

刚泰集团有限公司

公司债券 2016 年年度报告



二〇一七年六月

重要提示

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

本公司 2016 年度财务报告已经中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

重大风险提示

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

1、子公司分红的风险

刚泰集团（母公司）主要作为控股型平台公司，其主要利润来源为下属子公司的分红收入，子公司的分红款也是刚泰集团未来偿付本次债券本息的主要来源之一。2015 年度和 2016 年度，刚泰集团下属子公司刚泰控股、泰苑酒店、刚泰置业向母公司分红合计为 12,201.27 万元和 20,522.90 万元。

《上海证券交易所上市公司现金分红指引》，刚泰控股的《公司章程》和《未来三年股东回报规划》对刚泰控股利润分配和现金分红做出了明确的规定，其每年现金分红不低于当年实现的可供分配利润总额的 10%。刚泰控股自 2013 年起每年的分红均高于此比例，故该分红具有制度保障。

根据刚泰置业、泰苑酒店等子公司的公司章程和分红制度，其产生的利润在弥补亏损、提取 10%法定公积金和任意公积金后可按股东决定分配。刚泰集团作为控股股东在子公司分红过程中有较大的决策权。此外，公司参与投资的企业未来也具备较强的分红潜力，如上海乐进投资合伙企业（有限合伙）、厦门国际银行股份有限公司等，公司参与投资的储信资产管理（上海）有限公司已有现金分红流入。

整体而言，母公司获得分红收入的整体规模具有一定的保障，但仍可能存在因市场竞争加剧，子公司业绩下滑导致母公司分红收入出现下降的情形，若母公司无法持续获得子公司现金分红，则可能对刚泰集团（母公司）的偿债能力造成不利影响。

2、经营活动现金流量净额为负的风险

2015-2016 年度，公司经营活动现金流量净额分别为 -236,514.83 万元和 -12,454.10 万元。2015 年和 2016 年收入规模较以往增幅较大，分别达到 1,104,417.49 万元和 1,325,973.37 万元，均较同期增长 79.37% 和 20.07%，有较大幅度的提升，经营规模的扩大使得公司经营性资金需求的增加，同时公司盈利能力也有较大提高，2016 年度，公司净利润较同期增长 70.85%。2016 年，公司在

继续扩大经营的同时，加强往来款项的回收，使得本年度经营活动现金流入有大幅改善。

公司黄金珠宝类业务存货的可变现能力极强，短期流动性风险可控。未来，随着公司采购、销售规模的进一步扩大，公司将从以下几个方面做好经营管控，提升经营性活动现金流的质量：1) 根据已制定的信用政策，加强对客户的信用风险管理，加快应收账款回收；2) 加强对合作伙伴（如加工厂商）履约能力的评估，保证货品质量，交付时间；3) 强化库存、资金管理的计划性，达到实时预警和控制资金风险。但若公司上述措置执行不到位，则仍可能对公司的正常生产经营产生一定的不利影响。

3、投资活动现金流量净额为负的风险

2015-2016 年度，公司投资活动现金流量净额分别-112,718.73 万元和-457,914.67 万元，主要系公司通过并购加强黄金珠宝业务板块的竞争力，并加大了其他业务板块的投资，公司本年度投资活动现金净流出较去年大幅增加。2016 年，公司逐步加大了对文化艺术等业务板块的投资，并通过参股厦门国际银行股份有限公司涉足金融领域，同时公司还参股、收购了多家相关行业的公司，上述业务板块将对公司营收和盈利能力形成良好补充。但若公司投资的相关行业出现系统性风险或重大波动情形，则有可能发生投资亏损，进而对公司正常生产经营造成一定的不利影响。

4、存货跌价风险

2015 年末和 2016 年末，公司存货余额分别为 428,929.43 万元和 679,595.00 万元，占当期流动资产的比例分别为 26.21% 和 39.03%，比重较高并且有所上升。公司主要存货为刚泰控股的黄金珠宝类存货和下属房地产子公司的开发成本及开发产品。黄金珠宝类业务存货的可变现能力极强，短期流动性风险可控。根据相关会计核算要求，只有在房产开发项目竣工交房后方可结转收入和相应开发成本，因此存货余额中包含了已预售但未交房结转收入相应的开发成本及开发产品。由于房地产项目开发用土地获得时间较早，价格低廉，且主要项目位于一线城市上海，即使国家未来对房地产的政策趋紧，项目仍具有一定的竞争能力，项目存货跌价风险偏小。但若国家未来对房地产的政策持续趋紧，导致行业态势出现剧烈变化，仍有可能出现存货跌价风险。

5、子公司股权质押带来的风险

截至 2016 年末，刚泰集团（母公司）所持有刚泰置业等子公司股权用于质押。但同时应注意，若公司未按时还款，可能导致上述股权无法按计划解质押进而可能导致公司资产流失，不利于公司未来长期稳定发展。

目录

重要提示	2
重大风险提示	3
目录	6
释义	8
第一节 公司及相关中介结构简介.....	10
一、公司基本信息.....	10
二、信息披露负责人.....	10
三、信息披露网址及置备地.....	10
四、控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员变更情况.....	10
五、相关中介结构情况.....	11
第二节 公司债券事项	12
一、债券基本信息.....	12
二、募集资金使用情况.....	13
三、资信评级情况.....	14
四、报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况	15
五、持有人会议召开情况.....	17
六、受托管理人履职情况.....	17
第三节 财务和资产情况.....	18
一、年度报告审计情况.....	18
二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	18
三、主要会计数据和财务指标.....	18
四、主要资产和负债变动情况.....	21
五、逾期未偿还债项.....	26
六、权利受限制的情况.....	26
七、其他债权和债务融资工具的付息兑付情况.....	27
八、对外担保的增减变动情况.....	27

九、银行授信情况及偿还银行贷款情况.....	30
第四节 业务和公司治理情况.....	33
一、公司业务情况.....	33
二、公司主要经营情况.....	38
三、未来发展战略、经营计划及可能面临的风险.....	43
四、严重违约情况.....	45
五、公司独立性情况.....	45
六、非经营性往来占款或违规担保情况.....	45
七、公司治理、内部控制情况.....	48
第五节 重大事项	49
一、重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	49
二、破产重整事项.....	49
三、司法机关调查事项.....	49
四、其他重大事项.....	49
第六节 备查文件目录	51

释义

在本年度报告中，除非上下文另有规定，下列词汇具有以下含义：

公司、本公司、刚泰集团	指	刚泰集团有限公司
债券持有人	指	根据债券登记机构的记录显示在其名下登记拥有本期债券的投资者
16刚集01	指	刚泰集团有限公司公开发行2016年公司债券（第一期）
16刚集02	指	刚泰集团有限公司公开发行2016年公司债券（第二期）
刚泰置业	指	上海刚泰置业集团有限公司
刚泰控股	指	甘肃刚泰控股（集团）股份有限公司（证券代码：600687）
刚泰咨询	指	上海刚泰投资咨询股份有限公司
台州华居	指	台州华居房地产有限公司
刚泰文化	指	上海刚泰文化集团有限公司
大冶矿业	指	甘肃大冶地质矿业有限责任公司
国鼎黄金	指	国鼎黄金有限公司
瑞格嘉尚	指	北京瑞格嘉尚文化传播有限公司
上海珂兰	指	上海珂兰商贸有限公司
优娜珠宝	指	广州市优娜珠宝首饰有限公司
甘肃刚泰	指	甘肃刚泰房地产开发有限公司
上海铭远	指	上海铭远房地产开发有限公司
上海益流	指	上海益流置业发展有限公司
台州博泰	指	台州博泰房地产有限公司
台州盛泰	指	台州盛泰房地产有限公司
泰苑酒店	指	上海泰苑酒店有限公司
《债券持有人会议规则》	指	为保障公司债券持有人的合法权益，根据相关法律法规制定的《刚泰集团有限公司公开发行2016年公司债券之债券持有人会议规则》及其变更和补充
《债券受托管理协议》	指	发行人与债券受托管理人签署的《刚泰集团有限公司公开发行2016年公司债券之受托管理协议》及其变更和补充
国信证券	指	国信证券股份有限公司
主承销商	指	国信证券股份有限公司

债券受托管理人、受托管理人	指	国信证券股份有限公司
大公国际、评级机构、资信评级机构	指	大公国际资信评估有限公司
律师	指	国浩律师(上海)事务所
会计师	指	中兴财光华会计师事务所(特殊普通合伙)
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
债券登记机构、登记公司	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
公司法、《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
证券法、《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
管理办法、《管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
公司章程、《公司章程》	指	《刚泰集团有限公司章程》
股东会	指	刚泰集团有限公司股东会
执行董事	指	刚泰集团有限公司执行董事
监事	指	刚泰集团有限公司监事
工作日、交易日	指	中国证券经营机构的正常营业日(不包括法定及政府指定节假日或休息日)
元	指	如无特别说明,指人民币元

本报告中部分合计数与各分项数值之和如存在尾数上的差异,均为四舍五入原因造成,并非计算错误。

第一节 公司及相关中介结构简介

一、公司基本信息

中文名称	刚泰集团有限公司
中文简称	刚泰集团
外文名称	Gangtai Group Company Limited.
外文简称	Gangtai Group
法定代表人	徐建刚
注册地址	上海市浦东新区申港大道
办公地址	上海市浦东新区申港大道 88 号 1001 室
邮政编码	201306
公司网址	http://www.chinagangtai.com/
电子信箱	gangtai@chinagangtai.com

二、信息披露负责人

姓名	张炜磊
联系地址	上海市浦东新区申港大道88号1001室
电话	021-68866509
传真	021-68865393-8000
电子信箱	1209321185@qq.com

三、信息披露网址及置备地

登载年度报告的交易场所网站网址	www.sse.com.cn 和 www.chinabond.com.cn
年度报告备置地	上海市浦东新区申港大道 88 号 1001 室

四、控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员变更情况

报告期内，本公司控股股东、实际控制人不存在其他变更情况。

（一）报告期内控股股东、实际控制人的变更情况

报告期内，本公司董事、监事、高级管理人员不存在其他变更情况。

（二）报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

报告期内，本公司董事、监事、高级管理人员不存在其他变更情况。

五、相关中介机构情况

（一）会计师事务所

名称	中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	石家庄市长安区广安街 77 号安侨商务 4 楼
签字会计师	孙国伟、徐菲

（二）债券受托管理人

名称	国信证券股份有限公司
办公地址	北京市西城区金融大街兴盛街 6 号国信证券大厦 3 层
联系人	葛坤
联系电话	010-88005099

（三）资信评级机构

名称	大公国际资信评估有限公司
办公地址	北京市朝阳区霄云路 26 号鹏润大厦 A 座 29 层

（四）中介机构变更情况

报告期内，公司聘请的债券受托管理人、资信评级机构均未发生变更，会计师事务所发生变更，由大信会计师事务所（特殊普通合伙）变更为中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）。

第二节 公司债券事项

一、债券基本信息

(一) 刚泰集团有限公司公开发行 2016 年公司债券 (第一期)

债券全称	刚泰集团有限公司公开发行 2016 年公司债券 (第一期)
债券简称	16 刚集 01
债券代码	136731
发行期限	3 年期
起息日	2016 年 9 月 26 日
到期日	2019 年 9 月 26 日
债券余额	50,000.00 万元
票面利率	本期债券的票面利率为 5.80%，本期债券为 3 年期固定利率债券，附第 2 年末发行人上调票面利率选择权和投资者回售选择权。
还本付息方式	本期债券按年付息、到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。本期债券本息支付将按照债券登记机构的有关规定来统计债券持有人名单，本息支付的具体事项按照债券登记机构的相关规定办理。
上市或转让场所	上海证券交易所
投资者适当性安排	在上海证券交易所发行对象为中国证券登记公司上海分公司开立基金证券账户或 A 股证券账户的机构投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）。
报告期内兑息兑付情况	报告期内尚无兑息兑付情况。
特殊条款执行情况	报告期内，发行人及投资者尚未执行特殊条款。

(二) 刚泰集团有限公司公开发行 2016 年公司债券 (第二期)

债券全称	刚泰集团有限公司公开发行 2016 年公司债券 (第二期)
债券简称	16 刚集 02
债券代码	136817
发行期限	3 年期
起息日	2016 年 11 月 03 日
到期日	2019 年 11 月 03 日

债券余额	50,000.00 万元
票面利率	本期债券的票面利率为 5.57%，本期债券为 3 年期固定利率债券，附第 2 年末发行人上调票面利率选择权和投资者回售选择权。
还本付息方式	本期债券按年付息、到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。本期债券本息支付将按照债券登记机构的有关规定来统计债券持有人名单，本息支付的具体事项按照债券登记机构的相关规定办理。
上市或转让场所	上海证券交易所
投资者适当性安排	在上海证券交易所发行对象为中国证券登记公司上海分公司开立基金证券账户或 A 股证券账户的机构投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）。
报告期内兑息兑付情况	报告期内尚无兑息兑付情况。
特殊条款执行情况	报告期内，发行人及投资者尚未执行特殊条款。

二、募集资金使用情况

（一）刚泰集团有限公司公开发行 2016 年公司债券（第一期）

债券名称	刚泰集团有限公司公开发行 2016 年公司债券（第一期）
募集资金总额	5 亿元
募集资金使用情况	本期债券募集资金 5 亿元，其中 47,740.00 万元用于偿还公司借款，剩余资金用于补充公司流动资金。截至 2016 年末，募集资金已使用 5 亿元，全部使用完毕。
募集资金余额	0 亿元
履行的程序	公司在使用募集资金时，严格履行申请和审批手续，在募集资金使用计划或公司预算范围内，由使用部门向财务部提出使用募集资金的报告。使用部门使用募集资金由财务部审核，财务负责人、经理签批，财务部将负责对资金使用情况进行日常管理。使用募集资金的部门将定期向公司报送项目工程进度情况及资金使用情况。
募集资金专项账户运作情况	经我公司自查，本专项账户曾用于公司一笔贷款的利息支出以及日常经营活动相关的资金流转活动（等同额度的流入及流出）。公司已于 2017 年 3 月底前将该笔贷款的付息义务转至公司其他账户。上述贷款利息的支付及日常经营活动相关的资金流转未动用债券募集资金额度，本次债券募集资金依旧按募集说明书的相关约定合规使用。
是否与募集说明书承诺一致	一致

（二）刚泰集团有限公司公开发行 2016 年公司债券（第二期）

债券名称	刚泰集团有限公司公开发行 2016 年公司债券（第二期）
------	------------------------------

募集资金总额	5亿元
募集资金使用情况	本期债券募集资金5亿元，其中36,6800.00万元用于偿还公司借款，剩余资金用于补充公司流动资金。截至2016年末，募集资金已使用49,770万元，剩余230万元。
募集资金余额	230.00万元
履行的程序	公司在使用募集资金时，严格履行申请和审批手续，在募集资金使用计划或公司预算范围内，由使用部门向财务部提出使用募集资金的报告。使用部门使用募集资金由财务部审核，财务负责人、经理签批，财务部将负责对资金使用情况进行日常管理。使用募集资金的部门将定期向公司报送项目工程进度情况及资金使用情况。
募集资金专项账户运作情况	经我公司自查，本专项账户曾用于公司一笔贷款的利息支出以及日常经营活动相关的资金流转活动（等同额度的流入及流出）。公司已于2017年3月底前将该笔贷款的付息义务转至公司其他账户。上述贷款利息的支付及日常经营活动相关的资金流转未动用债券募集资金额度，本次债券募集资金依旧按募集说明书的相关约定合规使用。
是否与募集说明书承诺一致	一致

三、资信评级情况

(一) 跟踪评级情况

1、刚泰集团有限公司公开发行2016年公司债券（第一期）

公司已委托大公国际资信评估有限公司担任“16刚集01”的跟踪评级机构，根据本公司与之签订的《信用评级委托协议书》相关条款，最新一期跟踪评级报告预计于2017年6月30日前披露至上海证券交易所。

2、刚泰集团有限公司公开发行2016年公司债券（第二期）

公司已委托大公国际资信评估有限公司担任“16刚集02”的跟踪评级机构，根据本公司与之签订的《信用评级委托协议书》相关条款，最新一期跟踪评级报告预计于2017年6月30日前披露至上海证券交易所。

(二) 不定期跟踪评级情况

报告期内，评级公司未对我公司及“16刚集01”和“16刚集02”进行不定期跟踪评级。

(三) 主体评级差异

报告期内，不存在主体评级差异。

四、报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况

（一）增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况

报告期内，“16刚集01”和“16刚集02”无增信情况。

（二）增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况、变化情况

1、保证担保

“16刚集01”和“16刚集02”无保证担保。

2、抵押或质押担保

“16刚集01”和“16刚集02”无抵押或质押担保。

3、其他方式增信

报告期内，本公司没有采用其他方式进行增信。

4、偿债计划或采取其他偿债保障措施

“16刚集01”和“16刚集02”均是每年付息一次，到期还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。

公司认真落实“16刚集01”和“16刚集02”债券偿债保障措施，主要包括：

（1）公司的盈利能力为本期债券按时偿付提供保证，2016年度，公司实现营业收入1,325,973.37万元，净利润60,664.22万元；

（2）公司拥有良好的银行信用支持，截至2016年末，公司获得金融机构贷款授信额度总计62.91亿元，其中已使用授信额度40.00亿元，未使用授信余额22.91亿元。

（3）公司流动资产充足，变现能力强，截至2016年末，公司流动资产合计1,741,338.26万元，不含存货的流动资产1,061,743.27万元，占总资产比重为42.84%。

（4）有效的风险控制机制为本期债券的偿还提供制度保障。

（5）2015-2016年度，公司经营活动现金流量净额分别为-236,514.83万元和-12,454.10万元。2015年和2016年收入规模较以往增幅较大，分别达到1,104,417.49万元和1,325,973.37万元，均较同期增长79.37%和20.07%，有较大

幅度的提升，经营规模的扩大使得公司经营性资金需求的增加，同时公司盈利能力也有较大提高，2016年度，公司净利润较同期增长70.85%。2016年，公司在继续扩大经营的同时，加强往来款项的回收，使得本年度经营活动现金流入有大幅改善。

2015-2016年度，公司投资活动现金流量净额分别-112,718.73万元和-457,914.67万元，主要系公司通过并购加强黄金珠宝业务板块的竞争力，并加大了其他业务板块的投资。2016年，公司逐步加大了对文化艺术等业务板块的投资，并通过参股厦门国际银行股份有限公司涉足金融领域，同时公司还参股、收购了多家相关行业的公司，上述投资行为将对公司未来收入和业绩的提升起到积极的作用。

2015-2016年度，公司筹资活动现金净额为683,624.00万元和438,568.76万元，主要原因系公司为支持整体战略的执行，进一步拓宽了融资渠道，集团及上市公司通过发行公司债券补充流动资金、置换银行贷款。

整体而言，上述情形符合公司近期生产运营的实际，公司通过拓宽融资渠道，增加相关行业的投资，迅速提升收入规模，增强盈利能力。2016年度，公司经营活动现金流量净额已快速提升，公司的综合竞争力有所增强。

为确保本次公司债券能够按时还本付息，保障投资者利益，公司针对流动性管理方面主要有如下安排：

①公司对流动资金进行合理配置，保留一定比例的货币资金或短期金融产品，从而保证资产的流动性和变现能力。

②公司积极拓展间接融资渠道，与银行、信托等金融机构保持良好的合作关系，取得金融机构的授信额度，公司将保留部分未使用的授信额度从而确保可以在短期内获得贷款，满足一定时间内的资金使用需求。

③公司内部已建立相应制度，定期滚动更新未来3个月、6个月、12个月的资金使用计划，针对短期资金需求，公司会制定详细规划，明确资金来源，提前完成资金调拨，确保资金能够按时到位，保证公司的正常运营。

（6）公司出具的相关承诺在本报告期的执行情况与募集说明书保持一致。

5、专项偿债基金账户

“16刚集01”和“16刚集02”未设置专项偿债基金账户。

我公司与国信证券及交通银行股份有限公司上海市分行签署了《刚泰集团有限公司公开发行2016年公司债券之募集资金与偿债保障金专项账户监管协议》，该协议第五条规定“发行人在本期债券付息日五个工作日前，应当将应付利息全额存入专项账户；在债券到期日十个工作日前，将应偿付或可能偿付的债券本息的20%以上存入专项账户；在债券到期日五个工作日前将应偿付或可能偿付的债券本息的全额存入专项账户。

五、持有人会议召开情况

报告期内，“16刚集01”和“16刚集02”无债券持有人会议召开事项。

六、受托管理人履职情况

“16刚集01”和“16刚集02”的受托管理人为国信证券股份有限公司。公司与国信证券股份有限公司签署了《受托管理协议》，国信证券较好地履行了受托管理人职责，为保护“16刚集01”和“16刚集02”的债券投资者的利益发挥了积极作用。根据本公司与国信证券签订的《受托管理协议》相关条款，本报告期内的受托管理报告于2017年6月30日前披露至上海证券交易所。

