限公司最近两年经审计的主要财务数据如下:

单位:万元

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
资产总计	770,577.50	632,427.85
负债总计	190,783.21	89,281.38
所有者权益合计	579,794.29	543,146.46
资产负债率(%)	24.76	14.12
项目	2015 年度	2014 年度
营业收入	106,837.47	56,049.23
营业利润	57,964.99	34,389.62
净利润	44,480.81	26,701.54

报告期内,中合担保的资信状况良好,对 15 武夷新区债全额无条件不可撤销连带责任保证担保情况未发生重大变化。

报告期内该期债券专项偿债账户的资金提取情况与该期债券的《募集说明书》约定一致。

五、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“13 闽北经开债”和“15 武夷新区债”制定了《债券持有人会议规则》。

因经营需要,南平市武夷新区投资开发有限公司拟对“15 武夷新区债”的抵押土地进行开发。2015 年 11 月 24 日,2015 年南平市武夷新区投资开发有限公司公司债券 2015 年第一次债券持有人会议顺利召开,通过了《关于变更 2015 年南平市武夷新区投资开发有限公司公司债券担保方式的议案》,该期债券的担

保方式更改为由中合中小企业融资担保股份有限公司提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。

六、债权代理人职责履行情况

本公司为“13 闽北经开债”债券持有人聘请了兴业银行股份有限公司建阳支行担任该期债券的债权代理人。本报告期内，“13 闽北经开债”无本息兑付事项，未到债权代理事务报告披露期。债权代理人已严格按照《债权代理协议》的约定履行受托管理职责，不存在与债券持有人有任何利益冲突的情形。

本公司为“15 武夷新区债”债券持有人聘请了国开行福建分行担任该期债券的债权代理人。本报告期内，“15 武夷新区债”无本息兑付事项，未到债权代理事务报告披露期。债权代理人已严格按照《债权代理协议》的约定履行受托管理职责，不存在与债券持有人有任何利益冲突的情形。

第三节 财务和资产情况

一、最近两年主要财务指标

公司 2014 年度和 2015 年度财务数据来源于南平市武夷新区投资开发有限公司 2014 年经审计的合并财务报表和 2015 年经审计的合并财务报表。中审亚太会计师事务所(特殊普通合伙)对本公司 2014 年和 2015 年的财务报告进行了审计,并分别出具了中审亚太审字(2015)010549 号标准无保留意见的审计报告和中审亚太审字(2016)010135 号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。

公司最近两年主要财务指标

单位: 万元

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	变动比例	变动比例超过 30% 的原因
资产总额	2,811,368.41	2,354,930.58	19.38%	
归属于母公司股东的净资产	1,300,419.00	1,255,034.40	3.62%	
营业收入	157,331.13	192,572.08	-18.30%	
归属于母公司所有者的净利润	15,384.59	29,173.68	-47.27%	营业收入的减少
归属于母公司所有者的扣除非经常性损益后净利润	15,384.59	29,173.68	-47.27%	营业收入的减少
经营活动产生现金流量净额	36,360.66	-192,744.74	118.86%	收到其他与经营活动有关的现金的增加
投资活动产生现金流量净额	18,428.57	7,237.45	154.63%	收到其他与投资活动有关的现金的增加
筹资活动产生现金流量净额	121,557.60	198,787.87	-38.85%	偿还债务以及支付其他与筹资活动有关的现金的增加
期末现金及现金等价物余额	367,111.07	190,764.23	92.44%	银行存款的增加
流动比率	9.76	7.12	37.08%	货币资金、存货的增加
速动比率	3.66	2.36	55.08%	货币资金的增加
资产负债率(%)	53.74	46.71	15.05%	
利息保障倍数	0.52	1.08	-52.10%	营业收入的减少

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	变动比例	变动比例超过 30% 的原因
现金利息保障倍数	0.59	-5.00	111.88%	经营活动产生的现金流量净额的增加
EBITDA	32,066.58	42,018.33	-23.68%	
EBITDA 全部债务比	0.02	0.04	-44.45%	2015 年发行公司债券
EBITDA 利息保障倍数 (倍)	0.52	1.09	-51.93%	营业收入的减少
贷款偿还率 (%)	100	100	0.00%	
利息偿付率 (%)	100	100	0.00%	

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=（利润总额+计入财务费用的利息支出）/（计入财务费用的利息支出+资本化利息支出）；

现金利息保障倍数=经营活动产生的现金流量净额/（计入财务费用的利息支出/资本化利息支出）；

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：万元

所有权受到限制的资产类别	期初账面价值	本期增加额	本期减少额	期末账面价值
一、所有权受限的资产				
其中：受限的土地使用权	687,229.50	22,500.00	0.00	709,729.50
受限的货币资金	246,720.00	283,300.00	194,100.00	335,920.00
受限的房产	2,806.75	0.00	411.07	2,255.34
合 计	936,756.25	305,800.00	194,100.00	1,048,456.25

截至年度报告签署日，公司受限制资产主要为受限的土地使用权、受限的货币资金、受限的房产。

三、公司主要资产和负债变动情况

公司近两年主要资产情况

单位：万元

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	变动比例
流动资产：			
货币资金	613,058.24	437,484.23	40.13%
应收账款	61,238.47	44,835.04	36.59%
预付款项	36,000.32	45,755.60	-21.32%
其他应收款	334,125.43	245,355.65	36.18%
存货	1,740,835.86	1,558,032.61	11.73%
流动资产合计	2,785,258.33	2,331,463.12	19.46%
非流动资产：			
可供出售金融资产	3,000.00		
长期应收款	19,000.00	19,000.00	0.00%
固定资产净额	4,110.08	4,467.46	-8.00%
非流动资产合计	26,110.08	23,467.46	11.26%
资产总计	2,811,368.41	2,354,930.58	19.38%

公司近两年主要负债情况

单位：万元

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	变动比例
流动负债：			
短期借款	-	11,000.00	-100.00%
应付账款	7,625.88	11,742.06	-35.05%

预收款项	89.86	1,919.65	-95.32%
应交税费	34,033.73	40,256.17	-15.46%
其中：应交税金	33,174.59	37,526.24	-11.60%
应付利息	15,595.31	6,425.24	142.72%
其他应付款	101,315.00	59,885.71	69.18%
一年内到期的非流动负债	126,821.39	196,016.00	-35.30%
流动负债合计	285,481.18	327,244.83	-12.76%
非流动负债：			
长期借款	826,024.38	586,319.00	40.88%
应付债券	288,768.66	178,552.34	61.73%
长期应付款	83,332.56		-
专项应付款	27,342.64	7,780.00	251.45%
非流动负债合计	1,225,468.23	772,651.34	58.61%
负债合计	1,510,949.41	1,099,896.17	37.37%

（1）货币资金

2015 年末，公司货币资金余额同比增加 40.13%，主要由于公司新增长期借款使得银行存款增加。

（2）应收账款

2015 年末，公司应收账款余额同比增加 36.59%，主要由于公司新增对政府单位及相关单位的应收款项。

（3）短期借款

2015 年末，公司短期借款余额较 2014 年末减少 11,000.00 万元，系公司偿还到期银行借款。

（4）预收款项

2015 年末，公司预收款项同比减少 95.32%，主要系公司将之前年度的预收款项确认为收入所致。

（5）应付利息

2015 年末，公司应付利息同比增加 142.72%，系公司新增 2015 年发行的公

司债券的应付利息。

(6) 其他应付款

2015 年末，公司其他应付款余额同比增加 69.18%，系公司新增对南平市土地收购储备中心、福建武夷高新技术园区开发建设有限公司等公司的应付款项。

(7) 长期借款

2015 年末，公司长期借款余额同比增加 40.88%，系公司新增向兴业银行股份有限公司建阳支行、中国农业发展银行南平市建阳区支行的质押借款所致。

(8) 应付债券

2015 年末，公司应付债券余额同比增加 61.73%，系公司 2015 年发行公司债券所致。

(9) 长期应付款

2015 年末，公司长期应付款新增 83,332.56 万元，系公司新增对福建省南平市财政局、中国农发重点建设基金有限公司等的应付款项。

(10) 专项应付款

2015 年末，公司专项应付款余额同比增加 251.45%，系公司新增对武夷新区土地地下综合管廊、赤岸片区城市棚户区改造配套基础设施等项目的专项应付款。

四、公司发行的其他债券及债务融资工具兑付兑息情况

截至本年度报告签署日，本公司合并报表范围内已发行尚未兑付的债券及债务融资工具情况如下：

本公司已发行尚未兑付的债券及债务融资工具情况统计表

单位：亿元

债券简称	债券类型	发行日期	债券期限	发行规模	兑付情况
13 闽北经开债	企业债	2013-8-6	7 年	18	未到期，正常付息
15 武夷新区债	企业债	2015-9-24	7 年	15	未到期，正常付息

截至本年度报告签署日，上述债券及债务融资工具尚未到期兑付，且均已按期足额向投资者支付了债券利息。

五、公司对外担保情况及变化

截至 2015 年末，本公司对外担保事项如下：

被担保人	起止时间	担保金额(亿元)
福建武夷高新技术园区开发建设有限公司	2014.11.28-2024.11.27	1.3
南平市高铁片区开发有限公司	2015.8.21-2018.8.21	1.5

六、银行授信情况

本公司在各大银行等金融机构的资信情况良好，与国内主要商业银行一直保持长期合作伙伴关系，获得较高的授信额度，间接债务融资能力较强。

截至 2015 年 12 月 31 日，公司在多家银行获得授信总额度为 64.15 亿元，已使用额度为 57.95 亿元，尚未使用额度为 6.20 亿元。报告期内，公司各银行贷款均已按时偿付本息，无逾期事项发生。

第四节 业务和公司治理情况

一、经营范围

公司的经营范围为：从事农村基础设施建设、农业综合开发及闽北经济开发区和武夷新区童游、将口、兴田组团内土地开发、使用及基础设施建设的投资建设、管理；厂房的投资建设、经营、管理；房地产开发及商品房销售、租赁。（以上经营范围涉及许可经营项目的，应在取得有关部门的许可后方可经营）。

二、公司主营业务情况

（一）公司所属行业概况

1、城市基础设施行业概况

城市基础设施建设行业包括城市自来水、污水处理、供气、供热、公共交通等城市公用事业，城市道路、排水、防洪、照明等市政工业以及园林绿化业等。

改革开放以来，经过三十多年的城市建设和发展，我国城市建设取得巨大成就，城市化水平不断提高，国家统计局数据显示，我国城市化率从 1978 年的 17.9% 逐步提高到 2015 年的 56.10%，城市已成为我国经济发展的重要载体，城市经济对我国 GDP 的贡献率已超过 70%。由于城市基础设施建设是城市发展的基础，因此整体上说城市基础设施建设是对国民经济发展具有全局性、先导性影响的基础行业。

但城市基础设施投资存在规模大、投资回收期长的特点，而且其产品服务的价格受到国家政策调控，故投资回报率单纯从经济角度来讲一般较低。但是城市基础设施建设对于促进国民经济及地区经济快速健康发展、改善投资环境、强化城市综合服务功能、加强区域交流合作有着积极的作用，是国民经济持续发展的重要基础。我国大规模的城市化建设刚刚起步，有限的建设资金与城市基础设施建设的高额投资需求经常形成矛盾，甚至已经成为我国城市化进程的最大障碍。因此，在城市基础设施建设领域，目前的核心问题是建设资金的筹措、运用和管理，即投融资体制问题。

随着市场经济程度的加深，我国城市基础设施建设投融资体制不断完善，基

建企业资金投向更加科学合理，资金来源更为多元化，其经营和盈利能力也在不断加强。

城市基础设施相对落后是我国城市化过程中面临的紧迫问题，目前，我国的城市基础设施水平还比较低，具体表现为：大城市交通拥挤、居民居住条件差、环境和噪声污染严重、水资源短缺等；中小城市自来水、天然气普及率和硬化道路比重低，污水、废物处理设施缺乏等。随着城市化进程的快速推进和经济的快速增长，我国城市基础设施的规模将不断扩大，发展速度将不断加快。因此，总体来看，我国城市基础设施行业面临着较好的发展空间和机遇。

（二）公司主营业务概况

公司是南平市主要的国有资产经营公司，主要从事武夷新区重点发展片区内（童游、将口及兴田）的土地整治及片区基础设施的建设与开发业务，属于城市基础设施建设行业。

三、本公司主营业务经营情况

（一）收入来源

本公司最近两年各板块主要收入和成本构成情况表

单位：万元

项 目	2015 年度		2014 年度	
	收入	成本	收入	成本
一、主营业务小计	157,325.51	121,760.00	192,572.08	151,465.05
建造合同收入	134,515.45	119,041.38	170,336.12	150,797.06
代建收入	20,980.26	497.84	22,235.97	667.99
土地转让收入	1,829.79	2,220.78	-	-
二、其他业务小计	5.62	-	6.78	-
房租收入	5.62	-	6.78	-
合 计	157,331.13	121,760.00	192,578.87	151,465.05

公司的主营业务收入主要由建造合同收入、代建收入及土地转让收入构成。公司的建造合同收入主要包括童游组团南林项目、将口组团项目和兴田组团项目等项目收入，2015 年度，公司实现建造合同收入 134,515.45 万元。

公司的代建收入主要是与武夷新区国土资源土地收购储备中心、南平市武夷新区管委会签订代建协议代建项目收入按照实际成本投入的 20%确认代建手续

费收入。2015 年度，公司实现代建收入 20,980.26 万元。

2015 年度，土地转让收入低于成本的原因是：当地政府为了招商引资，宏观调控影响转让土地价格较低。

（二）主要经营情况

1、主要经营数据分析

最近两年，公司主要经营情况如下：

单位:万元

项目	2015 年度	2014 年度	变动比例
营业总收入	157,331.13	192,578.87	-18.30 %
营业成本	121,760.00	151,465.05	-19.61 %
销售费用	30.62	51.61	-40.67 %
管理费用	2,524.98	2,190.91	15.25 %
财务费用	8,987.23	1,973.82	355.32 %
资产减值损失	-	-	
公允价值变动净收益	-	-	
投资收益	-	981.34	-100%
营业利润	22,263.11	36,010.69	-38.18%
加：营业外收入	-	3,070.00	-100%
减：营业外支出	-	182.44	-100%
其中：非流动资产处置 净损失	-	-	-
利润总额	22,263.11	38,898.24	-42.77%
净利润	15,384.59	29,173.68	-47.27 %
归属于母公司所有者的净利润	15,384.59	29,173.68	-47.27 %

（1）销售费用

2015 年末，公司销售费用同比下降 40.67%，主要原因是运输费有所减少。

（2）财务费用

2015 年末，公司财务费用同比增加 355.32%，主要系利息支出增加所致。

（3）利润总额

2015 年末，公司利润总额同比减少 42.77%，主要系营业收入减少所致。

2、本公司最近两年现金流分析

单位：万元

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	变动比例
经营活动产生的现金流量净额	36,360.66	-192,744.74	118.86%
投资活动产生的现金流量净额	18,428.57	7,237.45	154.63 %
筹资活动产生的现金流量净额	121,557.60	198,787.87	-38.85 %
现金及现金等价物净增加额	176,346.84	13,280.58	1227.85%

(1) 经营活动产生的现金流量净额

2015 年末，公司经营活动产生的现金流量净额为 36,360.66 万元，主要是因为收到的与其他经营活动有关的现金增多。

(2) 投资活动产生的现金流量净额

2015 年末，公司投资活动产生的现金流量净额同比增加 154.63%，主要系收到其他与投资活动有关的现金增多。

(3) 筹资活动产生的现金流量净额

2015 年末，公司筹资活动产生的现金流量净额同比减少 38.85 %，主要系偿还债务以及支付其他与筹资活动有关的现金增加。

四、公司对外投资情况

2015 年度，本公司新增投资情况如下：

单位：万元

被投资单位	投资金额
南平市融侨担保有限公司	3,000.00

对融侨担保的投资记录在可供出售金融资产科目。

五、公司未来发展战略和趋势

伴随着武夷新区的发展，本公司的各项业务也有了快速发展，目前本公司已经成为武夷新区重点发展片区最为重要的基础设施投资与运营主体。本公司仍将

以围绕武夷新区重点发展片区基础设施建设这个主要目标进行战略部署，在进一步提升公司管理和人才竞争力基础上，通过以下三个业务方面实现战略发展：

一是继续加快重点发展片区城市基础设施建设，获取较为稳健的代建收益。同时，区域基础设施的完善将大大提升区域土地价值，有利于公司所储备土地价值的提升。

二是进一步推进土地整治业务，通过提前建设安置性住房等多种利民方式尽快完成童游、将口、兴田等片区征迁和土地整治工作，在开发建设武夷新区过程中，实现公司效益的快速提升。

三是加快工业园区的开发力度，在完善现有工业园区基础设施的同时，尽快完成泉州和厦门产业转移园区的建设工作。另外，协助政府大力加快招商引资的力度，推进现有项目尽快投产，同步解决武夷新区可持续发展所需要的就业人口和财源等问题。

六、公司近两年业务往来违约情况

公司近两年与主要客户发生业务往来时，均严格执行相关的业务约定，无严重违约事项发生。

七、公司的独立经营情况

公司资产完整、人员独立、机构独立、财务独立、业务经营独立，拥有独立的法人治理结构和组织机构，实行了与控股股东在资产、人员、机构、财务和业务经营上的分开，不存在被控股股东占用资金、资产等情况。

八、非经营性占款情况

截至 2015 年 12 月末，公司与南平市武夷新区管理委员会、武夷新区国土资源土地收购储备中心、南平市国土资源局武夷新区分局三家政府相关的机构之间因业务需要发生往来款，期末账面余额合计为 2,845,360,176.53 元，其中 80%以上是南平市武夷新区管理委员会发生的往来款。

九、公司治理和内部控制情况

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

第五节 重大事项

本公司在报告期内未发生《公司债券发行与交易管理办法》第四十五条列示的重大事项。

第六节 财务报告

一、公司 2015 年度审计报告

中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）对本公司 2015 年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（（2016）010135 号），内容详见附件一。

二、中合担保 2015 年度审计报告

中合中小企业融资担保股份有限公司 2015 年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、南平市武夷新区投资开发有限公司 2015 年度财务报表；
- 2、南平市武夷新区投资开发有限公司 2015 年度经审计的财务报告；
- 3、2015 年南平市武夷新区投资开发有限公司公司债券的募集说明书、发行公告、评级报告、票面利率公告、发行结果公告等发行材料；

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：南平市武夷新区投资开发有限公司

住所：南平市政府办公大楼二楼

法定代表人：甘华

联系人：王曦萍、郑安然、王静

联系电话：0599-5671956

传真：0599-5671056

邮政编码：354200

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《南平市武夷新区投资开发有限公司 2015 年年度报告》之盖章页)



南平市武夷新区投资开发有限公司

2016年6月23日



中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）
China Audit Asia Pacific Certified Public Accountants LLP

审 计 报 告

AUDIT REPORT

南平市武夷新区投资开发有限公司
2015 年度财务报表审计

中国·北京
BEIJING CHINA

目 录

一、审计报告	1-2
二、已审财务报表	
1. 合并资产负债表	3-4
2. 合并利润表	5
3. 合并现金流量表	6
4. 合并所有者权益变动表	7-8
5. 母公司资产负债表	9-10
6. 母公司利润表	11
7. 母公司现金流量表	12
8. 母公司所有者权益变动表	13-14
9. 财务报表附注	15-63

审计报告

中审亚太审字(2016)010135号

南平市武夷新区投资开发有限公司：

我们审计了后附的南平市武夷新区投资开发有限公司（以下简称贵公司）财务报表，包括 2015 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表、2015 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。



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 日的合并及母公司财务状况以及 2015 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）



中国注册会计师：王增明



中国注册会计师：曾云



中国·北京市

二〇一六年五月二十日

合并资产负债表

编制单位：南平市武夷新区投资开发有限公司

2015年12月31日

单位：人民币元

项 目	附注八	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金	(一)	6,130,582,449.52	4,374,842,282.33
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	(二)	612,384,670.53	448,350,351.30
预付款项	(三)	360,003,242.07	457,556,030.00
应收利息			
应收股利			
其他应收款	(四)	3,341,254,280.82	2,453,556,477.58
存货	(五)	17,408,358,612.25	15,580,326,064.15
其中：原材料			
库存商品(产成品)			
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		27,852,583,255.19	23,314,631,205.36
非流动资产：			
可供出售金融资产	(六)	30,000,000.00	
持有至到期投资			
长期应收款	(七)	190,000,000.00	190,000,000.00
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	(八)	56,340,110.85	55,625,990.85
减：累计折旧	(八)	15,239,299.64	10,951,435.48
固定资产净值	(八)	41,100,811.21	44,674,555.37
减：固定资产减值准备			
固定资产净额	(八)	41,100,811.21	44,674,555.37
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产			
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产			
其他非流动资产			
其中：特准储备物资			
非流动资产合计		261,100,811.21	234,674,555.37
资产总计		28,113,684,066.40	23,549,305,760.73

法定代表人：

甘华

主管会计工作负责人：

萍王印

会计机构负责人：

夏雯

合并资产负债表(续)

编制单位: 南平市武夷新区投资开发有限公司

2015年12月31日

单位: 人民币元

项 目	附注八	期末余额	期初余额
流动负债:			
短期借款	(十)		110,000,000.00
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	(十一)	76,258,626.74	117,420,625.26
预收款项	(十二)	898,586.00	19,196,468.00
应付职工薪酬	(十三)		
其中: 应付工资			
应付福利费			
其中: 职工奖励及福利基金			
应交税费	(十四)	340,337,312.33	402,561,689.81
其中: 应交税金		331,745,882.30	375,262,427.70
应付利息	(十五)	155,953,095.41	64,252,389.54
应付股利			
其他应付款	(十六)	1,013,150,034.33	598,857,119.52
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债	(十七)	1,268,213,942.03	1,960,160,000.00
其他流动负债			
流动负债合计		2,854,811,795.84	3,272,448,290.13
非流动负债:			
长期借款	(十八)	8,290,243,773.30	5,863,190,000.00
应付债券	(十九)	2,687,686,567.57	1,785,523,432.40
长期应付款	(二十)	833,325,590.54	
长期应付职工薪酬			
专项应付款	(二十一)	273,426,373.00	77,800,000.00
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
其中: 特准储备基金			
非流动负债合计		12,254,682,304.41	7,726,513,432.40
负债合计		15,109,494,101.25	10,998,961,722.53
所有者权益:			
实收资本(或股本)	(二十二)	500,000,000.00	500,000,000.00
国有资本		500,000,000.00	500,000,000.00
其中: 国有法人资本		500,000,000.00	500,000,000.00
集体资本			
民营资本			
其中: 个人资本			
外商资本			
减: 已归还投资			
实收资本(或股本)净额	(二十二)	500,000,000.00	500,000,000.00
其他权益工具			
其中: 优先股			
永续债			
资本公积	(二十三)	10,821,601,434.41	10,521,601,434.41
减: 库存股			
其他综合收益			
其中: 外币报表折算差额			
专项储备			
盈余公积	(二十四)	74,543,421.78	74,543,421.78
其中: 法定公积金	(二十四)	74,543,421.78	74,543,421.78
任意公积金			
储备基金			
企业发展基金			
利润归还投资			
未分配利润	(二十五)	1,608,045,108.96	1,454,199,182.01
归属于母公司所有者权益合计		13,004,189,965.15	12,550,344,038.20
少数股东权益			
所有者权益合计		13,004,189,965.15	12,550,344,038.20
负债和所有者权益总计		28,113,684,066.40	23,549,305,760.73

法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

甘华

薛王

廖雯

合并利润表

编制单位：南宁市武鸣新区投资开发有限公司

2015年度

单位：人民币元

项 目	附注八	本期金额	上期金额
一、营业收入		1,573,311,267.85	1,925,788,691.02
其中：营业收入	(二十六)	1,573,311,267.85	1,925,788,691.02
二、营业成本		1,350,680,190.77	1,575,495,250.06
其中：营业成本	(二十六)	1,217,599,967.39	1,514,650,513.99
营业税金及附加		17,651,972.39	18,681,401.79
销售费用	(二十七)	306,226.22	516,098.52
管理费用	(二十八)	25,249,753.29	21,909,061.80
其中：研究与开发费			
财务费用	(二十九)	89,872,271.48	19,738,173.96
其中：利息支出		93,746,877.46	27,023,018.86
利息收入		12,104,263.39	7,324,231.17
汇兑净损失(净收益以“-”号填列)			
资产减值损失			
其他			
加：公允价值变动收益			
投资收益	(三十)		9,813,424.66
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
三、营业利润		222,631,077.08	360,106,865.62
加：营业外收入	(三十一)		30,700,022.52
其中：非流动资产处置利得			
非货币性资产交换利得			
政府补助	(三十二)		30,700,000.00
债务重组利得			
减：营业外支出	(三十三)		1,824,440.00
其中：非流动资产处置损失			
非货币性资产交换损失			
债务重组损失			
四、利润总额		222,631,077.08	388,982,448.14
减：所得税费用	(三十四)	68,785,150.13	97,245,612.03
五、净利润		153,845,926.95	291,736,836.11
其中：归属于母公司所有者的净利润		153,845,926.95	291,736,836.11
少数股东损益			
六、其他综合收益的税后净额			
(一) 归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
1、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			
(3) 其他			
2、以后将重分类进损益的其他综合收益			
(1) 权益法核算的在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中所享有的份额			
(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			
(二) 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		153,845,926.95	291,736,836.11
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		153,845,926.95	291,736,836.11
(二) 归属于少数股东的综合收益总额			
八、每股收益			
(一) 基本每股收益(元/股)			
(二) 稀释每股收益(元/股)			

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

甘华

萍王
印曦

蔡雯

合并现金流量表

编制单位：南平市武夷新区投资开发有限公司

2015年度

单位：人民币元

项 目	附注八	本期金额	上期金额
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		899,728,219.90	976,320,733.33
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		4,590,819,552.67	3,661,469,383.99
经营活动现金流入小计		5,490,547,772.57	4,637,790,117.32
购买商品、接受劳务支付的现金		2,933,346,873.67	3,343,444,092.20
支付给职工以及为职工支付的现金		8,101,908.10	7,739,342.57
支付的各项税费		223,581,597.38	34,043,964.10
支付其他与经营活动有关的现金		2,851,638,990.60	3,180,010,115.26
经营活动现金流出小计		6,026,669,369.75	6,565,237,514.13
经营活动产生的现金流量净额	(三十五)	-536,121,597.18	-1,927,447,396.81
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			3,581,698.63
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		485,000,000.00	260,000,000.00
投资活动现金流入小计		485,000,000.00	263,581,698.63
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		714,270.00	1,207,206.00
投资支付的现金		300,000,000.00	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			190,000,000.00
投资活动现金流出小计		300,714,270.00	191,207,206.00
投资活动产生的现金流量净额		184,285,730.00	72,374,492.63
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		5,296,273,773.30	5,801,000,000.00
发行债券收到的现金		1,500,000,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金		1,564,800,000.00	
筹资活动现金流入小计		8,361,073,773.30	5,801,000,000.00
偿还债务支付的现金		4,057,970,000.00	2,719,340,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		104,527,738.93	326,581,258.36
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		2,983,000,000.00	767,200,000.00
筹资活动现金流出小计		7,145,497,738.93	3,813,121,258.36
筹资活动产生的现金流量净额		1,215,576,034.37	1,987,878,741.64
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		863,740,167.19	132,805,837.46
加：年初现金及现金等价物余额		1,907,642,282.33	1,774,836,444.87
六、期末现金及现金等价物余额		2,771,382,449.52	1,907,642,282.33