第三节 财务和资产情况

一、年度报告审计情况

本公司的财务会计信息及有关分析反映了本公司 2015 年和 2016 年的财务和资产状况。中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2016 年度的财务报表进行了审计，并出具了中兴财光华审会字（2017）第 304487 号标准无保留意见的审计报告。本节所引用的 2015 年度/末和 2016 年度/末数据来自上述经审计的财务报表。

二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

报告期内，公司无重大会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正。

三、主要会计数据和财务指标

（一）主要会计数据和财务指标

表 3-1 主要会计数据及指标

单位：万元

项目	2016 年末/度	2015 年末/度	变动情况(%)
总资产	2,478,351.78	2,065,977.48	19.96
归属于母公司股东的净资产	381,518.93	307,670.08	24.00
营业收入	1,325,973.37	1,104,417.49	20.06
归属于母公司股东的净利润	26,901.77	15,385.96	74.85
息税折旧摊销前利润（EBITDA） ¹	158,776.99	91,037.31	74.41
经营活动产生的现金流净额	-12,454.10	-236,514.83	-94.73
投资活动产生的现金流净额	-457,914.67	-112,718.73	306.25
筹资活动产生的现金流净额	438,568.77	683,624.00	-35.85
期末现金及现金等价物余额	350,139.26	381,928.99	-8.32
流动比率（倍） ²	2.86	1.29	121.71
速动比率（倍） ³	1.42	0.95	49.47
资产负债率（%） ⁴	50.11	67.91	-26.21
EBITDA 全部债务比（%） ⁵	18.98	9.03	110.19
利息保障倍数（倍） ⁶	2.20	2.16	1.89

现金利息保障倍数（倍） ⁷	1.52	-5.15	129.48
EBITDA 利息保障倍数（倍） ⁸	2.27	2.26	0.35
到期贷款偿还率（%） ⁹	100.00	100.00	0.00
利息偿付率（%） ¹⁰	100.00	100.00	0.00

注：上述财务指标计算方法如下：

- 1、EBITDA=利润总额+计入财务费用中的利息支出+折旧+摊销；
- 2、流动比率=流动资产/流动负债
- 3、速动比率=速动比率=（流动资产-存货-待摊费用-一年内到期的长期债券投资-其他流动资产）/流动负债
- 4、资产负债率=负债合计/资产总计
- 5、EBITDA 全部债务比=EBITDA/全部债务
- 6、利息保障倍数=息税前利润/（计入财务费用的利息支出+资本化的利息支出）；
- 7、现金利息保障倍数=(经营活动产生的现金流量净额+现金利息支出+所得税付现)/现金利息支出；
- 8、EBITDA 利息保障倍数=EBITDA/（计入财务费用的利息支出+资本化的利息支出）
- 9、贷款偿还率=实际贷款偿还额/应偿还贷款额；
- 10、利息偿付率=实际利息支出/应付利息支出

（二）变动原因分析

（1）归属于母公司的净利润变动分析

2015-2016 年，我公司归属于母公司股东的净利润分别为 15,385.96 万元和 26,901.77 万元,2016 年同比增加 11,515.81 万元，增幅为 74.85%，主要是 2016 年公司的利润总额和净利润的增加所致。

（2）息税折旧摊销前利润（EBITDA）变动分析

2015-2016 年，我公司息税折旧摊销前利润（EBITDA）分别为 91,037.31 万元和 158,776.99 万元,2016 年同比增加 67,739.68 万元，增幅为 74.41%，主要是 2016 年公司的利润总额和计入财务费用的利息支出的增加所致。

（3）经营活动产生的现金流量净额变动分析

2015-2016 年, 我公司经营活动现金流量净流出分别为 236,514.83 万元和 12,454.10 万元, 2016 年同比减少了 224,060.73 万元, 改善幅度为 94.73%。其主要原因如下: 2015 年和 2016 年收入规模较以往增幅较大, 分别达到 1,104,417.49 万元和 1,325,973.37 万元, 均较同期增长 79.37% 和 20.07%, 有较大幅度的提升, 经营规模的扩大使得公司经营性资金需求的增加, 同时公司盈利能力也有较大提高, 2016 年度, 公司净利润较同期增长 70.85%。2016 年, 公司在继续扩大经营的同时, 加强往来款项的回收, 使得本年度经营活动现金流入有大幅改善。

(4) 投资活动产生的现金流量净额变动分析

2015-2016 年, 我公司投资活动产生的现金流量净额分别为 -112,718.73 万元和 -457,914.67 万元, 2016 年同比减少 345,195.94 万元, 降幅为 306.25%, 主要系公司通过并购加强黄金珠宝业务板块的竞争力, 并加大了文化艺术等业务板块的投资。

(5) 筹资活动产生的现金流量净额变动分析

2015-2016 年, 我公司筹资活动产生的现金流量净额分别为 683,624.00 万元和 438,568.77 万元, 2016 年同比减少 245,055.23 万元, 降幅为 35.85%, 主要是 2016 年公司支付了贷款融资费所致。

(6) 流动比率变动分析

2015-2016 年, 我公司流动比率分别为 1.29 和 2.86, 2016 年同比增加 1.57, 增幅为 121.71%。主要原因为 2016 年流动负债的大幅减少, 而流动负债的减少主要是短期借款、应付票据和应付账款的减少所致。

(7) 速动比率变动分析

2015-2016 年, 我公司速动比率分别为 0.95 和 1.42, 2016 年同比增加 0.47, 增幅为 49.47%。主要原因为流动负债的大幅减少, 而流动负债的减少主要是短期借款、应付票据和应付账款的减少所致。

(8) EBITDA 全部债务比变动分析

2015-2016 年, 我公司 EBITDA 全部债务比分别为 9.03% 和 18.98%, 2016 年

同比增加 9.95%，增幅为 110.19%。主要原因因为息税折旧摊销前利润（EBITDA）的大幅增加。

（9）现金利息保障倍数变动分析

2015-2016 年，我公司现金利息保障倍数分别为-5.15 和 1.52，2016 年同比增加 6.67，增幅为 129.48%。主要原因同“（3）经营活动产生的现金流量净额变动分析”。

四、主要资产和负债变动情况

（一）主要资产变动分析

单位：万元

项 目	2016 年末	2015 年末	同比变动
流动资产：			
货币资金	391,251.88	414,100.14	-5.52%
应收票据	45,102.54	158,845.51	-71.61%
应收账款	153,567.25	118,735.83	29.34%
预付款项	71,490.57	37,950.03	88.38%
其他应收款	196,241.26	460,209.08	-57.36%
存货	679,595.00	428,929.43	58.44%
其他流动资产	193,102.26	10,285.99	1777.33%
流动资产合计	1,741,338.26	1,636,241.02	6.42%
非流动资产：			
长期股权投资	56,494.80	16,581.02	240.72%
投资性房地产	262,225.00	230,550.00	13.74%
固定资产	47,015.00	46,064.57	2.06%
在建工程	20,439.64	5,385.03	279.56%
非流动资产合计	737,013.51	429,736.45	71.50%
资产总计	2,478,351.78	2,065,977.48	19.96%

变动原因分析：

（1）应收票据变动分析

2015 年末和 2016 年末，我公司应收票据分别为 158,845.51 万元和 45,102.54 万元，2016 年末比 2015 年末减少 113,742.97 万元，降幅为 71.61%，主要是 2016 年客户销售回款采用商业承兑汇票的方式比 2015 年有所减少所致。

(2) 预付款项变动分析

2015 年末和 2016 年末，我公司预付款项分别为 37,950.03 万元和 71,490.57 万元，2016 年末较 2015 年末增加 33,540.54 万元，增幅为 88.38%，主要是对上海力善能源有限公司的预付账款，款项金额为 43,889.78 万元。

(3) 其他应收款变动分析

2015 年末和 2016 年末，我公司其他应收款分别为 460,209.08 万元和 196,241.26 万元，2016 年末较 2015 年减少了 263,967.82 万元，降幅为 57.36%，主要原因因为 2016 年公司收回了刚泰实业、嘉顿国际贸易等公司的往来款。

(4) 存货变动分析

2015 年末和 2016 年末，我公司存货分别为 428,929.43 万元和 679,595.00 万元，2016 年末较 2015 年末增加了 250,665.57 万元，增幅为 58.44%，主要原因因为 2016 年库存商品的大幅增加：子公司刚泰控股 2015 年末存货余额为 13.61 亿，2016 年末存货余额为 41.99 亿；其合并范围子公司上海刚泰文化集团有限公司 2015 年末存货余额为 1.83 亿，2016 年末存货余额为 4.25 亿。

(5) 其他流动资产变动分析

2015 年末和 2016 年末，我公司其他流动资产分别为 10,285.99 万元和 193,102.26 万元，2016 年末较 2015 年末增加了 182,816.27 万元，增幅为 1,777.33%，主要原因因为 2016 年货币基金、委托贷款、私募基金产品和理财产品的增加。

截至 2016 年末，公司其他流动资产合计 19.31 亿元，具体明细如下表：

分类	项目	金额 (万元)
经营资产	预缴税费	25.09
	待认证、待抵扣增值税	43,066.38
	待摊房租	9.38
金融资产	货币基金	10,001.41

分类	项目	金额(万元)
	银行委托贷款	60,000.00
	金融理财产品	60,000.00
	私募基金产品	20,000.00
合计		193,102.26

其他流动资产中经营资产总计 43,100.85 万元，其中待抵扣、待认证增值税可在公司日常经营活动中抵扣，待摊房租和预缴税费在未来一年内摊销完毕，不存在可预见的风险，流动性较好。

其他流动资产中金融资产总计 150,001.41 万元，具体情况如下：

①公司从二级市场购入货币基金 10,001.41 万元，货币基金流动性强，风险较低。

②公司通过厦门国际银行股份有限公司上海分行、海口联合农商银行股份有限公司委托贷款共计 60,000.00 万元，公司委托贷款的期限在 9-12 个月，短期内即可收回贷款，流动性较好。银行已对实际借款方实施了风控审查，截至目前，上述委托贷款均按时支付利息，整体风险较小。

③公司投资金融机构理财产品共计 60,000.00 万元，其中 40,000.00 万元已于 2017 年 1 月已收回全部投资，并获得投资收益 541.67 万元；剩余 20,000.00 万元理财产品将于 2017 年 6 月到期，2017 年 3 月已收到投资收益 1,200.00 万元；上述理财产品期限较短，均按时收到投资收益，整体流动性较好，风险较小。

④公司购买私募基金产品共计 20,000.00 万元，投资期限为一年，短期内即可收回投资，流动性较好，该产品目前未发现可预见风险。

综上，公司其他流动资产预计在 1 年以内均可抵扣、摊销或变现，且不存在可预见的风险，整体流动性较好，风险较低。

(6) 长期股权投资变动分析

2015 年末和 2016 年末，我公司长期股权投资分别为 16,581.02 万元和 56,494.80 万元，2016 年末较 2015 年增加了 39,913.78 万元，增幅为 240.72%，主要是对储信资产管理（上海）有限公司和横琴创梦奇达股权投资企业（有限合

伙) 等的投资增加所致。

(7) 在建工程变动分析

2015 年末和 2016 年末, 我公司在建工程分别为 5,385.03 万元和 20,439.64 万元, 2016 年末较 2015 年增加了 15,054.61 万元, 增幅为 279.56%, 主要为 2016 年公司武夷山综合项目、系统软件项目台州综合楼改建项目等在建工程的增加。

(8) 非流动资产变动分析

2015 年末和 2016 年末, 我公司非流动资产分别为 429,736.45 万元和 737,013.51 万元, 2016 年末较 2015 年增加了 307,277.06 万元, 增幅为 71.50%, 主要原因为可供出售金融资产、在建工程、商誉、及其他非流动资产的增加。

(二) 负债变动分析

单位: 万元

项 目	2016 年末	2015 年末	变动比例
流动负债:			
短期借款	200,013.00	673,948.35	-70.32%
应付账款	67,447.60	151,278.10	-55.41%
预收款项	22,019.02	28,302.94	-22.20%
其他应付款	82,589.23	141,042.91	-41.44%
一年内到期的非流动负债	44,313.33	111,203.33	-60.15%
流动负债合计	609,781.36	1,265,101.50	-51.80%
非流动负债:			
长期借款	257,333.00	98,973.33	160.00%
应付债券	197,592.81	-	100.00%
长期应付款	30,000.00	-	100.00%
专项应付款	-	-	0.00%
非流动负债合计	632,010.81	137,942.17	358.17%
负债合计	1,241,792.17	1,403,043.67	-11.49%

变动原因分析

(1) 短期借款变动分析

2015 年末和 2016 年末,我公司短期借款分别为 673,948.35 万元和 200,013.00 万元,2016 年末较 2015 年末减少 473,935.35 万元,减幅为 70.32%,主要是质押借款的减少。

(2) 应付账款变动分析

2015 年末和 2016 年末,我公司应付账款分别为 151,278.10 万元和 67,447.60 万元,2016 年末较 2015 年末,应付账款减少 83,830.50 万元,降幅为 55.41%,主要是 2016 年公司偿还了部分一年内到期的应付账款所致。

(3) 其他应付款变动分析

2015 年末和 2016 年末,我公司其他应付款分别为 141,042.91 万元和 82,589.23 万元,2016 年末较 2015 年末,其他应付款减少 58,453.68 万元,降幅为 41.44%,主要是与宁波盈祥投资管理合伙企业(有限合伙)的往来资金大幅减少所致。

(4) 一年内到期的非流动负债变动分析

2015 年末和 2016 年末,我公司一年内到期的非流动负债分别为 111,203.33 万元和 44,313.33 万元,2016 年末较 2015 年末减少 66,890.00 万元,降幅 60.15%,主要是 2016 年偿还了 2015 年的一年内到期的非流动负债所致。

(5) 流动负债变动分析

2015 年末和 2016 年末,我公司流动负债分别为 1,265,101.50 万元和 609,781.30 万元,2016 年末较 2015 年末,流动负债减少 655,320.14 万元,降幅为 51.80%,主要原因因为短期借款的大幅减少。

(6) 长期借款变动分析

2015 年末和 2016 年末,我公司长期借款分别为 98,973.33 万元和 257,333.00 万元,2016 年末较 2015 年末,长期借款增加 158,359.67 万元,增幅为 160.00%,主要是 2016 年质押借款和信用借款的增加。

(7) 应付债券变动分析

2015 年末和 2016 年末,我公司应付债券分别为 0 万元和 197,592.81 万元,

2016 年末较 2015 年末，应付债券增加 197,592.81 万元，主要包括公司本次 10 亿元公募公司债和其子公司甘肃刚泰控股(集团)股份有限公司非公开发行 2016 年公司债券。

(8) 长期应付款变动分析

2015 年末和 2016 年末，我公司长期应付款分别为 0 万元和 30,000.00 万元，2016 年末较 2015 年末增加 30,000.00 万元，主要是对国投瑞银资本管理有限公司的长期应付款。

五、逾期未偿还债项

截至 2016 年 12 月 31 日，本公司不存在逾期未偿还债项。

六、权利受限制的情况

截至 2016 年 12 月末，我公司受限资产的总额为 235,482.48 万元，占本期末净资产的比例为 19.04%，详情如下表：

单位：万元

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	41,112.62	保证金和融资质押
存货	60,840.40	融资抵押
固定资产	9,841.25	抵押
无形资产	6,159.41	融资抵押
投资房地产	117,528.80	融资抵押
合计	235,482.48	

此外，截至 2016 年末，刚泰集团(母公司)已质押所持有刚泰控股、刚泰置业、刚泰矿业、珠光投资的全部股权，具体情况如下：

单位：万元

项目	子公司	账面价值	受限原因
长期股权投资	刚泰控股	130,745.07	因融资而进行质押
	刚泰置业	31,400.00	因融资而进行质押
	刚泰矿业	10,900.00	因融资而进行质押
	珠光投资	3,000.00	因融资而进行质押
合计		176,045.07	

除上表所列示被质押的长期股权投资外，刚泰集团（母公司）不存在其他资产受限情形。截至 2016 年末，刚泰集团（母公司）流动资产达到 51.58 亿元，其中货币资金 10.35 亿元，可快速变现资产较为充足。此外，刚泰集团企业声誉及信用记录良好，与多家银行均保持良好的合作关系，截至 2016 年末，公司获得金融机构贷款授信额度总计 62.91 亿元，其中未使用授信余额 22.91 亿元。虽然刚泰集团（母公司）存在部分长期股权投资已被质押的情形，对偿债能力有一定的不利影响，但公司仍能够通过现有货币资金、子公司分红款、银行贷款等方式筹集相应资金偿付债券的本息。整体而言，刚泰集团（母公司）受限资产对公司偿债能力的不利影响可控。

七、其他债权和债务融资工具的付息兑付情况

截至 2016 年末，除本报告“第二节公司债券事项”已披露债券外，公司合并范围子公司有应付息的债券和债务融资工具。

债券名称	发行规模 (亿元)	起息日期	年利率 (%)	债券 期限	报告期内付息兑付情 况
16 刚泰 02	10.00	2016-03-25	6.60	3 年 (1+1+1)	已按时、足额支付利 息

八、对外担保的增减变动情况

（一）公司报告期对外担保的增减变动情况

截至 2016 年末，公司的对外担保余额为 66,100.00 万元，占公司净资产的比例为 5.35%。

（二）被担保人情况

序号	担保方	被担保方	被担保方 注册资本	被担保方主要业务	担保金额 (万元)
1	刚泰集团有限公司	浙江邦盛贸易发展有限公司	3,000.00	经营范围：工艺品、日用品、服装、针纺织品、棉纺织品、陶瓷洁具、五金、交电、环保设备、机电设备、建筑材料、装潢材料、彩钢板、铝型材料、纸浆及纸制品、木材及制品、橡胶制品、塑料制品、玻璃制品、瓷制品、不锈钢制品、金属材料、矿产品销售；废旧金属、废旧塑料回收、销	1,900.00

				售（不含危险废物回收）；从事货物、技术进出口业务。	
2	刚泰集团有限公司	台州市晨鹏彩灯有限公司	518.00	经营范围：彩灯、塑料制品制造，家用电器、装璜材料（不含危险化学品）批发零售。	2,000.00
3	刚泰集团有限公司	上海嘉驰贸易发展有限公司	3,000.00	经营范围：建筑材料、日用百货、化工原料及产品（除危险化学品、监控化学品、民用爆炸物品、易制毒化学品）、五金交电、纸浆及纸制品、橡胶制品、不锈钢制品、金属材料、钢材、食用农产品、工业用油脂油料、饲料及饲料添加剂、包装材料、珠宝首饰、金银制品的销售，食品流通。	3,800.00
4	刚泰集团有限公司	上海略展贸易发展有限公司	3,000.00	经营范围：建筑材料，日用百货，化工原料（除危险化学品、监控化学品、烟花爆竹、民用爆炸物品、易制毒化学品），五金交电，纸浆和纸制品，橡胶制品，不锈钢制品，金属材料，钢材，食用农产品，工业用油脂油料、饲料及添加剂、包装材料的销售。（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）	5,400.00
5	刚泰集团有限公司	上海鸿内贸易发展有限公司	3,180.00	经营范围：国内贸易，从事货物及技术的进出口业务。（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）	8,500.00
6	刚泰集团有限公司	上海刚泰实业有限公司	5,000.00	经营范围：实业投资，仓储，房屋维修，包装服务，货物运输代理，航空国际货物运输代理，海上国际货物运输代理，公路国际货物运输代理，自有设备租赁（不得从事金融租赁），展览展示服务，物业管理，人工装卸服务，人工搬运服务，从事货物及技术的进出口业务，建筑材料、钢材、木材、水泥、五金电器、不锈钢制品、陶瓷制品、砼制品、化工原料及产品（除危险化学品、监控化学品、烟花爆竹、民用爆炸物品、易制毒化学品）、金属材料、橡塑制品、燃料油（闪点62摄氏度以上，不含储存）、纸浆、纸制品、日用百货、饲料及饲料添加剂、包装材料的批发，五金配件、木土机械设备（除特种设	6,000.00