法定代表人：

甘华

主管会计工作负责人：

萍王印曦

会计机构负责人：

聂雯



合并所有者权益变动表

2015年度

单位：人民币元

项 目	本 期 金 额						
	实收资本（或股本）	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、上年年末余额	500,000,000.00		10,521,601,434.41				74,543,421.78
加：会计政策变更							
前期差错更正							
二、本年初余额	500,000,000.00		10,521,601,434.41				74,543,421.78
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）			300,000,000.00				
（一）综合收益总额							
（二）所有者投入和减少资本			300,000,000.00				
1.所有者投入资本			300,000,000.00				
2.其他权益工具持有者投入资本							
3.股份支付计入所有者权益的金额							
4.其他							
（三）利润分配							
1.提取盈余公积							
2.对所有者（或股东）的分配							
3.其他							
（四）专项储备							
1.本期提取							
2.本期使用							
（五）所有者权益内部结转							
1.资本公积转增股本							
2.盈余公积转增股本							
3.盈余公积弥补亏损							
4.结转重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动							
5.其他							
四、本期期末余额	500,000,000.00		10,821,601,434.41				74,543,421.78
少数股东权益							
小计							12,550,344,038.20
所有者权益合计							12,550,344,038.20

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

葛雯

王萍萍

甘华

合并所有者权益变动表

2015年度

单位：人民币元

项 目	上期金额						
	实收资本(或股本)	其他权益工具	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	归属于母公司所有者权益
一、上年年末余额	500,000,000.00		10,521,601,434.41				11,521,601,434.41
加：会计政策变更							
前期差错更正							
二、本年期初余额	500,000,000.00		10,521,601,434.41				11,521,601,434.41
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)							
(一)综合收益总额							
(二)所有者投入和减少资本							
1.所有者投入资本							
2.其他权益工具持有者投入资本							
3.股份支付计入所有者权益的金额							
4.其他							
(三)利润分配							
1.提取盈余公积							
2.对所有者(或股东)的分配							
3.其他							
(四)专项储备							
1.本期提取							
2.本期使用							
(五)所有者权益内部结转							
1.资本公积转增股本							
2.盈余公积转增股本							
3.盈余公积弥补亏损							
4.结转重新计量设定受益计划净资产或净资产所产生的变动							
5.其他							
四、本期期末余额	500,000,000.00		10,521,601,434.41				11,521,601,434.41
少数股东权益							
五、本期期末余额							11,521,601,434.41

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

王 琳 印

甘 华 印

夏 雯 印

母公司资产负债表

编制单位：南平市武夷新区投资开发有限公司

2015年12月31日

单位：人民币元

项 目	附注十二	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金		2,693,801,977.35	311,837,009.68
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			
预付款项			146,450.00
应收利息			
应收股利			
其他应收款		3,042,481,838.20	4,708,634,552.96
存货		12,345,895,349.95	11,663,594,395.68
其中：原材料			
库存商品(产成品)			
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		18,082,179,165.50	16,684,212,408.32
非流动资产：			
可供出售金融资产	(二)	30,000,000.00	
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	(三)	2,400,000,000.00	1,100,000,000.00
投资性房地产			
固定资产		47,291,638.85	47,263,808.85
减：累计折旧		11,081,716.95	8,309,751.52
固定资产净值		36,209,921.90	38,954,057.33
减：固定资产减值准备			
固定资产净额		36,209,921.90	38,954,057.33
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产			
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产			
其他非流动资产			
其中：特准储备物资			
非流动资产合计		2,466,209,921.90	1,138,954,057.33
资产总计		20,548,389,087.40	17,823,166,465.65

法定代表人：

甘华

主管会计工作负责人

王印

会计机构负责人：

聂雯

母公司资产负债表（续）

编制单位：南宁市武鸣区投资开发有限公司

2015年12月31日

单位：人民币元

项 目	附注十二	期末余额	期初余额
流动负债：			
短期借款			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		690,387.36	8,796,008.38
预收款项		898,586.00	19,196,466.00
应付职工薪酬			
其中：应付工资			
应付福利费			
#其中：职工奖励及福利基金			
应交税费		99,207,467.72	152,657,215.97
其中：应交税金		1,006,512.95	4,057,176.38
应付利息		152,218,404.48	55,973,149.89
应付股利			
其他应付款		290,480,977.38	106,805,227.39
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债		1,080,553,942.03	152,500,000.00
其他流动负债			
流动负债合计		1,624,029,764.97	495,928,067.63
非流动负债：			
长期借款		4,779,290,000.00	4,662,350,000.00
应付债券		2,887,686,567.57	1,785,523,432.40
长期应付款		124,675,612.67	
长期应付职工薪酬			
专项应付款		6,945,700.00	1,500,000.00
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
其中：特准储备基金			
非流动负债合计		7,798,597,880.24	6,449,373,432.40
负债合计		9,422,627,645.21	6,945,301,500.03
所有者权益：			
实收资本（或股本）		500,000,000.00	500,000,000.00
国有资本		500,000,000.00	500,000,000.00
其中：国有法人资本		500,000,000.00	500,000,000.00
集体资本			
民营资本			
其中：个人资本			
外资本			
#减：已归还投资			
实收资本（或股本）净额		500,000,000.00	500,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		9,930,739,300.00	9,630,739,300.00
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		74,543,421.78	74,543,421.78
其中：法定公积金		74,543,421.78	74,543,421.78
任意公积金			
#储备基金			
#企业发展基金			
#利润归还投资			
未分配利润		620,478,720.41	672,582,243.84
所有者权益合计		11,125,761,442.19	10,877,864,965.62
负债和所有者权益总计		20,548,389,087.40	17,823,166,465.65

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：南平市武夷新区投资开发有限公司

2015年度

单位：人民币元

项 目	附注十二	本期金额	上期金额
一、营业收入		18,488,857.56	6,718,075.78
其中：营业收入	(四)	18,488,857.56	6,718,075.78
二、营业成本		70,592,380.99	24,795,769.24
其中：营业成本	(四)	22,338,623.11	6,456,534.00
营业税金及附加		1,006,512.95	10,123.47
销售费用		306,226.22	516,098.52
管理费用		12,731,908.56	16,283,748.65
其中：研究与开发费			
财务费用		34,209,110.16	1,529,264.60
其中：利息支出		31,590,029.72	3,640,078.03
利息收入		1,662,608.20	2,127,744.25
汇兑净损失（净收益以“-”号填列）			
资产减值损失			
加：公允价值变动收益			
投资收益			3,581,698.63
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
三、营业利润		-52,103,523.43	-14,495,994.83
加：营业外收入			30,700,022.52
其中：非流动资产处置利得			
非货币性资产交换利得			
政府补助			30,700,000.00
债务重组利得			
减：营业外支出			890.00
其中：非流动资产处置损失			
非货币性资产交换损失			
债务重组损失			
四、利润总额		-52,103,523.43	16,203,137.69
减：所得税费用			4,050,784.42
五、净利润		-52,103,523.43	12,152,353.27
六、其他综合收益的税后净额			
1、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			
（3）其他			
2、以后将重分类进损益的其他综合收益			
（1）权益法核算的在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中所享有的份额			
（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			
七、综合收益总额		-52,103,523.43	12,152,353.27
八、每股收益			
（一）基本每股收益（元/股）			
（二）稀释每股收益（元/股）			

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

甘华

王曦

聂雯

母公司现金流量表

编制单位：南平市武夷新区投资开发有限公司

2015年度

单位：人民币元

项 目	附注十二	本期金额	上期金额
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		589,462,741.34	698,977,733.33
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		5,015,548,859.02	999,623,954.04
经营活动现金流入小计		5,605,011,600.36	1,698,601,687.37
购买商品、接受劳务支付的现金		1,487,562,312.78	555,877,865.89
支付给职工以及为职工支付的现金		5,587,562.61	4,319,109.95
支付的各项税费		54,464,831.90	46,588.41
支付其他与经营活动有关的现金		3,378,648,349.68	3,448,639,926.73
经营活动现金流出小计		4,926,263,056.97	4,008,883,490.98
经营活动产生的现金流量净额	(五)	678,748,543.39	-2,310,281,803.61
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			3,581,698.63
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			260,000,000.00
投资活动现金流入小计			263,581,698.63
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		27,980.00	112,043.00
投资支付的现金		300,000,000.00	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		300,027,980.00	112,043.00
投资活动产生的现金流量净额		-300,027,980.00	263,469,655.63
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		862,500,000.00	3,532,500,000.00
发行债券收到的现金		1,500,000,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		2,362,500,000.00	3,532,500,000.00
偿还债务支付的现金		174,310,000.00	1,849,340,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		34,945,595.72	75,344,415.11
支付其他与筹资活动有关的现金		2,150,000,000.00	150,000,000.00
筹资活动现金流出小计		2,359,255,595.72	2,074,684,415.11
筹资活动产生的现金流量净额		3,244,404.28	1,457,815,584.89
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		381,964,967.67	-588,996,563.09
加：年初现金及现金等价物余额		161,837,009.68	750,833,572.77
六、期末现金及现金等价物余额		543,801,977.35	161,837,009.68

法定代表人：

甘华

主管会计工作负责人：

王曦

会计机构负责人：

聂雯



母公司所有者权益变动表

编制单位：南平市武夷新区投资开发有限公司 2015年度 单位：人民币元

项 目	本 期 金 额					
	实收资本（或股本）	其他权益工具	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备
一、上年年末余额	500,000,000.00		9,630,739,300.00			
加：会计政策变更						
前期差错更正						
二、本年期初余额	500,000,000.00		9,630,739,300.00			
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）			300,000,000.00			
（一）综合收益总额						
（二）所有者投入和减少资本			300,000,000.00			
1.所有者投入资本			300,000,000.00			
2.其他权益工具持有者投入资本						
3.股份支付计入所有者权益的金额						
4.其他						
（三）利润分配						
1.提取盈余公积						
2.对所有者（或股东）的分配						
3.其他						
（四）专项储备						
1.本期提取						
2.本期使用						
（五）所有者权益内部结转						
1.资本公积转增资本						
2.盈余公积转增资本						
3.盈余公积弥补亏损						
4.结转重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动						
5.其他						
四、本期期末余额	500,000,000.00		9,930,739,300.00			
未分配利润					672,582,243.84	
所有者权益合计						10,877,864,965.62
未分配利润					672,582,243.84	
所有者权益合计						10,877,864,965.62
未分配利润					-52,103,523.43	
所有者权益合计						247,896,476.57
未分配利润					-52,103,523.43	
所有者权益合计						-52,103,523.43
未分配利润						300,000,000.00
所有者权益合计						300,000,000.00

法定代表人： 主管会计工作负责人： 会计机构负责人： 变

王 萍 王 萍 印 印

南平市武夷新区投资开发有限公司

财务报表附注

2015 年 12 月 31 日

(附注内容如无特殊说明, 货币单位均为人民币元)

一、公司的基本情况

南平市武夷新区投资开发有限公司(以下简称“本公司”或“公司”)系于 2006 年 4 月 20 日经南平市人民政府“南政【2006】综 105 号”文件批准, 由南平市人民政府国有资产监督管理委员会出资设立的有限责任公司(国有独资), 于 5 月 10 日取得由福建省南平市工商行政管理局颁发《企业法人营业执照》, 注册号: 350700100001244; 2008 年 5 月, 根据“南国资产权【2008】93 号”文件, 南平市人民政府国有资产监督管理委员会同意本公司将叁仟万元人民币的资本公积金转增注册资本, 注册资本变更为陆仟万元人民币。2009 年 5 月, 根据“南国资产权【2009】21 号”文件, 南平市人民政府同意本公司将肆仟万元人民币的资本公积金转增注册资本, 转增后本公司的注册资本变更为壹亿元人民币。2013 年, 根据《南平市国资委关于福建闽北经济开发区投资开发有限公司资本公积转增实收资本的批复》(南国资[2013]214 号)批准新增实收资本 400,000,000.00 元, 已进行相应的账务处理, 与工商登记变更。2015 年注册资本总额为 500,000,000.00 元。

(一) 企业注册地: 福建省南平市

(二) 企业住所: 福建省南平市延平区南平市政府办公大楼二楼

(三) 法定代表人: 甘华、组织机构代码: 78694112-7

(四) 所属行业: 综合类

(五) 营业期限: 2006 年 05 月 10 日 至 2021 年 05 月 09 日

(六) 经营范围: 从事农村基础设施建设、农业综合开发及闽北经济开发区和武夷新区童游、将口、兴田组团内土地开发、使用及基础设施建设的投资建设、管理; 厂房的投资建设、经营、管理; 房地产开发及商品房销售、租赁。(依法须经批准项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动)

(七) 主要经营收入: 农村基础设施建设、房地产开发及商品房销售、租赁, 农业综合开发及土地开发使用及基础设施建设的投资建设管理; 农业综合开发及闽北经济开发区和武夷新区童游、将口、兴田组团内土地开发、使用及基础设施建设的投资建设。

二、财务报表的编制基础

本公司以持续经营为前提, 根据实际发生的交易和事项, 按照企业会计准则的规定进行确认和计量, 并在此基础上编制财务报表。

三、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则及有关财务会计制度的要求，真实、完整地反映了企业的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

四、重要会计政策、会计估计的说明

（一）会计期间

本公司的会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。本公司会计年度采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

（二）记账本位币

人民币为本公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司以人民币为记账本位币。

（三）记账基础和计价原则

本公司会计核算以权责发生制为记账基础。本公司对会计要素进行计量时一般采用历史成本，当所确定的会计要素金额符合企业会计准则的要求、能够取得并可靠计量时，可采用重置成本、可变现净值、现值、公允价值计量。

（四）企业合并

1、企业合并的分类

本公司企业合并分为同一控制下的企业合并和非同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，指参与合并的公司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企业合并。非同一控制下的企业合并，指参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的企业合并。购买日，是指购买方实际取得对被购买方控制权的日期。企业合并的方式分为控股合并、吸收合并及新设合并。

2、合并日的会计处理以及合并财务报表的编制方法

（1）同一控制下的企业合并

公司在企业合并中取得的资产和负债，应当在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。被合并方在合并日的净资产账面价值为负数的，长期股权投资成本按零确定。如果被合并方在被合并以前，是最终控制方通过非同一控制下的企业合并所控制的，则合并方长期股权投资的初始投资成本还应包含相关的商誉金额。公司取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值的差额，应当调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。同一控制下的企业合并中，被合并方采用的会计政策与公司不一致的，公司在合并日应当按照公司会计政策对被合并方的财务报表相关项目进行调整，在此基础上按照本政策规定确认。

公司为进行企业合并发生的各项直接相关费用，包括为进行企业合并而支付的审计费用、评估

费用、法律服务费用等，应当于发生时计入当期管理费用。与发行权益性工具作为合并对价直接相关的交易费用，冲减资本公积（股本溢价），资本公积（股本溢价）不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。与发行债务性工具作为合并对价直接相关的交易费用，计入债务性工具的初始确认金额。

通过多次交易分步实现同一控制下企业合并，属于一揽子交易的，合并方应当将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在母公司财务报表中，以合并日持股比例计算的合并日应享有被合并方账面所有者权益份额作为该项投资的初始投资成本，初始投资成本与其原长期股权投资账面价值加上合并日取得进一步股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积（股本溢价），资本公积不足冲减的，冲减留存收益。

在合并财务报表中，合并方在达到合并之前持有的长期股权投资，在取得日与合并方与被合并方向处于同一最终控制之日孰晚日与合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他所有者权益变动，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

（2）非同一控制下的企业合并

一次交换交易实现的企业合并，合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债的公允价值之和。公司在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债应当按照公允价值计量，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。

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

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，应当确认为商誉，在持有期间不予摊销。但是应定期对商誉进行减值测试，对发生减值的商誉计提减值准备。公司对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，经再次进行复核确认后，合并成本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，其差额应当计入当期营业外收入。

通过多次交换交易分步实现的企业合并，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等应当转为购买日所属当期收益，不能重分类计入当期损益的其他综合收益除外。

购买日或出售日的确定：指合并方或购买方实际取得对被购买方控制权和出售方丧失控制权的日期。

3、合并日相关交易公允价值的确定方法

(1) 货币资金，按照购买日被购买方的账面余额确定。

(2) 有活跃市场的股票、债券、基金等金融工具，按照购买日活跃市场中的市场价格确定。

(3) 应收款项，其中的短期应收款项，一般按照应收取的金额作为其公允价值；长期的应收款项，按适当利率折现后的现值确定其公允价值。

(4) 存货，对其中的产成品和商品按其估计售价减去估计的销售费用、相关税费以及购买方出售类似产成品、商品会计可能实现的利润确定；在产品按完工产品的估计售价减去至完工仍将发生的成本、估计的销售费用、相关税费以及基于同类或类似产成品的基础上估计出售可能实现的利润确定；原材料按现行重置成本确定。

(5) 不存在活动市场的金融工具如权益性投资等，采用估值技术确定其公允价值。

(6) 房屋建筑物、机器设备、无形资产，存在活跃市场的，以购买日的市场价格为基础确定其公允价值；不存在活跃市场，但同类或类似资产存在活跃市场的，应参照同类或类似资产的市场价格确定其公允价值；同类或类似资产也不存在活跃市场的，采用估值技术确定其公允价值。

(7) 应付账款、应付票据、应付职工薪酬、应付债券、长期应付款，其中的短期负债，一般按应支付的金额确定其公允价值；长期负债，按适当的折现率折现后的现值作为其公允价值。

(8) 取得的被购买方的或有负债，其公允价值在购买日能够可靠计量的，确认为预计负债。

(9) 递延所得税资产和递延所得税负债，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与其计税基础之间存在差额的，确认相应的递延所得税资产或递延所得税负债。

(五) 合并财务报表的编制方法

1、合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制，是指投资方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其回报金额。合并范围包括本公司及被本公司控制的企业、被投资单位中可分割的部分以及结构化主体。子公司，是指被本公司控制的企业或主体。如果母公司是投资性主体，且不存在为其投资活动提供相关服务的子公司，则不应当编制合并财务报表，该母公司以公允价值计量其对所有子公司的投资，且公允价值变动计入当期损益。

2、合并财务报表编制的方法

母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；合并财务报表以母公司和纳入合并范围的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，以反映企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司，其自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且

同时调整合并财务报表的对比数。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

合并母公司与子公司的资产、负债、所有者权益、收入、费用和现金流等项目；抵销母公司对子公司的长期股权投资与母公司在子公司所有者权益中所享有的份额；抵销母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易的影响。内部交易表明相关资产发生减值损失的，应当全额确认该部分损失；站在企业集团角度对特殊交易事项予以调整。

子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的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的份额，冲减少数股东权益。

子公司持有母公司的长期股权投资，视为企业集团的库存股，作为所有者权益的减项，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“减：库存股”项目列示。子公司相互之间持有的长期股权投资，比照母公司对子公司的股权投资的抵销方法，将长期股权投资与其对应的子公司所有者权益中所享有的份额相互抵销。

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时一并转为当期投资收益。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》或《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量。

（六）现金及现金等价物的确定标准

本公司现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本公司持有的期限短（一般为从购买日起，三个月内到期）、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。

（七）金融工具

1、金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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。本公司公允价值计量按《企业会计准则第 39 号——公允价值计量》的相关规定执行，具体详见附注四、（二十二）。

层次划分具体表现为：金融工具存在活跃市场的，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定

其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

2、金融资产的分类、确认和计量

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。金融资产在初始确认时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、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。初始确认金融资产，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，相关的交易费用直接计入当期损益，对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。

后续计量分类进行：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、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负债按公允价值计量；持有到期投资、贷款和应收款项以及其他金融负债按摊余成本计量；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或者衍生金融负债，按照成本计量；不属于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的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，应当在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量，按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》确定的金额与初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》的原则确定的累计摊销额后的余额。

本公司金融资产或金融负债后续计量中公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：①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公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，将实际收到的金额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可供出售金融资产的公允价值变动计入其他综合收益；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

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。

3、金融资产减值

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司在每个资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明金融资产发生减值的，计提减值准备。

本公司对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，单独进行减值测试或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。

(1) 持有至到期投资、贷款和应收款项减值

以成本或摊余成本计量的金融资产将其账面价值减记至预计未来现金流量现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。金融资产在确认减值损失后，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，金融资产转回减值损失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。

(2) 可供出售金融资产减值

可供出售金融资产发生减值时，将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并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产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。

在确认减值损失后，期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，可供出售权益工具投资的减值损失转回确认为其他综合收益，可供出售债务工具的减值损失转回计入当期损益。

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

4、金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；②该金融资产已转移，且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；③该金融资产已转移，虽然企业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，但是放弃了对该金融资产控制。

若企业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，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照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。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

5、金融负债的分类和计量

金融负债在初始确认时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和其他金融负

债。初始确认金融负债，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负债，相关的交易费用直接计入当期损益，对于其他金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

分类为交易性金融负债和在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的条件与分类为交易性金融资产和在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的条件一致。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债采用公允价值进行后续计量，公允价值的变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

（2）其他金融负债

与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本进行后续计量。其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

（3）财务担保合同及贷款承诺

不属于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的财务担保合同，以公允价值进行初始确认，在初始确认后按照《企业会计准则第 13 号—或有事项》确定的金额和初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号—收入》的原则确定的累计摊销额后的余额之中的较高者进行后续计量。

6、金融负债的终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分。本公司（债务人）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。

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。

7、金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本公司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时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

8、权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。企业合并中合并

方发行权益工具发生的交易费用抵减权益工具的溢价收入，不足抵减的，冲减留存收益。其余权益工具，在发行时收到的对价扣除交易费用后增加所有者权益。

本公司对权益工具持有方的各种分配（不包括股票股利），减少所有者权益。本公司不确认权益工具的公允价值变动额。

（八）应收款项

1、坏帐的确认标准

凡因债务人破产，依据法律清偿后确实无法收回的应收款项；债务人死亡，既无遗产可供清偿，又无义务承担人，确实无法收回的应收款项；债务人逾期三年未能履行偿债义务，经股东大会或董事会批准列作坏帐的应收款项，以及其他发生减值的债权如果评估为不可收回，则对其终止确认。

2、坏帐损失核算方法

本公司采用备抵法核算坏帐损失。

坏帐准备的计提方法及计提比例

①对于单项金额重大且有客观证据表明发生了减值的应收款项，应单项计提坏账准备。坏账准备根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提；单项金额重大主要指 500 万元以上的款项；

②对于单项金额重大以及经单独测试后未减值的单项金额重大的应收款项，汇同对单项金额非重大的应收款项，按类似的信用风险特征划分为若干组合，再按这些应收款项组合在资产负债表日结合账龄分析按照余额的一定比例计算确定减值损失，计提坏账准备。

应收款项按款项性质分类后，确定各风险组合计提坏账准备比例如下：

类别及计提比例	不同风险特征的组合类别				
	组合 1-账龄分析组合	组合 2-政府及有关 部门	组合 3-押金及员工备用 金借款	组合 4-母子公 司间	组合 5-未到期 款项
应收账款	见下表	0%	0%	0%	0%
其他应收款	见下表	0%	0%	0%	0%

组合 1 中不同的账龄发生坏账损失的概率不同，因此按照账龄分析法计提坏账准备；组合 2 中应收款项为政府及有关政府部门，由于政府及有关部门违约风险极低，因此不计提坏账准备；组合 3 中押金及员工备用金借款为企业经营必须垫付的款项，公司有完备的押金控制体系和员工备用金管理制度和职工离职流程控制，形成坏账的风险极低，因此不计提坏账准备；组合 4 中为母子公司间的往来款项，母公司能控制子公司的经营和财务决策，因此形成坏账的风险极低，不计提坏账准备；组合 5 为公司拆借给其他单位的款项，约定了资金使用报酬和还款期限，在到期日前时刻监控相关单位的资金状况，一旦发现可能违约行为可随时收回款项，因此暂时不计提坏账准备。

账龄分析法组合计提比例如下：

账 龄	计提比例（%）
1 年以内（含 1 年）的应收款项	0
1—2 年（含 2 年）的应收款项	5
2—3 年（含 3 年）的应收款项	10
3 年以上的应收款项	100

③对于单项金额非重大，但有确凿证据表明可收回性存在明显差异的应收款项，采用单项计提坏账准备（或个别认定法计提坏账准备）。

（九）存货

1、 存货的分类

存货主要包括材料、库存商品、工程施工等。

2、 存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。领用和发出时按加权平均法计价（贸易类企业为个别计价法）。

建造合同按实际成本计量，包括从合同签订开始至合同完成止所发生的、与执行合同有关的直接费用和间接费用。为订立合同而发生的差旅费、投标费等，能够单独区分和可靠计量且合同很可能订立的，在取得合同时计入合同成本；未满足上述条件的，则计入当期损益。

在建合同累计已发生的成本和累计已确认的毛利（亏损）与已结算的价款在资产负债表中以抵销后的净额列示。在建合同累计已发生的成本和累计已确认的毛利（亏损）之和超过已结算价款的部分作为存货列示；在建合同已结算的价款超过累计已发生的成本与累计已确认的毛利（亏损）之和的部分作为预收款项列示。

3、 存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备通常按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

4、 存货的盘存制度为永续盘存制。

5、 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品及包装物于领用时按一次摊销法摊销。

（十）长期股权投资

1、 初始投资成本的确定

（1）本公司合并形成的长期股权投资，按照附注四、（四）确定其初始投资成本。

（2）除本公司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初始投资成本：

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

以发行权益性证券取得的长期股权投资，应当按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。与发行权益性证券直接相关的费用，按照《企业会计准则第37号——金融工具列报》的有关规定确定。

通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》的有关规定确定。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第12号——债务重组》的有关规定确定。

2、 后续计量及损益确认方法

投资方能够对被投资单位实施控制的长期股权投资应当采用成本法核算；对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算，投资方对联营企业的权益性投资，其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的，无论以上主体是否对这部分投资具有重大影响，都可以对间接持有的该部分投资选择以公允价值计量且其变动计入损益，并对其余部分采用权益法核算。

（1）成本法核算的 长期股权投资

采用成本法核算的长期股权投资应当按照初始投资成本计价。追加或收回投资应当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，应当确认为当期投资收益。

（2）权益法核算的长期股权投资

采用权益法核算时，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，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，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

取得长期股权投资后，应当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；投资方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，应当调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。被投资单位采用的会计政策及会计期间与投资方不一致的，应当按照投资方的会

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。

投资方在确认应享有被投资单位净损益的份额时，应当以取得投资时对于本公司与联营企业及合营之间发生的未实现内部交易损益，按照持股比例计算属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，按照《企业会计准则第8号——资产减值》等规定属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。对被投资单位的其他综合收益，相应调整长期股权投资的账面价值确认为其他综合收益。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和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。此外，如本公司对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

3、确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

控制是指投资方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其回报金额。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。

重大影响是指对一个企业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实施控制或施加重大影响时，已考虑投资企业和其他持有的被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素。

4、长期股权投资核算方法的转换

公允价值计量转权益法核算：原持有的对被投资单位的股权投资（不具有控制、共同控制或重大影响的），按照金融工具确认和计量准则进行会计处理的，因追加投资等原因导致持股比例上升，能够对被投资单位施加共同控制或重大影响的，在转按权益法核算时，投资方应当按照金融工具确认和计量准则确定的原股权投资的公允价值加上为取得新增投资而应支付对价的公允价值，作为改按权益法核算的初始投资成本。

公允价值计量或权益法核算转成本法核算：投资方原持有的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的按照金融工具确认和计量准则进行会计处理的权益性投资，或者原持有对联营企业、合营企业的长期股权投资，因追加投资等原因，能够对被投资单位实施控制的，按有关企业合并形成的长期股权投资进行会计处理。

权益法核算转公允价值计量：原持有的对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，因部分处置等原因导致持股比例下降，不能再对被投资单位实施共同控制或重大影响的，应改按金融工具确认和计量准则对剩余股权投资进行会计处理，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。

成本法转权益法：因处置投资等原因导致对被投资单位由能够实施控制转为具有重大影响或者其他投资方一起实施共同控制的，首先应按处置投资的比例结转应终止确认的长期股权投资成本。然后比较剩余长期股权投资的成本与按照剩余持股比例计算原投资时应享有被投资单位可辨认净资产

公允价值的份额，前者大于后者的，属于投资作价中体现的商誉部分，不调整长期股权投资的账面价值；前者小于后者的，在调整长期股权投资成本的同时，调整留存收益。

5、处置长期股权投资

在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，在合并财务报表中，母公司处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入所有者权益。

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，处置后的剩余股权应当改按《企业会计准则第22号—金融工具确认和计量》核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，应当在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，应当改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整。

其他情形下的长期股权投资处置，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

6、减值测试方法及减值准备计提方法

本公司在每一个资产负债表日检查长期股权投资是否存在可能发生减值的迹象。如果该资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。如果资产的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。长期股权投资的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

（十一）固定资产

1、固定资产确认条件

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，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

2、各类固定资产的折旧方法

固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

固定资产类别	预计净残值率(%)	预计使用年限	年折旧率(%)
房屋建筑物	5.00	20.00	4.75
机器设备	5.00	7.00-10.00	13.57-9.50
电子设备及家具	5.00	5.00	19.00
交通运输工具	5.00	6.00	15.83
办公设备及其他	5.00	5.00	19.00

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本公司目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

3、固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、(十四)“非流动非金融资产减值”。

4、融资租入固定资产的认定依据及计价方法

融资租赁为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，其所有权最终可能转移，也可能不转移。以融资租赁方式租入的固定资产采用与自有固定资产一致的政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的在租赁资产使用寿命内计提折旧，无法合理确定租赁期届满能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

5、其他说明

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

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

本公司至少于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，如发生改变则作为会计估计变更处理。

(十二) 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工程支出，工程达到预定可使用状态前的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后结转为固定资产。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、(十四)“非流动非金融资产减值”。

(十三) 借款费用

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

专门借款当期实际发生的利息费用，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予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

符合资本化条件的资产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可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

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

（十四）非流动非金融资产减值

对于固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资、商誉等非流动非金融资产，本公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

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。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。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。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

（十五）职工薪酬

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

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

1、短期薪酬的会计处理方法

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

2、离职后福利的会计处理方法

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

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

(2) 对设定受益计划的会计处理通常包括如下步骤:

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

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

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

④在设定受益计划结算时, 确认一项结算利得或损失。

3、辞退福利的会计处理方法

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

4、其他长期职工福利的会计处理方法

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

(十六) 应付债券

本公司发行的非可转换公司债券, 按照实际收到的金额 (扣除相关交易费用), 作为负债处理; 债券发行实际收到的金额与债券面值总额的差额, 作为债券溢价或折价, 在债券的存续期间内按票面利率于计提利息时摊销, 并按借款费用的处理原则处理。

本公司发行的可转换公司债券, 在初始确认时将负债和权益成份进行分拆, 分别进行处理。首先确认负债成份的公允价值并以此作为其初始确认金额, 其次按照该可转换公司债券整体发行价格 (扣除相关交易费用) 扣除负债成份初始确认金额后的金额确定权益成份的初始确认金额。

(十七) 预计负债

当与或有事项相关的义务同时符合以下条件, 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; (3) 该义务的金额能够可靠地计量。

在资产负债表日, 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, 按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。

如果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，且确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

1、 亏损合同

亏损合同是履行合同义务不可避免会发生的成本超过预期经济利益的合同。待执行合同变成亏损合同，且该亏损合同产生的义务满足上述预计负债的确认条件的，将合同预计损失超过合同标的资产已确认的减值损失（如有）的部分，确认为预计负债。

2、 重组义务

对于有详细、正式并且已经对外公告的重组计划，在满足前述预计负债的确认条件的情况下，按照与重组有关的直接支出确定预计负债金额。对于出售部分业务的重组义务，只有在本公司承诺出售部分业务（即签订了约束性出售协议时），才确认与重组相关的义务。

（十八） 收入

1、 商品销售收入

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，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。

2、 提供劳务收入

在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按照完工百分比法确认提供的劳务收入。劳务交易的完工进度按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。

如果提供劳务交易的结果不能够可靠估计，则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认提供的劳务收入，并将已发生的劳务成本作为当期费用。已经发生的劳务成本如预计不能得到补偿的，则不确认收入。

本公司与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，如销售商品部分和提供劳务部分能够区分并单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分分别处理；如销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能够单独计量的，将该合同全部作为销售商品处理。

3、 使用费收入

根据有关合同或协议，按权责发生制确认收入。

4、 利息收入

按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定。

（十九） 建造合同

在建造合同的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按照完工百分比法确认合同收入和合同费用。合同完工进度按已经完成的合同工作量占合同预计总工作量的比例确定。

建造合同的结果能够可靠估计是指同时满足：（1）合同总收入能够可靠地计量；（2）与合同相关的经济利益很可能流入企业；（3）实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量；（4）合同完工进度和为完成合同尚需发生的成本能够可靠地确定。

如建造合同的结果不能可靠地估计，但合同成本能够收回的，合同收入根据能够收回的实际合同成本予以确认，合同成本在其发生的当期确认为合同费用；合同成本不可能收回的，在发生时立即确认为合同费用，不确认合同收入。使建造合同的结果不能可靠估计的不确定因素不复存在的，按照完工百分比法确定与建造合同有关的收入和费用。

合同预计总成本超过合同总收入的，将预计损失确认为当期费用。

对于提供建设经营移交方式（BOT）参与公共基础设施建设业务，本公司于项目建造期间，对所提供的建造服务按照《企业会计准则第 15 号—建造合同》确认相关的收入和费用；基础设施建成后，按照《企业会计准则第 14 号—收入》确认与后续经营服务相关的收入和费用。

（二十）政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府作为所有者投入的资本。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。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

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

已确认的政府补助需要返还时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

（二十一）递延所得税资产和递延所得税负债

1、确认

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果本公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本公司确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产。此外，对与子公

司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

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。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

于资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来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，则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、计量

除确认为其他综合收益或直接计入所有者权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或所有者权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

3、抵销

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，本公司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，本公司递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

（二十二）公允价值计量

1、公允价值初始计量

本公司根据交易性质和相关资产或负债的特征等，判断初始确认时的公允价值是否与其交易价格相等。其他相关会计准则要求或者允许企业以公允价值对相关资产或负债进行初始计量，且其交易价格与公允价值不相等的，公司将相关利得或损失计入当期损益，但其他相关会计准则另有规定的除外。

2、公允价值的估值技术

本公司以公允价值计量相关资产或负债使用的估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。本公司使用多种估值技术计量公允价值时，会充分考虑各估值结果的合理性，选取在当前情况下最能代表公允价值的金额作为公允价值。公司在估值技术的应用中，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。

3、公允价值的层次划分

本公司将公允价值计量所使用的输入值划分为三个层次，并首先使用第一层次输入值，其次使用第二层次输入值，最后使用第三层次输入值。

第一层次输入值是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。第二层次输入值是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。第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

五、会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

（一）会计政策变更

本公司本报告期内未发生重大会计政策事项。

（二）会计估计变更

本公司本报告期内未发生重大会计估计变更事项。

（三）重要前期差错更正

本公司本报告期内未发生重要前期差错更正事项。

六、税项

（一）主要税种及税率

税种	具体税率情况
增值税	应税收入按 17% 的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税
营业税	按应税收入的 3%、5% 计缴营业税
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税的 5% 计缴
企业所得税	按应纳税所得额的 25% 计缴
土地增值税	按增值额的超率累进税率计缴
其他税项	按国家的有关具体规定计缴

七、企业合并及合并财务报表

子企业情况

序号	企业名称	级次	企业类型	注册地	主要经营地	业务性质	实收资本	持股比例 (%)	享有的表决权 (%)	投资额	取得方式
1	南平市武夷新区建设发	子公	1	福建	福建	从事农村基础设施建设、农业综合开发及土地开发、使	401,630,000.00	99.59	100.00	肆亿	1

展有限公司	司		* 建 阳	建 阳	用及基础设施建设的投资建设、管理；厂房的投资建设、经营、管理；房地产开发及商品房销售、租赁。（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）				元 整
-------	---	--	-------------	--------	--	--	--	--	--------

注 1：企业类型：1.境内非金融子企业；2.境内金融子企业；3.境外子企业；4.事业单位；5.基建单位。

取得类型：1.投资设立；2.同一控制下的企业合并；3.非同一控制下的企业合并；4.其他。

注 2：国开发展基金有限公司为子公司（南平市武夷新区建设发展有限公司）第二大股东；持股比例为 0.41%根据《国开发展基金投资合同》不享有南平市武夷新区建设发展有限公司任何表决权。

八、合并财务报表重要项目注释

以下注释项目除特别注明之外，“期初余额”指 2015 年 1 月 1 日，“期末余额”指 2015 年 12 月 31 日，“上期发生额”指 2014 年度，“本期发生额”指 2015 年度。

（一）货币资金

项 目	期末余额	期初余额
现金	270.15	26,069.71
其中：人民币	270.15	26,069.71
银行存款	6,130,582,179.37	4,374,816,212.62
其中：人民币	6,130,582,179.37	4,374,816,212.62
其他货币资金		
其中：人民币		
合 计	6,130,582,449.52	4,374,842,282.33

注：南平市武夷新区投资开发有限公司 150,000,000.00 元存单质押于厦门银行股份有限公司南平分行、2,000,000,000.00 元存单质押于兴业银行建阳支行；南平市武夷新区建设发展有限公司存款 1,200,000.00 元存单质押于中国农业发展银行股份有限公司建阳市支行、300,000,000.00 元存单质押于兴业银行股份有限公司南平分行、683,000,000.00 元存单质押于兴业银行股份有限公司南平分行、75,000,000.00 元存单质押于中国建设银行股份有限公司建阳支行、150,000,000.00 元存单质押于中国农业银行股份有限公司。

（二）应收账款

种 类	期末余额				期初余额			
	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（%）
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款								

按组合计提坏账准备的应收账款	612,384,670.53	100.00			448,350,351.30	100.00	
组合 1: 账龄分析法							
组合 2: 政府及有关部门	612,384,670.53	100.00			448,350,351.30	100.00	
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款							
合 计	612,384,670.53	—			448,350,351.30	—	

1、按组合计提坏账准备的应收账款

(1) 组合 2, 对政府单位及相关单位的应收账款明细

组合名称	期末余额			期初余额		
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面余额	比例 (%)	坏账准备
武夷新区国土资源土地收购储备中心	592,434,070.08	96.74		448,350,351.30	100.00	
南平市武夷新区管理委员会	19,950,600.45	3.26				
合 计	612,384,670.53	100.00		448,350,351.30	100.00	

注：应收账款主要为兴田组团土地征项目、将口组团土地征收项目、童游组团南林行政区土地征收项目、省道 303 线新岭至公馆大桥公路工程代建收入已评审确认，未到期未收回的回购款。

(三) 预付款项

1、预付款项按账龄列示：

账 龄	期末余额			期初余额		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内 (含 1 年)	261,359,389.93	72.60		297,878,643.40	65.10	
1—2 年 (含 2 年)	79,247,252.14	22.01		140,134,336.60	30.63	
2—3 年 (含 3 年)				12,032,000.00	2.63	
3 年以上	19,396,600.00	5.39		7,511,050.00	1.64	
合 计	360,003,242.07	100.00		457,556,030.00	100.00	

2、账龄超过一年的大额预付款项情况：

债权单位	债务单位	期末余额	账龄	未结算的原因
南平市武夷新区建设发展有限公司	厦门市市政工程设计院	14,754,600.00	3 年以上 14,754,600.00	项目未完成
南平市武夷新区建设发展有限公司	武夷山区兴田镇财政局	80,300,000.00	1 年以内 80,000,000.00、1-2 年 300,000.00	征地拆迁项目未决算
南平市武夷新区建设发展有限公司	建阳市童游国土资源所	147,596,695.33	1 年以内 80,000,000.00、1-2 年 67,596,695.33	征地拆迁项目未决算
南平市武夷新区建设发展有限公司	南平市国土资源局武夷新区分局	6,520,000.00	1-2 年 6,520,000.00	协议未完成
南平市武夷新区建设发展有限公司	厦门地质工程勘察院	3,442,000.00	3 年以上 3,496,189.81	项目未完成

南平市武夷新区建设发展有限公司	南平市发展集团有限公司甲供贸易部	3,496,189.81	1 年以内 2,415,000.00、1-2 年 1,081,189.81	项目未完成
南平市武夷新区建设发展有限公司	建阳市城乡居民社会养老保障管理中心	3,000,000.00	1 年以内 2,063,853.00、1-2 年 936,147.00	项目未完成
南平市武夷新区建设发展有限公司	日立电梯（中国）有限公司	2,813,220.00	1-2 年 2,813,220.00	项目未完成
合 计		261,922,705.14	—	—

(四) 其他应收款

种 类	期末余额				期初余额			
	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（%）
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款								
按组合计提坏账准备的其他应收款	3,341,254,280.82	100.00			2,453,556,477.58	100.00		
其中组合 1：账龄分析法	380,034,059.50	11.37			2,233,419.50	0.09		
组合 2：政府及有关部门	2,845,360,176.53	85.16			2,361,592,064.79	96.25		
组合 3：押金及员工备用金	820,054.59	0.03			264,934.00	0.01		
组合 4：母子公司间往来								
组合 5：未到期款项	115,039,990.20	3.44			89,466,059.29	3.65		
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款								
合 计	3,341,254,280.82	100.00			2,453,556,477.58	100.00		

按组合计提坏账准备的其他应收款

(1) 组合 1，采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

账 龄	期末余额			期初余额		
	账面余额	比例%	坏账准备	账面余额	比例%	坏账准备
1 年以内	380,034,059.50	100.00		2,233,419.50	100.00	
1 至 2 年						
2 至 3 年						
3 年以上						
合 计	380,034,059.50	100.00		2,233,419.50	100.00	

(2) 组合 2, 对政府单位及相关单位的其他应收款明细:

组合名称	期末余额			期初余额		
	账面余额	比例%	坏账准备	账面余额	比例%	坏账准备
武夷新区国土资源土地收购储备中心	2,315,544,868.37	81.38		1,496,832,480.19	63.38	
南平市武夷新区管委会	527,365,308.16	18.53		815,094,261.10	34.51	
南平市国土资源局武夷新区分局	1,850,000.00	0.07		5,728,000.00	0.24	
南京军区房地产管理局南平分局	500,000.00	0.02		500,000.00	0.03	
建阳市童游国土资源所				43,337,323.50	1.84	
南平市国土资源局闽北经济开发区国土资源分局	100,000.00	0.00		100,000.00	0.00	
合 计	2,845,360,176.53	100.00		2,361,592,064.79	100.00	

(3) 组合 3, 对押金及员工备用金借款的其他应收款明细:

组合名称	期末余额			期初余额		
	账面余额	比例%	坏账准备	账面余额	比例%	坏账准备
职工备用金借款	681,554.59	83.11		128,109.00	48.36	
福建海逸食品有限公司	80,000.00	9.76		80,000.00	30.20	
武夷山市供电有限公司				48,825.00	18.43	
汽油油卡押金	48,500.00	5.91		8,000.00	3.01	
上海黄金交易所	10,000.00	1.22				
合 计	820,054.59	100.00		264,934.00	100.00	

(4) 组合 5, 未到期款项的其他应收款明细:

组合名称	期末余额			期初余额		
	账面余额	比例%	坏账准备	账面余额	比例%	坏账准备
江南新区建设发展有限公司	70,104,805.20	60.95		83,175,078.99	92.97	
武夷山森林生态博物院	39,222,668.20	34.09		1,728,463.50	1.93	
江西建工第一建筑有限责任公司	4,500,000.00	3.91		4,500,000.00	5.03	
南平市武夷新区市政管理有限公司	1,150,000.00	1.00				
施工单位报刊费	62,516.80	0.05		62,516.80	0.07	
合 计	115,039,990.20	100.00		89,466,059.29	100.00	

注: 本期江南新区建设发展有限公司 70,104,805.20 元、武夷山森林生态博物院 2015 年新增 30,000,000.00 元均为往来借款; 9,222,668.20 元为子公司(建发公司)代武夷山森林生态博物院垫付款项。

(五) 存货

1、 存货分类：

项 目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
土地成本	2,556,634,534.83		2,556,634,534.83	1,843,806,302.95		1,843,806,302.95
工程施工	4,404,121,177.42		4,404,121,177.42	3,288,916,861.20		3,288,916,861.20
其他	10,447,602,900.00		10,447,602,900.00	10,447,602,900.00		10,447,602,900.00
合 计	17,408,358,612.25		17,408,358,612.25	15,580,326,064.15		15,580,326,064.15

2、 其中工程施工明细为：

项 目	期末余额	期初余额
累计已发生成本	4,317,027,323.53	3,126,613,493.10
累计已确认毛利	550,037,080.89	395,296,368.10
减：预计损失		
已办理结算的金额	-462,943,227.00	-232,993,000.00
建造合同形成的未结算资产	4,404,121,177.42	3,288,916,861.20

注 1：存货中的土地开发成本 2,556,634,534.83 元为本公司征收土地以及发生的土地整理成本。

注 2：存货中的其他为土地使用权，处于待开发状态。

注 3：存货中工程施工主要项目为：兴田组团项目、将口组团项目、童游组团南林项目、西岸国际度假村专项、闽江防洪工程武夷新区段一期工程项目、动力锂离子电池产业基地工程、武夷新区旅游观光轨道交通生态建设示范项目、大武夷旅游集散中心项目、莲花山水厂项目和云谷小区住宅项目、赤岸大桥及接线、跨铁路旱桥、林后大桥及接线等项目。

(六) 可供出售金融资产

1、可供出售金融资产分类

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售债券						
可供出售权益工具	30,000,000.00		30,000,000.00			
其中：按公允价值计量的						
按成本计量的	30,000,000.00		30,000,000.00			
其他						
合计	30,000,000.00		30,000,000.00			

2、年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				被投资单位持股比例(%)	本年现金红利
	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额		
南平市融侨担保有限公司		30,000,000.00		30,000,000.00					8.58	
合 计		30,000,000.00		30,000,000.00						

(七) 长期应收款

项 目	期末余额	期初余额
融资租赁		
分期收款销售商品		
分期收款提供劳务		
其他	190,000,000.00	190,000,000.00
合 计	190,000,000.00	190,000,000.00

注：其他为南平市武夷新区建设发展有限公司于 2014 年 6 月对福建省南平市铁路建设指挥部投入的合福铁路站房扩建资本金。

(八) 固定资产

固定资产类别：

项 目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
一、原价合计	55,625,990.85	714,120.00		56,340,110.85
房屋及建筑物	40,666,042.20			40,666,042.20
运输工具	7,290,166.00	153,000.00		7,443,166.00
电子设备	105,150.00	18,080.00		123,230.00
其他	7,564,632.65	543,040.00		8,107,672.65
二、累计折旧合计	10,951,435.48	4,287,864.16		15,239,299.64
房屋及建筑物	3,980,221.92	1,925,789.61		5,906,011.53
运输工具	3,293,913.23	1,165,442.23		4,459,355.46
电子设备	70,483.98	11,333.77		81,817.75
其他	3,606,816.35	1,185,298.55		4,792,114.90
三、固定资产减值准备累计金额合计				
房屋及建筑物				
运输工具				
电子设备				
其他				

四、固定资产账面价值合计	44,674,555.37			41,100,811.21
房屋及建筑物	36,685,820.28			34,760,030.67
运输工具	3,996,252.77			2,983,810.54
电子设备	34,666.02			41,412.25
其他	3,957,816.30			3,315,557.75

注：截止 2015 年 12 月 31 日，房屋建筑物中价值 12,598,542.20 元的办公楼，未办理房屋产权证。

（九）所有权受到限制的资产

所有权受到限制的资产类别	期初账面价值	本期增加额	本期减少额	期末账面价值
一、权受限的资产				
其中：受限的土地使用权	6,872,294,957.00	225,000,000.00		7,097,294,957.00
受限的货币资金	2,467,200,000.00	2,833,000,000.00	1,941,000,000.00	3,359,200,000.00
受限的房产	28,067,499.88		4,110,719.27	23,956,780.61
合 计	9,367,562,456.88	3,058,000,000.00	1,945,110,719.27	10,480,451,737.61

注 1：所有权受限的土地使用权共计 43 块，①土地证号为南国用（2010）第 10025 号—10028 号、10051 号—10059 号共计 13 块土地由南平市武夷新区投资开发有限公司用于债券抵押，债券发行金额：1,800,000,000.00 元整；②土地证号为南国用（2012）第 10053 号—10062 号共计 10 块土地由南平市武夷新区投资开发有限公司抵押给兴业银行股份有限公司南平建阳支行作为贷款抵押，截止 2015 年底贷款金额为：2,000,000,000.00 元整；③土地证号为潭产业国用（2014）第 08 号—11 号共计 4 块土地由子公司抵押给中国建设银行股份有限公司建阳支行作为贷款抵押，贷款金额为：30,000,000.00 元整；④土地证号为潭产业国用（2014）第 49 号—53 号、63 号、65—72 号共计 14 块土地由子公司抵押于兴业银行股份有限公司南平分行建阳支行作为贷款抵押，贷款金额为：1,031,500,000.00 元整；⑤土地证号为潭产业国用（2014）第 00009 号、00011 号共计 2 块土地由子公司抵押给中国建设银行股份有限公司建阳支行作为贷款抵押，贷款金额为：225,000,000.00 元整。

注 2：受限的房产为南平市武夷新区投资开发有限公司潭产业区国用[2012]第 00098 号土地使用权及房产，原值 28,067,499.88 元整已抵押于国家开发银行股份有限公司，本年累计折旧 4,110,719.27 元，期末净值为 22,553,405.73 元。

注 3：受限的货币资金详见附注八（一）。

（十）短期借款

1、短期借款分类：

借款条件	期末余额	期初余额
质押借款		110,000,000.00
抵押借款		

保证借款		
信用借款		
合 计		110,000,000.00

(十一) 应付账款

1、 应付账款账龄列示:

账 龄	期末余额	期初余额
1年以内(含1年)	3,326,939.55	36,884,025.50
1—2年(含2年)	205,475.66	729.50
2—3年(含3年)	729.50	71,505,584.83
3年以上	72,725,682.03	9,030,285.43
合 计	76,258,826.74	117,420,625.26

2、 龄超过一年的重要大额应付账款:

债权单位名称	所欠金额	账龄	未偿还原因
福建省南平市高速公路有限责任公司	70,000,000.00	3年以上	项目未完成
合 计	70,000,000.00	—	—

(十二) 预收账款

1、 预收账款:

账 龄	期末余额	期初余额
1年以内(含1年)		
1-2年(含2年)		898,586.00
2-3年(含3年)	898,586.00	
3年以上		18,297,880.00
合 计	898,586.00	19,196,466.00

(十三) 应付职工薪酬

项 目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
短期薪酬		6,844,964.02	6,844,964.02	
离职后福利—设定提存计划		375,033.14	375,033.14	
合 计		7,219,997.16	7,219,997.16	

(1) 短期薪酬:

项 目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴		5,587,562.61	5,587,562.61	
二、职工福利费		739,804.00	739,804.00	
其中:非货币性福利				
三、社会保险费		259,371.59	259,371.59	

其中：1.基本医疗保险费		228,845.66	228,845.66	
2.补充医疗保险费				
3.工伤保险费		15,078.73	15,078.73	
4.生育保险费		15,447.20	15,447.20	
四、住房公积金		208,415.00	208,415.00	
五、工会经费和职工教育经费		49,810.82	49,810.82	
六、其他				
其中：以现金结算的股份支付				
合 计		6,844,964.02	6,844,964.02	

(2) 离职后福利—设定提存计划：

项 目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
离职后福利				
其中：1、基本养老保险费		344,734.84	344,734.84	
2、失业保险费		30,298.30	30,298.30	
3、企业年金				
合 计		375,033.14	375,033.14	

(十四) 应交税费

项 目	期初余额	本期应交	本期已交	期末余额
营业税	76,223,451.83	16,047,247.61	16,973,889.38	75,296,810.06
企业所得税	295,224,953.00	68,785,150.13	111,328,721.68	252,681,381.45
城市维护建设税	3,811,203.28	802,362.39	848,694.47	3,764,871.20
土地使用税		695,062.01	695,062.01	
个人所得税	2,819.59			2,819.59
教育费附加	3,437,665.98	802,362.39	848,694.47	3,391,333.90
印花税	5,154,966.13	2,813,721.77	2,813,721.77	5,154,966.13
耕地占用税		71,336,983.50	71,336,983.50	
其他税费	18,706,630.00	74,330.10	18,735,830.10	45,130.00
合 计	402,561,689.81	161,357,219.90	223,581,597.38	340,337,312.33

注：其他税费为代扣代缴工程进度款税金。

(十五) 应付利息

项 目	期末余额	期初余额
分期付息到期还本的长期借款利息	16,600,218.70	15,351,567.63
企业债券利息	139,352,876.71	48,900,821.91
短期借款应付利息		
合 计	155,953,095.41	64,252,389.54

(十六) 其他应付款

账 龄	期末余额	期初余额
1 年以内 (含 1 年)	831,818,027.44	550,416,889.63
1—2 年 (含 2 年)	154,278,888.40	10,192,064.41
2—3 年 (含 3 年)	7,392,457.61	37,059,222.62
3 年以上	19,660,660.88	1,188,942.86
合 计	1,013,150,034.33	598,857,119.52

大额其他应付款前 5 名款项：

债权单位名称	所欠金额	账龄	款项性质
南平市土地收购储备中心	590,000,000.00	1 年以内	借款
福建武夷高新技术园区开发建设有限公司	275,000,000.00	1 年以内 175,000,000.00 1-2 年 100,000,000.00	借款
中国水利水电第三工程局有限公司	21,900,000.00	1 年以内	保证金
西岸度假区委托征地 (武夷新国土分局)	15,000,000.00	3 年以内	征地款
建阳市童游国土资源所	9,568,162.99	1 年以内	拆迁补偿款
合 计	911,468,162.99	—	—

注：福建武夷高新技术园区开发建设有限公司 275,000,000.00 元 2016 年已经偿还完毕。

(十七) 一年内到期的非流动负债

项 目	期末余额	期初余额
1 年内到期的长期借款	911,410,000.00	1,960,160,000.00
1 年内到期的应付债券	356,803,942.03	
1 年内到期的长期应付款		
1 年内到期的其他长期负债		
合 计	1,268,213,942.03	1,960,160,000.00

注：1 年内到期的应付债券详见附注八（十九）。

1、1 年内到期的非流动负债明细：

项 目	期末余额	期初余额
质押借款	35,750,000.00	1,733,500,000.00
抵押借款	246,000,000.00	21,000,000.00
保证借款	25,000,000.00	25,000,000.00
信用借款	591,660,000.00	167,660,000.00
抵押、质押借款	13,000,000.00	13,000,000.00
合 计	911,410,000.00	1,960,160,000.00

2、质押借款：

贷款单位	借款余额	期限	利率（%）	质押物
国家开发银行股份有限公司	3,000,000.00	2009/6/26-2016/5/20	4.90	闽北经济开发区童游组团一期所享有的企业收益权
国家开发银行股份有限公司	17,750,000.00	2007/11/26-2016/5/20	4.90	闽北经济开发区童游组团二期基础设施项目建设享有的所有权益
国家开发银行股份有限公司	15,000,000.00	2009/1/13-2016/5/20	4.90	闽北经济开发区童游组团三期基础设施建设项目享有的全部权益和收益
合 计	35,750,000.00	—	—	—