				备)制造、加工(限分支机构经营),土石方建设工程专业施工,自有房屋租赁,食用农产品(不含生猪产品)的销售。(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)	
7	刚泰集团有限公司	上海刚泰实业有限公司	5,000.00	经营范围:实业投资,仓储,房屋维修,包装服务,货物运输代理,航空国际货物运输代理,海上国际货物运输代理,公路国际货物运输代理,自有设备租赁(不得从事金融租赁),展览展示服务,物业管理,人工装卸服务,人工搬运服务,从事货物及技术的进出口业务,建筑材料、钢材、木材、水泥、五金电器、不锈钢制品、陶瓷制品、砼制品、化工原料及产品(除危险化学品、监控化学品、烟花爆竹、民用爆炸物品、易制毒化学品)、金属材料、橡塑制品、燃料油(闪点62摄氏度以上,不含储存)、纸浆、纸制品、日用百货、饲料及饲料添加剂、包装材料的批发,五金配件、木土机械设备(除特种设备)制造、加工(限分支机构经营),土石方建设工程专业施工,自有房屋租赁,食用农产品(不含生猪产品)的销售。(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)	27,000.00
8	刚泰集团有限公司	上海正声绿化工程有限公司	500.00	经营范围:城市园林工程施工及设计,绿化养护,道路养护,土石方工程,水电安装,苗木种植及销售,建筑装修装饰建设工程专业施工。(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)	500.00
9	刚泰集团有限公司	上海鸿内贸易发展有限公司	3,180.00	经营范围:国内贸易,从事货物及技术的进出口业务。(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)	5,000.00
10	刚泰集团有限公司	上海鸿内贸易发展有限公司	3,180.00	经营范围:国内贸易,从事货物及技术的进出口业务。(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)	2,000.00

11	刚泰集团有限公司	上海刚泰混凝土有限公司	2,950.00	混凝土制品，建筑材料，新型墙体材料，钢材，木材，五金电器，陶瓷制品，批发，零售，五金配件，木工机械设备，加工，制造，挖土方，水泥搅拌；生产各种强度等级的混凝土和特种混凝土、各类混凝土预制构件；商品混凝土运输及泵送业务。	4,000.00
合计					66,100.00

九、银行授信情况及偿还银行贷款情况

(一) 银行授信情况、使用情况

截至 2016 年 12 月 31 日，我公司获得金融机构贷款授信额度总计 62.91 亿元，其中已使用授信额度 40.00 亿元，未使用授信余额 22.91 亿元。

(二) 银行贷款偿还情况

截至 2016 年末，公司偿还银行借款情况：已偿还银行借款 1,107,087.17 万元，本期公司无减免或展期的借款。公司已偿还借款详情如下表：

单位：万元

序号	借款银行	本期借款金额	本期还款金额
1	台州广发银行	5,356.00	5,905.34
2	台州泰隆银行	-	3,200.00
3	华夏银行宁波分行	-	8,000.00
4	平安银行宁波分行	4,000.00	8,000.00
5	兴业银行兰州分行	-	10,000.00
6	交行上海分行	28,853.00	20,147.00
7	吉林信托	40,000.00	49,900.00
8	山西信托	-	2,500.00
9	中信证券	-	15,000.00
10	四川信托	-	80,000.00
11	北京中吉金投	-	90,000.00
12	中安融金	-	5,000.00
13	吉林信托	-	103,000.00
14	长城证券	-	147,400.00

15	工行南汇支行	-	23,500.00
16	工行南汇支行	-	47,740.00
17	华融资产浙江	-	27,680.00
18	中行台州路桥支行	-	9,000.00
19	工行南汇支行	2,997.00	2,998.00
20	浦发银行兰州分行	9,000.00	12,000.00
21	交通银行上海分行	960.00	480.00
22	交通银行民主东路支行	23,224.73	47,434.53
23	光大银行兰州分行	5,000.00	9,988.67
24	兰州银行七里河分行	-	105,000.00
25	兴业银行兰州分行	-	5,700.00
26	兰州浙商银行	16,660.00	33,320.00
27	华夏银行上海分行	22,500.00	2,500.00
28	光大银行上海普陀支行	5,000.00	1,000.00
29	宁波银行股份有限公司	9,725.14	20,376.12
30	兴业银行上海分行	7,241.00	15,529.80
31	交通银行上海分行	9,117.32	19,912.85
32	上海农商行	5,417.54	-
33	招行银行福州路支行	6,000.00	11,000.00
34	恒丰银行上海分行	8,748.30	-
35	汇丰银行上海分行	8,456.64	-
36	民生银行上海分行	5,023.24	-
37	光大银行上海普陀支行	1,000.00	-
38	浦发银行兰州分行	24,400.00	14,400.00
39	招商银行兰州东岗支行	20,000.00	36,600.00
40	兴业银行兰州分行	10,000.00	8,050.00
41	工商银行兰州广场支行	84,955.92	49,622.03
42	交行民主东路支行	-	5,000.00
43	光大银行兰州新区支行	-	3,000.00
44	交行民主东路支行	-	5,000.00
45	宁波银行	10,000.00	2,974.85

46	杭州南商行	6,308.26	4,525.95
47	上海银行萧山支行	4,149.04	-
48	工商银行杭州开元支行	14,034.51	21,098.65
49	交行杭州分行	-	5,001.75
50	北京银行	7,696.54	4,907.70
51	台州交行路桥支行	2,761.93	2,828.93
52	北京银行国兴家园支行	2,000.00	
53	中国银行番禺北城支行	-	693.00
54	阿里巴巴小额贷款公司	-	172.00
合计		410,586.11	1,107,087.17

第四节 业务和公司治理情况

一、公司业务情况

本公司于 1997 年 4 月 8 日登记注册，位于上海市浦东新区申港大道，现持有工商行政管理局颁发的统一社会信用代码为 913101157046917785 的营业执照，注册资本为 43,880.00 万元人民币。

公司的经营范围：实业投资，投资管理，资产管理，投资咨询（除经纪），企业营销策划，金融信息服务（不得从事金融业务），自有设备租赁（不得从事金融租赁），建筑材料、化工原料及产品（除危险化学品、监控化学品、烟花爆竹、民用爆炸物品、易制毒化学品）、金属材料、燃料油（除危险化学品）、纸浆及纸制品、食用农产品、工业用油脂油料、饲料及饲料添加剂、包装材料的销售，从事货物及技术的进出口业务。（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）。

（一）主要业务情况介绍

公司主营业务可分为黄金珠宝板块、房地产开发板块和物资贸易板块，此外，公司未来将致力于文化类业务板块建设，主要从事艺术品投资收藏、珠宝翡翠及文化传媒业务。就现阶段而言，黄金珠宝及房地产开发业务是公司利润的主要来源。

公司黄金珠宝业务主要由旗下的上市公司刚泰控股承担，可细分为矿产黄金和黄金饰品销售（包括部分其他贵金属销售）。刚泰控股自重大资产重组完成之后，注入金矿资产，实现战略转型，并进行集黄金资源开采、黄金珠宝翡翠设计加工销售、黄金艺术文化为一体的全产业链布局。2016 年度，刚泰控股黄金珠宝业务实现销售收入 104.20 亿元，系公司最大的收入来源。

公司房地产开发业务主要由子公司刚泰置业、台州华居承担，业务主要覆盖上海、台州、陇南等区域，已成功开发刚泰尚品、艺泰安邦、刚泰河滨城等优质项目。公司目前房地产项目以住宅及商业地产为主，产品定位涵盖高、中、低端客户群体。随着房地产市场竞争加剧，中小型房地产企业难以与大型品牌房地产企业直接竞争，因此，公司近年来已大幅减少住宅类地产开发项目，并重点向旅

游地产发展。未来五年内，公司将集中资源，着重发展“武夷天堂”文化旅游综合体项目，顺利实现战略转型。

公司物资贸易业务主要由母公司承担，该业务主要系公司曾经为寻找新的利润增长点而进行的业务拓展。现阶段，物资贸易业务毛利率较低。报告期内，公司主要从事燃料油、化工原料等产品的批发贸易。

公司文化类业务主要由刚泰文化承担，刚泰文化下辖“刚泰美术馆”、上海金艺拍卖有限公司、北京环球人物传媒广告有限公司等企业，其中“刚泰美术馆”是一座集艺术品收藏、学术研究、展览展示、书画创作、培训活动、文化艺术品经营销售为一体的综合性美术馆。中国工笔画学会、上海美协、上海书协均在此设立了创作基地和考级点。目前，刚泰文化尚处于业务培育期，营业收入较低。

（二）公司所属行业发展状况

1、主要行业介绍

（1）黄金行业

黄金是人类最早发现并利用的金属之一，是一种兼具商品和金融双重属性的稀缺的特殊商品。黄金曾充当价值尺度、流通手段、储藏手段、支付手段和世界货币等货币职能。由于黄金美观、质地均匀、易于分割、比重大、耐腐蚀，具有良好的延展性，其优良的化学及物理性质使之成为重要的工业原料和饰品材料，被广泛应用于首饰、电子、通讯、航空航天、化工、医疗等领域。另外，黄金还具有良好的流通性和不可替代的保值、避险工具功能，黄金仍是目前各国外汇储备的重要组成部分。

我国黄金行业产业链，涉及到矿石开采、加工冶炼、毛坯加工到珠宝首饰加工和销售的全过程。自 20 世纪 90 年代行业开始逐渐形成产业集聚，表现为上下游产业的不断集中，如专业的机器设备、配件、辅料、主要原材料供应商的集中、生产的集中，以及销售渠道的集中等。

根据中国黄金协会公布的数据，2016 年中国黄金消费达到 975.38 吨，同比下降 1.07%，连续 4 年成为世界第一黄金消费国。相较 2014 年黄金消费大幅下滑，2015-2016 年消费需求得到改善，消费需求增长趋势没有改变。2014 年黄金消费大幅下滑主要原因是 2013 年二季度黄金价格断崖式下跌后黄金消费出现井喷式增长，而 2014 年黄金价格维持低位盘整，对黄金投资需求有所抑制。与金

价相对平稳的 2012 年相比，2014 年黄金消费量增长 6.48%，特别是黄金首饰用金增长 32.68%。随着我国居民黄金消费兴趣的不断增强和黄金投资理念的不断升级，黄金首饰、投资金币、纪念金条等消费仍将保持持续增长。

黄金行业上游黄金成品金和矿产黄金领域已高度集中，根据中国黄金协会的统计数据，2015 年，中国黄金、紫金矿业、山东黄金、山东招金等大型黄金企业集团黄金成品金产量和矿产金产量分别占全国的 49.06% 和 44.38%。黄金行业下游销售端各品牌之间竞争激烈，但均未能形成绝对的竞争优势，市场集中度相对较低。

（2）房地产行业

房地产行业是一个具有高度综合性和关联性的行业，其产业链较长、产业关联度较大，是国民经济的支柱产业之一。

我国目前正处于工业化和快速城市化的发展阶段。整体国民经济持续稳定增长，人均收入水平稳步提高，快速城市化带来的城市新增人口的住房需求，以及人们生活水平不断提高带来的住宅改善性需求，既是构成我国房地产市场快速发展的原动力，也是确保房地产市场持续健康发展的重要因素。

房地产开发业的产业链较长，其上游行业主要为建材业和建筑业。建筑材料价格和建筑施工费用的变动将直接影响房地产开发产品的成本。同时，建筑与建材行业的发展也会对房地产行业起到直接的促进作用。此外，由于土地的特殊性质，房地产开发企业需要从政府处购买土地使用权，因此政府相关的土地政策等将直接影响房地产开发企业的经营。2005-2016 年，房地产开发投资持续增长。2016 年全年，我国累计实现房地产业开发投资为 102,581 亿元，同比增长 6.90%；2016 年房地产开发投资占全国固定资产投资总额的比重为 17.20%。

房地产开发行业下游直接面对终端消费者。国民经济的发展、居民生活水平的提高以及适龄人口的增加能够带来首次购置住宅需求、改善型住宅需求以及投资性需求等，促进房地产开发行业的发展。反之，在经济不景气或人口结构发生调整的环境下，房地产行业会受到需求萎靡的直接影响。除此之外，房地产开发行业的下游行业有房地产中介和装修行业。商品房中介市场的规范发展有助于商品房的再次流通，不仅增加物业产品的流动性，也创造新的物业需求，能促进房地产行业的发展。而装修行业以物业产品为服务标的，无论是作为房地产行业的

下游行业还是配套行业，有利于提高居民的生活品质，促进房地产行业的发展。在城市化进程加快、收入增加和消费结构升级等因素综合推动下，近年来全国商品房销售面积呈现稳步快速增长的局面，2005-2016年商品房销售面积的年复合增长率为9.07%。2014年，因政策调整，房地产市场需求有所下降，商品房销售面积与销售金额同比下滑。2015年，房地产市场有所回暖，全国总计实现商品房销售面积、销售额分别同比增长6.5%、14.4%，分别达到12.85亿平方米和87,281亿元。2016年，房地产市场再次爆发，商品房销售面积达到157,349万平方千米，销售额同比增长22.50%。

2、公司在行业中的地位和竞争优势

（1）资源优势

黄金珠宝类业务是公司未来的核心业务，截至2016年12月31日，公司共拥有1项采矿权和22项探矿权，公司备案登记的累计探明金矿石储量5211.95万吨，金金属量92.857吨，其中：工业矿体。矿石量1745.90万吨，金金属量55.345吨，平均品位3.17克/吨；低品位总矿石量3466.05万吨，金金属量37.512吨，平均品位1.08克/吨。累计采出总金矿石量149.82万吨，现保有总金矿石量5062.13万吨，保有总金金属量89.69吨，其中：工业矿体矿石量1596.08万吨，金金属量52.178吨，平均品位3.27克/吨；低品位总矿石量3466.05万吨，金金属量37.512吨，平均品位1.08克/吨。

（2）全产业链优势

截至目前，公司已实现黄金开采，黄金饰品设计、黄金珠宝网上销售及线下零售的全产业链布局，经业务整合后，公司凭借全产业链优势，可将销售渠道扩展至零售领域，提升整体盈利水平。在全产业链基础上，子公司刚泰控股与腾讯集团旗下深圳市创梦天地科技有限公司合作设立新兴产业投资基金，公司有望介入行业内较为领先的项目，强化在泛娱乐行业的布局。目前公司通过影视植入、明星代言、VR营销、产品授权等娱乐营销方式加强品牌建设，通过产业+金融服务为行业提供供应链金融服务，增加经销商和加盟商的忠诚度，形成“互联网珠宝+娱乐品牌营销+供应链金融生态圈”的核心竞争力。“轻奢珠宝”、“快时尚饰品”和“顶级奢侈品”的品牌矩阵正逐步形成，其业绩水平仍有较大上升空间。

¹数据来源：国家统计局

（3）资金实力

公司所涉及的黄金珠宝产业与旅游地产业均需要大量运营资金。公司历经多年发展，经营情况良好，截至 2016 年 12 月 31 日，公司总资产达 2,478,351.78 万元，净资产达 1,236,559.61 万元，合并口径资产负债率为 50.11%。较强的资金实力为公司实现长期发展战略奠定坚实基础。

（4）战略优势

公司战略清晰，布局迅速，整体执行能力较强。黄金珠宝行业方面，自确定进入该产业之后，根据行业发展趋势，公司迅速制定了“互联网+黄金钻石珠宝+供应链金融”的业务发展规划，随即对上下游优质企业进行并购，加速全产业链布局。房地产行业方面，鉴于国家宏观调控有较长时间内仍将对行业产生较大影响，公司多年前已进行战略转型，逐步退出住宅地产市场，转向旅游地产，并着力开发“武夷天堂”项目。公司对市场的敏锐度使得公司整体战略清晰、目标明确，从而为公司未来的高速发展提供助力。

（5）组织结构与人力资源优势

公司一直进行集团化管理，下属各业务版块独立运作，形成集团统筹战略规划、资源调配，下属子公司自主运营的模式。同时，鉴于刚泰控股为上市公司，公司已参照上市公司的要求进行规范运作，各项业务流程明确、执行力强、效率较高。公司创业多年，在各业务领域引进和培养出了专业技能过硬的业务团队，其中高级管理人员均有丰富的行业经验，中、基层管理人员亦为行业内的业务骨干。上述组织结构与人力资源优势为公司业务快速增长提供了有力的支持。

（6）合作伙伴资源优势

公司已与众多行业内知名企业达成战略合作协议，实现“强强联合”，共同发展。公司已与招金集团达成协议，解决了矿产金的勘测、技术与销售问题；公司与安特卫普钻石中心 AWDC 达成协议，计划共同开展供应链金融业务；公司引入战略投资者深圳市腾讯计算机系统有限公司（以下简称“腾讯”），拟充分利用腾讯的互联网渠道以及“大数据”等行业资源，谋求深度合作机会，实现黄金珠宝产品线上销量快速增长。孙公司上海珂兰与京东开展京东商城珂兰收藏投资频道合作运营项目，利用京东平台获得庞大的流量入口，提高品牌影响力，预计未来珂兰的销售渠道和业务量快速扩张。综上，上述优秀的合作伙伴有助于公司迅速

整合产业链上下游资源，实现公司战略目标。

二、公司主要经营情况

(一) 主要经营业务

1、主营业务收入构成及变动分析

(1) 营业收入构成

公司主营业务可分为黄金珠宝板块、房地产开发板块和物资贸易板块，就现阶段而言，黄金珠宝及房地产开发业务是公司利润的主要来源。报告期内，公司营业收入具体构成情况如下表所示：

公司营业收入状况

项目	2016年		2015年		变动比例
	金额 (亿元)	占比 (%)	金额 (亿元)	占比 (%)	
黄金珠宝类业务	104.20	78.58	88.39	80.03	17.89
房地产开发业务	8.67	6.54	9.62	8.71	-9.88
物资贸易业务	14.43	10.88	10.76	9.74	34.11
其他业务	5.29	3.99	1.67	1.51	216.77
营业收入	132.60	100.00	110.44	100.00	20.07

(2) 主营业务收入主要变动分析

①黄金珠宝类业务收入变动分析

2015-2016年，我公司黄金珠宝类业务收入分别为88.39亿元和104.20亿元，2016年比2015年同期增长了15.81亿元，增长幅度为17.89%，主要原因因为公司在2016年度完成了对珂兰钻石和优娜珠宝的收购，公司彩宝钻石类业务收入较2015年度增长了7.49亿元，同时得益于“互联网+珠宝+金融+娱乐营销+设计研发+C2M/3D 打印+VR”的奢侈品产业全产业链体系产生的协同效应，公司黄金及黄金饰品较2015年度增长了10.41亿元。

②房地产开发业务收入变动分析

2015-2016年，我公司房地产开发业务收入分别为9.62亿元和8.67亿元，2016年比2015年同期减少了0.95亿元，降低幅度为9.88%，主要原因因为报告期内公司主要房地产项目均陆续进入收尾阶段，在售项目减少导致收入减少。由于

土地取得成本较高，公司正逐步退出住宅房地产市场，未来主要开发旅游地产项目，武夷山生态园一期正处投资开发阶段，暂未实现收入。

③物资贸易业务的收入变动分析

2015-2016 年，我公司物资贸易业务收入分别为 10.76 亿元和 14.43 亿元,2016 年比 2015 年同期增长了 3.67 亿元，增长幅度为 34.11%，主要原因因为公司业务量增加，同时进一步拓展转口国际贸易业务。

④其他业务的收入变动分析

2015-2016 年，我公司其他业务变动收入分别为 1.67 亿元和 5.29 亿元,2016 年比 2015 年同期增加了 3.62 亿元，增幅为 216.77%，主要原因因为文化集团藏品拍卖收入增加，珠光园区租金上浮、控股集团影视文化娱乐收入等。

2、营业成本的构成及变动分析

公司营业成本状况

项目	2016 年		2015 年		变动比例 (%)
	金额 (亿元)	占比 (%)	金额 (亿元)	占比 (%)	
黄金珠宝类业务	91.24	80.20	81.48	81.34	11.98
房地产开发业务	6.01	5.28	7.1	7.09	-15.35
物资贸易业务	14.24	12.51	10.74	10.72	32.59
其他业务	2.29	2.01	0.85	0.85	169.41
营业成本	113.77	100.00	100.17	100.00	13.58

□物资贸易业务的成本变动分析

2015-2016 年，我公司物资贸易业务的成本分别为 10.74 亿元和 14.24 亿元，2016 年比 2015 年同期增加 3.5 亿元，增幅为 32.59%。主要原因因为公司业务量增加，同时进一步拓展转口国际贸易业务。

□其他业务的成本变动分析

2015-2016 年，我公司其他业务的成本分别为 0.85 亿元和 2.29 亿元，2016 年比 2015 年同期增长 1.44 亿元，增幅为 169.41%，主要原因因为控股集团影视文化娱乐成本投入增加、混凝土公司成本增加。

(二) 期间费用分析

公司期间费用明细

单位：万元

项目	2016年		2015年		同比变动
	金额	占比	金额	占比	
销售费用	19,901.25	18.85%	3,595.14	5.60%	453.56%
管理费用	32,200.88	30.50%	25,057.58	39.02%	28.51%
财务费用	53,468.13	50.65%	35,562.21	55.38%	50.35%
合计	105,570.26	100.00%	64,214.93	100.00%	64.40%

1、销售费用变动分析

2015-2016年，我公司销售费用分别为3,595.14万元和19,901.25万元，2016年比2015年同期增加16,306.11万元，增幅为453.56%，主要原因因为工资和广告费用的增加。