3、抵押借款：

贷款单位	借款余额	期限	利率（%）	质押物
国家开发银行股份有限公司	1,000,000.00	2013/01/15-2016/11/21	随基准利率调整而调整	抵押物为南平市武夷新区投资开发有限公司所拥有的房产和土地使用权。
厦门银行股份有限公司南平分行	15,000,000.00	2014/10/29-2016/10/31	基准利率上浮 12.18%	抵押物为南平市土地收购储备中心及其所有的潭产业国用（2014）第 00056 号、潭产业国用（2014）第 00057 号。
中国建设银行股份有限公司建阳支行	22,500,000.00	2014/11/04-2016/10/10	基准利率上浮 20%	抵押物为本公司的土地使用权，潭产业国用（2014）第 00008 号、潭产业国用（2014）第 00009 号、潭产业国用（2014）第 00011 号、潭产业国用（2014）第 00011 号。
中国建设银行股份有限公司建阳支行	57,500,000.00	2014/11/27-2016/10/10	基准利率上浮 20%	赤岸统建房项目 B 地块在建工程（地块土地使用权编号：潭产业国用（2014）第 00009 号）已办理抵押登记；赤岸统建房项目 D 地块在建工程（地块土地使用权编号：潭产业国用（2014）第 00011 号）已办理抵押登记。
兴业银行股份有限公司建阳支行	100,000,000.00	2014/08/29-2016/10/01	8.32	抵押物为南平市武夷新区建设发展有限公司的土地，土地证号为：潭产业国用（2014）第 00049-00053 号。
兴业银行股份有限公司建阳支行	50,000,000.00	2014/11/25-2016/12/01	8.32	抵押物为南平市武夷新区建设发展有限公司的土地，土地证号为：潭产业国用（2014）第 00049-00053 号、潭产业国用（2014）第 00063 号、潭产业国用（2014）第 00065-00072 号。
合 计	246,000,000.00	—	—	—

4、保证借款：

贷款单位	借款余额	期限	利率（%）	保证人
厦门银行股份有限公司南平分行	25,000,000.00	2014/12/19-2016/12/19	基准利率上浮 46.34%	保证人为南平市土地发展有限公司
合 计	25,000,000.00	—	—	—

5、信用借款：

贷款单位	借款余额	期 限	利率（%）
招商银行福州东门支行	50,000,000.00	2014/06/30-2016/12/30	固定利率
招商银行福州东门支行	16,660,000.00	2014/07/09-2016/07/09	固定利率
中国农业发展银行建阳市支行	25,000,000.00	2009/11/25-2016/12/20	5.94
中国农业发展银行建阳市支行	50,000,000.00	2009/11/25-2016/04/20、2016/04/20-2016/09/21	6.90
中国农业发展银行建阳市支行	450,000,000.00	2013/09/22-2016/05/20、2016/05/20-2016/11/20	6.40
合 计	591,660,000.00	—	—

6、抵质押借款：

贷款单位	借款余额	期限	利率（%）	保证人
国家开发银行股份有限公司	13,000,000.00	2010/01/13-2016/05/20	6.90	抵押物是南平市江南新区建设发展有限公司的土地，土地证号为：南国用（2009）第 02890 号、南国用（2009）第 02891 号；质押物为南平市江南产业组团一期工程基础设施建设项目享有的全部权益和收益。
合 计	13,000,000.00	—	—	—

（十八）长期借款

项 目	期末余额	期初余额
质押借款	2,945,373,773.30	738,350,000.00
抵押借款	3,239,500,000.00	3,270,500,000.00
保证借款	395,000,000.00	225,000,000.00
信用借款	954,870,000.00	1,558,340,000.00
抵质押借款	725,500,000.00	71,000,000.00
合 计	8,260,243,773.30	5,863,190,000.00

1、质押借款：

贷款单位	借款余额	期限	利率（%）	质押物
兴业银行股份有限公司建阳支行	98,000,000.00	2014/09/18-2017/09/17	基准利率+1.16%	南平武夷新区建设发展有限公司（本外币定期存款存单）：NO.0265130
兴业银行股份有限公司建阳支行	78,400,000.00	2014/11/27-2017/11/26	基准利率+1.31%	南平武夷新区建设发展有限公司（本外币定期存款存单）：NO.0265133
兴业银行股份有限公司建阳支行	117,600,000.00	2014/11/27-2017/11/26	基准利率+1.31%	南平武夷新区建设发展有限公司（本外币定期存款存单）：NO.0265150
兴业银行股份有限公司建阳支行	509,649,177.04	2015/06/10-2018/05/21	固定利率	南平武夷新区投资开发有限公司（本外币定期存款存单）：NO.0265135
兴业银行股份有限公司建阳支行	497,509,564.66	2015/06/12-2018/06/11	固定利率	南平武夷新区建设发展有限公司（本外币定期存款存单）：NO.0265136
兴业银行股份有限公司	491,198,561.04	2015/06/16-2018/06/16	固定利率	南平武夷新区投资开发有限公

司建阳支行				司（本外币定期存款存单）： NO.0265137
兴业银行股份有限公司 司建阳支行	490,416,470.56	2015/06/18-2018/06/18	固定利率	南平武夷新区投资开发有限公司（本外币定期存款存单）： NO.0265138
中航信托股份有限公司	148,500,000.00	2014/12/09-2017/12/09	固定利率	南平武夷新区投资开发有限公司（整存整取定期存单）： NO.00282077
中国农业发展银行南 平市建阳区支行	300,000,000.00	2015/12/22-2030/12/20	基准利率 上浮 5%	省道 303 线武夷新区新岭至将 口大道段公路工程项目委托代 建购买服务协议项下应收账款
中国农业银行股份有 限公司南平建阳支行	150,000,000.00	2015/05/31-2027/05/31	基准利率 上浮 10%	存于中国农业银行南平建阳支 行的 150,000,000.00 保证金担保
国家开发银行股份有 限公司	9,000,000.00	2009/06/26-2019/06/25	4.90	闽北经济开发区童游组团一期 所享有的企业收益权
国家开发银行股份有 限公司	19,100,000.00	2007/11/26-2017/11/25	4.90	闽北经济开发区童游组团二期 基础设施项目建设享有的所有 权益
国家开发银行股份有 限公司	36,000,000.00	2009/01/13-2019/01/12	4.90	闽北经济开发区童游组团三期 基础设施建设项目享有的全部 权益和收益、南平市土地发展 有限公司保证担保。
合 计	2,945,373,773.30	—	—	—

2、抵押借款：

贷款单位	借款余额	期限	利率（%）	质押物
国家开发银行股份有 限公司	18,000,000.00	2013/01/15-2018/01/14	随基准利 率调整而 调整	抵押物为南平市武夷新区投资开发有 限公司所拥有的房产和土地使用权。
厦门银行股份有限公司 南平分行	120,000,000.00	2014/10/29-2017/12/29	基准利率 上浮 12.18%	抵押物为南平市土地收购储备中心及 其所有的潭产业国用（2014）第 00056 号、潭产业国用（2014）第 00057 号。
中国建设银行股份有 限公司建阳支行	52,500,000.00	2014/11/04-2019/11/04	基准利率 上浮 20%	抵押物为本公司的土地使用权，潭产 业国用（2014）第 00008 号、潭产业国 用（2014）第 00009 号、潭产业国用 （2014）第 00011 号、潭产业国用（2014） 第 00011 号。
中国建设银行股份有 限公司建阳支行	167,500,000.00	2014/11/27-2019/11/27	基准利率 上浮 20%	赤岸统建房项目 B 地块在建工程（地 块土地使用权编号：潭产业国用 （2014）第 00009 号）已办理抵押登记； 赤岸统建房项目 D 地块在建工程（地 块土地使用权编号：潭产业国用 （2014）第 00011 号）已办理抵押登记。
兴业银行股份有限公 司建阳支行	515,000,000.00	2014/08/29-2019/08/28	8.32	抵押物为南平市武夷新区建设发展有 限公司的土地，土地证号为：潭产业 国用（2014）第 00049-00053 号。
兴业银行股份有限公 司建阳支行	366,500,000.00	2014/11/25-2019/08/01	8.32	抵押物为南平市武夷新区建设发展有 限公司的土地，土地证号为：潭产业 国用（2014）第 00049-00053 号、潭产 业国用（2014）第 00063 号、潭产业国 用（2014）第 00065-00072 号。
兴业银行股份有限公 司建阳支行	915,500,000.00	2014/12/30-2019/12/29	8.32	抵押物为南平市武夷新区投资开发有 限公司的土地，土地证号为：南国用 （2012）第 10053 号、南国用（2012） 第 10058-10061 号土地使用权。
兴业银行股份有限公	1,084,500,000.00	2014/12/30-2019/12/29	8.32	抵押物为南平市武夷新区投资开发有

司建阳支行				限公司的土地,土地证号为:南国用(2012)第10054-10057号、南国用(2012)第10062号土地使用权。
合 计	3,239,500,000.00	—	—	—

3、保证借款:

贷款单位	借款余额	期限	利率(%)	保证人
厦门银行股份有限公司南平分行	200,000,000.00	2014/12/19-2017/12/19	基准利率上浮46.34%	保证人为南平市土地发展有限公司。
中国农业发展银行建阳市支行	195,000,000.00	2014/12/31-2022/12/28	6.15	南平市土地发展有限公司; 质押物为南平武夷新区建设发展有限公司所有的中国农业发展银行(定期存款存单): NO.36004795。
合 计	395,000,000.00	—	—	—

4、信用借款:

贷款单位	借款余额	期限	利率(%)
招商银行股份有限公司福州东门支行	25,000,000.00	2014/06/30-2017/06/30	固定利率
招商银行股份有限公司福州东门支行	16,680,000.00	2014/07/09-2017/07/09	固定利率
中国农业发展银行建阳市支行	13,190,000.00	2009/11/25-2017/11/24	5.94
中国农业发展银行建阳市支行	900,000,000.00	2013/09/22-2018/09/21	6.40
合 计	954,870,000.00	—	—

5、抵质押借款:

贷款单位	借款余额	期限	利率(%)	抵质押物
兴业银行股份有限公司建阳支行	668,500,000.00	2015/02/04-2019/08/01	8.32	质押物为南平市武夷新区建设发展有限公司68300万元的保证金; 抵押物为南平市武夷新区建设发展有限公司的土地,土地证号为:潭产业国用(2014)第00049-00053号、潭产业国用(2014)第00063号、潭产业国用(2014)第00065-00072号。
国家开发银行股份有限公司	57,000,000.00	2010/01/13-2020/01/12	4.90	抵押物是南平市江南新区建设发展有限公司的土地,土地证号为:南国用(2009)第02890号、南国用(2009)第02891号; 质押物为南平市江南产业组团一期工程基础设施建设项目享有的全部权益和收益。
合 计	725,500,000.00	—	—	—

(十九) 应付债券

(1) 应付债券

项目	年末余额	年初余额
13 闽北经开债	1,432,067,945.99	1,785,523,432.40
15 武夷新区债	1,455,618,621.58	
合 计	2,887,686,567.57	1,785,523,432.40

(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	本年发行	折价摊销	按面值计提利息	其他	年末余额
13 闽北经开债	1,800,000,000.00	2013/8/5	2020/8/6	1,800,000,000.00	1,785,523,432.40		3,348,455.62	120,600,000.00		1,788,871,888.02
15 武夷新区债	1,500,000,000.00	2015/9/28	2022/9/28	1,500,000,000.00		1,500,000,000.00	2,118,621.58	18,752,876.71		1,455,618,621.58
小 计	3,300,000,000.00			3,300,000,000.00	1,785,523,432.40	1,500,000,000.00	5,467,077.20	139,352,876.71		3,244,490,509.60
一年内到期部分年末余额									-356,803,942.03	-356,803,942.03
合 计	3,300,000,000.00			3,300,000,000.00	1,785,523,432.40	1,500,000,000.00	5,467,077.20	139,352,876.71	-356,803,942.03	2,887,686,567.57

注 1：南平市武夷新区投资开发有限公司于 2013 年 8 月 5 日发行公司债券，全称为：“2013 年福建闽北经济开发区投资开发有限公司”，债券简称：“闽北经开债”。发行总额为：拾捌亿元人民币（¥1,800,000,000.00），债券期限为：7 年，票面利率为：债券期限内固定利率 6.70%，实际利率为：6.93%，证券代码为：1380245，每年付息一次，在债券存续期内固定不变。本债券采用单利按年计息，同时设置本金提前偿付条款，即在债券存续期的第 3、4、5、6、7 年末，分别按照债券发行额度的 20%、20%、20%、20%的比例提前偿还债券本金。

注 2：南平市武夷新区投资开发有限公司于 2015 年 9 月 23 日发行公司债券，全称为：“2015 年南平市武夷新区投资开发有限公司”，债券简称：“15 武夷新区债”。发行总额为：拾伍亿元人民币（¥1,500,000,000.00）债券期限为：7 年，票面利率为：债券期限内固定利率 4.90%，证券代码为：1580225，每年付息一

次，在债券存续期内固定不变。本债券采用单利按年计息，同时设置本金提前偿付条款，即在债券存续期的第 3、4、5、6、7 年末，分别按照债券发行额度的 20%、20%、20%、20%、20%的比例提前偿还债券本金。

(二十) 长期应付款

债权人单位名称	期末余额	期初余额
福建省南平市财政局	648,325,590.54	
中国农发重点建设基金有限公司	140,000,000.00	
国开发展基金有限公司	45,000,000.00	
合 计	833,325,590.54	

注 1: 根据《关于借用 2015 年地方政府置换债券资金协议》增加福建省南平市财政局长期应付款 648,325,590.54 元, 借款期限分为 5-10 年。

注 2: 根据《国开发展基金投资合同》国开发展基金有限公司对南平市武夷新区建设发展有限公司投资 0.45 亿元, 期限为 2 年期; 到期后由南平市武夷新区投资开发有限公司回购股权。

注 3: 根据《中国农发重点建设基金投资协议》中国农发重点建设基金投资有限公司本期增加对南平市武夷新区建设发展有限公司 1.4 亿元, 期限为 2 年期; 上述增资到期后由南平市人民政府回购股权。

(二十一) 专项应付款

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1 污水处理厂专项	1,500,000.00	500,000.00		2,000,000.00
2 人防易地安置费专项		1,745,700.00		1,745,700.00
3 工业园区基础设施建设		2,000,000.00		2,000,000.00
4 园区企业科技孵化中心		1,200,000.00		1,200,000.00
5 闽江防洪工程南平段一期		10,000,000.00		10,000,000.00
6 旅游观光轨道交通生态建设示范项目	20,600,000.00	15,000,000.00		35,600,000.00
7 森林公园	49,800,000.00			49,800,000.00
8 森林生态博物院	5,900,000.00	15,000,000.00		20,900,000.00
9 武夷新区土地地下综合管廊		123,730,673.00		123,730,673.00
10 赤岸片区城市棚户区改造配套基础设施		26,450,000.00		26,450,000.00
合 计	77,800,000.00	195,626,373.00		273,426,373.00

注 1: 根据南平市武夷新区管理委员会下达的南武新区函(2015)87 号文件《关于申请拨付 2015 年开发区促进资金的函》、福建省财政厅及福建省商务厅下达的闽财外(2015)64 号文件《关于核实 2015 年开发区促进资金的通知》拨付给南平市武夷新区投资开发有限公司 500,000.00 元污水处理厂专项款:

注 2：根据南平市武夷新区管理委员会下达的南武新区（2015）110 号文件南平市武夷新区管理委员会《关于拨付人防易地建设费专项资金的通知》拨付给南平市武夷新区投资开发有限公司人防易地安置费专项 1,745,700.00 元闽江防洪工程南平段一期专项款；

注 3：根据福建省建阳市财政局下达的潭财（2015）经建字 4 号文件建阳市财政局《关于下达园区开发基础设施建设等补助资金的通知》拨付给南平市武夷新区投资开发有限公司 3,200,000.00 元专项款；

注 4：根据福建省财政厅下达闽财（建）指（2015）157 号文件《关于下达 2015 年大中型病险水库除险加固等水利工程中央基建投资预算（拨款）的通知》拨付给南平市武夷新区建设发展有限公司 10,000,000.00 元专项款；

注 5：根据南平市发展和改革委员会、南平市财政局下达南发改（2014）86 号文件《关于 2014 年第一批节能减排财政政策综合示范典型项目投资计划的通知》拨付给南平市武夷新区建设发展有限公司 30,000,000.00 元专项款；

注 6：根据由南平市武夷新区管理委员会下达的南武新区【2015】104 号文件《关于拨付 2015 年度节能减排示范项目配套资金的通知》为武夷新区土地地下综合管廊 123,730,673.00 元；

注 7：根据由福建省财政厅下达的闽财（建）指（2015）207 号文件《关于下达 2015 年棚户区改造配套基础设施建设中央基建投资预算（拨款）的通知》拨款 4,520,000.00 元专项款；

注 8：根据由福建省财政厅下达的闽财（建）指（2015）82 号文件《关于下达 2015 年国有工矿棚户区改造和第二批保障性安居工程配套基础设施建设中央基建投资预算（拨款）的通知》拨款 5,960,000.00 元专项款；

注 9：根据由福建省财政厅下达的闽财（建）指（2015）50 号文件《关于下达 2015 年保障性安居工程配套基础设施建设第一批中央基建投资预算（拨款）的通知》拨款 15,970,000.00 元专项款。

（二十二）实收资本

投资者名称	期初余额		本期增加	本期减少	期末余额	
	投资金额	所占比例%			投资金额	所占比例%
南平市人民政府国有资产监督管理委员会	500,000,000.00	100.00			500,000,000.00	100.00
合 计	500,000,000.00	100.00			500,000,000.00	100.00

(二十三) 资本公积

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、资本（股本）溢价	10,521,601,434.41	300,000,000.00		10,821,601,434.41
其中：投资者投入的资本	10,521,601,434.41	300,000,000.00		10,821,601,434.41
可转换公司债券行使转换权				
债务转为资本				
同一控制下合并形成的差额				
其他（如：控股股东捐赠及豁免债务形成的资本公积）				
其他资本公积				
其中：可转换公司债券拆分的权益部分				
以权益结算的股份支付权益工具公允价值				
政府因公共利益搬迁给予的搬迁补偿款的结余				
原制度资本公积转入				
合 计	10,521,601,434.41	300,000,000.00		10,821,601,434.41

注：2015 年度资本公积的增加为根据福建省财政厅文件《福建省财政厅关于下达 2015 年武夷新区开发建设专项资金的通知》（闽财（预）指【2015】5 号），南平市人民政府国有资产监督管理委员会增加对南平市武夷新区投资开发有限公司权益性资金投入 300,000,000.00 元。

(二十四) 盈余公积

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积金	74,543,421.78			74,543,421.78
任意盈余公积金				
储备基金				
企业发展基金				
利润归还投资				
其他				
合 计	74,543,421.78			74,543,421.78

(二十五) 未分配利润

项 目	本期金额	上期金额
本期年初余额	1,454,199,182.01	1,163,677,581.23
本期增加额	153,845,926.95	291,736,836.11
其中：本期净利润转入	153,845,926.95	291,736,836.11
其他调整因素		
本期减少额		1,215,235.33
其中：本期提取盈余公积数		1,215,235.33

本期提取一般风险准备		
本期分配现金股利数		
转增资本		
其他减少		
本期期末余额	1,608,045,108.96	1,454,199,182.01

(二十六) 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
一、主营业务小计	1,573,255,067.85	1,217,599,967.39	1,925,720,845.26	1,514,650,513.99
建造合同收入	1,345,154,543.30	1,190,413,830.53	1,703,361,157.07	1,507,970,628.74
代建收入	209,802,644.55	4,978,365.75	222,359,688.19	6,679,885.25
土地转让收入	18,297,880.00	22,207,771.11		
二、其他业务小计	56,200.00		67,845.76	
房租收入	56,200.00		67,845.76	
合 计	1,573,311,267.85	1,217,599,967.39	1,925,788,691.02	1,514,650,513.99

注 1：本期土地转让收入低于成本的原因是：当地政府为了招商引资，宏观调控影响转让土地价格较低。

注 2：代建收入主要是与武夷新区国土资源土地收购储备中心、南平市武夷新区管委会签订代建协议代建项目收入按照实际成本投入的 20%确认代建手续费收入。

建造合同当期确认的收入金额：

合同项目	累计已确认毛利	已办理结算价款	当期确认的合同收入	当期确认的合同成本
一、成本加成合同	549,037,062.27	462,943,227.00	1,345,154,543.31	1,190,413,830.53
童游组团南林项目	402,610,674.41	462,943,227.00	760,137,326.74	672,687,899.76
将口组团项目	120,824,797.48		535,727,607.38	474,095,227.77
兴田组团项目	23,248,667.65		49,154,831.63	43,499,851.00
赤岸大桥及接线	795,979.53		13,671.19	13,273.00
跨铁路旱桥	1,556,943.20		121,106.37	117,579.00
合 计	549,037,062.27	462,943,227.00	1,345,154,543.31	1,190,413,830.53

(二十七) 销售费用

项 目	本期发生额	上期发生额
运输费	219,133.10	471,661.60
保险费	52,193.12	44,436.92
业务宣传费	30,400.00	

其他	4,500.00	
合 计	306,226.22	516,098.52

(二十八) 管理费用

项 目	本期发生额	上期发生额
职工工资、奖金、津贴、补贴	2,920,217.12	3,323,417.57
福利费	358,474.00	204,441.00
五险一金	616,487.69	719,735.38
工会经费及教育经费	3,610.00	8,655.00
办公费	2,139,202.00	531,648.37
招待费	968,581.00	1,072,685.00
折旧费	4,287,864.16	4,177,854.05
修理费	1,522,080.54	1,385,680.50
低值易耗品	197,743.50	88,242.50
办公室改造工程费用		1,818,900.00
水电费	1,783,640.44	1,095,986.00
差旅费	1,548,761.42	1,198,708.55
会议费	569,728.00	697,761.70
印花税	2,438,892.06	2,132,485.00
土地使用	588,421.11	632,485.00
法律顾问费	200,000.00	200,000.00
设计费	750,000.00	800,000.00
评估费	900,000.00	500,000.00
其他	3,456,050.25	1,320,376.18
合 计	25,249,753.29	21,909,061.80

(二十九) 财务费用

项 目	本期发生额	上期发生额
利息支出	93,746,877.46	27,023,018.86
减：利息收入	12,104,263.39	7,324,231.17
利息净支出	81,642,614.07	19,698,787.69
汇兑损失		
减：汇兑收益		
汇兑净损失		
银行手续费	6,081,292.41	39,386.27
其他	2,148,365.00	
合 计	89,872,271.48	19,738,173.96

注 1：财务费用利息支出金额与去年比较增幅较大的主要原因为：新增金融借款本金较多，本期商业汇票贴现利息较多。

注 2：本期财务费用中的其他为：土地收储整理项目贷款融资顾问费用 1,350,000.00 元、债券发行手续费 570,865.00 元。

（三十）投资收益

投资收益明细情况

产生投资收益的来源	本期发生额	上期发生额
理财产品收益		9,813,424.66
合 计		9,813,424.66

注：2014 年投资收益中的其他为理财所得。

（三十一）营业外收入

项 目	本期发生额	上期发生额
非流动资产处置利得合计		
政府补助		30,700,000.00
债务重组利得		
接受捐赠		
其他		22.52
合 计		30,700,022.52

政府补助明细：

项 目	本期发生额	上期发生额	说明
南平市武夷新区管理委员会补贴收入		30,000,000.00	与收益相关
污水集中处理设施补助资金		700,000.00	与收益相关
合 计		30,700,000.00	

注：2014 年南平市武夷新区管理委员会补贴收入 3000 万元是根据南企表（2014）65 号文件，《南平市财政局科室指标追加单位划转通知书》为依据入账；70 万元污水集中处理设施补助资金是根据南武新区函（2014）64 号文件《南平市武夷新区管理委员会关于申请拨付 2014 年开发区促进资金的函》确认入账。

（三十二）营业外支出

项 目	本期发生额	上期发生额
非流动资产处置损失合计		
其中：固定资产处置损失		
无形资产处置损失		

非货币性资产交换损失		
债务重组损失		
对外捐赠		4,650.00
其他		1,819,790.00
合 计		1,824,440.00

注：2014 年其他主要为青年创业孵化项目办公室改造工程支出。

（三十三）所得税费用

项 目	本期发生额	上期发生额
按税法及相关规定计算的当期所得税	68,785,150.13	97,245,612.03
递延所得税调整		
其他		
合 计	68,785,150.13	97,245,612.03

（三十四）合并现金流量情况

1、采用间接法将净利润调节为经营活动现金流量的信息：

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	153,845,926.95	291,736,836.11
加：资产减值准备		
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	4,287,864.16	4,177,854.05
无形资产摊销		
长期待摊费用摊销		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（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）	93,746,877.46	27,023,018.86
投资损失（收益以“-”号填列）		-9,813,424.66
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）	-1,828,032,548.10	-2,770,280,459.71
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-107,329,780.99	-562,901,379.58
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	1,147,766,063.34	1,092,610,158.12
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-536,121,597.18	-1,927,447,396.81
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	2,771,382,449.52	1,907,642,282.33
减：现金的年初余额	1,907,642,282.33	1,774,836,444.87
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的年初余额		
现金及现金等价物净增加额	863,740,167.19	132,805,837.46

2、现金和现金等价物的有关信息：

项 目	本期金额	上期金额
一、现金	2,771,382,449.52	1,907,642,282.33
其中：库存现金	270.15	26,069.71
可随时用于支付的银行存款	2,771,382,179.37	1,907,616,212.62
可随时用于支付的其他货币资金		
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	2,771,382,449.52	1,907,642,282.33

九、或有事项的说明

截止 2015 年 12 月 31 日，本公司无需要披露的重大或有事项。

十、资产负债表日后非调整事项

本公司无需要披露的资产负债表日后事项。

十一、关联方关系及其交易

(一) 本公司的母公司相关信息：

母公司名称	注册地	业务性质	母公司对本企业的持股比例(%)	母公司对本企业的表决权比例(%)
最终控制方	福建省*建阳市	政府部门	100.00	100.00

(二) 本公司的子公司有关信息：

序号	子企业名称	注册地	业务性质	注册资本	持股比例(%)	表决权比例(%)
1	南平市武夷新区建设发展有限公司	福建省*建阳市	从事农村基础设施建设、农业综合开发及土地开发、使用及基础设施建设的投资建设、管理；厂房的投资建设、经营、管理；房地产开发及商品房销售、租赁。（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）	401,630,000.00	99.59	100.00

注：详见附注七。

十二、母公司财务报表主要项目注释

(一) 其他应收款

种 类	期末余额				期初余额			
	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 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款								
按组合计提坏账准备的其他应收款	3,042,481,838.20	100.00			4,708,634,552.96	100.00		
其中组合 1: 账龄分析法								
组合 2: 政府及有关部门	529,315,308.16	17.40			861,741,318.07	18.31		
组合 3: 押金及员工备用金	480,991.59	0.02			91,825.00	0.00		
组合 4: 母子公司间往来	2,438,080,733.25	80.13			3,759,126,330.90	79.83		
组合 5: 未到期款项	74,604,805.20	2.45			87,675,078.99	1.86		
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款								
合 计	3,042,481,838.20	100.00			4,708,634,552.96	100.00		