2、财务费用变动分析

2015-2016年，我公司财务费用分别为35,562.21万元和53,486.13万元，2016年比2015年同期增加17,905.91万元，增幅为50.35%，主要源于财务利息支出的增加。

（三）现金流量的分析

报告期现金流量变动情况请参见“第三节 财务和资产情况”之“三、主要会计数据和财务指标”。

（二）利润构成或利润来源

营业收入及利润情况

单位：万元

项目	2016年度	2015年度	同比变动
一、营业收入	1,325,973.37	1,104,417.49	20.06%
减：营业成本	1,137,701.28	1,001,736.42	13.57%
税金及附加	12,178.98	9,556.00	27.45%
销售费用	19,901.25	3,595.14	453.56%
管理费用	32,200.88	25,057.58	28.51%
财务费用	53,468.13	35,562.21	50.35%
资产减值损失	-3,681.53	12,476.95	-129.51%

加：公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	20,615.32	28,487.99	-27.64%
投资收益(损失以“-”号填列)	-3,852.60	18,755.55	-120.54%
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-109.70	13,712.15	-100.80%
二、营业利润(损失以“-”号填列)	90,967.11	63,676.72	42.86%
加：营业外收入	6,485.96	2,427.48	167.19%
其中：非流动资产处置利得	7.14	10.67	-33.06%
减：营业外支出	1,956.00	10,027.06	-80.49%
其中：非流动资产处置损失	18.42	71.16	-74.11%
三、利润总额(损失以“-”号填列)	95,497.07	56,077.14	70.30%
减：所得税费用	34,832.85	20,570.13	69.34%
四、净利润(损失以“-”号填列)	60,664.22	35,507.01	70.85%

由上表可知，2016 年净利润较 2015 年上半年增加 25,157.21 万元，增幅为 70.85%，主要是 2016 年公司利润总额的大幅增加，而利润总额的大幅增加是由于营业收入的增加，2016 年我公司营业收入为 1,325,973.37 万元，较 2015 年增加 20.06%。

（三）投资状况

1、新增投资情况

2016 年度，公司新增投资 25.67 亿元（合并报表口径对外投资），占 2016 年末净资产的比重为 20.76%，主要项目如下：

单位：万元

名称	投资金额
上海珂兰商贸有限公司	66,000.00
上海乐进投资合伙企业（有限合伙）	50,000.00
厦门国际银行股份有限公司	48,000.00
广州市优娜珠宝首饰有限公司	17,001.60
储信资产管理（上海）有限公司	20,000.00
横琴创梦奇达股权投资企业（有限合伙）	20,000.00
宁波中城股权投资管理有限公司	7,500.00
上海君彤鸿骏投资合伙企业（有限合伙）	5,500.00
上海浦宥资产管理有限公司	2,000.00

单位：万元

名称	投资金额
上海曼恒数字技术股份有限公司	1,584.00
上海曼晨网络科技有限公司	1,500.00
上海泰苑酒店有限公司	1,068.20
禅溪（上海）文化发展有限公司	1,020.00
深圳市前海聚正投资管理有限公司	200.00
台州市珠光塑料有限公司	21.60
台州市路桥泰达废旧橡塑再生有限公司	20.00
影视项目	15,241.00
合 计	256,656.40

2016 年度，公司不存在超过上年度未经审计净资产 20%（2015 年末，公司净资产 662,933.81 万元，20%的净资产值为 132,586.76 万元）的重大投资。

2、重大股权投资

公司根据 2015 年未经审计净资产的 5%认定是否符合重大的标准（2015 年末，公司净资产 662,933.81 万元，5%的净资产值为 33,146.69 万元），2016 年度，公司共存在 3 项重大股权投资，具体情况如下：

名称	投资金额	基本情况	2016 年度 财务数据	主营业务	与集团业务的 关联性
上海乐进投资合伙企业 (有限合伙)	50,000.00	成立于 2015 年 7 月，认缴出资额为 47.01 亿元，本公司占其出资份额的 14.89%，经营范围：投资管理，实业投资，财务咨询。	总资产：38.42 亿元 总负债：4.51 亿元 净资产：33.91 亿元 营业收入：0 元 净利润：-0.35 亿元	股权投资业务	契合公司“大金融”战略，通过参股专业投资机构，有助于公司提升投资管理方面的专业水平
厦门国际银行股份有限公司	48,000.00	成立于 1985 年 8 月，注册资本 83.86 亿元，本公司持股比例为 1.19%，经营范围：吸收公众存款；发放短期、中期和长期贷款；办理国内外结算；办理票据承兑与贴现；发行金融债券；代理发行、代理兑付、承销政府债券；买卖政府债券、金融债券；从事同业拆借；买卖、代理买卖外汇；提供信用证服务及担保；代理收付款项及代理保险业务；提供保管箱服务；基金销售；及经国务院银行业监督管理机构等批准的其他业务。	总资产：5,635.27 亿元 总负债：5,235.37 亿元 净资产：399.90 亿元 营业收入：104.64 亿元 净利润：42.26 亿元	存贷款等银行类业务	填补了刚泰集团在金融行业的空缺，契合公司“大金融”战略，有助于公司未来实现“大消费、大文化、大金融”的产业布局

上海珂兰商贸有限公司	66,000.00	成立于 2008 年 8 月，注册资本 1,886.6536 万元，本公司持股比例为 100%，经营范围：珠宝首饰、黄金饰品、钟表、日用百货、电子产品、服装鞋帽的销售，从事货物与技术的进出口业务。	总资产：6.80 亿元 总负债：4.56 亿元 净资产：2.24 亿元 营业收入：16.98 亿元 净利润：0.47 亿元	钻石珠宝类产品零售服务。	有助于公司拓展黄金珠宝类产品线，加强零售渠道的建设，契合公司“大消费”战略
------------	-----------	--	---	--------------	---------------------------------------

3、重大非股权投资

2016 年度，公司不存在重大非股权投资。

三、未来发展战略、经营计划及可能面临的风险

（一）发展战略

未来，刚泰集团将以市场为导向，全面完成大消费、大文化、大金融的产业布局，各业务板块发展战略如下：

刚泰控股通过打造黄金珠宝“互联网+”生态圈，以黄金珠宝为主业，构建“顶级奢侈品”、“轻奢珠宝”和“快时尚饰品”的品牌矩阵，聚焦海内外优质品牌资源，推进品牌与产品升级。刚泰控股将充分发掘互联网经济低成本高效率的特点，借助娱乐营销及产业金融的辅助支撑，通过兼并收购等方式丰富并完善产业生态圈。同时，将进一步增强品牌管理、渠道营销及产品研发实力，不断调整产品结构，增加高毛利产品比重，进一步增强公司盈利能力。

刚泰置业将逐渐减少住宅开发市场的份额，以旅游地产、商业地产、古建开发建设三大产品系列为核心，以成本管理和质量提升、信息化技术为支撑，以品牌经营与资产经营相结合，完成现有在售楼盘的销售，重点推进武夷山旅游地产等项目的开发。

刚泰文化从艺术品收藏起步，历经十几年的发展，从建设刚泰美术馆、金刚博物馆，到《环球人物》杂志、北方视讯、上海荣宝斋拍卖、金艺拍卖的入股和收购，再到茗约和禅溪茶文化市场的不断升级拓展，刚泰文化已逐步成长为一家拥有茶文化产业、传媒产业和文博产业三大产业板块的大型集团化公司。公司拟通过茗约致力中国茶文化的传播，通过茗约·禅溪茶馆在全国大中城市的布局，将茶产业落地生根，并通过茗约文博园、国粹园以及武夷山旅游地产项目的建设，将文化产业相关元素融入地产领域的开发，进而形成集团大消费、大文化战略布局。

此外，公司已通过参股厦门国际银行股份有限公司涉足金融领域，并以此为契机逐步完善“大金融”战略布局。

（二）行业发展格局与趋势展望

公司业务主要涉及黄金行业及房地产行业，相关行业的发展情况参见“第四节 业务和公司治理情况”之“（二）公司所属行业发展状况”。整体而言，黄金行业未来具备较好的发展前景，房地产行业虽然受到宏观政策调控的影响，但对于具备规模和品牌优势的企业仍有发展空间。

（三）下一年度经营计划

2017 年度，刚泰集团不同业务板块经营计划如下：

1、黄金珠宝业务。刚泰控股以并购 Buccellati 为契机，加强品牌管理、产品设计研发，构建“轻奢珠宝”、“轻时尚饰品”和“顶级奢侈品”的品牌矩阵，进一步提升公司品牌影响力与市场竞争力。同时继续拓展零售业务，积极进行渠道拓展与市场推广，以“互联网+”的新零售商业模式，推进黄金珠宝主业快速发展。

2、房地产开发业务。刚泰置业围绕 2018 年 10 月“武夷天堂”一期开园的总目标，修改完善新的规划方案，并重点建设南入口、大红袍古镇、接待中心、展示区、美术馆、博物馆等重点项目；重点推动高级酒店的引进工作，以及园区内生态美化工程的建设。

3、文化产业业务。通过茗约“茶仙子”的品牌效应，着力扩大茗约-禅溪茶馆规模，实现特色化经营；通过发挥刚泰文化在以实体收藏与产业联动为核心优势，展开在艺术品收藏、展示与拍卖、影视制作及传媒等多文化元素融合，旨在打造茶类领军人物 IP+茶文化收藏、展示、交易中心+文博收藏+传播与大型活动为一体的文化综合体。

（四）可能面临的风险

1、宏观经济波动风险

公司未来布局的“大消费、大文化、大金融”产业均与宏观经济运行情况密切相关。其中黄金开采业务和黄金珠宝销售业务均与黄金价格直接相关，而黄金价格受全球宏观政治经济多种因素（如经济前景、通货膨胀、央行储备、汇率、

石油价格、政治局势)的影响,2012年10月以来,国际黄金价格出现过多次剧烈波动,如果未来黄金价格继续大幅波动,将对公司经营业绩造成一定的不确定性。

房地产行业、文化与金融产业发展与国民经济的景气程度也有很强的关联性,受固定资产投资规模、城市化进程、社会经济发展水平等宏观经济因素的综合影响深远且重大。如果未来国家减少固定资产的投入或经济出现较大幅度衰退,将对公司的盈利能力产生不利影响。

2、未来存在较大规模资本支出的风险

根据公司的发展战略,黄金珠宝“互联网+”生态圈、旅游地产开发、文化产业园建设将是公司未来发展的重心,上述业务均需要持续的资金支持,因此现金流量的充足程度对公司正常运营至关重要。未来,若公司的融资能力受到宏观经济政策、信贷政策、产业政策等方面的影响,则公司长期经营目标的实现将受到一定影响。

3、资产规模以及业务规模扩大可能引致的管理风险

随着各项业务不断扩张,公司资产规模和业务规模不断扩大,这在客观上对公司经营管理提出了更高的要求。公司在发展战略、组织设计、机制建立、资源配置、运营管理、资金管理和内部控制等方面,都将面临更大的挑战。若公司出现各类专业技术、管理人才跟不上公司发展需要等情形,都将对公司今后的发展产生不利影响。

四、严重违约情况

报告期内,公司与主要客户发生业务往来时,未有严重违约事件发生。

五、公司独立性情况

报告期内,我公司在业务、人员、资产、机构、财务等方面均能与公司控股股东保持独立性。

六、非经营性往来占款或违规担保情况

(一)报告期内,我公司存在为控股股东及实际控制人控制的关联方上海刚泰实业有限公司提供担保的情况,具体情况如下表所示:

序号	担保方	被担保方	担保金额(万元)
1	刚泰集团有限公司	上海刚泰实业有限公司	6,000.00
2	刚泰集团有限公司	上海刚泰实业有限公司	27,000.00
合计			33,000.00

公司对上海刚泰实业有限公司的担保已履行公司关于关联担保的相关程序，担保行为合法合规。本期内，公司不存在违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形。

(二) 非经营性往来占款

1、经营性与非经营性往来占款或资金拆借的金额及占比情况及经营性与非经营性往来款的区分标准

(1) 经营性与非经营性往来款的区分标准

经营性其他应收款项系公司正常生产经营过程中发生的资金往来，如员工暂借的备用金、与经营活动相关的垫付款项、保证金、物业维修基金、预付账款转入等；

非经营性其他应收款项系公司与正常生产经营活动无关的其他法人或自然人进行资金拆借且债务人尚未归还的款项。

(2) 经营性与非经营性其他应收款的构成及占比情况

截至 2016 年 12 月 31 日，公司其他应收款账面净额 196,241.26 万元，其他应收款账面余额 207,482.90 万元，具体构成如下：

单位：万元

项目	期末账面余额	占比
经营性其他应收款	70,398.69	33.93%
非经营性其他应收款	137,084.21	66.07%
合 计	207,482.90	100.00%

2、非经营性往来占款或资金拆借的明细情况、形成原因、报告期内的回款情况、回款安排

截至 2016 年 12 月 31 日，公司非经营性往来占款合计 137,084.21 万元，明

细情况如下：

主要债务方	期末余额(万元)	形成原因	2016年度回款金额(万元)	未来回款安排
上海略展贸易有限公司	24,545.50	本次债券发行前，公司债务人因其运营需求向公司进行资金拆借形成，自2016年4月后，已不再发生非经营性的资金拆借。	21,417.70	公司已加强催收力度，预计截至2017年6月末、2017年9月末和2017年末，收回金额不低于2016年末非经营性资产占款余额的25%、35%和50%，预计2018年末将收回全部非经营性资金占款
上海刚泰实业有限公司	23,839.35		57,658.36	
上海鸿内贸易发展有限公司	20,624.48		48,107.95	
上海稚汇资产管理有限公司	17,480.34		3,156.96	
上海嘉顿国际贸易有限公司	7,914.58		41,721.60	
上海嘉驰贸易发展有限公司	7,787.73		5,426.45	
台州市刚泰房地产有限公司	6,865.96		805.58	
上海元玺投资有限公司	6,354.37		6,707.96	
台州鑫源房地产有限公司	5,040.00		4,805.68	
上海正声绿化工有限公司	3,225.14		13,427.86	
其他[注]	13,406.77		74,754.65	
合计	137,084.21	/	277,990.73	/

注：因其他债务方资金拆借金额相对较小且公司数量较多，故该处只统计前十大主要债务方，而将其他债务方合并统计。

公司已加大非经营性资金占款的催收力度，主要债务方已偿还较多占款导致公司截至2016年末的非经营性资金占款余额较前一年度大幅下降。2017年1-3月，公司收回被占用的资金29,363.52万元，占2016年末余额的比例为21.42%，非经营性资金占款余额已降低至107,720.69万元，进一步保护了公司的利益。未来，公司将继续推进非经营性资金占款的催收工作，持续降低非经营性资金占款余额。

截至2016年12月31日，公司不存在个人对刚泰集团的非经营性借款。

发行人资金往来的决策程序如下：

(1) 公司对内拆入或对外拆出资金金额在300万元(含300万元)以下的决

策程序：财务人员填制申请单→财务负责人签字确认→总经理签字同意。

(2) 公司对内拆入或对外拆出资金金额在300万元以下，1,000万元以下，且占公司最近一期经审计净资产绝对值1%以下的决策程序：财务人员填制申请单→财务负责人签字确认→执行董事审批签字同意。

(3) 公司对内拆入或对外拆出资金金额在1,000万元（含1,000万元）以上的决策程序：财务人员填制申请单→财务负责人签字确认→执行董事签字同意→由执行董事提请股东会审议通过。

3、债券存续期内是否将继续发生非经营性往来占款或资金拆借事项。

2016年4月，刚泰集团及其实际控制人徐建刚、徐飞君已承诺“本次公司债券存续期间，公司不再发生非经营性其他应收款项”。未来，公司将严格履行上述承诺，并遵守国家有关法律、法规、规范性文件以及公司相关规章制度的规定，坚决预防和杜绝发生非经营性往来占款或资金拆借事项。

七、公司治理、内部控制情况

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

第五节 重大事项

一、重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

报告期内，本公司不存在正在进行的或未决的会对本公司财务状况及运营情况产生重大不利影响的重大诉讼、仲裁或行政处罚事项。

二、破产重整事项

本报告期内，本公司不存在破产重组事项。

三、司法机关调查事项

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

四、其他重大事项

（一）《公司债券发行与交易管理办法》第四十五条

序号	重大事项	有/无
1	发行人经营方针、经营范围或生产经营外部条件等发生重大变化	无
2	债券信用评级发生变化	无
3	发行人主要资产被查封、扣押、冻结	无
4	发行人发生未能清偿到期债务的违约情况	无
5	发行人当年累计新增借款或对外提供担保超过上年末净资产的百分之二十	无
6	发行人放弃债权或财产，超过上年末净资产的百分之十	无
7	发行人发生超过上年末净资产百分之十的重大损失	无
8	发行人作出减资、合并、分立、解散及申请破产的决定	无
9	发行人涉及重大诉讼、仲裁事项或受到重大行政处罚	无
10	保证人、担保物或者其他偿债保障措施发生重大变化	无
11	发行人情况发生重大变化导致可能不符合公司债券上市条件	无
12	发行人涉嫌犯罪被司法机关立案调查，发行人董事、监事、高级管理人员涉嫌犯罪被司法机关采取强制措施	无

13	其他对投资者作出投资决策有重大影响的事项	无
----	----------------------	---

(二) 公司董事会或有权机构判断为重大的事项

报告期内，本公司不存在公司董事会或有权机构判断为重大的事项。

第六节 备查文件目录

- 一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表；
- 二、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；
- 三、按照境内外其他监管机构、交易场所等的要求公开披露的年度报告、年度财务信息。

(本页无正文，为《刚泰集团有限公司公司债券 2016 年年度报告》盖章页)



刚泰集团有限公司

中兴财光华审会字(2017)第304487号



目录

审计报告

合并及母公司资产负债表	1-2
合并及母公司利润表	3
合并及母公司现金流量表	4
合并及母公司所有者权益变动表	5-8
财务报表附注	9-95



■ 中兴财光华会计师事务所(特殊普通合伙)

地址: 北京市西城区阜成门外大街2号万通新世界写字楼A座24层
邮编: 100037
电话: 010-52805600
传真: 010-52805601

■ Zhongxingcai Guanghua Certified Public Accountants LLP

ADD:A-24F, Vanton New World,No.2 Fuchengmenwai Avenue,
Xicheng District,Beijing,China
PC:100037
TEL:010-52805600
FAX:010-52805601

审计报告

中兴财光华审会字(2017)第 304487 号

刚泰集团有限公司:

我们审计了后附的刚泰集团有限公司(以下简称刚泰集团)财务报表,包括 2016 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表,2016 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刚泰集团管理层的责任,这种责任包括:(1)按照企业会计准则的规定编制财务报表,并使其实现公允反映;(2)设计、执行和维护必要的内部控制,以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德守则,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，刚泰集团有限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，公允反映了刚泰集团有限公司 2016 年 12 月 31 日合并及母公司的财务状况以及 2016 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。



中国注册会计师：



中国注册会计师：



二〇一七年四月二十七日

资产负债表

编制单位: 刚泰集团有限公司

单位: 人民币元

项 目	附注	2016年12月31日		2015年12月31日	
		合并	母公司	合并	母公司
流动资产:					
货币资金	五、1	3,912,518,750.10	1,035,143,731.59	4,141,001,381.98	141,419,362.05
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	五、2	451,025,380.03		1,588,455,124.82	
应收账款	五、3	1,535,672,530.80	108,692,627.88	1,187,358,274.29	453,639,737.61
预付款项	五、4	714,905,716.60	440,771,205.26	379,500,293.13	62,249,713.37
应收利息	五、5	108,335,155.69	106,110,102.28	69,910,244.18	49,230,930.55
应收股利	五、6	1,540,000.00	471,614,970.78	1,940,000.00	271,614,970.78
其他应收款	五、7	1,962,412,577.65	1,694,218,995.24	4,602,090,773.61	3,008,665,990.79
存货	五、8	6,795,949,954.68		4,289,294,274.75	
划分为持有待售的资产					
一年内到期的非流动资产					
其他流动资产	五、9	1,931,022,580.69	1,301,268,975.72	102,859,872.53	13,489,000.00
流动资产合计		17,413,382,646.24	5,157,820,608.75	16,362,410,239.29	4,000,309,705.15
非流动资产:					
可供出售金融资产	五、10	1,371,900,046.09	1,110,000,000.00	126,601,471.02	
持有至到期投资	五、11			152,880,000.00	
长期应收款					
长期股权投资	五、12	564,947,986.73	3,747,570,680.22	165,810,167.81	2,050,001,480.22
投资性房地产	五、13	2,622,250,000.00		2,305,500,000.00	70,300,000.00
固定资产	五、14	470,150,010.15	3,575,757.44	460,645,657.87	7,595,330.15
在建工程	五、15	204,396,353.95	17,155,349.96	53,850,323.92	11,584,262.40
工程物资					
固定资产清理				27,722.90	
生产性生物资产					
油气资产					
无形资产	五、16	395,375,000.57		365,130,460.45	
开发支出					
商誉	五、17	1,182,461,154.16		523,128,475.28	
长期待摊费用	五、18	27,225,280.14		13,105,378.99	
递延所得税资产	五、19	52,617,565.89	3,107,999.66	62,855,918.44	18,948,527.31
其他非流动资产	五、20	478,811,708.26	305,000,000.00	67,828,962.26	
非流动资产合计		7,370,135,105.94	5,186,409,787.28	4,297,364,538.94	2,158,429,600.08
资产总计		24,783,517,752.18	10,344,230,396.03	20,659,774,778.23	6,158,739,305.23