1、组合 2，对政府单位及相关单位的其他应收款明细：

组合名称	期末余额			期初余额		
	账面余额	比例%	坏账准备	账面余额	比例%	坏账准备
南平市武夷新区管理委员会	527,365,308.16	99.63		814,243,994.57	94.49	
南平市国土资源局闽北经济开发区国土资源分局	1,850,000.00	0.35		100,000.00	0.01	
南平市国土资源局武夷新区分局	100,000.00	0.02		4,060,000.00	0.47	
建阳市童游国土资源所				43,337,323.50	5.03	
合 计	529,315,308.16	100.00		861,741,318.07	100.00	

2、组合 3，对押金及员工备用金借款的其他应收款明细：

组合名称	期末余额			期初余额		
	账面余额	比例%	坏账准备	账面余额	比例%	坏账准备
职工备用金借款	74,883.92	15.57		35,000.00	38.12	
武夷山市供电有限公司				48,825.00	53.17	
汽油油卡押金	48,500.00	10.08		8,000.00	8.71	
社保费	357,607.67	74.35				
合 计	480,991.59	100.00		91,825.00	100.00	

3、组合 4，母子公司间往来：

组合名称	期末余额			期初余额		
	账面余额	比例%	坏账准备	账面余额	比例%	坏账准备
南平市武夷新区建设发展有限公司	2,438,080,733.25	100.00		3,759,126,330.90	100.00	
合 计	2,438,080,733.25	100.00		3,759,126,330.90	100.00	

4、组合 5，未到期款项的其他应收款明细：

组合名称	期末余额			期初余额		
	账面余额	比例%	坏账准备	账面余额	比例%	坏账准备
江南新区建设发展有限公司	70,104,805.20	93.97		83,175,078.99	94.87	
江西建工第一建筑有限责任公司	4,500,000.00	6.03		4,500,000.00	5.13	
合 计	74,604,805.20	100.00		87,675,078.99	100.00	

(二) 可供出售金融资产

(1) 可供出售金融资产分类

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售债券						
可供出售权益工具	30,000,000.00		30,000,000.00			
其中：按公允价值计量的						
按成本计量的	30,000,000.00		30,000,000.00			
其他						
合计	30,000,000.00		30,000,000.00			

(2) 年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				被投资单位持股比例(%)	本年现金红利
	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额		
南平市融侨担保有限公司		30,000,000.00		30,000,000.00					8.58	
合 计		30,000,000.00		30,000,000.00						

(三) 长期股权投资

(1) 长期股权投资分类

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
对子公司投资	1,100,000,000.00	1,300,000,000.00		2,400,000,000.00
对合营企业投资				
对联营企业投资				
小 计	1,100,000,000.00	1,300,000,000.00		2,400,000,000.00

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
对子公司投资	1,100,000,000.00	1,300,000,000.00		2,400,000,000.00
减：长期股权投资减值准备				
合 计	1,100,000,000.00	1,300,000,000.00		2,400,000,000.00

(2) 长期股权投资明细

被投资单位	投资成本	期初余额	本期增减变动			期末余额
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资收益	
一、子企业						
南平市武夷新区建设发展有限公司	2,400,000,000.00	1,100,000,000.00	1,300,000,000.00			2,400,000,000.00
合 计	2,400,000,000.00	1,100,000,000.00	1,300,000,000.00			2,400,000,000.00

(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
1.主营业务小计	18,432,657.56	22,338,623.11	6,650,230.02	6,456,534.00
建造合同收入	134,777.56	130,852.00	6,650,230.02	6,456,534.00
土地转让收入	18,297,880.00	22,207,771.11		
2.其他业务小计	56,200.00		67,845.76	
房租收入	56,200.00		67,845.76	
合 计	18,488,857.56	22,338,623.11	6,718,075.78	6,456,534.00

建造合同当期确认的收入金额：

合同项目	累计已确认毛利	已办理结算价款	当期确认的合同收入	当期确认的合同成本
二、成本加成合同	2,352,922.73		134,777.56	130,852.00
赤岸大桥及接线	795,979.53		13,671.19	13,273.00
跨铁路旱桥	1,556,943.20		121,106.37	117,579.00
合 计	2,352,922.73		134,777.56	130,852.00

(五) 母公司现金流量情况

采用间接法将净利润调节为经营活动现金流量的信息：

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	-52,103,523.43	12,152,353.27
加：资产减值准备		
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	2,771,965.43	2,852,588.66
无形资产摊销		

长期待摊费用摊销		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（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）	31,591,095.73	3,640,078.03
投资损失（收益以“-”号填列）		-3,581,698.63
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）	-682,300,954.27	-606,091,971.49
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	1,192,103,120.66	-993,309,784.22
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	186,686,839.27	-725,943,369.23
其他		
经营活动产生的现金流量净额	678,748,543.39	-2,310,281,803.61
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：	543,801,977.35	161,837,009.68
现金的期末余额	161,837,009.68	750,833,572.77
减：现金的期初余额		
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	381,964,967.67	-588,996,563.09

3、现金和现金等价物的有关信息：

项 目	本期金额	上期金额
一、现金	543,801,977.35	161,837,009.68
其中：库存现金	1.98	32.55
可随时用于支付的银行存款	543,801,975.37	161,836,977.13
可随时用于支付的其他货币资金		
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	543,801,977.35	161,837,009.68

注：截止 2015 年 12 月 31 日母公司受限的货币资金为 2,150,000,000.00 元。

十三、按照有关财务会计制度应披露的其他内容

截止 2015 年 12 月 31 日，本公司无需要披露的重大事项。

十四、承诺事项

截止 2015 年 12 月 31 日，本公司无需说明的承诺重大事项。

十五、财务报表的批准

本财务报表已经本公司董事会批准。

南平市武夷新区投资开发有限公司

二〇一六年五月二十日





营业执照

(副本) (6-1)

注册号 110108015559382

名称 中审亚太会计师事务所(特殊普通合伙)

类型 特殊普通合伙企业

主要经营场所 北京市海淀区复兴路47号天行建商务大厦22-23层

执行事务合伙人 郝树平

成立日期 2013年01月18日

合伙期限 2013年01月18日至长期

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。



在线扫码获取详细信息

登记机关



2014年 05月 06日

证书序号: NO.006799

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》。



中华人民共和国财政部制



会计师事务所 执业证书

名称: 中审亚太会计师事务所(特殊普通合伙)

主任会计师: 郝树平

办公场所: 北京市海淀区复兴路47号天行建大厦22-23层

组织形式: 特殊普通合伙

会计师事务所编号: 11010170

注册资本(出资额): 1240万元

批准设立文号: 京财会许可[2012]0084号

批准设立日期: 2012-09-28





证书序号: 000183

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
中审亚太会计师事务所(特殊普通合伙)
执行证券、期货相关业务。

首席合伙人: 郝树平



证书号: 22

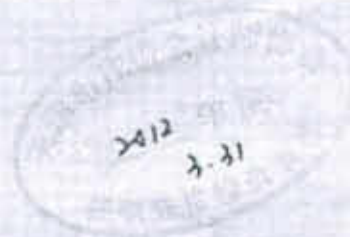
发证时间: 二〇一七年一月二十日
证书有效期至: 二〇一七年一月二十日



530100010003



姓名: 王增明
 Full Name: 王增明
 性别: 男
 Sex: 男
 出生日期: 1965-03-05
 Date of Birth: 1965-03-05
 工作单位: 北京中汇会计师事务所(普通合伙)
 Working Unit: 北京中汇会计师事务所(普通合伙)
 身份证号码: 530103650305093



证书编号: 530100010003

No. of Certificate

批准注册协会: 中国注册会计师协会

Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2012 年 2 月 22 日

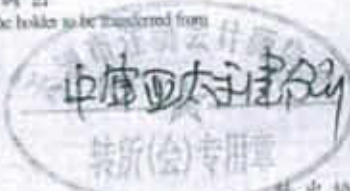
Date of Issuance

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

同意调出

Agree the holder to be transferred from



转出协会盖章

Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

2010 年 9 月 10 日

同意调入

Agree the holder to be transferred to

事务所
CPAs转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

2014 年 9 月 5 日

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

年 月 日



姓 名
Full name 郭 云
性 别
Sex 男
出生日期
Date of birth 1978年10月24日
工作单位
Working unit 天职夜信会计师事务所
身份证号码
Identity card No. 513030197610246017

110002400025

证书编号:
No. of Certificate

北京注册会计师协会

批准注册协会:
Authorized Institute of CPAs

发证日期:
Date of Issuance 2002 年 11 月 28 日

转出:中审亚太有限 2013.12.30
转入:中审亚太(香港) 2013.12.30
注意:事项

- 一、注册会计师执行业务,必要时须向委托方出示本证书。
- 二、本证书只限于本人使用,不得转让、涂改。
- 三、注册会计师停止执行法定业务时,应将本证书缴还主管注册会计师协会。
- 四、本证书如遗失,应立即向主管注册会计师协会报告,登报声明作废后,办理补发手续。

NOTES

1. When practising, the CPA shall show the client this certificate when necessary.
2. This certificate shall be exclusively used by the holder. No transfer or alteration shall be allowed.
3. The CPA shall return the certificate to the competent Institute of CPAs when the CPA stops conducting statutory business.
4. 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 Registratic

本证书经检验合格。
This certificate is valid for all



中合中小企业融资担保股份有限公司

2015 年度财务报表及审计报告
按中国企业会计准则编制

审计报告

普华永道中天审字(2016)第24299号
(第一页, 共二页)

中合中小企业融资担保股份有限公司董事会:

我们审计了后附的中合中小企业融资担保股份有限公司(以下简称“贵公司”)的财务报表, 包括 2015 年 12 月 31 日的合并资产负债表和资产负债表、2015 年度的合并利润表和利润表、合并现金流量表和现金流量表、合并股东权益变动表和股东权益变动表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是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。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。



普华永道

普华永道中天审字(2016)第24299号
(第二页, 共二页)

三、审计意见

我们认为, 上述贵公司的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。

普华永道中天
会计师事务所(特殊普通合伙)



中国·上海市
2016年3月28日

注册会计师

朱字

朱 字

注册会计师

郭英娜

郭 英 娜

中合中小企业融资担保股份有限公司

2015 年度财务报表及审计报告

内容	页码
2015 年度财务报表	
合并及公司资产负债表	3 - 6
合并及公司利润表	7 - 8
合并及公司现金流量表	9 - 12
合并及公司股东权益变动表	13- 16
财务报表附注	17- 72

中合中小企业融资担保股份有限公司
合并资产负债表
2015 年 12 月 31 日
(除特别注明外, 以人民币元列示)

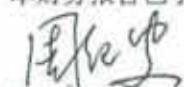
	附注	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
资产:			
货币资金	七(1)	10,738,962.75	37,570,313.23
应收利息	七(2)	95,374,103.01	101,114,291.11
应收代位追偿款	七(3)	92,903,674.87	15,922,565.55
定期存款	七(4)	516,955,496.00	1,244,843,763.81
应收款项类投资	七(5)	846,855,400.00	110,540,000.00
可供出售金融资产	七(6)	5,015,264,921.34	4,760,012,520.82
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产	七(7)	720,770,876.71	-
长期股权投资	七(8)	259,483,786.18	-
固定资产	七(9)	2,403,888.27	2,952,996.73
无形资产	七(10)	4,397,986.02	4,266,995.36
递延所得税资产	七(11)	41,515,591.12	12,797,548.67
其他资产	七(12)	99,110,356.19	34,257,457.13
资产总计		<u>7,705,775,042.46</u>	<u>6,324,278,452.41</u>

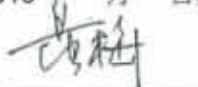
后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

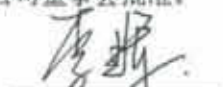
中合中小企业融资担保股份有限公司
合并资产负债表(续)
2015年12月31日
(除特别注明外,以人民币元列示)

	附注	2015年12月31日	2014年12月31日
负债:			
存入保证金		935,000.00	-
卖出回购金融资产款	七(13)	-	120,000,000.00
应付职工薪酬	七(14)	61,685,766.29	38,772,846.02
应交税费	七(15)	78,374,914.98	53,024,915.91
担保合同准备金	七(16)	352,849,436.12	151,803,554.10
递延收益	七(17)	656,192,845.40	498,180,133.44
递延所得税负债	七(11)	80,579.63	-
应付债券	七(18)	694,420,104.77	-
其他负债	七(19)	63,293,474.77	31,032,370.41
负债合计		1,907,832,121.96	892,813,819.88
股东权益:			
股本	七(20)	5,126,000,000.00	5,126,000,000.00
其他综合收益	七(21)	27,353,915.09	(1,122,454.18)
盈余公积	七(22)	90,968,183.95	46,487,375.27
一般风险准备	七(23)	90,968,183.95	46,487,375.27
未分配利润	七(24)	462,652,637.51	213,612,336.17
股东权益合计		5,797,942,920.50	5,431,464,632.53
负债和股东权益总计		7,705,775,042.46	6,324,278,452.41

本财务报告已于2016年 月 日获本公司董事会批准。


周纪安
法定代表人


黄梅
主管会计工作的
公司负责人


李辉
会计机构负责人



后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中合中小企业融资担保股份有限公司
资产负债表
2015 年 12 月 31 日
(除特别注明外，以人民币元列示)

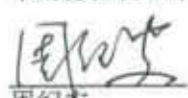
	附注	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
资产：			
货币资金	七(1)	6,637,441.28	37,570,313.23
应收利息	七(2)	94,442,194.50	101,114,291.11
应收代位追偿款	七(3)	92,903,674.87	15,922,565.55
定期存款	七(4)	516,955,496.00	1,244,843,763.81
应收款项类投资	七(5)	868,855,400.00	110,540,000.00
可供出售金融资产	七(6)	4,933,900,704.44	4,760,012,520.82
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产	七(7)	720,770,876.71	-
长期股权投资	七(8)	309,483,786.18	-
固定资产	七(9)	2,403,888.27	2,952,996.73
无形资产	七(10)	4,397,986.02	4,266,995.36
递延所得税资产	七(11)	41,515,591.12	12,797,548.67
其他资产	七(12)	102,395,072.67	34,257,457.13
资产总计		<u>7,694,662,112.06</u>	<u>6,324,278,452.41</u>

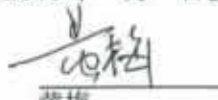
后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

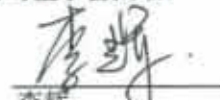
中合中小企业融资担保股份有限公司
资产负债表(续)
2015年12月31日
(除特别注明外,以人民币元列示)

	附注	2015年12月31日	2014年12月31日
负债:			
存入保证金		935,000.00	-
卖出回购金融资产款	七(13)	-	120,000,000.00
应付职工薪酬	七(14)	61,063,389.63	38,772,846.02
应交税费	七(15)	75,607,673.23	53,024,915.91
担保合同准备金	七(16)	352,849,436.12	151,803,554.10
递延收益	七(17)	656,192,845.40	498,180,133.44
递延所得税负债	七(11)	-	-
应付债券	七(18)	694,420,104.77	-
其他负债	七(19)	63,096,231.78	31,032,370.41
负债合计		1,904,164,680.93	892,813,819.88
股东权益:			
股本	七(20)	5,126,000,000.00	5,126,000,000.00
其他综合收益	七(21)	27,353,915.09	(1,122,454.18)
盈余公积	七(22)	90,223,635.01	46,487,375.27
一般风险准备	七(23)	90,223,635.01	46,487,375.27
未分配利润	七(24)	456,696,246.02	213,612,336.17
股东权益合计		5,790,497,431.13	5,431,464,632.53
负债和股东权益总计		7,694,662,112.06	6,324,278,452.41

本财务报告已于2016年 月 日获本公司董事会批准。


周纪贞
法定代表人


黄梅
主管会计工作的
公司负责人


李辉
会计机构负责人

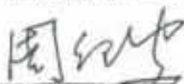


后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中合中小企业融资担保股份有限公司
合并利润表
2015 年度
(除特别注明外, 以人民币元列示)

	附注	2015 年度	2014 年度
一、 营业收入			
担保业务净收入	七(25)	511,529,222.59	314,306,983.30
减: 分出保费及收入返还		(11,215,093.36)	(21,482,018.57)
已赚保费		500,314,129.23	292,824,964.73
投资收益	七(26)	420,562,004.64	393,919,559.81
公允价值变动收益		4,570,876.71	-
汇兑收益		67,741,334.53	4,552,849.61
其他业务收入	七(27)	75,186,335.23	3,555,048.55
小计		<u>1,068,374,680.34</u>	<u>694,852,422.70</u>
二、 营业支出			
赔付支出		(1,451,997.69)	-
提取担保合同准备金	七(28)	(201,045,882.02)	(143,899,070.49)
营业税金及附加	七(29)	(35,443,649.88)	(26,477,309.41)
业务及管理费	七(30)	(176,949,828.96)	(141,710,365.17)
资产减值损失	七(31)	(73,462,856.88)	(38,856,723.91)
其他业务成本		(370,554.06)	(12,798.19)
小计		<u>(488,724,769.49)</u>	<u>(350,956,267.17)</u>
三、 营业利润		579,649,910.85	343,896,155.53
加: 营业外收入		3,649,000.00	822,500.00
四、 利润总额		583,298,910.85	344,718,655.53
减: 所得税费用	七(32)	(138,490,824.07)	(77,703,235.32)
五、 净利润		<u>444,808,086.78</u>	<u>267,015,420.21</u>
六、 其他综合收益			
(一)以后将重分类进损益的其他综合收益	七(21)		
1. 可供出售金融资产公允价值变动损益		28,476,369.27	(78,112.20)
七、 综合收益总额		<u>473,284,456.05</u>	<u>266,937,308.01</u>

本财务报告已于 2016 年 月 日获本公司董事会批准。


周纪安
法定代表人


黄梅
主管会计工作的
公司负责人


李辉
会计机构负责人

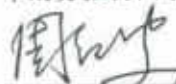


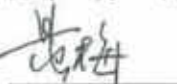
后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中合中小企业融资担保股份有限公司
利润表
2015 年度
(除特别注明外, 以人民币元列示)

	附注	2015 年度	2014 年度
一、 营业收入			
担保业务净收入	七(25)	511,529,222.59	314,306,983.30
减: 分出保费及收入返还		(11,215,093.36)	(21,482,018.57)
已赚保费		500,314,129.23	292,824,964.73
投资收益	七(26)	419,740,105.76	393,919,559.81
公允价值变动收益		4,570,876.71	-
汇兑收益		67,741,334.53	4,552,849.61
其他业务收入	七(27)	64,911,476.95	3,555,048.55
小计		<u>1,057,277,923.18</u>	<u>694,852,422.70</u>
二、 营业支出			
赔付支出		(1,451,997.69)	-
提取担保合同准备金	七(28)	(201,045,882.02)	(143,899,070.49)
营业税金及附加	七(29)	(35,440,294.55)	(26,477,309.41)
业务及管理费	七(30)	(175,788,008.52)	(141,710,365.17)
资产减值损失	七(31)	(73,462,856.88)	(38,856,723.91)
其他业务成本		(370,554.06)	(12,798.19)
小计		<u>(487,559,593.72)</u>	<u>(350,956,267.17)</u>
三、 营业利润		569,718,329.46	343,896,155.53
加: 营业外收入		3,649,000.00	822,500.00
四、 利润总额		573,367,329.46	344,718,655.53
减: 所得税费用	七(32)	(136,004,732.05)	(77,703,235.32)
五、 净利润		<u>437,362,597.41</u>	<u>267,015,420.21</u>
六、 其他综合收益			
(一)以后将重分类进损益的其他综合收益	七(21)		
1. 可供出售金融资产公允价值变动损益		28,476,369.27	(78,112.20)
七、 综合收益总额		<u>465,838,966.68</u>	<u>266,937,308.01</u>

本财务报告已于 2016 年 月 日获本公司董事会批准。


周纪安
法定代表人


黄梅
主管会计工作的
公司负责人


李辉
会计机构负责人



后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中合中小企业融资担保股份有限公司
合并现金流量表
2015 年度
(除特别注明外, 以人民币元列示)

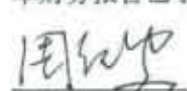
	附注	2015 年度	2014 年度
一、 经营活动现金流量:			
收到担保合同保费取得的现金		638,065,268.38	513,030,018.60
收到再保业务现金净额		670,837.72	32,408,644.35
收到其他与经营活动有关的现金		105,981,066.16	5,222,165.44
经营活动现金流入小计		744,717,172.26	550,660,828.39
支付担保代偿款项现金		(116,723,966.20)	(54,781,289.46)
支付再担保业务现金净额		(22,719,491.80)	(9,167,209.53)
支付给职工以及为职工支付的现金		(102,239,834.38)	(71,392,433.31)
支付的各项税费		(206,989,024.20)	(119,429,571.72)
支付其他与经营活动有关的现金		(64,924,673.10)	(41,635,653.82)
经营活动现金流出小计		(513,596,989.68)	(296,406,157.84)
经营活动产生的现金流量净额	七(33)(a)	231,120,182.58	254,254,670.55
二、 投资活动现金流量:			
收回投资收到的现金		20,881,657,030.87	8,936,006,916.84
取得投资收益收到的现金		433,039,685.76	351,212,971.71
投资活动现金流入小计		21,314,696,716.63	9,287,219,888.55
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		(2,536,006.93)	(5,509,995.92)
投资支付的现金		(22,041,570,129.06)	(9,525,321,434.44)
投资活动现金流出小计		(22,044,106,135.99)	(9,530,831,430.36)
投资活动使用的现金流量净额		(729,409,419.36)	(243,611,541.81)
三、 筹资活动现金流量:			
发行债券收到的现金		694,400,000.00	-
卖出回购金融资产款收到的现金		-	120,000,000.00
筹资活动现金流入小计		694,400,000.00	120,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		(106,806,168.07)	(158,286,665.95)
支付其他与筹资活动有关的现金		(120,000,000.00)	-
筹资活动现金流出小计		(226,806,168.07)	(158,286,665.95)
筹资活动产生/(使用)的现金流量净额		467,593,831.93	(38,286,665.95)

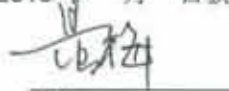
后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

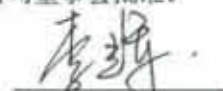
中合中小企业融资担保股份有限公司
合并现金流量表(续)
2015 年度
(除特别注明外, 以人民币元列示)

	附注	2015 年度	2014 年度
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		2,929,054.37	(22,671.12)
五、现金及现金等价物净减少	七(33)(b)	(27,766,350.48)	(27,666,208.33)
加: 年初现金及现金等价物余额		37,570,313.23	65,236,521.56
六、年末现金及现金等价物余额	七(33)(c)	9,803,962.75	37,570,313.23

本财务报告已于 2016 年 月 日获本公司董事会批准。


周纪安
法定代表人


黄梅
主管会计工作的
公司负责人


李辉
会计机构负责人



后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中合中小企业融资担保股份有限公司
现金流量表
2015 年度
(除特别注明外, 以人民币元列示)

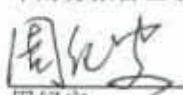
	附注	2015 年度	2014 年度
一、 经营活动现金流量:			
收到担保合同保费取得的现金		638,065,268.38	513,030,018.60
收到再保业务现金净额		670,837.72	32,408,644.35
收到其他与经营活动有关的现金		92,012,417.21	5,222,165.44
经营活动现金流入小计		730,748,523.31	550,660,828.39
支付担保代偿款项现金		(116,723,966.20)	(54,781,289.46)
支付再担保业务现金净额		(22,719,491.80)	(9,167,209.53)
支付给职工以及为职工支付的现金		(102,182,987.79)	(71,392,433.31)
支付的各项税费		(206,914,442.48)	(119,429,571.72)
支付其他与经营活动有关的现金		(64,664,490.13)	(41,635,653.82)
经营活动现金流出小计		(513,205,378.40)	(296,406,157.84)
经营活动产生的现金流量净额	七(33)(a)	217,543,144.91	254,254,670.55
二、 投资活动现金流量:			
收回投资收到的现金		20,891,134,330.17	8,936,006,916.84
取得投资收益收到的现金		433,039,685.76	351,212,971.71
投资活动现金流入小计		21,324,174,015.93	9,287,219,888.55
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		(2,536,006.93)	(5,509,995.92)
投资支付的现金		(22,041,571,912.16)	(9,525,321,434.44)
投资活动现金流出小计		(22,044,107,919.09)	(9,530,831,430.36)
投资活动使用的现金流量净额		(719,933,903.16)	(243,611,541.81)
三、 筹资活动现金流量:			
发行债券收到的现金		694,400,000.00	-
卖出回购金融资产款收到的现金		-	120,000,000.00
筹资活动现金流入小计		694,400,000.00	120,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		(106,806,168.07)	(158,286,665.95)
支付其他与筹资活动有关的现金		(120,000,000.00)	-
筹资活动现金流出小计		(226,806,168.07)	(158,286,665.95)
筹资活动产生/(使用)的现金流量净额		467,593,831.93	(38,286,665.95)

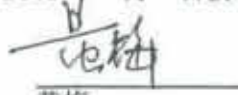
后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

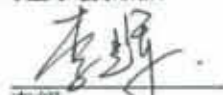
中合中小企业融资担保股份有限公司
现金流量表(续)
2015 年度
(除特别注明外, 以人民币元列示)

	附注	2015 年度	2014 年度
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		2,929,054.37	(22,671.12)
五、现金及现金等价物净减少	七(33)(b)	(31,867,871.95)	(27,666,208.33)
加: 年初现金及现金等价物余额		37,570,313.23	65,236,521.56
六、年末现金及现金等价物余额	七(33)(c)	5,702,441.28	37,570,313.23

本财务报告已于 2016 年 月 日获本公司董事会批准。


周纪安
法定代表人


黄梅
主管会计工作的
公司负责人


李辉
会计机构负责人

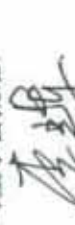


后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中合中小企业融资担保股份有限公司
合并股东权益变动表
2015 年度
(除特别注明外, 以人民币元列示)

	归属于本公司股东权益					
	股本	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 12 月 31 日	5,126,000,000.00	(1,122,454.18)	46,487,375.27	46,487,375.27	213,612,336.17	5,431,464,632.53
本年增减变动金额	-	28,476,369.27	44,480,808.68	44,480,808.68	249,040,301.34	366,478,287.97
(一)净利润	-	-	-	-	444,808,086.78	444,808,086.78
(二)其他综合收益	-	28,476,369.27	-	-	-	28,476,369.27
上述(一)和(二)的小计	-	28,476,369.27	-	-	444,808,086.78	473,284,456.05
(三)利润分配	-	-	44,480,808.68	44,480,808.68	(195,767,785.44)	(106,806,168.08)
1. 提取盈余公积	-	-	44,480,808.68	-	(44,480,808.68)	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	44,480,808.68	(44,480,808.68)	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-	(106,806,168.08)	(106,806,168.08)
2015 年 12 月 31 日	5,126,000,000.00	27,353,915.09	90,968,183.95	90,968,183.95	462,652,637.51	5,797,942,920.50

本财务报告已于 2016 年 月 日获本公司董事会批准。

 周纪安 法定代表人
 黄梅 主管会计工作的
 公司负责人
 李辉 会计机构负责人


后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中合中小企业融资担保股份有限公司
合并股东权益变动表(续)
2014 年度
(除特别注明外, 以人民币元列示)