公司法定代表人:

刚徐印建

主管会计工作的公司负责人:

孙炜磊

公司会计机构负责人:

李琛

资产负债表 (续)

编制单位: 刚泰集团有限公司

单位: 人民币元

项 目	附注	2016年12月31日		2015年12月31日	
		合并	母公司	合并	母公司
流动负债:					
短期借款	五、21	2,000,130,000.00	443,560,000.00	6,739,483,455.96	2,756,903,455.96
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	五、22	1,322,410,244.05		1,003,829,580.00	
衍生金融负债					
应付票据	五、23	50,000,000.00	50,000,000.00	240,000,000.00	140,000,000.00
应付账款	五、24	674,475,986.45	1,219,029.06	1,512,780,988.52	667,194,000.52
预收款项	五、25	220,190,237.50	521,423.34	283,029,400.43	8,157,233.54
应付职工薪酬	五、26	21,835,616.43		4,274,474.13	
应交税费	五、27	456,384,646.08	245,695.34	327,211,263.35	92,809.39
应付利息	五、28	66,332,821.45	11,891,666.67	5,750,718.37	
应付股利	五、29	17,028,389.08		12,192,714.87	
其他应付款	五、30	825,892,278.01	5,436,442,603.20	1,410,429,088.35	2,100,805,960.43
划分为持有待售的负债					
一年内到期的非流动负债	五、31	443,133,331.70		1,112,033,334.15	99,000,000.00
其他流动负债					
流动负债合计		6,097,813,550.75	5,943,880,417.61	12,651,015,018.13	5,772,153,459.84
非流动负债:					
长期借款	五、32	2,573,330,000.00	2,518,530,000.00	989,733,331.70	
应付债券	五、33	1,975,928,106.31	982,005,483.89		
其中: 优先股					
永续债					
长期应付款	五、34	300,000,000.00			
长期应付职工薪酬					
专项应付款					
预计负债	五、35			190,814.59	
递延收益					
递延所得税负债	五、19	450,899,986.83		389,497,533.43	15,977,978.93
其他非流动负债	五、36	1,019,950,055.96	220,850,055.96		
非流动负债合计		6,320,108,149.10	3,721,385,539.85	1,379,421,679.72	15,977,978.93
负债合计		12,417,921,699.85	9,665,265,957.46	14,030,436,697.85	5,788,131,438.77
所有者权益:					
实收资本	五、37	438,800,000.00	438,800,000.00	158,800,000.00	158,800,000.00
其他权益工具					
其中: 优先股					
永续债					
资本公积	五、38	542,769,622.59	9,351.85	372,314,796.19	9,351.85
减: 库存股					
其他综合收益	五、39	1,248,132,766.03		1,228,824,504.59	47,933,936.77
专项储备	五、40	1,986,556.02		2,278,846.78	
盈余公积	五、41	18,286,182.67	18,286,182.67	10,657,131.78	10,657,131.78
未分配利润	五、42	1,565,214,193.96	221,868,904.05	1,303,825,563.37	153,207,446.06
归属于母公司所有者权益合计		3,815,189,321.27	678,964,438.57	3,076,700,842.71	370,607,866.46
少数股东权益		8,550,406,731.06		3,552,637,237.67	
所有者权益合计		12,365,596,052.33	678,964,438.57	6,629,338,080.38	370,607,866.46
负债和所有者权益总计		24,783,517,752.18	10,344,230,396.03	20,659,774,778.23	6,158,739,305.23

公司法定代表人:

刚泰
印建

主管会计工作的公司负责人:

张焯

公司会计机构负责人:

李琛

利 润 表

编制单位: 刚泰集团有限公司

单位: 人民币元

项 目	附注	2016年度		2015年度	
		合并	母公司	合并	母公司
一、营业收入					
减: 营业成本	五、43	13,259,733,736.65	1,450,676,631.42	11,044,174,926.47	1,076,741,141.19
税金及附加	五、44	121,789,832.39	414,018.81	95,560,049.20	80,574.13
销售费用	五、45	199,012,526.09	230.00	35,951,401.74	
管理费用	五、46	322,008,782.65	60,099,087.51	250,575,831.15	44,327,908.55
财务费用	五、47	534,681,250.09	177,949,938.46	355,622,103.50	20,686,290.53
资产减值损失	五、48	-36,815,298.13	-63,362,110.62	124,769,497.11	52,162,446.26
加: 公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	五、49	206,153,203.88	-408,333.00	284,879,894.60	408,333.00
投资收益(损失以“-”号填列)	五、50	-38,525,984.04	242,365,574.31	187,555,498.02	122,045,723.46
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益	五、50	-1,096,975.58		137,121,519.17	
二、营业利润(损失以“-”号填列)		909,671,063.40	93,994,796.49	636,767,209.59	8,210,254.29
加: 营业外收入	五、51	64,859,622.57	95,870.82	24,274,795.54	181,547.40
其中: 非流动资产处置利得	五、51	71,438.68		106,720.37	
减: 营业外支出	五、52	19,560,025.57	1,959,630.78	100,270,608.52	3,612,622.68
其中: 非流动资产处置损失	五、52	184,223.20	1,590.78	711,645.93	
三、利润总额(损失以“-”号填列)		954,970,660.40	92,131,036.53	560,771,396.61	4,779,179.01
减: 所得税费用	五、53	348,328,500.53	15,840,527.65	205,701,318.46	-13,040,611.56
四、净利润(损失以“-”号填列)		606,642,159.87	76,290,508.88	355,070,078.15	17,819,790.57
归属于母公司所有者的净利润		269,017,681.48		153,859,637.06	
少数股东损益		337,624,478.39		201,210,441.09	
五、其他综合收益的税后净额		16,956,775.55	-47,933,936.77	-21,561,110.68	
(一) 以后不能重分类进损益的其他综合收益		-	-	-	-
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动					
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额					
(二) 以后将重分类进损益的其他综合收益		16,956,775.55	-47,933,936.77	-21,561,110.68	
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额					
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益		1,524,000.00		7,980,000.00	
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		102,730.64			
6. 其他		15,330,044.91	-47,933,936.77	-29,541,110.68	
六、综合收益总额		623,598,935.42	28,356,572.11	333,508,967.47	17,819,790.57
归属于母公司所有者的综合收益总额		288,325,942.92		135,291,444.23	
归属于少数股东的综合收益总额		335,272,992.50		198,217,523.24	

公司法定代表人:

刚徐
印建

主管会计工作的公司负责人:

张炜磊

公司会计机构负责人:

李琛

现金流量表

编制单位: 刚泰集团有限公司

单位: 人民币元

项 目	附注	2016年度		2015年度	
		合并	母公司	合并	母公司
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		15,809,297,126.63	1,947,106,971.55	12,618,486,216.28	1,163,612,696.57
收到的税费返还					
收到其他与经营活动有关的现金	五、55	2,720,686,001.94	2,761,277,596.96	2,183,608,281.07	544,919.45
经营活动现金流入小计		18,529,983,128.57	4,708,384,568.51	14,802,094,497.35	1,164,157,616.02
购买商品、接受劳务支付的现金		17,005,581,141.36	2,758,797,436.53	12,768,912,353.56	1,109,122,793.40
支付给职工以及为职工支付的现金		187,450,824.82	11,283,560.46	71,234,935.50	6,929,283.98
支付的各项税费		417,590,536.72	49,226,359.75	231,721,334.92	2,262,273.89
支付其他与经营活动有关的现金	五、55	1,043,901,600.26	3,069,946,111.84	4,095,374,145.63	1,059,112,139.86
经营活动现金流出小计		18,654,524,103.16	5,889,253,468.58	17,167,242,769.61	2,177,426,491.13
经营活动产生的现金流量净额		-124,540,974.59	-1,180,868,900.07	-2,365,148,272.26	-1,013,268,875.11
二、投资活动产生的现金流量:					
收回投资收到的现金		181,175,000.00	56,613,800.00	142,358,000.00	62,998,000.00
取得投资收益收到的现金		13,022,009.37	19,231,574.31	27,641,996.64	2,045,723.46
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,541,403.06	23,185,159.89	1,516,675.30	1,372,011.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		21,980,679.81			
收到其他与投资活动有关的现金	五、55	83,895,674.38	40,670,764.81	171,516,671.94	66,415,734.46
投资活动现金流入小计		301,614,766.62	139,701,299.01	78,477,772.42	15,633,404.56
购置固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		295,023,889.60	8,285,146.76	632,537,846.46	1,206,123,451.98
投资支付的现金		1,479,203,050.00	4,455,708,100.00	587,688,382.57	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		1,120,120,421.17			
支付其他与投资活动有关的现金	五、55	1,986,414,100.00	82,032,914.08	1,298,704,001.45	1,221,756,856.54
投资活动现金流出小计		4,880,761,460.77	4,546,026,160.84	-1,127,187,329.51	-1,155,341,122.08
投资活动产生的现金流量净额		-4,579,146,694.15	-4,406,324,861.83		
三、筹资活动产生的现金流量:					
吸收投资收到的现金		5,149,000,000.00	300,000,000.00	2,507,029,969.48	
其中: 子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金		4,849,000,000.00			
取得借款收到的现金		9,874,715,432.78	9,916,000,000.00	10,654,682,883.10	3,078,903,455.96
发行债券收到的现金		1,972,775,000.00			
收到其他与筹资活动有关的现金	五、55	1,239,100,000.00	1,120,775,000.00	13,161,712,852.58	3,078,903,455.96
筹资活动现金流入小计		18,235,590,432.78	11,336,775,000.00	347,014,278.23	21,263,945.03
偿还债务支付的现金		13,262,937,115.76	4,588,963,400.00	5,918,818,621.32	923,495,016.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		566,110,421.92	200,744,684.75		
其中: 子公司支付给少数股东的现金股利					
支付其他与筹资活动有关的现金	五、55	20,855,233.40	7,548,783.81	59,639,922.21	944,758,961.03
筹资活动现金流出小计		13,849,902,771.08	4,797,256,868.56	6,325,472,821.76	
筹资活动产生的现金流量净额		4,385,687,661.70	6,539,518,131.44	6,836,240,030.82	2,134,144,494.93
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响					
五、现金及现金等价物净增加额	五、56	102,730.64			
加: 期初现金及现金等价物余额	五、56	-317,897,276.40	952,324,369.54	3,343,904,429.05	-34,465,502.26
六、期末现金及现金等价物余额	五、56	3,819,289,851.98	1,419,362.05	475,385,422.93	35,884,864.31
		3,501,392,575.58	953,743,731.59	3,819,289,851.98	1,419,362.05

公司法定代表人:

主管会计工作的公司负责人:

公司会计机构负责人:

李琛

刚泰
印建

孙焯磊

合并所有者权益变动表

单位: 人民币元

项 目	2016年度											少数股东权益	所有者权益合计	
	实收资本	其他权益工具			归属于母公司所有者权益									
		优先股	永续债	其他	资本公积	减: 库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	小计		
一、上年年末余额	158,800,000.00				372,314,796.19		1,228,824,504.59	2,278,846.78	10,657,131.78	1,303,825,563.37		3,076,700,842.71	3,552,637,237.67	6,629,338,080.38
加: 会计政策变更														
前期差错更正														
同一控制下企业合并														
其他														
二、本年年初余额	158,800,000.00				372,314,796.19		1,228,824,504.59	2,278,846.78	10,657,131.78	1,303,825,563.37		3,076,700,842.71	3,552,637,237.67	6,629,338,080.38
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	280,000,000.00				170,454,826.40		19,308,261.44	-292,290.76	7,629,050.89	261,388,630.59		738,488,478.56	4,997,769,493.39	5,736,257,971.95
(一)综合收益总额							19,308,261.44					288,325,942.92	335,272,992.50	623,598,935.42
(二)所有者投入和减少资本	280,000,000.00				170,454,826.40							450,454,826.40	4,833,822,373.81	5,284,277,200.21
1.所有者投入的资本												280,000,000.00	4,849,000,000.00	5,129,000,000.00
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												170,454,826.40	-15,177,626.19	155,277,200.21
1.提取盈余公积													-28,469,266.56	-28,469,266.56
2.对所有者的分配														
3.其他													-28,469,266.56	-28,469,266.56
(四)所有者权益内部结转														
1.资本公积转增资本														
2.盈余公积转增资本														
3.盈余公积弥补亏损														
4.其他														
(五)专项储备														
1.本期提取												-292,290.76		-292,290.76
2.本期使用												3,237,059.28		3,237,059.28
(六)其他												-3,529,350.04		-3,529,350.04
四、本年末余额	438,800,000.00				542,769,622.59		1,248,132,766.03	1,986,556.02	18,286,182.67	1,565,214,193.96		3,815,189,321.27	8,550,406,731.06	12,365,596,052.33

公司法定代表人:

刚徐印建

主管会计工作的公司负责人:

张炜磊

公司会计机构负责人:

李琛

编制单位:刚泰集团有限公司

合并所有者权益变动表

单位:人民币元

项 目	2015年度										少数股东权益	所有者权益合计		
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减: 库存股	归属于母公司所有者权益							
		优先股	永续债	其他			其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	小计		
一、上年年末余额	158,800,000.00				317,651,477.19		1,247,392,697.42	2,894,912.26	8,875,152.72	1,151,747,905.37		2,887,362,144.96	1,235,768,493.91	4,123,130,638.87
加: 会计政策变更														
前期差错更正														
同一控制下企业合并														
其他														
二、本年年初余额	158,800,000.00				317,651,477.19		1,247,392,697.42	2,894,912.26	8,875,152.72	1,151,747,905.37		2,887,362,144.96	1,235,768,493.91	4,123,130,638.87
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)					54,663,319.00		-18,568,192.83	-616,065.48	1,781,979.06	152,077,658.00		189,338,697.75	2,316,868,743.76	2,506,207,441.51
(一)综合收益总额					54,663,319.00		-18,568,192.83			153,859,637.06		135,291,444.23	198,217,523.24	333,508,967.47
(二)所有者投入和减少资本												54,663,319.00	2,136,086,734.76	2,190,750,053.76
1.所有者投入的资本													2,473,928,769.48	2,473,928,769.48
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					54,663,319.00							54,663,319.00	-337,842,034.72	-283,178,715.72
1.提取盈余公积													-17,435,514.24	-17,435,514.24
2.对所有者的分配													-17,435,514.24	-17,435,514.24
3.其他														
(四)所有者权益内部结转														
1.资本公积转增资本														
2.盈余公积转增资本														
3.盈余公积弥补亏损														
4.其他														
(五)专项储备														
1.本期提取													-616,065.48	-616,065.48
2.本期使用													2,016,049.26	2,016,049.26
(六)其他													-2,632,114.74	-2,632,114.74
四、本年年末余额	158,800,000.00				372,314,796.19		1,228,824,504.59	2,278,846.78	10,657,131.78	1,303,825,563.37		3,076,700,842.71	3,552,637,237.67	6,629,338,080.38

公司法定代表人:

主管会计工作的公司负责人:

公司会计机构负责人:

刚徐印建

张炜磊

李琛

编制单位: 刚泰集团有限公司

所有者权益变动表

单位: 人民币元

项 目	实收资本	2016年度								
		其他权益工具	资本公积	减: 库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	158,800,000.00		9,351.85		47,933,936.77		10,657,131.78	153,207,446.06		370,607,866.46
加: 会计政策变更 前期差错更正 其他										
二、本年年初余额	158,800,000.00		9,351.85		47,933,936.77		10,657,131.78	153,207,446.06		370,607,866.46
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	280,000,000.00				-47,933,936.77		7,629,050.89	68,661,457.99		308,356,572.11
(一)综合收益总额					-47,933,936.77			76,290,508.88		28,356,572.11
(二)所有者投入和减少资本	280,000,000.00									280,000,000.00
1.所有者投入的资本	280,000,000.00									280,000,000.00
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							7,629,050.89	-7,629,050.89		
1.提取盈余公积							7,629,050.89	-7,629,050.89		
2.对所有者的分配										
3.其他										
(四)所有者权益内部结转										
1.资本公积转增资本										
2.盈余公积转增资本										
3.盈余公积弥补亏损										
4.其他										
(五)专项储备										
1.本期提取										
2.本期使用										
(六)其他										
四、本年年末余额	438,800,000.00		9,351.85				18,286,182.67	221,868,904.05		678,964,438.57

公司法定代表人:

刚徐建

主管会计工作的公司负责人:

褚炜磊

公司会计机构负责人:

李琛

编制单位: 刚泰集团有限公司

所有者权益变动表

单位: 人民币元

项 目	实收资本	2015年度									所有者权益合计	
		其他权益工具			资本公积	减: 库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润		
		优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	158,800,000.00				9,351.85		47,933,936.77		8,875,152.72	137,169,634.55	352,788,075.89	
加: 会计政策变更 前期差错更正 其他												
二、本年年初余额	158,800,000.00				9,351.85		47,933,936.77		8,875,152.72	137,169,634.55	352,788,075.89	
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)									1,781,979.06	16,037,811.51	17,819,790.57	
(一)综合收益总额										17,819,790.57	17,819,790.57	
(二)所有者投入和减少资本												
1.所有者投入的资本												
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									1,781,979.06	-1,781,979.06		
1.提取盈余公积									1,781,979.06	-1,781,979.06		
2.对所有者的分配												
3.其他												
(四)所有者权益内部结转												
1.资本公积转增资本												
2.盈余公积转增资本												
3.盈余公积弥补亏损												
4.其他												
(五)专项储备												
1.本期提取												
2.本期使用												
(六)其他												
四、本年年末余额	158,800,000.00				9,351.85		47,933,936.77		10,657,131.78	153,207,446.06	370,607,866.46	

公司法定代表人:

刚徐印建

主管会计工作的公司负责人:

张焯磊

公司会计机构负责人:

李琛

财务报表附注

一、公司基本情况

1、企业注册地、组织形式和总部地址。

刚泰集团有限公司（以下简称刚泰集团或公司、本公司）系 1996 年 1 月经台州市市场监督管理局批准设立的有限责任公司。现注册地址为：上海市浦东新区申港大道 88 号 1001 室，统一社会信用代码/注册号为：913101157046917785，注册资本 43,880.00 万元人民币，法定代表人：徐建刚。登记机关为浦东新区市场监管局。

公司前身浙江珠光电器集团有限公司纸箱厂系由徐建刚和浙江珠光电器集团有限公司共同出资设立的股份合作制企业，注册资本 118.00 万元，实收资本 118.00 万元，其中徐建刚出资 106.20 万元，占注册资金的 90.00%，浙江珠光电器集团有限公司出资 11.80 万元，占注册资金的 10.00%。1995 年 12 月 5 日，浙江台州会计师事务所出具台会路(1995)034 号《验资报告》，验证截至 1995 年 12 月 5 日，两个股东注册资金已缴足。1996 年 1 月，浙江珠光电器集团有限公司纸箱厂完成工商设立登记。经过多次工商变更后，注册资本变更为 15,880.00 万元，其中徐建刚出资 11,116.00 万元，占注册资本的 70.00%，徐飞君出资 4,764.00 万元，占注册资本的 30.00%。

经公司 2016 年 3 月 18 日股东会决议通过，公司注册资本由 15,880.00 万元减至 13,880.00 万元。减资完成后徐建刚出资 9,716.00 万元，占注册资本的 70.00%，徐飞君出资 4,164.00 万元，占注册资本的 30.00%。

2016 年 7 月 25 日，经公司股东会决议通过，公司申请增加资本人民币 30,000.00 万元，其中徐建刚缴纳人民币 21,000.00 万元，徐飞君缴纳人民币 9,000.00 万元，变更后的注册资本为人民币 43,880.00 万元，本次增资后，公司的股权结构如上所示。上述实收资本已经上海兆信会计师事务所出具兆会验字（2016）第 0087 号验资报告验证。

2、企业的业务性质和主要经营活动。

实业投资，投资管理，资产管理，投资咨询（除经纪），企业营销策划，金融信息服务（不得从事金融业务），自有设备租赁（不得从事金融租赁），建筑材料、化工原料及产品（除危险化学品、监控化学品、烟花爆竹、民用爆炸物品、易制毒化学品）、金属材料、燃料油（除危险化学品）、纸浆及纸制品、食用农产品、工业用油脂油料、饲料及饲料添加剂、包装材料的销售，从事货物及技术的进出口业务。