	归属于本公司股东权益				
	股本	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润
2013 年 12 月 31 日	5,126,000,000.00	(1,044,341.98)	19,785,833.25	19,785,833.25	158,286,665.95
5,322,813,990.47					
本年增减变动金额	-	(78,112.20)	26,701,542.02	26,701,542.02	55,325,670.22
108,650,642.06					
(一)净利润	-	-	-	-	267,015,420.21
267,015,420.21					
(二)其他综合收益	-	(78,112.20)	-	-	-
(78,112.20)					
上述(一)和(二)的小计	-	(78,112.20)	-	-	267,015,420.21
266,937,308.01					
(三)利润分配	-	-	26,701,542.02	26,701,542.02	(211,689,749.99)
(158,286,665.95)					
1. 提取盈余公积	-	-	26,701,542.02	-	(26,701,542.02)
(26,701,542.02)					
2. 提取一般风险准备	-	-	-	26,701,542.02	(26,701,542.02)
(26,701,542.02)					
3. 对股东的分配	-	-	-	-	(158,286,665.95)
(158,286,665.95)					
2014 年 12 月 31 日	5,126,000,000.00	(1,122,454.18)	46,487,375.27	46,487,375.27	213,612,336.17
5,431,464,632.53					

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中合中小企业融资担保股份有限公司
股东权益变动表
2015 年度
(除特别注明外，以人民币元列示)

	股本	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 12 月 31 日	5,126,000,000.00	(1,122,454.18)	46,487,375.27	46,487,375.27	213,612,336.17	5,431,464,632.53
本年增减变动金额	-	28,476,369.27	43,736,259.74	43,736,259.74	243,083,909.85	359,032,798.60
(一)净利润	-	-	-	-	437,362,597.41	437,362,597.41
(二)其他综合收益	-	28,476,369.27	-	-	-	28,476,369.27
上述(一)和(二)的小计	-	28,476,369.27	-	-	437,362,597.41	465,838,966.68
(三)利润分配	-	-	43,736,259.74	43,736,259.74	(194,278,687.56)	(106,806,168.08)
1. 提取盈余公积	-	-	43,736,259.74	-	(43,736,259.74)	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	43,736,259.74	(43,736,259.74)	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-	(106,806,168.08)	(106,806,168.08)
2015 年 12 月 31 日	5,126,000,000.00	27,353,915.09	90,223,635.01	90,223,635.01	456,696,246.02	5,790,497,431.13

本财务报告已于 2016 年 月 日获本公司董事会批准。

周纪安	李辉
法定代表人	会计机构负责人
黄梅	
主管会计工作的	
公司负责人	



后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中合中小企业融资担保股份有限公司
股东权益变动表(续)
2014 年度
(除特别注明外, 以人民币元列示)

	股本	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
2013 年 12 月 31 日	5,126,000,000.00	(1,044,341.98)	19,785,833.25	19,785,833.25	158,286,665.95	5,322,813,990.47
本年增减变动金额	-	(78,112.20)	26,701,542.02	26,701,542.02	55,325,670.22	108,650,642.06
(一)净利润	-	-	-	-	267,015,420.21	267,015,420.21
(二)其他综合收益	-	(78,112.20)	-	-	-	(78,112.20)
上述(一)和(二)的小计	-	(78,112.20)	-	-	267,015,420.21	266,937,308.01
(三)利润分配	-	-	26,701,542.02	26,701,542.02	(211,689,749.99)	(158,286,665.95)
1. 提取盈余公积	-	-	26,701,542.02	-	(26,701,542.02)	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	26,701,542.02	(26,701,542.02)	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-	(158,286,665.95)	(158,286,665.95)
2014 年 12 月 31 日	5,126,000,000.00	(1,122,454.18)	46,487,375.27	46,487,375.27	213,612,336.17	5,431,464,632.53

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中合中小企业融资担保股份有限公司
财务报表附注
2015 年度
(除特别注明外，以人民币元列示)

一 公司基本情况

中合中小企业融资担保股份有限公司(以下简称“本公司”)是于 2012 年 7 月 19 日在中华人民共和国北京市注册成立的股份有限公司，注册资本为 51.26 亿元人民币。

本公司由中方和外方共7家股东共同发起设立。中方股东包括中国进出口银行、海航资本集团有限公司、宝钢集团有限公司、海宁宏达股权投资管理有限公司、内蒙古鑫泰投资有限公司。外方股东包括JPMorgan China Investment Company Limited 和西门子(中国)有限公司。

中合中小企业融资担保股份有限公司全资子公司包括中合共赢资产管理有限公司和中合投资控股有限公司。其中，中合共赢资产管理有限公司于 2015 年 6 月 23 日成立，在中华人民共和国国家工商行政管理总局领取注册号为 440301113189633 号企业法人营业执照。注册资本为人民币 5,000 万元。中合投资控股有限公司于 2015 年 1 月 7 日成立，在中华人民共和国香港特别行政区领取注册企业法人营业执照。注册资本为港币 1 元。

本公司经批准的经营范围为贷款担保；债券发行担保；票据承兑担保(在法律法规允许的情况下)；贸易融资担保；项目融资担保；信用证担保；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，及其他合同履约担保；与担保业务有关的融资咨询、财务顾问及其他中介服务；以自有资金进行投资；为其他融资性担保公司的担保责任提供再担保(在法律法规允许的情况下)；以及符合法律、法规并由有关监管机构批准的其他融资性担保和其他业务。

子公司经批准的经营范围为投资管理；金融信息咨询、投资咨询、财务咨询、商务信息咨询；提供金融中介服务，接受金融机构委托等。

本财务报表由本公司董事会于 2016 年 月 日批准报出。

二 财务报表的编制基础

本财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日及以后期间颁布的《企业会计准则——基本准则》、各项具体会计准则及相关规定(以下合称“企业会计准则”)编制。

本财务报表以持续经营为基础编制。

三 遵循企业会计准则的声明

合并及本公司 2015 年度财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了合并及本公司 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等有关信息。

中合中小企业融资担保股份有限公司
财务报表附注
2015 年度
(除特别注明外，以人民币元列示)

四 重要会计政策和会计估计

(1) 会计年度

会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

(2) 记账本位币

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

(3) 外币折算

(a) 外币交易

合并及本公司收到投资者以外币投入资本时按当日即期汇率折合为人民币，其他外币交易在初始确认时按交易发生日的即期汇率折合为人民币。

即期汇率是中国人民银行公布的人民币外汇牌价。

于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为人民币。为购建符合借款费用资本化条件的资产而借入的外币专门借款产生的汇兑差额在资本化期间内予以资本化；其他汇兑差额直接计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，于资产负债表日采用交易发生日的即期汇率折算。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，属于可供出售金融资产的外币非货币性项目差额，计入其他综合收益；其他差额计入当期损益。汇率变动对现金的影响额在现金流量表中单独列示。

(b) 外币财务报表的折算

境外经营的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，股东权益中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。境外经营的利润表中的收入与费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。上述折算产生的外币报表折算差额，计入其他综合收益。境外经营的现金流量项目，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，在现金流量表中单独列示。

(4) 现金及现金等价物

现金及现金等价物是指库存现金、可随时用于支付的存款，以及持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金及价值变动风险很小的投资。

中合中小企业融资担保股份有限公司
财务报表附注
2015 年度
(除特别注明外，以人民币元列示)

四 重要会计政策和会计估计(续)

(5) 金融工具

合并及本公司的金融工具包括货币资金、应收款项、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、可供出售金融资产、卖出回购金融资产款、应付款项及应付债券等。

(a) 金融资产

(i) 金融资产分类

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、应收款项、可供出售金融资产和持有至到期投资。金融资产的分类取决于合并及本公司对金融资产的持有意图和持有能力。

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持有目的为短期内出售的金融资产以及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。

应收款项

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，包括各类应收款项、定期存款、应收款项类投资等。

可供出售金融资产

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

持有至到期投资

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

中合中小企业融资担保股份有限公司
财务报表附注
2015 年度
(除特别注明外，以人民币元列示)

四 重要会计政策和会计估计(续)

(5) 金融工具(续)

(a) 金融资产(续)

(ii) 确认和计量

金融资产于合并及本公司成为金融工具合同的一方时，按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用计入当期损益；其他金融资产的相关交易费用计入初始确认金额。当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和可供出售金融资产按照公允价值进行后续计量，但在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，按照成本计量；应收款项以及持有至到期投资采用实际利率法，以摊余成本计量。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值变动作为公允价值变动损益计入当期损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利以及在处置时产生的处置损益，计入当期损益。

除减值损失及外币货币性金融资产形成的汇兑损益外，可供出售金融资产公允价值变动直接计入股东权益，待该金融资产终止确认时，原直接计入权益的公允价值变动累计额转入当期损益。可供出售债务工具投资在持有期间按实际利率法计算的利息，以及被投资单位已宣告发放的与可供出售权益工具投资相关的现金股利，作为投资收益计入当期损益。

(iii) 金融资产减值

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，合并及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。

金融资产发生减值的客观证据，包括但不限于：

- (i) 发行方或债务人发生严重财务困难；
- (ii) 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；
- (iii) 债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- (iv) 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；
- (v) 权益工具发行方经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；
- (vi) 权益工具投资的公允价值发生严重下跌或非暂时性下跌等。

中合中小企业融资担保股份有限公司
财务报表附注
2015 年度
(除特别注明外，以人民币元列示)

四 重要会计政策和会计估计(续)

(5) 金融工具(续)

(a) 金融资产(续)

(iii) 金融资产减值(续)

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，按预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值低于账面价值的差额，计提减值准备。如果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。

当有客观证据表明以公允价值计量的可供出售金融资产发生减值时，原直接计入所有者权益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回并计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，期后公允价值上升直接计入所有者权益。

以成本计量的可供出售金融资产发生减值时，按其账面价值超过按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，确认减值损失。已发生的减值损失以后期间不再转回。

(iv) 金融资产的终止确认

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：(1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(2) 该金融资产已转移，且合并及本公司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；或者(3) 该金融资产已转移，虽然合并及本公司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，但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价以及原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和的差额，计入当期损益。

(b) 金融负债

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和其他金融负债。合并及本公司的金融负债主要为其他金融负债，包括应付债券、卖出回购金融资产款及存入保证金等。

中合中小企业融资担保股份有限公司
财务报表附注
2015 年度
(除特别注明外，以人民币元列示)

四 重要会计政策和会计估计(续)

(5) 金融工具(续)

(b) 金融负债(续)

应付债券按其公允价值扣除交易费用后的金额进行初始计量，并采用实际利率法按摊余成本进行后续计量。

卖出回购金融资产款，是指合并及本公司按回购协议先卖出再按固定价格回购的金融资产所融入的资金。卖出回购金融资产款按业务发生时实际收到的款项入账并在资产负债表中反映。卖出回购的标的资产仍在资产负债表中反映。卖出回购业务的买卖差价在相关交易期间以实际利率法摊销，分别确认为利息收入和利息支出。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

(c) 金融工具的公允价值确定

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，合并及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，并尽可能优先使用相关可观察输入值。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，使用不可观察输入值。

(6) 长期股权投资

长期股权投资包括：本公司对子公司的长期股权投资；合并及本公司对合营企业和联营企业的长期股权投资。

(a) 子公司

子公司为本公司能够对其实施控制的被投资单位。对子公司的投资，在公司财务报表中按照成本法确定的金额列示，在编制合并财务报表时按权益法调整后合并。

采用成本法核算的长期股权投资按照初始投资成本计量。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为投资收益计入当期损益。

中合中小企业融资担保股份有限公司
财务报表附注
2015 年度
(除特别注明外, 以人民币元列示)

四 重要会计政策和会计估计(续)

(6) 长期股权投资(续)

(b) 合营企业和联营企业

合营企业为合并及本公司通过单独主体达成, 能够与其他方实施共同控制, 且基于法律形式、合同条款及其他事实与情况仅对其净资产享有权利的合营安排; 联营企业为合并及本公司能够对其财务和经营决策具有重大影响的被投资单位。

对合营企业和联营企业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, 以初始投资成本作为长期股权投资成本; 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, 其差额计入当期损益, 并相应调增长期股权投资成本。

采用权益法核算时, 合并及本公司按应享有或应分担的被投资单位的净损益份额确认当期投资损益。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, 但合并及本公司负有承担额外损失义务且符合或有事项准则所规定的预计负债确认条件的, 继续确认投资损失并作为预计负债核算。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资本公积。被投资单位分派的利润或现金股利于宣告分派时按照合并及本公司应分得的部分, 相应减少长期股权投资的账面价值。合并及本公司与被投资单位之间未实现的内部交易损益按照持股比例计算归属于合并及本公司的部分, 予以抵销; 然后在此基础上确认投资损益。合并及本公司与被投资单位发生的内部交易损失, 其中属于资产减值损失的部分, 相应的未实现损失不予抵销。

(c) 长期股权投资减值

对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资, 当其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。

(7) 固定资产

固定资产包括房屋及建筑物、机器设备、运输工具、计算机及电子设备以及办公设备等。

固定资产在与其有关的经济利益很可能流入合并及本公司且其成本能够可靠计量时予以确认。购置或新建的固定资产按取得时的成本进行初始计量。

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

中合中小企业融资担保股份有限公司
财务报表附注
2015 年度
(除特别注明外, 以人民币元列示)

四 重要会计政策和会计估计(续)

(7) 固定资产(续)

固定资产折旧采用年限平均法并按其入账价值减去预计净残值后在预计使用寿命内计提。对计提了减值准备的固定资产, 则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额。

固定资产的预计使用寿命、净残值率及年折旧率列示如下:

	预计使用寿命	预计净残值率	年折旧率
办公设备及通信设备	3-4 年	3%	24.25%至 32.33%

对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。

当固定资产的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。

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时, 终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

(8) 无形资产

无形资产以成本减累计摊销(仅限于使用寿命有限的无形资产)及减值准备在资产负债表内列示。

对于使用寿命有限的无形资产, 本公司将无形资产的成本扣除预计净残值和累计减值准备后按直线法在预计使用寿命期内摊销。各项无形资产的摊销年限分别为:

	摊销年限
电脑软件系统	3-5 年

当无形资产的可回收金额低于其账面价值时, 账面价值减记至可回收金额。

对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。

中合中小企业融资担保股份有限公司
财务报表附注
2015 年度
(除特别注明外，以人民币元列示)

四 重要会计政策和会计估计(续)

(9) 长期待摊费用

长期待摊费用包括经营租入固定资产改良及其他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，按预计受益期间分期平均摊销，并以实际支出减去累计摊销后的净额列示。

(10) 长期资产减值

固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试；尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值测试。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。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

(11) 公允价值的计量

除特别声明外，合并及本公司按下述原则计量公允价值。

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。

合并及本公司估计公允价值时，考虑市场参与者在计量日对相关资产或负债进行定价时考虑的特征(包括资产状况及所在位置、对资产出售或者使用的限制等)，并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。使用的估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。

(12) 职工薪酬

职工薪酬是合并及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，包括短期薪酬、离职后福利。

中合中小企业融资担保股份有限公司
财务报表附注
2015 年度
(除特别注明外，以人民币元列示)

四 重要会计政策和会计估计(续)

(12) 职工薪酬(续)

(a) 短期薪酬

短期薪酬包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、工伤保险费、生育保险费、住房公积金、工会和教育经费、短期带薪缺勤等。合并及本公司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。其中，非货币性福利按照公允价值计量。

(b) 离职后福利

基本养老保险

合并及本公司职工参加了由当地劳动和社会保障部门组织实施的社会基本养老保险。合并及本公司以当地规定的社会基本养老保险缴纳基数和比例，按月向当地社会基本养老保险经办机构缴纳养老保险费。职工退休后，当地劳动及社会保障部门有责任向已退休员工支付社会基本养老金。合并及本公司在职工提供服务的会计期间，将根据上述社保规定计算应缴纳的金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(13) 预计负债及或有负债

如果与或有事项相关的义务是本公司承担的现时义务，且该义务的履行很可能导致经济利益流出本公司，以及有关金额能够可靠地计量，则本公司会确认预计负债。对于货币时间价值影响重大的，预计负债以预计未来现金流量折现后的金额确定。

对过去的交易或者事项形成的潜在义务，其存在须通过未来不确定事项的发生或不发生予以证实；或过去的交易或者事项形成的现时义务，履行该义务不是很可能导致经济利益流出本公司或该义务的金额不能可靠计量，则本公司会将该潜在义务或现时义务披露为或有负债。

(14) 递延所得税资产和递延所得税负债

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损，确认相应的递延所得税资产。对于商誉的初始确认产生的暂时性差异，不确认相应的递延所得税负债。对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认形成的暂时性差异，不确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

中合中小企业融资担保股份有限公司
财务报表附注
2015 年度
(除特别注明外，以人民币元列示)

四 重要会计政策和会计估计(续)

(14) 递延所得税资产和递延所得税负债(续)

递延所得税资产的确认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应纳税所得额为限。

对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非合并及本公司能够控制该暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该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时，确认递延所得税资产。

同时满足下列条件的递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示：

- 递延所得税资产和递延所得税负债与同一税收征管部门对合并及本公司内同一纳税主体征收的所得税相关；
- 合并及本公司内该纳税主体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。

(15) 收入确认

收入是合并及本公司在日常活动中形成的、会导致所有者权益增加且与所有者投入资本无关的经济利益的总流入。收入在其金额及其相关成本能够可靠计量、相关的经济利益很可能流入合并及本公司并且同时满足以下收入的其他确认条件时，予以确认。

(a) 担保业务收入

担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。

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。

中合中小企业融资担保股份有限公司
财务报表附注
2015 年度
(除特别注明外，以人民币元列示)

四 重要会计政策和会计估计(续)

(15) 收入确认(续)

(b) 提供劳务收入

合并及本公司按已收或应收的合同或协议价款的公允价值确定提供劳务收入金额。

在资产负债表日，劳务交易的结果能够可靠估计的，根据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根据已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例确定。

劳务交易的结果不能够可靠估计的，如果已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，则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；如果已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，则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。

(c) 投资收益

投资收益包含各项投资产生的利息收入、分红收入以及除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产等由于公允价值变动形成的应计入公允价值变动损益之外的已实现利得或损失，减去卖出回购金融资产款利息支出和相关的投资费用。

利息收入按借出货币资金的时间和实际利率计算确定的。

(16) 政府补助

政府补助为合并及本公司从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产，包括税费返还、财政补贴等。

政府补助在合并及本公司能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

与资产相关的政府补助，是指企业取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。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。

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。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，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

中合中小企业融资担保股份有限公司
财务报表附注
2015 年度
(除特别注明外，以人民币元列示)

四 重要会计政策和会计估计(续)

(17) 担保合同准备金

合并及本公司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合并及本公司对未到期的担保合同风险敞口损失做出的最佳估计，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。合并及本公司在资产负债表日，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业务相关支出进行合理估计。合并及本公司采取逐案估损法对已发生已报案和赔案的最终损失额予以合理估计，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位追偿款坏账准备中核算。

担保合同到期及提前解除的，合并及本公司转销相关各项担保合同准备金余额，计入当期损益。

(18) 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。其他的租赁为经营租赁。

(a) 经营租赁

经营租赁的租金支出在租赁期内按照直线法计入相关资产成本或当期损益。经营租赁的租金收入在租赁期内按照直线法确认。

(b) 融资租赁

以租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，租入资产的入账价值与最低租赁付款额之间的差额为未确认融资费用，在租赁期内按实际利率法摊销。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额作为长期应付款列示。

(19) 利润分配

资产负债表日后，经董事会审议批准的利润分配方案中拟分配的利润，不确认为资产负债表日的负债，在附注中单独披露。

中合中小企业融资担保股份有限公司
财务报表附注
2015 年度
(除特别注明外，以人民币元列示)

四 重要会计政策和会计估计(续)

(20) 合并财务报表的编制方法

编制合并财务报表时，合并范围包括本公司及全部子公司。

从取得子公司的实际控制权之日起，合并及本公司开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于同一控制下企业合并取得的子公司，自其与本公司同受最终控制方控制之日起纳入本公司合并范围，并将其在合并日前实现的净利润在合并利润表中单列项目反映。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

合并及本公司内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。子公司的所有者权益、当期净损益及综合收益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益、少数股东损益及归属于少数股东的综合收益总额在合并财务报表中所有者权益、净利润及综合收益总额项下单独列示。本公司向子公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，全额抵销归属于母公司股东的净利润；子公司向本公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，按本公司对该子公司的分配比例在归属于母公司股东的净利润和少数股东损益之间分配抵销。子公司之间出售资产所发生的未实现内部交易损益，按照母公司对出售方子公司的分配比例在归属于母公司股东的净利润和少数股东损益之间分配抵销。

如果以合并及本公司为会计主体与以本公司或子公司为会计主体对同一交易的认定不同时，从合并及本公司的角度对该交易予以调整。

中合中小企业融资担保股份有限公司
财务报表附注
2015 年度
(除特别注明外, 以人民币元列示)

四 重要会计政策和会计估计(续)

(21) 分部信息

合并及本公司以内部组织结构、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并披露分部信息。

经营分部是指合并及本公司内同时满足下列条件的组成部分: (1)该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用; (2)合并及本公司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; (3)合并及本公司能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征, 并且满足一定条件的, 则可合并为一个经营分部。

(22) 关联方

合并及本公司控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响; 或另一方控制、共同控制合并及本公司或对合并及本公司施加重大影响; 或合并及本公司与另一方同受一方控制或共同控制被视为关联方。关联方可为个人或企业。仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业, 不构成合并及本公司的关联方。合并及本公司的关联方包括但不限于:

- (a) 本公司的母公司;
- (b) 本公司的子公司;
- (c) 与本公司受同一母公司控制的其他企业;
- (d) 对合并及本公司实施共同控制或重大影响的投资方;
- (e) 与合并及本公司同受一方控制、共同控制的企业或个人;
- (f) 合并及本公司的联营企业, 包括联营企业的子公司;
- (g) 合并及本公司的主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员(主要投资者个人是指能够控制、共同控制一个企业或者对一个企业施加重大影响的个人投资者);
- (h) 合并及本公司的关键管理人员及与其关系密切的家庭成员(关键管理人员是指有权力并负责计划、指挥和控制企业活动的人员, 包括所有董事);
- (i) 本公司母公司的关键管理人员及与其关系密切的家庭成员;
- (j) 合并及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或共同控制的其他企业。

中合中小企业融资担保股份有限公司
财务报表附注
2015 年度
(除特别注明外，以人民币元列示)

四 重要会计政策和会计估计(续)

(23) 重要会计估计和判断

编制财务报表时，合并及本公司管理层需要运用估计和假设，这些估计和假设会对会计政策的应用及资产、负债、收入的金额产生影响。实际情况可能与这些估计不同。合并及本公司管理层对估计涉及的关键假设和不确定因素的判断进行持续评估，会计估计变更的影响在变更当期和未来期间予以确认。

除附注十二载有关于金融工具公允价值估值涉及的假设和风险因素的数据外，其他主要估计金额的不确定性因素如下：

(a) 所得税

合并及本公司在多个地区缴纳企业所得税。在正常的经营活动中，部分交易和事项的最终的税务处理存在不确定性。在计提各个地区的所得税费用时，合并及本公司需要作出重大判断。如果这些税务事项的最终认定结果与最初入账的金额存在差异，该差异将对作出上述最终认定期间的所得税费用和递延所得税的金额产生影响。

(b) 担保合同准备金的计量

于资产负债表日，合并及本公司需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和违约损失率等。合并及本公司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，分别确认违约概率和违约损失率等。

(c) 应收代位追偿款的减值

本公司对单项金额重大的应收代位追偿款单独进行减值测试，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。

本公司对单项金额不重大的应收代位追偿款及上述单独测试未发生减值的应收代位追偿款（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组合中进行减值测试。

中合中小企业融资担保股份有限公司
财务报表附注
2015 年度
(除特别注明外，以人民币元列示)

四 重要会计政策和会计估计(续)

(23) 重要会计估计和判断(续)

(d) 应收款项类投资、可供出售债权类投资的减值

本公司定期审阅应收款项类投资和可供出售债权类投资，以评估其是否出现减值情况，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应收款项类投资和可供出售债权类投资预计未来现金流量出现大幅下降的可观察数据、显示投资组合中债务人及发行人的还款状况出现负面变动的可观察数据，或国家或地区经济状况发生变化引起组合内资产违约等事项。

个别方式评估的应收款项类投资减值损失金额为该应收款项类投资预计未来现金流量现值的净减少额。对于可供出售债权类投资，本公司以取得成本(抵减本金偿还及摊销)与公允价值之间的差异，减去评估日已于损益中确认的减值损失。

当运用组合方式评估应收款项类投资的减值损失时，减值损失金额是根据与应收款项类投资具有类似信用风险特征的资产的历史损失经验厘定，并根据反映当前经济状况的可观察数据进行调整。管理层定期审阅预计未来现金流量采用的方法和假设，以减少预计损失与实际损失之间的差额。

(e) 可供出售权益工具的减值

可供出售权益工具减值的客观证据包括投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌。在判断公允价值是否出现严重或非暂时性下跌时，本公司会考虑公允价值低于其初始投资成本超过 50%(含 50%)或低于其初始投资成本持续时间超过一年(含一年)及其他相关因素。

中合中小企业融资担保股份有限公司
财务报表附注
2015 年度
(除特别注明外，以人民币元列示)

四 重要会计政策和会计估计(续)

(23) 重要会计估计和判断(续)

(f) 金融工具的公允价值

在活跃市场交易的金融工具，其公允价值以估值当天的市场报价为准。市场报价来自一个能即时及经常地提供来自交易所或经纪报价价格信息的活跃市场，而该价格信息更代表了有序交易基础上实际并经常发生的市场交易。

至于其他金融工具，本公司使用估值技术包括折现现金流模型及其他估值模型，确定其公允价值。估值技术的假设及输入变量包括无风险利率、指标利率、汇率、信用点差和流动性溢价。当使用折现现金流模型时，现金流量是基于管理层的最佳估计，而折现率是资产负债表日在市场上拥有相似条款及条件的金融工具的当前利率。当使用其他定价模型时，输入参数在最大程度上基于资产负债表日的可观察市场数据，当可观察市场数据无法获得时，本公司将对估值方法中包括的重大市场数据做出最佳估计。

估值技术的目标是确定一个可反映在有序交易基础上市场参与者在报告日同样确定的公允价值。

(g) 对结构化主体具有控制的判断

对于合并及本公司具有权益的结构化主体，本公司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、取得的薪酬水平预计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结构化主体形成控制。

中合中小企业融资担保股份有限公司
财务报表附注
2015 年度
(除特别注明外，以人民币元列示)

五 税项

合并及本公司适用的主要税种及其税率列示如下：

税种	税率	税基
企业所得税	25%	应纳税所得额
增值税	3% / 6%	2015 年 8 月之后，本公司转为一般纳税人，应税劳务收入按 6% 计算销项税额。
营业税	5%	应纳税营业额
城建税及教育费附加	7%、3%和 2%	应纳营业税额和增值税额为计税依据，适用税率分别为 7%、3%和 2%

六 在未纳入合并报表范围的结构化主体中的权益

在第三方机构发起设立的结构化主体中享有的权益

本公司通过直接持有投资而在第三方机构发起设立的结构化主体中享有权益。这些结构化主体未纳入本公司的合并范围，主要包括投资基金、资产管理计划、信托计划、信贷资产收益权以及银行发行的理财产品。这些结构化主体的性质和目的主要是管理投资者的资产并赚取管理费，其融资方式是向投资者发行投资产品。

截至 2015 年 12 月 31 日，本公司通过直接持有投资而在第三方机构发起设立的结构化主体中享有的权益的账面价值及其在本公司的资产负债表的相关资产负债项目详见附注七(2)、(5)、(6)和(7)。

投资基金、资产管理计划、信托计划、信贷资产收益权以及银行发行的理财产品的最大损失敞口按其在资产负债表中确认的分类为其在报告日的公允价值或摊余成本(取两者孰高)。

中合中小企业融资担保股份有限公司
财务报表附注
2015 年度
(除特别注明外，以人民币元列示)

七 合并财务报表项目附注

(1) 货币资金

	合并		本公司	
	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
活期存款	<u>10,738,962.75</u>	<u>37,570,313.23</u>	<u>6,637,441.28</u>	<u>37,570,313.23</u>

于 2015 年 12 月 31 日，合并及本公司货币资金中人民币 935,000.00 元为存入受限制的保证金(2014 年 12 月 31 日：零元)。

(2) 应收利息

	合并		本公司	
	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
定期存款	252,058.95	19,424,822.65	252,058.95	19,424,822.65
信托计划	73,445,680.51	58,723,114.85	72,252,338.67	58,723,114.85
资产管理计划	13,529,676.89	18,515,936.08	13,529,676.89	18,515,936.08
信贷资产收益权	958,356.17	2,218,493.15	958,356.17	2,218,493.15
银行理财产品	-	2,058,581.92	-	2,058,581.92
委托贷款	<u>7,188,330.49</u>	<u>173,342.46</u>	<u>7,449,763.82</u>	<u>173,342.46</u>
合计	<u>95,374,103.01</u>	<u>101,114,291.11</u>	<u>94,442,194.50</u>	<u>101,114,291.11</u>

(3) 应收代位追偿款

合并及本公司

	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
应收代位追偿款	170,391,383.89	56,667,417.69
减：坏账准备	<u>(77,487,709.02)</u>	<u>(40,744,852.14)</u>
合计	<u>92,903,674.87</u>	<u>15,922,565.55</u>

中合中小企业融资担保股份有限公司
财务报表附注
2015 年度
(除特别注明外，以人民币元列示)

七 合并财务报表项目附注(续)

(3) 应收代位追偿款(续)

应收代位追偿款账龄及相应的坏账准备分析如下：

	2015 年 12 月 31 日			2014 年 12 月 31 日		
	金额	占总额 比例	坏账准备	金额	占总额 比例	坏账准备
1 年以内(含 1 年)	123,006,714.52	72%	(35,173,436.67)	54,781,289.46	97%	(39,045,536.73)
1 年以上	47,384,669.37	28%	(42,314,272.35)	1,886,128.23	3%	(1,699,315.41)
合计	<u>170,391,383.89</u>	<u>100%</u>	<u>(77,487,709.02)</u>	<u>56,667,417.69</u>	<u>100%</u>	<u>(40,744,852.14)</u>

本年计提、转回、收回或核销的坏账准备情况：

	2015 年度	2014 年度
年初余额	(40,744,852.14)	(1,888,128.23)
本年计提	(39,353,341.97)	(39,045,536.73)
本年转回	2,610,485.09	188,812.82
本年收回	-	-
本年核销	-	-
年末余额	<u>(77,487,709.02)</u>	<u>(40,744,852.14)</u>

(4) 定期存款

按剩余到期日分析如下：

	合并及本公司	
	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
3 个月以内(含 3 个月)	452,019,496.00	-
3 个月至一年(含 1 年)	64,936,000.00	1,244,843,763.81
合计	<u>516,955,496.00</u>	<u>1,244,843,763.81</u>

中合中小企业融资担保股份有限公司
财务报表附注
2015 年度
(除特别注明外，以人民币元列示)

七 合并财务报表项目附注(续)

(5) 应收款项类投资

	合并		本公司	
	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
委托贷款	872,710,400.00	60,000,000.00	894,710,400.00	60,000,000.00
银行理财产品	-	50,540,000.00	-	50,540,000.00
总额	872,710,400.00	110,540,000.00	894,710,400.00	110,540,000.00
减值准备	(25,855,000.00)	-	(25,855,000.00)	-
净额	846,855,400.00	110,540,000.00	868,855,400.00	110,540,000.00

(6) 可供出售金融资产

	合并		本公司	
	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
基金投资	2,138,449,646.45	1,360,860,126.40	2,138,449,646.45	1,360,860,126.40
信托计划投资	1,963,978,537.28	2,411,036,394.42	1,882,614,320.38	2,411,036,394.42
资产管理计划投资	390,000,000.00	800,000,000.00	390,000,000.00	800,000,000.00
信贷资产收益权	53,000,000.00	110,016,000.00	53,000,000.00	110,016,000.00
银行理财产品	480,701,737.61	78,100,000.00	480,701,737.61	78,100,000.00
总额	5,026,129,921.34	4,760,012,520.82	4,944,765,704.44	4,760,012,520.82
减值准备	(10,865,000.00)	-	(10,865,000.00)	-
净额	5,015,264,921.34	4,760,012,520.82	4,933,900,704.44	4,760,012,520.82

于 2015 年 12 月 31 日，合并及本公司持有的基金投资主要投向货币基金、海外债基金以及并购基金等，持有的信托计划投资、资产管理计划投资及信贷资产收益权主要投向为发放贷款的债权类投资、不具有控制、共同控制或重大影响的股权类投资以及其他以债券投资为主的混合类信托计划投资。上述可供出售资产为合并及本公司未纳入合并范围的结构化主体，该等可供出售金融资产的最大风险敞口为其在资产负债表日的账面余额人民币 4,545,428,183.73 元。合并及本公司不存在向该基金、信托计划投资、资产管理计划投资及信贷资产收益权提供财务支持的义务和意图。

以成本计量的可供出售金融资产主要为合并及本公司持有的非上市股权投资，这些投资没有活跃市场报价，其公允价值合理估计数的变动区间较大，且各种用于确定公允价值估计数的概率不能合理地确定，因此其公允价值不能可靠计量。合并及本公司尚无处置这些投资的计划。

中合中小企业融资担保股份有限公司
财务报表附注
2015 年度
(除特别注明外，以人民币元列示)

七 合并财务报表项目附注(续)

(7) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

合并及本公司

	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的权益工具	720,770,876.71	-

(8) 长期股权投资

	合并		本公司	
	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
子公司	-	-	50,000,000.00	-
联营企业	259,483,786.18	-	259,483,786.18	-
减：长期股权投资减值准备	-	-	-	-
合计	259,483,786.18	-	309,483,786.18	-

于 2015 年 12 月 31 日，本公司对联营企业-中国金融投资管理有限公司的股权投资，计人民币 253,482,913.72 元，仍在限售期内，将于 2018 年 6 月 22 日解禁。

(a) 对子公司的投资

(i) 长期股权投资的变动情况

	2015 年度	
	中合共赢资产 管理有限公司	中合投资控 股有限公司
年初净额	-	-
新增投资	50,000,000.00	0.84
年末净额	50,000,000.00	0.84

(ii) 基本信息

名称	主要经营地	注册地	业务性质	直接持股比例	取得方式
中合共赢资产管理有限公司	北京	深圳	投资管理	100%	新设
中合投资控股有限公司	香港	香港	金融中介服务	100%	新设

中合中小企业融资担保股份有限公司
财务报表附注
2015 年度
(除特别注明外，以人民币元列示)

七 合并财务报表项目附注(续)

(8) 长期股权投资(续)

(a) 对子公司的投资(续)

(iii) 财务信息

名称	年末资产总额	年末负债总额	本年营业收入总额	本年净利润
中合共赢资产管理有限公司	86,659,080.21	29,213,590.84	14,381,473.64	7,445,489.37
中合投资控股有限公司	0.80	-	-	-

(b) 对联营企业的投资

(i) 长期股权投资的变动情况

	2015 年度	
	中国金融投资管理 有限公司	开通金融信息服务 (北京)有限公司
年初净额	-	-
新增投资	242,164,838.00	6,000,000.00
投资收益	14,669,195.72	872.46
现金红利	(3,351,120.00)	-
年末金额	253,482,913.72	6,000,872.46
减值准备	-	-
年末净额	253,482,913.72	6,000,872.46

(ii) 基本信息

名称	主要经营地	注册地	业务性质	直接持股比例
中国金融投资管理有限公司	北京	北京	综合短期融资服务	10.40%
开通金融信息服务(北京)有限公司	香港	香港	金融信息服务	30.00%

以上子公司及联营企业产生的投资收益对合并及本公司的净利润以及其他综合收益无重大影响，也不存在具有重大影响的或有负债。

中合中小企业融资担保股份有限公司
财务报表附注
2015 年度
(除特别注明外，以人民币元列示)

七 合并财务报表项目附注(续)

(9) 固定资产

合并及本公司

	<u>办公设备及通讯设备</u>
原价	
2014 年 12 月 31 日	5,128,180.28
本年增加	846,570.82
本年减少	-
2015 年 12 月 31 日	<u>5,974,751.10</u>
累计折旧	
2014 年 12 月 31 日	(2,175,183.55)
本年计提	(1,395,679.28)
本年减少	-
2015 年 12 月 31 日	<u>(3,570,862.83)</u>
减值准备	
2014 年 12 月 31 日	-
本年增加	-
本年减少	-
2015 年 12 月 31 日	<u>-</u>
净值	
2015 年 12 月 31 日	<u>2,403,888.27</u>
2014 年 12 月 31 日	<u>2,952,996.73</u>

中合中小企业融资担保股份有限公司
财务报表附注
2015 年度
(除特别注明外，以人民币元列示)

七 合并财务报表项目附注(续)

(10) 无形资产

合并及本公司

	软件
原价	
2014 年 12 月 31 日	5,822,593.52
本年增加	2,148,711.84
本年减少	-
2015 年 12 月 31 日	7,971,305.36
累计摊销	
2014 年 12 月 31 日	(1,555,598.16)
本年计提	(2,017,721.18)
本年减少	-
2015 年 12 月 31 日	(3,573,319.34)
减值准备	
2014 年 12 月 31 日	-
本年增加	-
本年减少	-
2015 年 12 月 31 日	-
净值	
2015 年 12 月 31 日	4,397,986.02
2014 年 12 月 31 日	4,266,995.36

中合中小企业融资担保股份有限公司
财务报表附注
2015 年度
(除特别注明外，以人民币元列示)

七 合并财务报表项目附注(续)

(11) 递延所得税资产和负债

(a) 按性质分析

合并

	2015年12月31日		2014年12月31日	
	可抵扣/(应纳税)暂时 性差异	递延所得税资产/(负债)	可抵扣/(应纳税)暂时 性差异	递延所得税资产/(负债)
递延所得税资产				
-减值准备	114,207,709.04	28,551,927.26	38,856,723.92	9,714,180.98
-未到期责任准备金	92,553,332.16	23,138,333.04	70,823,014.56	17,705,753.64
-应付职工薪酬	54,617,232.16	13,654,308.04	34,479,952.12	8,619,988.03
-其他	42,359,019.81	10,589,754.95	6,648,189.64	1,662,047.41
合计	303,737,293.17	75,934,323.29	150,807,880.24	37,701,970.06
递延所得税负债				
-应收利息	(95,374,103.01)	(23,843,525.75)	(101,114,291.11)	(25,278,572.78)
-可供出售金融资产公允价值变动	(36,471,886.80)	(9,117,971.70)	1,496,605.56	374,151.39
-其他	(6,151,257.40)	(1,537,814.35)	-	-
合计	(137,997,247.21)	(34,499,311.80)	(99,617,685.55)	(24,904,421.39)

中合中小企业融资担保股份有限公司
财务报表附注
2015 年度
(除特别注明外，以人民币元列示)

七 合并财务报表项目附注(续)

(11) 递延所得税资产和负债(续)

(a) 按性质分析(续)

本公司

	2015年12月31日		2014年12月31日	
	可抵扣/(应纳税)暂时 性差异	递延所得税资产/(负债)	可抵扣/(应纳税)暂时 性差异	递延所得税资产/(负债)
递延所得税资产				
-减值准备	114,207,709.04	28,551,927.26	38,856,723.92	9,714,180.98
-未到期责任准备金	92,553,332.16	23,138,333.04	70,823,014.56	17,705,753.64
-应付职工薪酬	54,017,232.16	13,504,308.04	34,479,952.12	8,619,988.03
-其他	42,087,996.48	10,521,999.12	6,648,189.64	1,662,047.41
合计	302,866,269.84	75,716,567.46	150,807,880.24	37,701,970.06
递延所得税负债				
-应收利息	(94,442,194.50)	(23,610,548.62)	(101,114,291.11)	(25,278,572.78)
-可供出售金融资产公允价值变动	(36,471,886.80)	(9,117,971.70)	1,496,605.56	374,151.39
-其他	(5,889,824.07)	(1,472,456.02)	-	-
合计	(136,803,905.37)	(34,200,976.34)	(99,617,685.55)	(24,904,421.39)

中合中小企业融资担保股份有限公司
财务报表附注
2015 年度
(除特别注明外，以人民币元列示)

七	合并财务报表项目附注(续)
(11)	递延所得税资产和负债(续)
(b)	递延所得税的变动情况
	合并
	减值准备
	未到期责任准备金
	应付职工薪酬
	应收利息
	可供出售金融资产公允价值变动
	其他
	合计

递延所得税资产和负债			
年初余额	本年增减计入损益	本年增减计入权益	年末余额
9,714,180.98	18,837,746.28	-	28,551,927.26
17,705,753.64	5,432,579.40	-	23,138,333.04
8,619,988.03	5,034,320.01	-	13,654,308.04
(25,278,572.78)	1,435,047.03	-	(23,843,525.75)
374,151.39	-	(9,492,123.09)	(9,117,971.70)
1,662,047.41	7,389,893.19	-	9,051,940.60
12,797,548.67	38,129,585.91	(9,492,123.09)	41,435,011.49

中合中小企业融资担保股份有限公司
财务报表附注
2015 年度
(除特别注明外，以人民币元列示)

七 合并财务报表项目附注(续)				
(11) 递延所得税资产和负债(续)				
(b) 递延所得税的变动情况(续)				
本公司				
	年初余额	本年增减计入损益	本年增减计入权益	年末余额
减值准备	9,714,180.98	18,837,746.28	-	28,551,927.26
未到期责任准备金	17,705,753.64	5,432,579.40	-	23,138,333.04
应付职工薪酬	8,619,988.03	4,884,320.01	-	13,504,308.04
应收利息	(25,278,572.78)	1,668,024.16	-	(23,610,548.62)
可供出售金融资产公允价值变动	374,151.39	-	(9,492,123.09)	(9,117,971.70)
其他	1,662,047.41	7,387,495.69	-	9,049,543.10
合计	12,797,548.67	38,210,165.54	(9,492,123.09)	41,515,591.12

中合中小企业融资担保股份有限公司
财务报表附注
2015 年度
(除特别注明外，以人民币元列示)

七 合并财务报表项目附注(续)

(11) 递延所得税资产和负债(续)

于资产负债表日，列示在资产负债表中的递延所得税资产和负债净额：

	合并		本公司	
	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
递延所得税资产	41,515,591.12	12,797,548.67	41,515,591.12	12,797,548.67
递延所得税负债	(80,579.63)	-	-	-
合计	<u>41,435,011.49</u>	<u>12,797,548.67</u>	<u>41,515,591.12</u>	<u>12,797,548.67</u>

(12) 其他资产

	合并		本公司	
	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
应收保费	21,135,571.86	550,650.00	21,135,571.86	550,650.00
暂付分保账款	14,552,983.32	4,977,209.54	14,552,983.32	4,977,209.54
分保摊回准备金	8,917,987.18	3,615,265.21	8,917,987.18	3,615,265.21
其他应收款	37,819,721.93	11,291,975.43	41,104,438.41	11,291,975.43
预缴营业税	14,218,892.80	7,254,243.57	14,218,892.80	7,254,243.57
长期待摊费用	1,831,483.79	3,733,413.38	1,831,483.79	3,733,413.38
其他	633,715.31	2,834,700.00	633,715.31	2,834,700.00
合计	<u>99,110,356.19</u>	<u>34,257,457.13</u>	<u>102,395,072.67</u>	<u>34,257,457.13</u>

(13) 卖出回购金融资产款

	合并及本公司	
	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
资产管理计划	-	120,000,000.00

中合中小企业融资担保股份有限公司
财务报表附注
2015 年度
(除特别注明外，以人民币元列示)

七 合并财务报表项目附注(续)

(14) 应付职工薪酬

	合并		本公司	
	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
短期薪酬(a)	61,211,054.36	38,348,411.66	60,588,677.70	38,348,411.66
离职后福利-设定提存计划(b)	474,711.93	424,434.36	474,711.93	424,434.36
合计	<u>61,685,766.29</u>	<u>38,772,846.02</u>	<u>61,063,389.63</u>	<u>38,772,846.02</u>

(a) 短期薪酬

合并

	2014 年 12 月 31 日	本年发生	本年支付	2015 年 12 月 31 日
工资、奖金、津贴和补贴	34,479,952.11	105,859,429.75	(85,722,149.71)	54,617,232.15
职工福利费	-	3,587,650.50	(3,587,650.50)	-
社会保险费				
-医疗保险费	202,179.20	3,187,866.27	(3,163,992.17)	226,053.30
-工伤保险费	10,109.54	128,701.34	(127,507.66)	11,303.22
-生育保险费	16,174.25	206,023.33	(204,113.41)	18,084.17
住房公积金	7,255.00	3,182,200.00	(3,179,873.00)	9,582.00
工会经费	1,503,233.84	2,053,077.71	(896,828.01)	2,659,483.54
职工教育经费	2,129,507.72	1,539,808.26	-	3,669,315.98
合计	<u>38,348,411.66</u>	<u>119,744,757.16</u>	<u>(96,882,114.46)</u>	<u>61,211,054.36</u>

本公司

	2014 年 12 月 31 日	本年发生	本年支付	2015 年 12 月 31 日
工资、奖金、津贴和补贴	34,479,952.11	105,222,165.38	(85,684,885.34)	54,017,232.15
职工福利费	-	3,583,650.50	(3,583,650.50)	-
社会保险费				
-医疗保险费	202,179.20	3,184,332.87	(3,160,458.77)	226,053.30
-工伤保险费	10,109.54	128,595.34	(127,401.66)	11,303.22
-生育保险费	16,174.25	205,740.65	(203,830.73)	18,084.17
住房公积金	7,255.00	3,177,960.00	(3,175,633.00)	9,582.00
工会经费	1,503,233.84	2,040,291.05	(896,828.01)	2,646,696.88
职工教育经费	2,129,507.72	1,530,218.26	-	3,659,725.98
合计	<u>38,348,411.66</u>	<u>119,072,954.05</u>	<u>(96,832,688.01)</u>	<u>60,588,677.70</u>

中合中小企业融资担保股份有限公司
财务报表附注
2015 年度
(除特别注明外，以人民币元列示)

七 合并财务报表项目附注(续)

(14) 应付职工薪酬(续)

(b) 离职后福利-设定提存计划

合并

	2014 年 12 月 31 日	本年发生额	本年支付额	2015 年 12 月 31 日
基本养老保险	404,223.20	5,150,473.80	(5,102,590.40)	452,106.60
失业保险费	20,211.16	257,523.69	(255,129.52)	22,605.33
合计	424,434.36	5,407,997.49	(5,357,719.92)	474,711.93

本公司

	2014 年 12 月 31 日	本年发生额	本年支付额	2015 年 12 月 31 日
基本养老保险	404,223.20	5,143,407.00	(5,095,523.60)	452,106.60
失业保险费	20,211.16	257,170.35	(254,776.18)	22,605.33
合计	424,434.36	5,400,577.35	(5,350,299.78)	474,711.93

(15) 应交税费

	合并		本公司	
	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
应交增值税	1,580,344.79	(13,447.62)	1,217,829.38	(13,447.62)
应交营业税	9,535,342.38	13,280,109.22	9,535,342.38	13,280,109.22
应交城建税	751,030.24	930,219.28	752,171.99	930,219.28
应交教育费及附加	536,450.19	664,442.38	537,265.72	664,442.38
应交企业所得税	43,372,229.69	25,004,156.79	40,966,717.30	25,004,156.79
应交个人所得税	22,599,517.69	13,157,994.35	22,598,346.46	13,157,994.35
应交印花税	-	1,441.51	-	1,441.51
合计	78,374,914.98	53,024,915.91	75,607,673.23	53,024,915.91

中合中小企业融资担保股份有限公司
财务报表附注
2015 年度
(除特别注明外，以人民币元列示)

七 合并财务报表项目附注(续)

(16) 担保合同准备金

合并及本公司

	按组合 方式评估	按个别 方式评估	合计
2013 年 12 月 31 日	7,904,483.61	-	7,904,483.61
本年计提	36,060,121.06	107,838,949.43	143,899,070.49
本年转回	-	-	-
本年转出	-	-	-
2014 年 12 月 31 日	43,964,604.67	107,838,949.43	151,803,554.10
本年计提	24,185,785.29	189,755,579.42	213,941,364.71
本年转回	(11,451,482.69)	-	(11,451,482.69)
本年转出	(1,444,000.00)	-	(1,444,000.00)
2015 年 12 月 31 日	55,254,907.27	297,594,528.85	352,849,436.12

(17) 递延收益

合并及本公司

	年初余额	本年增加额	本年转回额	年末余额
递延收益	498,180,133.44	459,682,712.73	(301,670,000.77)	656,192,845.40

(18) 应付债券

合并及本公司

	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
应付债券	694,420,104.77	-

本公司经中国证券监督管理委员会批准，于2015年12月在上海证券交易所发行了7亿元人民币债券，年利率为3.6%，到期日2020年12月25日，附第5年末发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权。

中合中小企业融资担保股份有限公司
财务报表附注
2015 年度
(除特别注明外，以人民币元列示)

七 合并财务报表项目附注(续)

(19) 其他负债

	合并		本公司	
	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
应付担保费返还款	8,527,120.50	15,431,038.57	8,527,120.50	15,431,038.57
暂收应付款	10,743,055.56	-	10,743,055.56	-
中介服务费	228,795.00	4,216,527.90	228,795.00	4,216,527.90
应付债券利息	483,287.67	-	483,287.67	-
租赁费及物业费	-	7,979,831.11	-	7,979,831.11
应付软件购置费	-	1,715,900.00	-	1,715,900.00
其他	43,311,216.04	1,689,072.83	43,113,973.05	1,689,072.83
合计	63,293,474.77	31,032,370.41	63,096,231.78	31,032,370.41

(20) 股本

本公司于2015年12月31日的注册资本和股本结构如下：

	币种	2015年12月31日		
		原币金额	等值人民币金额	%
JPMorgan China Investment Company Limited	美元	201,700,863.08	1,276,000,000.00	24.89
海航资本集团有限公司	人民币	1,200,000,000.00	1,200,000,000.00	23.41
宝钢集团有限公司	人民币	1,050,000,000.00	1,050,000,000.00	20.48
海宁宏达股权投资管理有限公司	人民币	600,000,000.00	600,000,000.00	11.71
中国进出口银行	人民币	500,000,000.00	500,000,000.00	9.75
西门子（中国）有限公司	人民币	350,000,000.00	350,000,000.00	6.83
内蒙古鑫泰投资有限公司	人民币	150,000,000.00	150,000,000.00	2.93
合计			5,126,000,000.00	100.00

在股本账户中，外币换算为人民币时采用的汇率是收到出资当日中国人民银行公布的汇率，即以1美元兑人民币6.3262元换算为人民币。

上述已缴股本已经北京东审鼎立国际会计师事务所验证，并于 2012 年 6 月 4 日出具了东鼎字[2012]第 02-438 号验资报告。

中合中小企业融资担保股份有限公司
财务报表附注
2015 年度
(除特别注明外，以人民币元列示)

七 合并财务报表项目附注(续)

(21) 其他综合收益

合并及本公司

	可供出售金融资 产公允价值变动
2013 年 12 月 31 日余额	(1,044,341.98)
本年减少	(78,112.20)
2014 年 12 月 31 日余额	(1,122,454.18)
本年增加	28,476,369.27
2015 年 12 月 31 日余额	27,353,915.09

(22) 盈余公积

	法定盈余公积	
	合并	本公司
2013 年 12 月 31 日余额	19,785,833.25	19,785,833.25
利润分配	26,701,542.02	26,701,542.02
2014 年 12 月 31 日余额	46,487,375.27	46,487,375.27
利润分配	44,480,808.68	43,736,259.74
2015 年 12 月 31 日余额	90,968,183.95	90,223,635.01

根据《中华人民共和国公司法》及合并及本公司章程，合并及本公司按年度净利润的 10%提取法定盈余公积金，当法定盈余公积金累计额达到注册资本的 50%以上时，可不再提取。法定盈余公积金经批准后可用于弥补亏损，或者增加股本。经董事会决议，合并及本公司 2015 年按净利润的 10%提取法定盈余公积金人民币 44,480,808.68 及人民币 43,736,259.74 元(2014 年:按净利润的 10%提取，分别为人民币 26,701,542.02 及人民币 26,701,542.02 元)。

(23) 一般风险准备

	一般风险准备	
	合并	本公司
2013 年 12 月 31 日余额	19,785,833.25	19,785,833.25
本年提取	26,701,542.02	26,701,542.02
2014 年 12 月 31 日余额	46,487,375.27	46,487,375.27
本年提取	44,480,808.68	43,736,259.74
2015 年 12 月 31 日余额	90,968,183.95	90,223,635.01

根据财政部《金融企业财务规则 - 实施指南》(财金[2007]23 号)，担保公司需按照年度净利润的 10%提取一般风险准备金。合并及本公司根据公司章程的规定，合并及本公司 2015 年按净利润的 10%提取一般风险准备人民币 44,480,808.68 及人民币 43,736,259.74 元(2014 年:按净利润的 10%提取，分别为人民币 26,701,542.02 及人民币 26,701,542.02 元)。

中合中小企业融资担保股份有限公司
财务报表附注
2015 年度
(除特别注明外，以人民币元列示)

七 合并财务报表项目附注(续)

(24) 未分配利润

根据 2015 年 5 月 27 日股东大会的批准，本公司于 2015 年 6 月 6 日向股东分配现金股利共计人民币 106,806,168.08 元（2014 年：人民币 158,286,665.95 元）。

董事会提议本公司向投资者分配现金利润，此项提议尚待股东大会批准。于资产负债表日后提议派发的现金利润并未在资产负债表日确认为负债。

(25) 担保业务净收入

合并及本公司

	2015 年度	2014 年度
担保业务收入	664,239,212.58	546,410,292.91
减：递延收益变动	(152,709,989.99)	(232,103,309.61)
合计	<u>511,529,222.59</u>	<u>314,306,983.30</u>

(26) 投资收益

	合并		本公司	
	2015 年度	2014 年度	2015 年度	2014 年度
可供出售金融资产	356,608,833.48	338,748,727.81	355,786,934.60	338,748,727.81
应收款项类投资	26,381,067.06	9,947,416.60	26,381,067.06	9,947,416.60
存款利息收入	22,902,035.92	45,223,415.40	22,902,035.92	45,223,415.40
长期股权投资	14,670,068.18	-	14,670,068.18	-
合计	<u>420,562,004.64</u>	<u>393,919,559.81</u>	<u>419,740,105.76</u>	<u>393,919,559.81</u>

(27) 其他业务收入

	合并		本公司	
	2015 年度	2014 年度	2015 年度	2014 年度
咨询服务收入	62,268,307.04	3,555,048.55	48,511,649.29	3,555,048.55
评审费收入	12,812,328.21	-	12,812,328.21	-
其他	105,699.98	-	3,587,499.45	-
合计	<u>75,186,335.23</u>	<u>3,555,048.55</u>	<u>64,911,476.95</u>	<u>3,555,048.55</u>

中合中小企业融资担保股份有限公司
财务报表附注
2015 年度
(除特别注明外，以人民币元列示)

七 合并财务报表项目附注(续)