3、财务报告的批准报出者和财务报告批准报出日

本公司财务报告于 2017 年 4 月 27 日经本公司董事会批准报出。

4、本年度合并财务报表范围

公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司均纳入合并财务报表。

本期纳入合并范围的公司为本公司和 88 家子公司，具体见本附注七、在其他主体中权益的披露。本公司本年度合并范围比上年度增加 34 户，减少 2 户，详见本附注六“合并范围的变更”。

二、财务报表的编制基础

1、编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），并参照中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2014 年修订）的披露规定编制。

根据企业会计准则的相关规定，本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具和投资性房地产外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

2、持续经营

本公司无导致对持续经营能力产生重大怀疑的因素。

三、公司主要会计政策、会计估计

1、遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2016 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2016 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

2、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，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3、营业周期

正常营业周期是指本公司从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本公司以 12 个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

4、记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

（1）同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方取得的资产和负债均按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积（股本溢价）；资本公积（股本溢价）不足以冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

（2）非同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，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管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后 12 个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核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，其差额计入当期损益。

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

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企业会计准则解释第 5 号的通知》（财会〔2012〕19 号）和《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准（参见本附注三、5（2）），判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述及本附注三、13“长期股权投资”进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，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；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转入当期投资收益）。

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其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转为购买日所属当期投资收益）。

6、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。控制是指本公司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回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的主体。

一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本公司将进行重新评估。

（2）合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，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。

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股东权益中所享有的份额，仍冲减少数股东权益。

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，在丧失控制权时采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了在该原有子公司重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动以外，其余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，详见本附注三、13“长期股权投资”或本附注三、10“金融工具”。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“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”（详见本附注三、13、（2）④）和“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”（详见前段）适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

7、合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本公司根据在合营安排中享有的权利和承担的义务，将合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指本公司享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本公司对合营企业的投资采用权益法核算，按照本附注三、13（2）②“权益法核算的长期股权投资”中所述的会计政策处理。

本公司作为合营方对共同经营，确认本公司单独持有的资产、单独所承担的负债，以及按本公司份额确认共同持有的资产和共同承担的负债；确认出售本公司享有的共同

经营产出份额所产生的收入；按本公司份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认本公司单独所发生的费用，以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。

当本公司作为合营方向共同经营投出或出售资产（该资产不构成业务，下同）、或者自共同经营购买资产时，在该等资产出售给第三方之前，本公司仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。该等资产发生符合《企业会计准则第8号——资产减值》等规定的资产减值损失的，对于由本公司向共同经营投出或出售资产的情况，本公司全额确认该损失；对于本公司自共同经营购买资产的情况，本公司按承担的份额确认该损失。

8、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。

9、外币业务和外币报表折算

（1）外币交易的折算方法

本公司发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率折算为记账本位币金额，但公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项，按照实际采用的汇率折算为记账本位币金额。

（2）对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除：①属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理；以及②可供出售的外币货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外，均计入当期损益。

编制合并财务报表涉及境外经营的，如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，因汇率变动而产生的汇兑差额，计入其他综合收益；处置境外经营时，转入处置当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算的记账本位币金额计量。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，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

（3）外币财务报表的折算方法

编制合并财务报表涉及境外经营的，如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，因汇率变动而产生的汇兑差额，作为“外币报表折算差额”确认为其他综合收益；处置境外经营时，计入处置当期损益。

境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：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；股东权益类项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。年初未分配利润为上一年折算后的年末未分配利润；年末未分配利润按折算后的利润分配各项目计算列示；折算后资产类项目与负债类项目和股东权益类项目合计数的差额，作为外币报表折算差额，确认为其他综合收益。处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

年初数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

在处置本公司在境外经营的全部所有者权益或因处置部分股权投资或其他原因丧失了对境外经营控制权时，将资产负债表中所有者权益项目下列示的、与该境外经营相关的归属于母公司所有者权益的外币报表折算差额，全部转入处置当期损益。

在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。在处置境外经营为联营企业或合营企业的部分股权时，与该境外经营相关的外币报表折算差额，按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

10、金融工具

在本公司成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关的交易费用直接计入损益，对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

（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。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。

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

交易性金融资产是指满足下列条件之一的金融资产：A. 取得该金融资产的目的，主要是为了近期内出售；B. 属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本公司近期采用短期获利方式对该组合进行管理；C. 属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

符合下述条件之一的金融资产，在初始确认时可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：A. 该指定可以消除或明显减少由于该金融资产的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；B. 本公司风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，对该金融资产所在的金融资产组合或金融资产和金融负债组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

②持有至到期投资

是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

持有至到期投资采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

实际利率法是指按照金融资产或金融负债（含一组金融资产或金融负债）的实际利率计算其摊余成本及各期利息收入或支出的方法。实际利率是指将金融资产或金融负债在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。

在计算实际利率时，本公司将在考虑金融资产或金融负债所有合同条款的基础上预计未来现金流量（不考虑未来的信用损失），同时还将考虑金融资产或金融负债合同各方之间支付或收取的、属于实际利率组成部分的各项收费、交易费用及折价或溢价等。

③贷款和应收款项

是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。本公司划分为贷款和应收款的金融资产包括应收票据、应收账款、应收利息、应收股利及其他应收款等。

贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

④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，以及除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、持有至到期投资以外的金融资产。

可供出售债务工具投资的期末成本按照其摊余成本法确定，即初始确认金额扣除已偿还的本金，加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额，并扣除已发生的减值损失后的金额。可供出售权益工具投资的期末成本为其初始取得成本。

可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产与摊余成本相关的汇兑差额计入当期损益外，确认为其他综合收益，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。但是，在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本进行后续计量。

可供出售金融资产持有期间取得的利息及被投资单位宣告发放的现金股利，计入投资收益。

(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

当综合相关因素判断可供出售权益工具投资公允价值下跌是严重或非暂时性下跌

时，表明该可供出售权益工具投资发生减值。其中“严重下跌”是指公允价值下跌幅度累计超过 50%；“非暂时性下跌”是指公允价值连续下跌时间超过 12 个月；“连续下跌”是指连续下跌或在下跌趋势持续期间反弹上扬幅度低于 20%，反弹持续时间未超过 6 个月的均作为持续下跌期间。

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。

本公司对采用附追索权方式出售的金融资产，或将持有的金融资产背书转让，需确定该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则继续判断企业是否对该资产保留了控制，并根据前面各段所述的原则进行会计处理。

（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。

(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。

11、应收款项

应收款项包括应收帐款、其他应收款等。本公司对外销售商品或提供劳务形成的应收帐款，按从购货方应收的合同或协议价款的公允价值作为初始确认金额。应收款项采用实际利率法，以摊余成本减去坏账准备后的净额列示。

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的判断依据或金额标准	应收款项余额占应收款项合计 30%以上且金额 500 万以上
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	当存在客观证据表明本公司将无法按应收款项的原有条款收回所有款项时，根据其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，单独进行减值测试，计提坏账准备。

(2) 按信用风险组合计提坏账准备的应收款项

本公司对单项金额不重大以及金额重大但单项测试未发生减值的应收款项，按信用风险特征的相似性和相关性对金融资产进行分组。这些信用风险通常反映债务人按照该等资产的合同条款偿还所有到期金额的能力，并且与被检查资产的未来现金流量测算相关。

A. 不同组合的确定依据：

项目	确定组合的依据
账龄组合	以应收款项的账龄为信用风险特征划分组合
无风险组合	以应收款项的交易对象和款项性质为信用风险特征划分组合，包括对政府单位、联营企业及关联单位及保证金等性质款项

B. 不同组合计提坏账准备的计提方法：

项目	计提方法
账龄组合	账龄分析法
无风险组合	不计提坏账

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的组合计提方法（房地产开发、文化板块及批发业务为主的公司）

账 龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内（含 1 年，下同）	5.00	5.00
1-2 年	10.00	10.00
2-3 年	15.00	15.00
3-4 年	50.00	50.00
4-5 年	70.00	70.00
5 年以上	100.00	100.00

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的组合计提方法（电商、零售业务为主的公司）

账 龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
6个月以内（含6个月，下同）	0.00	0.00
6个月-1年	5.00	5.00
1-2年	10.00	10.00
2-3年	50.00	50.00
3年以上	100.00	100.00

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的组合计提方法（广告、文化传播业务的公司）

账 龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1年以内（含1年，下同）	1.00	1.00
1-2年	10.00	10.00
2-3年	50.00	50.00
3年以上	100.00	100.00

（3）单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	应收关联方款项；与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项的应收款项，单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的
坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

（4）坏账准备的转回

如有客观证据表明该应收款项价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事情有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该应收款项在转回日的摊余成本。

（5）本公司向金融机构以不附追索权方式转让应收款项的，按交易款项扣除已转销其他应收款的账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

对应收票据、预付款项、应收利息、长期应收款等其他应收款项，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

12、存货

（1）存货的分类

本公司存货分为原材料、在产品、库存商品、周转材料、开发成本、开发产品等。

（2）存货取得和发出的计价方法

本公司存货盘存制度采用永续盘存制，存货取得时按实际成本计价。原材料、在产品、库存商品、发出商品等发出时采用加权平均法计价；低值易耗品领用时采用一次转销法摊销。

开发产品的实际成本包括土地出让金、基础配套设施支出、建筑安装工程支出、开发项目完工之前所发生的借款费用及开发过程中的其他相关费用。开发产品发出时，采用个别计价法确定其实际成本。

（3）存货跌价准备计提方法

本公司期末存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备。本公司通常按照单个存货项目计提存货跌价准备，期末，以前减记存货价值的影响因素已经消失的，存货跌价准备在原已计提的金额内转回。

（4）存货可变现净值的确认方法

存货可变现净值是按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。

13、长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为可供出售金融资产或以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，其会计政策详见附注三、10 “金融工具”。

共同控制，是指本公司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，是指本公司对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

（1）投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。

合并方或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，于发生时计入当期损益。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本公司实际支付的现金购买价款、本公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。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也计入投资成本。

（2）后续计量及损益确认方法

对被投资单位具有共同控制（构成共同经营者除外）或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

①成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

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。

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本公司与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。

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收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

④处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，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股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注三、6、(2)“合并财务报表编制的方法”中所述的相关会计政策处理。

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。

采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置时将原计入所有者权益的其他综合收益部分按相应比例采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，并按比例结转当期损益；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。对于本公司取得对被投资单位的控制之前，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，在丧失对被投资单位控制时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动在丧失对被投资单位控制时结转入当期损益。其中，处置后的剩余股权采用权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法时全部转入当期投资收益。

14、投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。本公司投资性房地产包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物。

本公司投资性房地产采用公允价值模式进行后续计量，不对投资性房地产计提折旧或进行摊销，以资产负债表日投资性房地产的公允价值为基础调整其账面价值，公允价值与原账面价值之间的差额计入当期损益。

15、固定资产及其累计折旧

（1）固定资产的确认条件

本公司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。

与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业，并且该固定资产的成本能够可靠地计量时，固定资产才能予以确认。

本公司固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。

（2）固定资产分类及折旧政策

本公司采用年限平均法计提折旧。固定资产自达到预定可使用状态时开始计提折旧，终止确认时或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧。在不考虑减值准备的情况下，按固定资产类别、预计使用寿命和预计残值，本公司确定各类固定资产的年折旧率如下：

类别	使用年限（年）	残值率%	年折旧率%
房屋及建筑物	20—45	5.00	2.11—4.75
机器设备	3—10	5.00	9.50—31.67
电子设备	4—15	5.00	6.33—23.75
运输设备	3—10	5.00	9.50—31.67
其他设备	5—15	5.00	6.33—19.00

其中，已计提减值准备的固定资产，还应扣除已计提的固定资产减值准备累计金额计算确定折旧率。

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

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

原先估计数有差异的，调整预计净残值。

（3）大修理费用

本公司对固定资产进行定期检查发生的大修理费用，有确凿证据表明符合固定资产确认条件的部分，计入固定资产成本，不符合固定资产确认条件的计入当期损益。固定资产在定期大修理间隔期间，照提折旧。

16、在建工程

本公司在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等。

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。

17、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；构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。

18、无形资产

本公司无形资产按照成本进行初始计量，并于取得无形资产时分析判断其使用寿命。使用寿命为有限的，自无形资产可供使用时起，采用能反映与该资产有关的经济利益的预期实现方式的摊销方法，在预计使用年限内摊销；无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销；使用寿命不确定的无形资产，不作摊销。

本公司于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，与以前估计不同的，调整原先估计数，并按会计估计变更处理。

本公司期末预计某项无形资产已经不能给企业带来未来经济利益的，将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益。

19、长期待摊费用摊销方法

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

20、长期资产减值

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。

21、职工薪酬

本公司职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利。其中：

短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生育保险费、工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利等。本公司在

职工为本公司提供服务的会计期间将实际发生的短期职工薪酬确认为负债, 并计入当期损益或相关资产成本。其中非货币性福利按公允价值计量。

离职后福利主要包括设定提存计划。其中设定提存计划主要包括基本养老保险、失业保险等, 相应的应缴存金额于发生时计入相关资产成本或当期损益。

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系, 或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议, 在本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, 和本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日, 确认辞退福利产生的职工薪酬负债, 并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的, 按照其他长期职工薪酬处理。

职工内部退休计划采用上述辞退福利相同的原则处理。本公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等, 在符合预计负债确认条件时, 计入当期损益 (辞退福利)。

本公司向职工提供的其他长期职工福利, 符合设定提存计划的, 按照设定提存计划进行会计处理, 除此之外按照设定收益计划进行会计处理。

22、预计负债

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件, 本公司将其确认为预计负债:

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

如果清偿已确认预计负债所需支出全部或部分预期由第三方或其他方补偿, 则补偿金额只能在基本确定能收到时, 作为资产单独确认。确认的补偿金额不超过所确认负债的账面价值。

23、收入的确认原则

(1) 销售商品

对已将商品所有权上的主要风险或报酬转移给购货方, 不再对该商品实施继续管理权和实际控制权, 相关的收入已经取得或取得了收款的凭据, 且与销售该商品有关的成本能够可靠地计量时, 本公司确认商品销售收入的实现。

(2) 房地产销售收入

①开发产品

已经完工并验收合格, 签订了销售合同并履行了合同规定的义务, 即开发产品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方; 公司不再保留通常与所有权相联系的继续管理权, 也不再对已售出的商品实施有效控制; 收入的金额能够可靠地计量; 相关的经济利

益很可能流入；并且该项目已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认销售收入的实现。

②分期收款销售

在开发产品已经完工并验收合格，签订了分期收款销售合同并履行了合同规定的义务，相关的经济利益很可能流入，并且该开发产品成本能够可靠地计量时，按照应收的合同或协议价款的公允价值确定收入金额；应收的合同或协议价款与其公允价值间的差额，在合同或协议期间内采用实际利率法进行摊销，计入当期损益。

③出售自用房屋：

自用房屋所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，公司不再保留通常与所有权相联系的继续管理权，也不再对已售出的商品实施有效控制，收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入，并且该房屋成本能够可靠地计量时，确认销售收入的实现。

④代建房屋和工程业务

代建房屋和工程签订有不可撤销的建造合同，与代建房屋和工程相关的经济利益能够流入企业，代建房屋和工程的完工进度能够可靠地确定，并且代建房屋和工程有关的成本能够可靠地计量时，采用完工百分比法确认营业收入的实现。

⑤出租物业收入确认方法

按租赁合同、协议约定的承租日期（有免租期的考虑免租期）与租金额，在相关租金已经收到或取得了收款的证据时确认出租物业收入的实现。

⑥其他业务收入确认方法

按相关合同、协议的约定，与交易相关的经济利益很可能流入企业，收入金额能够可靠计量，与收入相关的已发生或将发生成本能够可靠地计量时，确认其他业务收入的实现。

③ 提供劳务

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

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。

（4）娱乐营销及广告收入

广告投放收入、植入广告收入、联合推广属于媒介宣传媒介的收费。根据《企业会计准则第 14 号-收入》应用指南规定：“宣传媒介的收费，在相关的广告或商业行为开始出现于公众面前时确认收入。”

（5）内容投资与制作收入

内容投资与制作，包括电视剧、电影、动画、娱乐节目等的投资和制作。

独家投资和制作、主投并参与制作的作品，通过授予电视台、新媒体、版权经营机构等采购播映权或版权实现收入的，在发行人已完成拍摄并已取得发行许可证，与采购方签订购买协议，并将拷贝、播映带或其他载体转移给采购方，相关经济利益能够流入本公司时确认收入。

以票房、线上媒体分账方式确认收入的，与取得发行或公映许可证，作品于影院、线上媒体播出后，按照双方确认的实际票房收入或播出收益及相应的分账方式确认。

作品于取得发行许可证之前完成或部分完成，在与采购方签订购买协议，并将拷贝、播映带或其他载体转移给采购方，相关经济利益能够流入本公司时确认收入。

跟投形式并不参与作品制作的，待作品播出后，收到主投方返还的收益之时，冲销库存商品，超过投资资金部分的收益，确认为营业收入。

（6）让渡资产使用权

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

24、政府补助

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。

对于货币性资产的政府补助，按照收到或应收的金额计量。其中，存在确凿证据表明该项补助是按照固定的定额标准拨付的，可以按照应收的金额计量，否则按照实际收到的金额计量。对于非货币性资产的政府补助，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 1 元计量。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用期限内平均分配，计入当期损益；与收益相关的政府补助，如果用于补偿已发生的相关费用或损失，则计入当期损益，如果用于补偿以后期间的相关费用或损失，则计入递延收益，于费用确认期间计入当期损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。若政府文件未明确规定补助对象，还需说明将该政府补助划分为与资产相关或与收益相关的判断依据。

25、递延所得税资产/递延所得税负债

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。

26、所得税

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的递延所得税计入所有者权益外，均作为所得税费用计入当期损益。

当期所得税是按照当期应纳税所得额计算的当期应交所得税金额。应纳税所得额系根据有关税法规定对本年度税前会计利润作相应调整后得出。

本公司根据资产、负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税。

各项应纳税暂时性差异均确认相关的递延所得税负债，除非该应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

A、商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：
该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

B、对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非该可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：

A、该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

B、对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

于资产负债表日，本公司对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，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

于资产负债表日，本公司对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

27、租赁

本公司将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确认为融资租赁，除融资租赁之外的其他租赁确认为经营租赁。

在租赁期开始日，本公司将租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。

经营租赁的租金在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。

四、 税项

1、 主要税种及税率

税 种	计税依据	税率%
增值税	以适用税率扣除当期允许抵扣的进项税后的余额计算	5% (注 1)、 6%、 17%
营业税	应纳税营业额	5%
企业所得税	应纳税所得额（含按收入总额核定应纳税所得额）	25%
城市维护建设税	实际缴纳的增值税、营业税和消费税	1%、 5%、 7%
土地增值税	有偿转让国有土地使用权及地上建筑物和其他附着物产权产生的增值额	注 2
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除 30% 后余值的 1.2% 计缴；从租计征的，按租金收入的 12% 计缴	1.2%、 12%
教育费附加	实际缴纳的增值税、营业税和消费税	3%
地方教育费附加	实际缴纳的增值税、营业税和消费税	2%
价格调节基金	实际缴纳的增值税、营业税和消费税	1%
河道管理费	实际缴纳的增值税、营业税和消费税 1%	1%
资源税	处理矿量	5.2 元/吨
矿产资源补偿费	矿产品销售收入 × 补偿费费率 × 开采回采率系数	

注 1：本公司子公司从事房地产开发销售及房地产租赁业务的收入，原先按 5% 税率计缴营业税。根据《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税[2016]36 号）等相关规定，房地产销售及房地产租赁业务的收入，自 2016 年 5 月 1 日起改为征收增值税，税率为 11%。本公司子公司 2016 年 4 月 30 日前取得的房地产项目的销售收入以及出租 2016 年 4 月 30 日前取得的房地产的租赁收入，经主管税务机关核准，按照 5% 的简易征收率计征增值税，适用简易征收的房地产项目不得抵扣与该项目相关的进项税额。

注 2：根据《中华人民共和国土地增值税暂行条例》的规定，增值额未超过扣除项目之和 20% 的，免缴土地增值税；增值额超过 20% 的，按税法规定的税率，即按增值额与扣除项目金额的比值，实行四级超率累进税率（30%-60%）计缴。根据国家税务总局国税发[2004]100 号文和房地产项目开发所在地地方税务局的有关规定，从事房地产开发的公司按照房地产销售收入和预收房款的一定比例计提和预缴土地增值税，待项目符合清算条件后向税务机关申请。