(28) 提取担保合同准备金

合并及本公司

	2015 年度	2014 年度
提取担保合同准备金	201,045,882.02	143,899,070.49

(29) 营业税金及附加

	合并		本公司	
	2015 年度	2014 年度	2015 年度	2014 年度
营业税	31,272,566.06	23,640,454.85	31,272,566.06	23,640,454.85
城建税	2,433,132.24	1,654,832.15	2,431,174.96	1,654,832.15
教育费附加	1,737,951.58	1,182,022.41	1,736,553.53	1,182,022.41
合计	35,443,649.88	26,477,309.41	35,440,294.55	26,477,309.41

(30) 业务及管理费

	合并		本公司	
	2015 年度	2014 年度	2015 年度	2014 年度
人工成本	125,152,754.65	96,967,210.08	124,473,531.40	96,967,210.08
租赁费	20,817,830.06	21,780,993.08	20,817,830.06	21,780,993.08
中介机构费用	6,142,096.70	5,703,100.14	5,883,394.70	5,703,100.14
业务及办公费	4,040,100.74	3,026,680.01	4,013,288.54	3,026,680.01
折旧和摊销	3,413,400.46	2,787,200.30	3,413,400.46	2,787,200.30
其他费用	17,383,646.35	11,445,181.56	17,186,563.36	11,445,181.56
合计	176,949,828.96	141,710,365.17	175,788,008.52	141,710,365.17

(31) 资产减值损失

合并及本公司

	2015 年度	2014 年度
应收代位追偿款	36,742,856.88	38,856,723.91
应收款项类投资	25,855,000.00	-
可供出售金融资产	10,865,000.00	-
资产减值损失	73,462,856.88	38,856,723.91

中合中小企业融资担保股份有限公司
财务报表附注
2015 年度
(除特别注明外，以人民币元列示)

七 合并财务报表项目附注(续)

(32) 所得税费用

(a) 本年所得税费用的构成

	合并		本公司	
	2015 年度	2014 年度	2015 年度	2014 年度
当期所得税	176,620,409.98	95,248,646.61	174,214,897.59	95,248,646.61
递延所得税	<u>(38,129,585.91)</u>	<u>(17,545,411.29)</u>	<u>(38,210,165.54)</u>	<u>(17,545,411.29)</u>
合计	<u>138,490,824.07</u>	<u>77,703,235.32</u>	<u>136,004,732.05</u>	<u>77,703,235.32</u>

(b) 所得税费用与会计利润的关系

	合并		本公司	
	2015 年度	2014 年度	2015 年度	2014 年度
利润总额	<u>583,298,910.85</u>	<u>344,718,655.53</u>	<u>573,367,329.46</u>	<u>344,718,655.53</u>
按税率 25%计算的				
所得税费用	145,824,727.71	86,179,663.88	143,341,832.37	86,179,663.88
免税基金分红收入	(8,470,238.41)	(9,261,995.68)	(8,470,238.41)	(9,261,995.68)
不可抵扣的支出	<u>1,136,334.77</u>	<u>785,567.12</u>	<u>1,133,138.09</u>	<u>785,567.12</u>
所得税费用	<u>138,490,824.07</u>	<u>77,703,235.32</u>	<u>136,004,732.05</u>	<u>77,703,235.32</u>

中合中小企业融资担保股份有限公司
财务报表附注
2015 年度
(除特别注明外，以人民币元列示)

七 合并财务报表项目附注(续)

(33) 现金流量表附注

(a) 将净利润调节为经营活动现金流量

合并

	2015 年度	2014 年度
净利润	444,808,086.78	267,015,420.21
加：资产减值准备	73,462,856.88	38,856,723.91
固定资产折旧	1,395,679.28	1,535,735.16
无形资产摊销	2,017,721.18	1,251,465.14
汇兑收益	(67,741,334.53)	(4,552,849.61)
投资收益	(420,562,004.64)	(393,919,559.81)
公允价值变动收益	(4,570,876.71)	-
递延收益变动	152,709,989.99	232,103,309.61
提取担保合同准备金	201,045,882.02	143,899,070.49
递延所得税资产增加	(38,129,585.91)	(17,545,411.29)
经营性应收项目的增加	(163,095,355.17)	(72,817,588.50)
经营性应付项目的增加	49,779,123.41	58,428,355.24
经营活动产生的现金流量净额	<u>231,120,182.58</u>	<u>254,254,670.55</u>

本公司

	2015 年度	2014 年度
净利润	437,362,597.41	267,015,420.21
加：资产减值准备	73,462,856.88	38,856,723.91
固定资产折旧	1,395,679.28	1,535,735.16
无形资产摊销	2,017,721.18	1,251,465.14
汇兑收益	(67,741,334.53)	(4,552,849.61)
投资收益	(419,740,105.76)	(393,919,559.81)
公允价值变动收益	(4,570,876.71)	-
递延收益变动	152,709,989.99	232,103,309.61
提取担保合同准备金	201,045,882.02	143,899,070.49
递延所得税资产增加	(38,210,165.53)	(17,545,411.29)
经营性应收项目的增加	(162,934,195.93)	(72,817,588.50)
经营性应付项目的增加	42,745,096.61	58,428,355.24
经营活动产生的现金流量净额	<u>217,543,144.91</u>	<u>254,254,670.55</u>

中合中小企业融资担保股份有限公司
财务报表附注
2015 年度
(除特别注明外，以人民币元列示)

七 合并财务报表项目附注(续)

(33) 现金流量表附注(续)

(b) 现金及现金等价物净变动情况

合并

	2015 年度	2014 年度
现金及现金等价物的年末余额	9,803,962.75	37,570,313.23
减：现金及现金等价物的年初余额	37,570,313.23	65,236,521.56
现金及现金等价物净减少额	<u>(27,766,350.48)</u>	<u>(27,666,208.33)</u>

本公司

	2015 年度	2014 年度
现金及现金等价物的年末余额	5,702,441.28	37,570,313.23
减：现金及现金等价物的年初余额	37,570,313.23	65,236,521.56
现金及现金等价物净减少额	<u>(31,867,871.95)</u>	<u>(27,666,208.33)</u>

(c) 现金及现金等价物

合并

	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
货币资金(附注七(1))	10,738,962.75	37,570,313.23
减：受到限制的存款	935,000.00	-
受到限制的其他货币资金	-	-
现金及现金等价物年末余额	<u>9,803,962.75</u>	<u>37,570,313.23</u>

本公司

	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
货币资金(附注七(1))	6,637,441.28	37,570,313.23
减：受到限制的存款	935,000.00	-
受到限制的其他货币资金	-	-
现金及现金等价物年末余额	<u>5,702,441.28</u>	<u>37,570,313.23</u>

中合中小企业融资担保股份有限公司
财务报表附注
2015 年度
(除特别注明外，以人民币元列示)

八 分部信息

本公司为整体经营，设有统一的内部组织结构、管理评价体系和内部报告制度。管理层通过定期审阅公司层面的财务信息来进行资源配置与业绩评价。合并及本公司于本报告期及比较期间均无单独管理的经营分部。

九 关联方关系及其交易

(1) 有关本公司最大投资者的信息如下：

最大业务投资者名称	注册地	业务性质	注册资本	对本公司的 持股比例	对本公司的 表决权比例
JPMorgan China Investment Company Limited	美国	控股公司	1 千美元	24.89%	24.89%

(2) 本公司的子公司情况

有关本公司子公司的信息参见附注七(8)。

(3) 本公司的联营企业情况

合并及本公司重要的联营企业详见附注七(8)。于 2015 年及 2014 年发生关联方交易的其他联营企业情况如下：

单位名称	与本公司关系
开通金融信息服务(北京)有限公司	本公司的联营企业
中国金融投资管理有限公司	本公司的联营企业

(4) 其他关联方情况

单位名称	与本公司关系
海航资本集团有限公司	本公司的股东
宝钢集团有限公司	本公司的股东
海宁宏达股权投资管理有限公司	本公司的股东
中国进出口银行	本公司的股东
西门子(中国)有限公司	本公司的股东
内蒙古鑫泰投资有限公司	本公司的股东

中合中小企业融资担保股份有限公司
财务报表附注
2015 年度
(除特别注明外，以人民币元列示)

九 关联方关系及其交易(续)

(5) 关联交易情况

(a) 与关联方之间的交易金额情况

合并

	2015 年度	2014 年度
担保收入	26,821,756.16	-
投资收益	23,977,343.09	-
其他业务收入	12,083,846.59	-
提供担保	1,628,000,000.00	280,000,000.00

本公司

	2015 年度	2014 年度
担保收入	26,821,756.16	-
投资收益	24,352,886.83	-
其他业务收入	12,083,846.59	-
提供担保	1,628,000,000.00	280,000,000.00

(b) 与关联方之间的交易余额如下:

合并及本公司

	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
应收款项类投资	320,000,000.00	-
其他应付款	10,743,055.56	-
担保余额	1,908,000,000.00	280,000,000.00

本公司

	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
应收款项类投资	342,000,000.00	-
其他应付款	10,743,055.56	-
担保余额	1,908,000,000.00	280,000,000.00

中合中小企业融资担保股份有限公司
财务报表附注
2015 年度
(除特别注明外，以人民币元列示)

十 对外担保

于资产负债表日，合并及本公司对外担保担保余额按担保类型分析如下：

合并及本公司

	<u>2015 年 12 月 31 日</u>	<u>2014 年 12 月 31 日</u>
担保类型		
融资性担保	47,318,425,913.38	31,928,649,583.41
非融资性担保	4,150,000,000.00	-
减：分出担保责任	<u>(2,650,000,000.00)</u>	<u>(1,616,820,000.00)</u>
担保责任净额	<u>48,818,425,913.38</u>	<u>30,311,829,583.41</u>

十一 承诺事项

(1) 资本性支出承诺事项

合并及本公司于资产负债表日，无已签约而尚不必在资产负债表上列示的资本性支出承诺。

(2) 经营租赁承诺事项

根据已签订的不可撤销的经营性租赁合同，合并及本公司未来最低应支付租金汇总如下：

	<u>2015 年 12 月 31 日</u>	<u>2014 年 12 月 31 日</u>
一年以内	12,584,607.60	21,484,204.99
一到二年	<u>-</u>	<u>11,694,210.67</u>
合计	<u>12,584,607.60</u>	<u>33,178,415.66</u>

中合中小企业融资担保股份有限公司
财务报表附注
2015 年度
(除特别注明外，以人民币元列示)

十二 金融工具及其风险

合并及本公司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、其他价格风险、担保业务风险等。

下文主要论述上述风险敞口及其形成原因以及在本年发生的变化、风险管理目标、政策和程序以及计量风险的方法及其在本年发生的变化等。

合并及本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，力求降低金融风险对合并及本公司财务业绩的不利影响。基于该风险管理目标，合并及本公司已制定风险管理政策以辨别和分析合并及本公司所面临的风险，设定适当的风险可接受水平并设计相应的内部控制程序，以监控合并及本公司的风险水平。合并及本公司会定期审阅这些风险管理政策及有关内部控制系统，以适应市场情况或合并及本公司经营活动的改变。

(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。合并及本公司的信用风险主要来自担保业务、银行存款、应收款项类投资、可供出售金融资产等。管理层会持续监控这些信用风险的敞口。

(a) 担保业务的信用风险

项目立项到解保全流程的风险管理，涉及及保前、保中、保后、风险化解等各个环节。本公司注重完善对担保事项的事前评估、事中监控、事后追偿与处置机制，尽可能地防范因担保人财务状况恶化等原因给本公司造成的潜在偿债风险，合理避免和减少可能发生的损失。公司审慎对待和严格控制对外担保产生的债务风险，对地方政府融资平台担保业务、房地产开发融资担保项目、承保小额贷款公司融资项目等均做出了明确的项目准入指引。

于 2015 年 12 月 31 日，本公司已逾期但经个别方式和组合方式评估后需计提减值准备的应收款项主要是应收代位追偿款(参见附注七(3))。

(b) 存款类金融资产的信用风险

合并及本公司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公司造成损失。

(c) 信用风险敞口

本公司在附注十列示了全部对外担保的最大风险敞口。除本公司所承担的担保业务信用风险敞口外，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。

中合中小企业融资担保股份有限公司
财务报表附注
2015 年度
(除特别注明外，以人民币元列示)

十二 金融工具及其风险(续)

(1) 信用风险(续)

(d) 金融资产账龄分析

合并及本公司

	2015年12月31日				
	未减值的逾期金融资产			发生减值的金融资产	合计
	未逾期且未减值	逾期 1 年以内	逾期 1 年以上	未发生减值的逾期金融资产小计	
货币资金	10,738,962.75	-	-	-	10,738,962.75
应收利息	95,374,103.01	-	-	-	95,374,103.01
应收代位追偿款	-	1,076,548.54	-	1,076,548.54	92,903,674.87
定期存款	516,955,496.00	-	-	-	516,955,496.00
应收款项类投资	673,960,400.00	-	-	-	846,855,400.00
可供出售金融资产	3,978,829,080.05	-	-	-	4,020,964,080.05
其他资产	58,955,293.79	-	-	-	58,955,293.79
合计	5,334,813,335.60	1,076,548.54	-	1,076,548.54	5,642,747,010.47

中合中小企业融资担保股份有限公司
财务报表附注
2015 年度
(除特别注明外，以人民币元列示)

十二 金融工具及其风险(续)

(1) 信用风险(续)

(d) 金融资产账龄分析(续)

合并及本公司

	2014年12月31日					
	未减值的逾期金融资产			未发生减值的逾		合计
	未逾期且未减值	逾期 1 年以内	逾期 1 年以上	期金融资产小计	发生减值的金融资产	
货币资金	37,570,313.23	-	-	-	-	37,570,313.23
应收利息	101,114,291.11	-	-	-	-	101,114,291.11
应收代位追偿款	-	8,434,626.23	-	8,434,626.23	7,487,939.32	15,922,565.55
定期存款	1,244,843,763.81	-	-	-	-	1,244,843,763.81
应收款项类投资	110,540,000.00	-	-	-	-	110,540,000.00
可供出售金融资产	4,568,376,126.40	-	-	-	-	4,568,376,126.40
其他资产	11,842,625.43	-	-	-	-	11,842,625.43
合计	6,074,287,119.98	8,434,626.23	-	8,434,626.23	7,487,939.32	6,090,209,685.53

截至 2015 年 12 月 31 日止，子公司的货币资金、应收利息和可供出售金融资产的余额分别为人民币 4,101,521.47 元、人民币 1,193,341.84 元和人民币 81,364,216.90 元，全部未逾期且未减值。

中合中小企业融资担保股份有限公司
财务报表附注
2015 年度
(除特别注明外，以人民币元列示)

十二 金融工具及其风险(续)

(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措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)。合并及本公司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。

于资产负债表日，合并及本公司各项金融负债以未折现的合同现金流量按到期日列示如下：

	2015 年 12 月 31 日					
	无固定期限	即期	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上
应付债券	-	-	-	-	694,420,104.77	-
其他负债	31,068,836.64	-	23,697,517.63	8,527,120.50	-	-
合计	31,068,836.64	-	23,697,517.63	8,527,120.50	694,420,104.77	-
						757,713,579.54
	2014 年 12 月 31 日					
	无固定期限	即期	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上
卖出回购金融资产款	-	-	120,000,000.00	-	-	-
其他负债	-	-	15,601,331.84	15,431,038.57	-	-
合计	-	-	135,601,331.84	15,431,038.57	-	-
						151,032,370.41

截止 2015 年 12 月 31 日止，子公司的其他负债余额为人民币 3,743,392.80 元。

中合中小企业融资担保股份有限公司
财务报表附注
2015 年度
(除特别注明外，以人民币元列示)

十二 金融工具及其风险(续)

(3) 利率风险(续)

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。合并及本公司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。合并及本公司于 2015 年 12 月 31 日持有的金融工具包括固定利率金融工具和浮动利率金融工具。

(a) 合并及本公司持有的计息金融工具如下：

合并

	2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日	
	实际利率	金额	实际利率	金额
金融资产				
-应收款项类投资	4.60%-14%	846,855,400.00	3.95%-10.8%	110,540,000.00
-定期存款	0.12%-1.6%	516,955,496.00	2.9%-4.5%	1,244,843,763.81
-可供出售金融资产	2.04%-12%	5,015,264,921.34	2.04%-11%	4,760,012,520.82
-活期存款	0.4%	10,738,962.75	0.35%	37,570,313.23
-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	8.30%-12%	720,770,876.71		-
合计		<u>7,110,585,656.80</u>		<u>6,152,966,597.86</u>
金融负债				
-卖出回购金融资产款	-	-	7.6%	(120,000,000.00)
合计		<u>-</u>		<u>(120,000,000.00)</u>

截至 2015 年 12 月 31 日止，子公司的活期存款和可供出售金融资产余额为人民币 4,101,521.47 元和人民币 81,364,216.90 元，实际利率为 0.4%和 8.8%。

(b) 敏感性分析

截至 2015 年 12 月 31 日，在其他变量不变的情况下，假定利率上升 50 个基点，将会导致合并及本公司股东权益和净利润分别增加人民币 26,664,696.21 元（2014 年：人民币 22,623,624.74 元）和人民币 26,426,699.69 元（2014 年：人民币 22,623,624.74 元）。

中合中小企业融资担保股份有限公司
财务报表附注
2015 年度
(除特别注明外，以人民币元列示)

十二 金融工具及其风险(续)

(4) 汇率风险

本公司定期监控外汇风险敞口，并结合国内有关外币资本金的监管要求，以及对于未来外汇汇率走势的判断，在必要时采取相关措施，力求将净外汇风险敞口维持在可接受的水平。

- (a) 合并及本公司于 2015 年 12 月 31 日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。

合并及本公司

	2015 年 12 月 31 日 美元项目	2014 年 12 月 31 日 美元项目
货币资金	436,387.71	1,172,946.40
定期存款	516,955,496.00	1,244,843,763.81
应收利息	5,378,023.87	45,067,669.45
可供出售金融资产	570,589,737.61	-
资产负债表敞口净额	<u>1,093,359,645.19</u>	<u>1,291,084,379.66</u>

- (b) 合并及本公司适用的人民币对外币的汇率分析如下：

	平均汇率		报告日中间汇率	
	2015 年度	2014 年度	2015 年度	2014 年度
美元	<u>6.3063</u>	<u>6.1080</u>	<u>6.4936</u>	<u>6.1190</u>

中合中小企业融资担保股份有限公司
财务报表附注
2015 年度
(除特别注明外，以人民币元列示)

十二 金融工具及其风险(续)

(4) 汇率风险(续)

(c) 敏感性分析

假定除汇率以外的其他风险变量不变，于 2015 年 12 月 31 日人民币对美元的汇率变动使人民币升值/贬值 5%，将导致合并及本公司股东权益和净利润减少/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。

合并及本公司

	股东权益 人民币元	净利润 人民币元
2015 年 12 月 31 日		
美元	<u>41,000,986.69</u>	<u>41,000,986.69</u>
2014 年 12 月 31 日		
美元	<u>48,415,664.24</u>	<u>48,415,664.24</u>

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公司或本公司持有的、面临外汇风险的金融工具进行重新计量得出的。

(5) 其他价格风险

其他价格风险是指因市场价格变动(利率风险或外汇风险引起的变动除外)而引起的金融工具公允价值变动的风险，不论该变动是由个别金融工具或其发行人的特定因素引起的，还是某些影响整个交易市场中的所有类似金融工具的因素引起的。本公司的该价格风险政策要求对主要金融工具的市价波动保持监控，控制该价格风险引起经营业绩的大幅波动。

本公司持有的面临该市场价格风险的金融资产主要包括分类为可供出售金融资产组合中受公允价值变动的投资。

于资产负债表日，在假定其他变量保持不变的前提下，若上述各项金融资产的市价均上浮 10%，将会导致本公司所有者权益增加人民币 112,883,316.63 元（2014：人民币 113,229,489.06 元）；若市价下浮 10%，将导致所有者权益的变化与上述金额相同，但方向相反。

中合中小企业融资担保股份有限公司
财务报表附注
2015 年度
(除特别注明外，以人民币元列示)

十二 金融工具及其风险(续)

(6) 担保业务风险

(a) 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损失金额和时间的不确定。在担保合同下，合并及本公司面临的主要风险是实际代偿款扣除抵质押物可变现价值后超过已计提担保合同准备金的账面金额。这种风险在下列情况下均可能出现：

发生性风险-代偿案件发生的数量与预期不同的可能性。

严重性风险-代偿金额与预期不同的可能性。

风险的波动性可通过慎重选择和实施承保策略，对担保业务对象实施后续跟踪等措施加以控制。同时，在一定程度上也可以通过把损失风险分散至大批担保合同组合而得以改善，因为较分散的合同组合很少因组合中某部分的变动而使整体受到影响。

担保业务风险也会受担保合同的主债权关系影响，包括：被担保人提前还款、退回已收保费、拒绝支付保费等影响。因此，担保业务风险受主债权人及被担保人的行为和决定影响。

(b) 担保业务风险集中度

合并及本公司的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，合并及本公司担保业务承受的最大信用风险敞口于附注十中披露。

(c) 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和违约损失率。其中一部分基于合并及本公司的过往经验，同时也参考了国内外相关行业的历史经验数据。

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。

合并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 17,642,471.81 元(2014 年：人民币 7,590,177.71 元)。

中合中小企业融资担保股份有限公司
财务报表附注
2015 年度
(除特别注明外，以人民币元列示)

十三 公允价值估计

(1) 公允价值计量

(a) 以公允价值计量的层次

下表列示了本公司在每个资产负债表日持续以公允价值计量的资产和负债于本报告期末的公允价值信息及其公允价值计量的层次。公允价值计量结果所属层次取决于对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次的输入值。三个层次输入值的定义如下：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：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：相关资产或负债的不可观察输入值。

合并

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
持续的以公允价值计量资产				
-以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	720,770,876.71	720,770,876.71
可供出售金融资产				
-信托计划	-	162,084,320.38	1,801,894,216.90	1,963,978,537.28
-基金投资	1,343,026,568.05	-	545,423,087.40	1,888,449,655.45
-银行理财产品	-	-	429,600,000.00	429,600,000.00
-资产管理计划	-	-	390,000,000.00	390,000,000.00
-信贷资产收益权	-	-	42,135,000.00	42,135,000.00
持续的以公允价值计量资产总额	1,343,026,568.05	162,084,320.38	3,929,823,181.01	5,434,934,069.44
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
持续的以公允价值计量资产				
可供出售金融资产				
-信托计划	-	148,866,394.42	2,262,170,000.00	2,411,036,394.42
-基金投资	1,360,860,126.40	-	-	1,360,860,126.40
-银行理财产品	-	-	78,100,000.00	78,100,000.00
-资产管理计划	-	-	800,000,000.00	800,000,000.00
-信贷资产收益权	-	-	110,016,000.00	110,016,000.00
持续的以公允价值计量资产总额	1,360,860,126.40	148,866,394.42	3,250,286,000.00	4,760,012,520.82

中合中小企业融资担保股份有限公司
财务报表附注
2015 年度
(除特别注明外，以人民币元列示)

十三 公允价值估计(续)

(1) 公允价值计量(续)

(a) 以公允价值计量的层次(续)

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
持续的以公允价值计量资产				
-以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	720,770,876.71	720,770,876.71
可供出售金融资产				
-信托计划	-	162,084,320.38	1,720,530,000.00	1,882,614,320.38
-基金投资	1,343,026,568.05	-	545,423,087.40	1,888,449,655.45
-银行理财产品	-	-	429,600,000.00	429,600,000.00
-资产管理计划	-	-	390,000,000.00	390,000,000.00
-信贷资产收益权	-	-	42,135,000.00	42,135,000.00
持续的以公允价值计量资产总额	1,343,026,568.05	162,084,320.38	3,848,458,964.11	5,353,569,852.54
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
持续的以公允价值计量资产				
可供出售金融资产				
-信托计划	-	148,866,394.42	2,262,170,000.00	2,411,036,394.42
-基金投资	1,360,860,126.40	-	-	1,360,860,126.40
-银行理财产品	-	-	78,100,000.00	78,100,000.00
-资产管理计划	-	-	800,000,000.00	800,000,000.00
-信贷资产收益权	-	-	110,016,000.00	110,016,000.00
持续的以公允价值计量资产总额	1,360,860,126.40	148,866,394.42	3,250,286,000.00	4,760,012,520.82

2015 年，合并及本公司上述持续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转换。合并及本公司是在发生转换当年的报告期末确认各层次之间的转换。

中合中小企业融资担保股份有限公司
财务报表附注
2015 年度
(除特别注明外，以人民币元列示)

十三 公允价值估计(续)

(1) 公允价值计量(续)

(b) 第二层次的公允价值计量

2015 年，本公司上述持续第二层次公允价值计量所使用的估值技术并未发生变更。

(c) 第三层次的公允价值计量

下表列示对归类为公允价值层级第三层级的金融工具在 2015 年度的变动情况：

	合并	本公司
2014 年 12 月 31 日余额	3,250,286,000.00	3,250,286,000.00
购买	10,688,102,216.90	10,606,738,000.00
到期结算	(9,997,700,035.89)	(9,997,700,035.89)
计提减值	(10,865,000.00)	(10,865,000.00)
2015 年 12 月 31 日余额	<u>3,929,823,181.01</u>	<u>3,848,458,964.11</u>
计入当期损益的利得或损失与期末资产相关的部分	<u>134,480,734.02</u>	<u>133,287,392.18</u>
计入其他综合收益的利得或损失与期末资产相关的部分	<u>16,465,078.40</u>	<u>16,465,078.40</u>

下表列示对归类为公允价值层级第三层级的金融工具在 2014 年度的变动情况：

合并及本公司

2013 年 12 月 31 日余额	3,269,924,000.00
购买	5,569,882,000.00
到期结算	<u>(5,589,520,000.00)</u>
2014 年 12 月 31 日余额	<u>3,250,286,000.00</u>
计入当期损益的利得或损失与期末资产相关的部分	<u>207,956,045.74</u>

于报告期内，本公司金融工具的第三层级没有发生重大转入/转出。

2015 年，上述持续第三层次公允价值计量的资产和负债的公允价值的估值技术并未发生变更。

中合中小企业融资担保股份有限公司
财务报表附注
2015 年度
(除特别注明外，以人民币元列示)

十三 公允价值估计(续)

(2) 其他金融工具的公允价值(年末非以公允价值计量的项目)

对于银行存款、应收款项类投资、其他资产中的金融工具和卖出回购金融资产款，其账面价值与公允价值相仿。

十四 资本管理

合并及本公司资本管理政策的目标是为了保障合并及本公司能够持续经营，从而为股东提供回报，并使其他利益相关者获益，同时维持最佳的资本结构以降低资本成本。

为了维持或调整资本结构，合并及本公司可能会调整支付给股东的股利金额、向股东返还资本、发行新股或出售资产以减低债务。

合并及本公司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。合并及本公司考虑的因素包括：合并及本公司未来的资金需求、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合并及本公司，合并及本公司将会调整资本结构。

十五 资产负债表日后事项

(1) 重要事项

于 2015 年 10 月 16 日，本公司第二次临时股东大会审议通过股东增资事宜。本次增资发行 20.504 亿股，每股面值 1 元，共计人民币 20.504 亿元。天津天海投资发展股份有限公司、海宁宏达股权投资管理有限公司和内蒙古鑫泰投资有限公司，分别认购 19.104 亿股、0.8 亿股和 0.6 亿股，增资实现后持股比例分别为 26.62%、9.47%和 2.93%。本次增资事项待监管部门批准后生效。

(2) 于资产负债表日后提议分配的现金利润

董事会提议本公司向投资者分配现金利润，此项提议尚待股东大会批准。

(3) 营改增方案

国务院审议通过营改增方案将于近期全面展开，营改增实施方案对本公司的整体经营活动的影响有待按照实施细则进一步评估。

十六 上年比较数字

若干比较数字为符合本年的呈报方式已进行了重分类。