2、 优惠税负及批文

根据《财政部国家税务总局关于黄金税收政策问题的通知》（财税〔2002〕142 号）规定，公司生产的黄金产品免征增值税。公司通过黄金交易所销售标准黄金未发生实物交割的免征增值税，发生实物交割的实行即征即退的政策，同时免征城市维护建设税和教育费附加。

五、合并财务报表项目注释

以下注释项目除非特别指出, 期初指 2016 年 1 月 1 日, 期末指 2016 年 12 月 31 日, 本期指 2016 年度, 上期指 2015 年度。

1、货币资金

项目	2016.12.31	2015.12.31
库存现金	1,074,327.41	1,658,631.27
银行存款	2,987,166,655.00	3,633,506,746.17
其他货币资金	924,277,767.69	505,836,004.54
合计	3,912,518,750.10	4,141,001,381.98
其中: 存放在境外的款项总额	82,489.05	567,263.56

注: 因抵押、质押或冻结等对使用有限制的款项详见附注五、57、所有权或使用权受到限制的资产。

其他货币资金明细如下:

项目	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
银行承兑汇票保证金	216,000,000.00	285,949,806.46
信用证保证金	66,640,000.00	66,640,000.00
租借黄金实物保证金	81,899,000.00	40,814,183.74
黄金交易所即期保证金	31,533,624.00	1,655,111.54
黄金交易所交易资金	39,005,902.52	30,838,065.02
股票账户资金	1,881.65	1,874.97
定期或协议存款	485,810,335.82	79,934,326.81
黄金延期交收(T+D)/期货合约保证金		2,636.00
电商平台及 POS 机收款	3,080,849.18	
履约保证金	306,174.52	
合计	924,277,767.69	505,836,004.54

2、应收票据

应收票据分类列示:

种类	2016.12.31	2015.12.31
银行承兑汇票		
商业承兑汇票	451,025,380.03	1,588,455,124.82
合计	451,025,380.03	1,588,455,124.82

注: 应收票据期末数比年初数减少 1,137,429,744.79 元, 减少比例为 71.61%, 减少原因为: 客户销售回款采用商业承兑汇票的方式比上年有所减少所致。

刚泰集团有限公司
财务报表附注
2016 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

3、应收账款

(1) 应收账款按风险分类

类别	2016.12.31					账面价值	
	账面余额		坏账准备		金额		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)			
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款							
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	1,608,343,928.76	99.98	72,671,397.96	4.52	1,535,672,530.80		
其中：账龄组合	1,511,494,245.08	93.96	72,671,397.96	4.81	1,438,822,847.12		
无风险组合	96,849,683.68	6.02			96,849,683.68		
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	280,000.00	0.02	280,000.00	100.00			
合计	1,608,623,928.76	100.00	72,951,397.96	4.54	1,535,672,530.80		

(续)

类别	2015.12.31					账面价值	
	账面余额		坏账准备		金额		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)			
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款							
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	1,257,263,633.54	99.98	69,905,359.25	5.56	1,187,358,274.29		
其中：账龄组合	1,256,705,633.54	99.93	69,905,359.25	5.56	1,186,800,274.29		
无风险组合	558,000.00	0.04			558,000.00		
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	280,000.00	0.02	280,000.00	100.00			
合计	1,257,543,633.54	100.00	70,185,359.25	5.58	1,187,358,274.29		

A、组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

账龄	2016.12.31				2015.12.31			
	金额	比例%	坏账准备	计提比例%	金额	比例%	坏账准备	计提比例%
账龄 1	331,915,009.61	21.96	344,303.36	0.10				
账龄 2	227,186,231.92	15.03	17,680,296.24	7.78				
账龄 3	952,393,003.55	63.01	54,646,798.36	5.74	1,256,705,633.54	100.00	69,905,359.25	5.56
合计	1,511,494,245.08	100.00	72,671,397.96	4.82	1,256,705,633.54	100.00	69,905,359.25	5.56

①组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款（适用电商、零售业务为主的公司）：

刚泰集团有限公司
财务报表附注
2016 年度 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

账龄	2016.12.31				2015.12.31			
	金额	比例%	坏账准备	计提比例%	金额	比例%	坏账准备	计提比例%
6 个月以内	328,722,994.31	99.04						
6-12 个月	163,829.94	0.05	8,191.49	5.00				
1 至 2 年	2,968,199.65	0.89	296,819.97	10.00				
2 至 3 年	41,387.62	0.01	20,693.81	50.00				
3 年以上	18,598.09	0.01	18,598.09	100.00				
合计	331,915,009.61	100.00	344,303.36	0.10				

②组合中, 按账龄分析法计提坏账准备的应收账款 (适用广告、文化传播业务的公司):

账龄	2016.12.31				2015.12.31			
	金额	比例%	坏账准备	计提比例%	金额	比例%	坏账准备	计提比例%
1 年以内	159,389,428.00	70.16	1,593,894.28	1.00				
1 至 2 年	44,530,000.00	19.60	4,453,000.00	10.00				
2 至 3 年	23,266,803.92	10.24	11,633,401.96	50.00				
3 年以上								
合计	227,186,231.92	100.00	17,680,296.24	7.78				

③组合中, 按账龄分析法计提坏账准备的应收账款 (适用于除上述业务以外的公司):

账龄	2016.12.31				2015.12.31			
	金额	比例%	坏账准备	计提比例%	金额	比例%	坏账准备	计提比例%
1 年以内	822,859,893.52	86.40	41,142,994.68	5.00	1,149,326,049.36	91.46	57,466,302.47	5.00
1 至 2 年	118,634,748.82	12.46	11,863,474.87	10.00	103,350,423.72	8.22	10,335,042.38	10.00
2 至 3 年	10,882,433.71	1.14	1,632,365.06	15.00	1,302,541.69	0.10	195,381.26	15.00
3 至 4 年	15,927.50		7,963.75	50.00				
4 至 5 年					2,726,618.77	0.22	1,908,633.14	70.00
5 年以上								
合计	952,393,003.55	100.00	54,646,798.36	5.74	1,256,705,633.54	100.00	69,905,359.25	5.56

B、组合中, 按照无风险组合不计提坏账准备的应收账款:

组合名称	2016.12.31		
	金额	坏账准备	计提比例 (%)
无风险组合	96,849,683.68		
合计	96,849,683.68		

刚泰集团有限公司
财务报表附注
2016 年度 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

C、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

应收账款 (按单位)	期末余额			
	应收账款	坏账准备	计提比例	计提理由
杭州工商信托投资股份有限公司	280,000.00	280,000.00	100.00	预计难以收回

(2) 坏账准备

项目	2016.01.01	本期增加	本期减少		2016.12.31
			转回	转销	
应收账款坏账准备	70,185,359.25	2,766,038.71			72,951,397.96

(3) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况:

单位名称	期末余额	账 龄	占应收账款总额的比例 (%)	坏账准备期末余额
深圳市粤豪珠宝有限公司	142,317,527.34	1 年以内	8.85	7,115,876.37
浙江金牛文化产业有限公司	138,325,000.00	1 年以内	8.60	6,916,250.00
深圳市浩鹏通达贸易有限公司	103,678,939.68	1 年以内	6.45	5,183,946.98
深圳市兆大福珠宝首饰有限公司	79,464,000.00	1 年以内	4.94	3,973,200.00
深圳世纪领行珠宝有限公司	71,009,600.00	1 年以内	4.41	3,550,480.00
合计	534,795,067.02		33.25	26,739,753.35

4、预付款项

(1) 账龄分析及百分比

账龄	2016.12.31		2015.12.31	
	金 额	比例%	金 额	比例%
1 年以内	629,156,192.36	88.01	324,223,399.93	85.44
1 至 2 年	43,674,453.28	6.11	39,036,416.30	10.29
2 至 3 年	22,694,553.50	3.17	7,113,727.72	1.87
3 年以上	19,380,517.46	2.71	9,126,749.18	2.40
合计	714,905,716.60	100.00	379,500,293.13	100.00

(2) 按预付对象归集的年末余额前五名的预付款情况:

单位名称	与本公司关系	金 额	占预付账款总额的比例%	账 龄	未结算原因
上海力善能源有限公司	非关联方	438,897,821.26	61.39	1 年以内	未到结算期
上海正声绿化工程有限公司	关联方	30,150,000.00	4.22	2 年以内	未到结算期

刚泰集团有限公司
财务报表附注
2016 年度 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

单位名称	与本公司关系	金 额	占预付账款总额的比例%	账龄	未结算原因
上海大可堂茶馆有限公司	非关联方	28,000,000.00	3.92	1 年以内	材料未到
深圳市众恒隆实业有限公司	非关联方	21,055,880.00	2.95	2 至 3 年	材料未到
深圳市同心珠宝首饰有限公司	非关联方	17,896,357.00	2.50	1 年以内	材料未到
合计		536,000,058.26	74.98		

5、应收利息

项目	2016.12.31	2015.12.31
计提企业借款利息 (注 1)	106,110,102.28	64,826,250.80
定期存款	1,475,053.41	
委托贷款 (注 2)	750,000.00	
专项资产管理项目 (注 3)		5,083,993.38
合计	108,335,155.69	69,910,244.18

注 1: 刚泰集团有限公司与上海元玺投资有限公司、上海天健投资发展有限公司、上海嘉驰贸易发展有限公司、上海嘉顿国际贸易有限公司、台州市路桥特嘉贸易有限公司、上海鸿内贸易发展有限公司、上海刚泰投资咨询有限公司、台州刚泰房地产有限公司、上海略展贸易发展有限公司和上海刚泰实业有限公司签订资金拆借合同, 并按合同项目的约定收取利息。

注 2: 上海刚泰置业集团有限公司与厦门国际银行股份有限公司上海分行签订委托贷款合同, 委托厦门国际银行股份有限公司上海分行向上海杏蕴供应链管理有限公司发放委托贷款, 并按合同项目的约定收取利息。

注 3: 甘肃刚泰控股 (集团) 股份有限公司与永赢资产管理有限公司、宁波银行股份有限公司签订《永赢资产-上海刚泰黄金一期专项资产管理计划》资产管理合同, 并按合同项目的约定收取利息 (见附注五、11 持有至到期投资和附注五、50 投资收益) 于 2016 年到期。

注 4: 截至 2016 年 12 月 31 日, 本公司无逾期未收利息。

6、应收股利

项目(或被投资单位)	2016.12.31	2015.12.31
浦东新区金浦小额贷款有限公司		400,000.00
荣宝斋 (上海) 拍卖有限公司	1,540,000.00	1,540,000.00
合计	1,540,000.00	1,940,000.00

7、其他应收款

(1) 其他应收款按风险分类

刚泰集团有限公司
财务报表附注
2016 年度 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

类别	2016.12.31				
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	账面价值
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	2,073,829,041.69	99.95	111,416,464.04	5.37	1,962,412,577.65
其中: 账龄组合	1,095,084,268.64	52.78	111,416,464.04	10.17	983,667,804.60
无风险组合	978,744,773.05	47.17			978,744,773.05
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	1,000,000.00	0.05	1,000,000.00	100.00	
合计	2,074,829,041.69	100.00	112,416,464.04	5.42	1,962,412,577.65

(续)

类别	2015.12.31				
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	账面价值
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	4,782,080,974.19	100.00	179,990,200.58	3.76	4,602,090,773.61
其中: 账龄组合	2,745,959,741.54	57.42	179,990,200.58	6.55	2,565,969,540.96
无风险组合	2,036,121,232.65	42.58			2,036,121,232.65
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款					
合计	4,782,080,974.19	100.00	179,990,200.58	3.76	4,602,090,773.61

A、组合中, 按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款:

账龄	2016.12.31				2015.12.31			
	金额	比例%	坏账准备	计提比例%	金额	比例%	坏账准备	计提比例%
账龄 1	8,236,154.19	0.75	1,903,048.69	23.11				
账龄 2	49,627,633.64	4.53	1,147,590.03	2.31				
账龄 3	1,037,220,480.81	94.72	108,365,825.32	10.45	2,745,959,741.54	100.00	179,990,200.58	6.55
合计	1,095,084,268.64	100.00	111,416,464.04	10.17	2,745,959,741.54	100.00	179,990,200.58	6.55

①按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款 (适用电商、零售业务为主的公司)

账龄	2016.12.31				2015.12.31			
	金额	比例%	坏账准备	计提比例%	金额	比例%	坏账准备	计提比例%
6 个月以内	3,722,509.58	45.20						
6-12 个月	896,072.26	10.88	44,803.61	5.00				

刚泰集团有限公司
财务报表附注
2016 年度 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

账龄	2016.12.31				2015.12.31			
	金额	比例%	坏账准备	计提比例%	金额	比例%	坏账准备	计提比例%
1 至 2 年	1,153,379.21	14.00	115,337.92	10.00				
2 至 3 年	1,442,571.97	17.52	721,285.99	50.00				
3 年以上	1,021,621.17	12.40	1,021,621.17	100.00				
合计	8,236,154.19	100.00	1,903,048.69	23.11				

②按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款 (适用广告、文化传播业务的公司)

账龄	2016.12.31				2015.12.31			
	金额	比例%	坏账准备	计提比例%	金额	比例%	坏账准备	计提比例%
1 年以内	48,930,359.34	98.59	489,303.60	1.00				
1 至 2 年	41,764.30	0.08	4,176.43	10.00				
2 至 3 年	2,800.00	0.01	1,400.00	50.00				
3 年以上	652,710.00	1.32	652,710.00	100.00				
合计	49,627,633.64	100.00	1,147,590.03	2.31				

③按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款 (适用于除上述业务性质以外的公司)

账龄	2016.12.31				2015.12.31			
	金额	比例%	坏账准备	计提比例%	金额	比例%	坏账准备	计提比例%
1 年以内	442,945,384.13	42.71	22,167,686.92	5.00	2,412,803,321.23	87.87	120,639,693.40	5.00
1 至 2 年	391,326,188.67	37.73	39,134,496.44	10.00	246,421,961.77	8.97	24,642,296.19	10.00
2 至 3 年	177,186,434.10	17.08	26,314,739.33	15.00	39,513,677.65	1.44	5,927,051.64	15.00
3 至 4 年	8,366,551.44	0.81	4,180,800.73	50.00	28,375,407.22	1.03	14,187,703.61	50.00
4 至 5 年	2,759,401.87	0.27	1,931,581.30	70.00	14,173,059.77	0.52	9,921,141.84	70.00
5 年以上	14,636,520.60	1.40	14,636,520.60	100.00	4,672,313.90	0.17	4,672,313.90	100.00
合计	1,037,220,480.81	100.00	108,365,825.32	10.45	2,745,959,741.54	100.00	179,990,200.58	6.55

B、组合中, 按照无风险组合不计提坏账准备的其他应收款:

组合名称	期末数		
	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备
无风险组合	978,744,773.05		
合计	978,744,773.05		

(2) 坏账准备

项目	2016.01.01	本期增加	本期减少		2016.12.31
			转回	转销	
其他应收款坏账准备	179,990,200.58	-67,573,736.54			112,416,464.04

(3) 其他应收款期末余额前五名单位情况:

刚泰集团有限公司
财务报表附注
2016 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

单位名称	是否为关联方	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
上海稚汇资产管理有限公司	否	往来款	38,042,568.00	1 年以内	1.83	1,902,128.40
			92,000,000.00	1-2 年	4.43	9,200,000.00
			44,760,790.50	2-3 年	2.16	6,714,118.58
上海刚泰实业有限公司	是	往来款	238,393,455.37	1 年以内	11.49	
上海鸿内贸易发展有限公司	否	往来款	74,795,356.59	1 年以内	3.60	3,739,767.83
			131,449,400.00	1-2 年	6.34	13,144,940.00
上海嘉顿国际贸易有限公司	否	往来款	2,000.00	1 年以内		100.00
			79,143,811.24	1-2 年	3.81	7,914,381.12
上海略展贸易发展有限公司	否	往来款	210,025,239.65	1 年以内	10.12	10,501,261.98
			35,429,791.00	1-2 年	1.71	3,542,979.10
合计			944,042,412.35		45.49	56,659,677.01

8、存货

(1) 存货分类

项目	2016.12.31		
	账面余额	跌价准备	账面价值
开发产品	1,220,823,577.46		1,220,823,577.46
开发成本	948,045,075.16		948,045,075.16
艺术品	287,520,006.01		287,520,006.01
低值易耗品	300,025.34		300,025.34
原材料	1,138,397,767.30	3,526,991.45	1,134,870,775.85
库存商品	3,091,692,249.29	1,680,153.15	3,090,012,096.14
在产品	54,852,590.92		54,852,590.92
周转材料	873,938.08		873,938.08
发出商品	58,651,869.72		58,651,869.72
合计	6,801,157,099.28	5,207,144.60	6,795,949,954.68

(续)

项目	2015.12.31		
	账面余额	跌价准备	账面价值
开发产品	1,865,933,982.59		1,865,933,982.59
开发成本	871,358,498.22		871,358,498.22
艺术品	168,660,541.33		168,660,541.33
低值易耗品	52,083.16		52,083.16

刚泰集团有限公司
财务报表附注
2016 年度 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

项目	2015.12.31		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	94,389,710.93		94,389,710.93
库存商品	796,575,417.27	1,882,770.40	794,692,646.87
在产品	15,689,687.15		15,689,687.15
周转材料	128,576.85		128,576.85
委托加工	310,840,519.89		310,840,519.89
发出商品	167,548,027.76		167,548,027.76
合计	4,291,177,045.15	1,882,770.40	4,289,294,274.75

(2) 存货跌价准备

项目	2016.01.01	本年增加金额		本年减少金额		2016.12.31
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料		3,526,991.45				3,526,991.45
库存商品	1,882,770.40			202,617.25		1,680,153.15
合计	1,882,770.40	3,526,991.45		202,617.25		5,207,144.60

9、其他流动资产

项目	2016.12.31	2015.12.31	
预缴税费		250,889.65	89,277,122.53
待认证增值税		44,323,106.56	
待抵扣增值税		386,340,734.48	
待摊房租		93,750.00	93,750.00
货币基金		100,014,100.00	
委托贷款		600,000,000.00	
私募基金产品		200,000,000.00	
理财产品		600,000,000.00	
中信现金增值基金			13,489,000.00
合计		1,931,022,580.69	102,859,872.53

10、可供出售金融资产

(1) 可供出售金融资产情况

项目	2016.12.31			2015.12.31		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售债务工具						
可供出售权益工具	1,383,377,071.02	11,477,024.93	1,371,900,046.09	132,601,471.02	6,000,000.00	126,601,471.02
其中：按公允价值计量的	41,712,000.00		41,712,000.00	23,840,000.00		23,840,000.00
按成本计量的	1,341,665,071.02	11,477,024.93	1,330,188,046.09	108,761,471.02	6,000,000.00	102,761,471.02
合计	1,383,377,071.02	11,477,024.93	1,371,900,046.09	132,601,471.02	6,000,000.00	126,601,471.02

刚泰集团有限公司
财务报表附注
2016年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

(2) 期末按公允价值计量的可供出售金融资产

可供出售金融资产分类	可供出售权益工具	可供出售债务工具	合计
权益工具的成本/债务工具的摊余成本	29,040,000.00		29,040,000.00
公允价值	41,712,000.00		41,712,000.00
累计计入其他综合收益的公允价值变动金额	9,504,000.00		9,504,000.00
已计提减值金额			

(3) 期末按成本计量的可供出售金融资产

被投资单位	账面余额			
	期初	本期增加	本期减少	期末
上海乐进投资合伙企业(有限合伙)		500,000,000.00		500,000,000.00
厦门国际银行股份有限公司		480,000,000.00		480,000,000.00
上海君彤鸿骏投资合伙企业(有限合伙)		55,000,000.00		55,000,000.00
宁波中城股权投资管理有限公司		75,000,000.00		75,000,000.00
北京微影时代科技有限公司	9,829,440.00			9,829,440.00
上海浦东新区金浦小额贷款有限公司	20,000,000.00			20,000,000.00
哈尔滨申格体育连锁有限公司	20,000,000.00		6,375,000.00	13,625,000.00
武汉巨正环保科技有限公司	28,600,000.00			28,600,000.00
上海源恺股权投资合伙企业(有限合伙)	5,000,000.00			5,000,000.00
上海景盈投资管理合伙企业(有限合伙)	4,620,631.02		3,420,000.00	1,200,631.02
影视项目		154,832,661.70	2,422,661.70	152,410,000.00
深圳市妮娜宝盒网络科技有限公司		1,000,000.00		1,000,000.00
广州珠江实业股份有限公司	11,400.00		11,400.00	
广州市优娜珠宝首饰有限公司(注)	20,700,000.00		20,700,000.00	
合计	108,761,471.02	1,265,832,661.70	32,929,061.70	1,341,665,071.02

(续)

被投资单位	减值准备				在被投资单位持股比例(%)	本期现金红利
	期初	本期增加	本期减少	期末		
上海乐进投资合伙企业(有限合伙)					14.89	
厦门国际银行股份有限公司					1.19	

刚泰集团有限公司

财务报表附注

2016 年度 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

上海君彤鸿骏投资合伙企业 (有限合伙)				25.91	
宁波中城股权投资管理有限公司				12.50	
北京微影时代科技有限公司				0.50	
上海浦东新区金浦小额贷款有限公司				10.00	1,600,000.00
哈尔滨申格体育连锁有限公司	6,000,000.00		6,000,000.00	1.08	
武汉巨正环保科技有限公司				9.20	
上海源恺股权投资合伙企业 (有限合伙)				9.09	
上海景盈投资管理合伙企业 (有限合伙))				1.82	244,868.64
影视项目		4,538,298.75	4,538,298.75		40,000.00
深圳市妮娜宝盒网络科技有限公司		938,726.18	938,726.18	10.00	
广州珠江实业股份有限公司					
广州市优娜珠宝首饰有限公司 (注)					
合计	6,000,000.00	5,477,024.93	11,477,024.93	—	1,884,868.64

注：公司下属刚泰控股 2016 年对广州市优娜珠宝首饰有限公司增资后持股比例升至 51%，纳入合并报表范围，详见本附注六、合并范围变更。

(4) 本期可供出售金融资产减值的变动情况

可供出售金融资产分类	可供出售权益工具	可供出售债务工具	合计
期初已计提减值余额	6,000,000.00		6,000,000.00
本期计提	5,477,024.93		5,477,024.93
其中：从其他综合收益转入			
本期减少			
其中：期后公允价值回升转回			
期末已计提减值余额	11,477,024.93		11,477,024.93

11、持有至到期投资

项目	2016.12.31			2015.12.31		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
专项资产管理项目				152,880,000.00		152,880,000.00

注：公司与永赢资产管理有限公司、宁波银行股份有限公司签订《永赢资产-上海刚泰黄金一期专项资产管理计划》资产管理合同，永赢资产管理有限公司作为资产管理人，宁波银行股份有限公司作为资产托管人，项目资金总金额 152,880,000.00 元，于 2016 年 4 月到期收回。

12、长期股权投资

被投资单位	期初余额	本期增减变动				
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动
一、合营企业						
东阳天天尚映影业有限公司	1,639,092.77		1,639,092.77			
上海曼晟网络科技有限公司		15,000,000.00		-1,187,435.20		
上海吾伊钻石有限公司		3373887.27		-1795144.51		
浙江刚泰汽车服务有限公司	12,220,000.00					
贵州福茂源矿业投资有限公司	18,500,000.00		18,500,000.00			
小计	32,359,092.77	18,373,887.27	20,139,092.77	-2,982,579.71		
二、联营企业						
台州鑫源房地产有限公司	96,589,203.25			3,025,271.19		
黄山世外桃源投资有限公司	8,000,000.00					
储信资产管理（上海）有限公司		200,000,000.00				
北京环球人物广告有限公司	12,911,871.79			1,000,790.05		
荣宝斋（上海）拍卖有限公司	8,750,000.00					
北京荣宝拍卖有限公司	1,700,000.00					
长江经济联合发展（集团）股份有限公司	5,500,000.00					
深圳市前海聚正投资管理有限公司		2,000,000.00		62,281.71		
横琴创梦奇达股权投资企业（有限合伙）		200,000,000.00		-2,202,738.82		
小计	133,451,075.04	402,000,000.00		1,885,604.13		
合计	165,810,167.81	420,373,887.27	20,139,092.77	-1,096,975.58		

刚泰集团有限公司
财务报表附注
2016 年度 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

(续)

被投资单位	本期增减变动			期末余额	减值准备期末余额
	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业					
东阳天天尚映影业有限公司					
上海曼晟网络科技有限公司				13,812,564.80	
上海吾伊钻石有限公司				1,578,742.76	
浙江刚泰汽车服务有限公司				12,220,000.00	
贵州福茂源矿业投资有限公司					
小计				27,611,307.56	
二、联营企业					
台州鑫源房地产有限公司				99,614,474.44	
黄山世外桃源投资有限公司				8,000,000.00	
储信资产管理(上海)有限公司				200,000,000.00	
北京环球人物广告有限公司				13,912,661.84	
荣宝斋(上海)拍卖有限公司				8,750,000.00	
北京荣宝拍卖有限公司				1,700,000.00	
长江经济联合发展(集团)股份有限公司				5,500,000.00	
深圳市前海紫止投资管理有限公司				2,062,281.71	
横琴创梦奇达股权投资企业(有限合伙)				197,797,261.18	
小计				537,336,679.17	
合计				564,947,986.73	

13、投资性房地产

(1) 采用公允价值计量模式的投资性房地产

项目	房屋及建筑物	土地使用权	合计
一、年初余额	2,305,500,000.00		2,305,500,000.00
其中：成本	1,939,978,291.47		1,939,978,291.47
公允价值变动	365,521,708.53		365,521,708.53
二、本年变动	316,750,000.00		316,750,000.00
加：外购	23,316,443.93		23,316,443.93
存货及在建工程转入	30,951,251.58		30,951,251.58
企业合并增加			
公允价值变动	263,582,304.49		263,582,304.49
减：处置	1,100,000.00		1,100,000.00

刚泰集团有限公司
财务报表附注
2016 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

项目	房屋及建筑物	土地使用权	合计
其他转出			
公允价值变动			
三、年末余额	2,622,250,000.00		2,622,250,000.00
其中：成本	2,054,951,940.00		2,054,951,940.00
公允价值变动	567,298,060.00		567,298,060.00

14、固定资产及累计折旧

(1) 固定资产情况

项目	房屋及建筑物	电子设备	运输工具	办公设备	机器设备	矿山构筑物	合计
一、账面原值							
1、年初余额	403,543,569.77	13,487,459.68	47,634,009.13	8,322,644.55	63,633,900.91	52,758,124.62	589,379,708.66
2、本年增加金额	72,702,344.60	7,651,185.34	3,101,891.75	206,813.13	1,522,841.43		85,185,076.25
(1) 购置	66,279,505.00	1,630,230.30	3,101,891.75	206,813.13	525,129.92		71,743,570.10
(2) 在建工程转入	214,679.56				37,461.51		252,141.07
(3) 企业合并增加	6,208,160.04	6,020,955.04			960,250.00		13,189,365.08
3、本年减少金额	24,217,433.11	567,685.28	22,421,975.26	685,541.00	30,350,880.07		78,243,514.72
(1) 处置或报废		567,685.28	1,981,698.00	23,350.00			2,572,733.28
(2) 合并范围减少	23,553,095.02		20,440,277.26	662,191.00	30,350,880.07		75,006,443.35
(3) 其他	664,338.09						664,338.09
4、年末余额	452,028,481.26	20,570,959.74	28,313,925.62	7,843,916.68	34,805,862.27	52,758,124.62	596,321,270.19
二、累计折旧							
1、年初余额	54,755,138.79	8,007,221.78	28,418,452.61	6,418,873.20	24,907,098.24	6,227,266.17	128,734,050.79
2、本年增加金额	20,777,365.57	6,822,702.99	3,990,901.48	513,507.81	6,158,885.56	2,091,463.46	40,354,826.87
(1) 计提	20,013,360.84	3,288,883.56	3,990,901.48	513,507.81	5,837,823.12	2,091,463.46	35,735,940.27
(2) 企业合并增加	764,004.73	3,533,819.43			321,062.44		4,618,886.60
3、本年减少金额	9,125,530.17	498,422.46	14,438,191.68	464,400.36	18,391,072.95		42,917,617.62
(1) 处置或报废		498,422.46	1,882,613.10	3,917.87			2,384,953.43
(2) 合并范围减少	9,125,530.17		12,555,578.58	460,482.49	18,391,072.95		40,532,664.19
4、年末余额	66,406,974.19	14,331,502.31	17,971,162.41	6,467,980.65	12,674,910.85	8,318,729.63	126,171,260.04
三、减值准备							
1、年初余额							
2、本年增加金额							
(1) 计提							
3、本年减少金额							
(1) 处置或报废							
4、年末余额							

刚泰集团有限公司
财务报表附注
2016 年度 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

项目	房屋及建筑物	电子设备	运输工具	办公设备	机器设备	矿山构筑物	合计
四、账面价值							
1、年末账面价值	385,621,507.07	6,239,457.43	10,342,763.21	1,375,936.03	22,130,951.42	44,439,394.99	470,150,010.15
2、年初账面价值	348,788,430.98	5,480,237.90	19,215,556.52	1,903,771.35	38,726,802.67	46,530,858.45	460,645,657.87

15、在建工程

(1) 在建工程情况

项目	2016.12.31			2015.12.31		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
武夷山综合项目	163,658,093.89		163,658,093.89	32,135,591.48		32,135,591.48
西和大桥	241,801.36		241,801.36	1,238,163.51		1,238,163.51
古建筑	375,705.00		375,705.00	375,705.00		375,705.00
系统软件项目	7,739,723.72		7,739,723.72	966,718.46		966,718.46
台州1#综合楼改建	15,505,900.40		15,505,900.40	5,564,262.40		5,564,262.40
台州2#楼改建	16,875,129.58		16,875,129.58	6,020,000.00		6,020,000.00
西和刚泰酒店装修				7,380,840.00		7,380,840.00
其他零星项目				100,043.07		100,043.07
合计	204,396,353.95		204,396,353.95	53,850,323.92		53,850,323.92

(2) 重要在建工程项目本年变动情况

工程名称	2016.01.01	本期增加		本期减少		2016.12.31
		购建增加	合并增加	转入固定资产/ 投资性房地产	其他减少	
武夷山综合项目	32,135,591.48	131,522,502.41				163,658,093.89
西和大桥	1,238,163.51			252,141.07	744,221.08	241,801.36
古建筑	375,705.00					375,705.00
系统软件项目	966,718.46	5,344,907.09	2,611,162.85	940,346.23	242,718.45	7,739,723.72
台州1#综合楼改建	5,564,262.40	9,941,638.00				15,505,900.40
台州2#楼改建	6,020,000.00	10,855,129.58				16,875,129.58
西和刚泰酒店装修	7,549,883.07			7,549,883.07		
合计	53,850,323.92	157,664,177.08	2,611,162.85	8,742,370.37	986,939.53	204,396,353.95

16、无形资产

(1) 无形资产情况

项目	土地使用权	矿业权	商标权	著作权	其他	合计
一、账面原值						
1、年初余额	17,318,929.60	363,987,869.18	136,320.00	19,900.00	621,225.57	382,084,244.35
2、本年增加金额		33,780,029.21	100,241.61	12,941.74	2,743,218.43	36,636,430.99
(1) 购置		33,780,029.21	100,241.61	12,941.74	742,695.39	34,635,907.95

刚泰集团有限公司
财务报表附注
2016 年度 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

项目	土地使用权	矿业权	商标权	著作权	其他	合计
(2)企业合并增加					1,060,176.81	1,060,176.81
(3)在建工程转入					940,346.23	940,346.23
3、本年减少金额						
4、年末余额	17,318,929.60	397,767,898.39	236,561.61	32,841.74	3,364,444.00	418,720,675.34
二、累计摊销						
1、年初余额	2,676,842.38	14,071,369.17	21,062.49	379.15	184,130.71	16,953,783.90
2、本年增加金额	838,040.04	4,300,079.40	20,492.03	2,971.39	1,230,308.01	6,391,890.87
(1)摊销	838,040.04	4,300,079.40	20,492.03	2,971.39	552,614.05	5,714,196.91
(2)企业合并增加					677,693.96	677,693.96
3、本年减少金额						
(1)处置						
4、年末余额	3,514,882.42	18,371,448.57	41,554.52	3,350.54	1,414,438.72	23,345,674.77
三、减值准备						
1、年初余额						
2、本年增加金额						
(1)计提						
3、本年减少金额						
(1)处置						
4、年末余额						
四、账面价值						
1、年末账面价值	13,804,047.18	379,396,449.82	195,007.09	29,491.20	1,950,005.28	395,375,000.57
2、年初账面价值	14,642,087.22	349,916,500.01	115,257.51	19,520.85	437,094.86	365,130,460.45

注：截至 2016 年 12 月 31 日，本公司无通过公司内部研发形成的无形资产，无未办妥产权证书的土地使用权。

截至 2016 年 12 月 31 日，无形资产矿业权中大桥金矿采矿权（原值 7,980.95 万元，净值 6,159.41 万元）为人民币 16,333.33 万元的一年内到期的非流动负债和人民币 20,000.00 万元的短期借款提供抵押担保。

17、商誉

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
		企业合并形成的	处置	
北京瑞格嘉尚文化传播有限公司	345,342,423.71			345,342,423.71
国鼎黄金有限公司	166,691,360.11			166,691,360.11
北京刚泰文化传媒有限公司	10,248,304.27			10,248,304.27
传家宝（上海）艺术品投资顾问有限公司	846,387.19			846,387.19

刚泰集团有限公司
财务报表附注
2016 年度 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
		企业合并形成的	处置	
上海珂兰商贸有限公司		482,070,291.04		482,070,291.04
广州市优娜珠宝首饰有限公司		166,928,113.22		166,928,113.22
禅溪(上海)文化发展有限公司		10,334,274.62		10,334,274.62
合计	523,128,475.28	659,332,678.88		1,182,461,154.16

18、长期待摊费用

项目	2016.01.01	本期增加	本期摊销	其他减少	2016.12.31	其他减少的原因
装饰装修	7,001,179.98	18,874,775.38	3,632,533.26	1,597,316.00	20,646,106.10	合并范围减少所致
房租	5,742,239.22		404,171.75		5,338,067.47	
其他	361,959.79	2,708,622.81	1,829,476.03		1,241,106.57	
合计	13,105,378.99	21,583,398.19	5,866,181.04	1,597,316.00	27,225,280.14	

19、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不以抵销后的净额列示

项目	期末余额		期初余额	
	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	可抵扣/应纳税暂时性差异
递延所得税资产:				
资产减值准备	44,937,911.92	179,751,647.68	61,796,608.14	250,175,559.84
内部交易未实现利润	6,763,053.97	27,052,215.88	1,059,310.30	4,237,241.20
黄金租赁/期货公允价值变动损益	916,600.00	3,666,400.00		
小计	52,617,565.89	210,470,263.56	62,855,918.44	254,412,801.03
递延所得税负债:				
黄金租赁/期货公允价值变动损益	9,998,587.50	39,994,350.00	6,930,142.50	27,720,570.00
投资性房地产公允价值变动损益	434,835,829.87	1,739,343,319.46	379,907,390.93	1,519,629,563.72
计入其他综合收益的可供出售金融资产公允价值变动	6,065,569.46	24,262,277.84	2,660,000.00	10,640,000.00
小计	450,899,986.83	1,803,599,947.30	389,497,533.43	1,557,990,133.72

20、其他非流动资产

项目	2016.12.31	2015.12.31	备注
艺术品	67,828,962.26	67,828,962.26	注 1
刚泰一品花园商铺	5,982,746.00		注 2
博纳影业集团股份有限公司	100,000,000.00		注 3

刚泰集团有限公司
财务报表附注
2016 年度 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

项目	2016.12.31	2015.12.31	备注
奉朝资管的有限合伙投资款	300,000,000.00		注 4
温州康宁医院股份有限公司	5,000,000.00		注 5
合计	478,811,708.26	67,828,962.26	

注 1: 为子公司上海刚泰置业集团有限公司和上海刚泰文化集团有限公司拍卖竞得艺术品。

注 2: 上海浦宥资产管理有限公司购买台州市路桥区银安街 369 号刚泰一品花园商铺, 截至 2016 年 12 月 31 日尚未办理产证。

注 3: 上海刚泰文化集团有限公司委托上海元贵资产管理有限公司对博纳影业集团股份有限公司投资人民币 1 亿元。

注 4: 本公司与渤海国际信托股份有限公司签订协议, 受让奉朝资管的有限合伙份额人民币 10 亿元, 款项尚未支付完毕。

注 5: 本公司委托上海乾刚投资管理合伙企业 (有限合伙) 对温州康宁医院股份有限公司投资人民币 4,000 万元, 款项尚未支付完毕。

21、短期借款

(1) 短期借款分类:

借款类别	2016.12.31	2015.12.31
质押借款	388,000,000.00	2,744,850,055.96
抵押借款	303,560,000.00	403,500,000.00
保证借款	633,970,000.00	2,755,980,000.00
银行承兑汇票贴现	468,000,000.00	494,500,000.00
信用借款	40,000,000.00	174,053,400.00
国内信用证议付	166,600,000.00	166,600,000.00
合计	2,000,130,000.00	6,739,483,455.96

短期借款分类说明:

①质押借款

截至 2016 年 12 月 31 日, 刚泰集团有限公司在重庆国际信托股份有限公司的借款余额为 35,000 万元。刚泰集团有限公司以其持有的上海刚泰置业有限公司 100% 股权 (共计 30,000.00 万股) 为该笔借款提供质押担保; 上海刚泰矿业有限公司、徐建刚及其配偶徐飞君为该借款提供连带责任担保。

截至 2016 年 12 月 31 日, 甘肃刚泰控股 (集团) 股份有限公司在浦发银行兰州分行借款余额为 3,800 万元。甘肃大冶地质矿业有限责任公司为该笔借款提供 3,800 万元的存单 (0082214) 质押。

②抵押借款

截至 2016 年 12 月 31 日，甘肃刚泰控股（集团）股份有限公司在工商银行兰州广场支行借款余额为 20,000 万元。甘肃刚泰控股（集团）股份有限公司以其持有的大桥金矿采矿权（原值 7,980.95 万元，净值 6,159.41 万元）为该笔借款提供抵押担保，同时提供有限连带责任保证。

截至 2016 年 12 月 31 日，刚泰集团有限公司在广发银行股份有限公司台州分行借款余额为 5,356 万元。上海刚泰置业集团有限公司、台州华居房地产有限公司、徐建刚及其配偶徐飞君为该笔借款提供最高额不超过 5,600 万元的连带责任担保；台州华居房地产有限公司以其房产及其土地使用权为该笔借款提供抵押担保，该抵押资产评估总值 2,195 万元。

截至 2016 年 12 月 31 日，重庆瀚华资产管理有限公司上海分公司（委托方）、上海闵行上银村镇银行股份有限公司（贷款人）与上海刚泰置业集团有限公司（借款人）签订的委托贷款余额为人民币 5,000.00 万元。上海刚泰置业集团有限公司为该笔借款提供抵押担保，该抵押资产评估总值 4,250 万元。

③保证借款

截至 2016 年 12 月 31 日，甘肃金能矿业有限公司在浦发银行的借款余额为 9,000 万元。刚泰集团有限公司、上海刚泰置业集团有限公司、徐建刚该笔借款提供最高额度为 9,000 万元的无限连带责任担保。

截至 2016 年 12 月 31 日，上海刚泰文化集团有限公司在中国工商银行上海市南汇支行借款余额为人民币 2,997 万元。上海刚泰置业集团有限公司为该笔借款提供无限连带责任担保。

截至 2016 年 12 月 31 日，甘肃刚泰控股（集团）股份有限公司在浦发银行兰州分行的借款余额为 3,800 万元。刚泰集团有限公司、上海刚泰置业有限公司、徐建刚及徐飞君为该笔借款提供最高额不超过 9,000 万元的连带责任保证担保。

截至 2016 年 12 月 31 日，甘肃刚泰控股（集团）股份有限公司在工商银行兰州广场支行的借款余额为人民币 10,000.00 万元，并为该笔借款提供无限连带责任保证担保。

截至 2016 年 12 月 31 日，甘肃刚泰控股（集团）股份有限公司在光大银行上海分行普陀支行的借款余额为 5,000 万元。甘肃刚泰控股（集团）股份有限公司、徐建刚及其配偶徐飞君为该笔借款提供连带责任保证担保。

截至 2016 年 12 月 31 日，甘肃刚泰控股（集团）股份有限公司在招商银行上海分行福州路支行的借款余额为 6,000 万元，并为该笔借款提供最高不超过人民币 10,000 万元的连带责任保证担保。

截至 2016 年 12 月 31 日，甘肃刚泰控股（集团）股份有限公司在光大银行兰州新区支行的借款余额为 5,000 万元。刚泰集团有限公司、徐建刚及其配偶徐飞君为该笔借款提供连带责任保证担保。

截至 2016 年 12 月 31 日，甘肃刚泰控股（集团）股份有限公司在交通银行甘肃分行的借款余额为 13,600 万元。刚泰集团有限公司、徐建刚及配偶徐飞君为该笔借款提供最高不超过人民币 13,600 万元的连带责任保证担保。

截至 2016 年 12 月 31 日，甘肃刚泰控股（集团）股份有限公司在交通银行甘肃省分行的借款余额为 5,000 万元。刚泰集团有限公司、徐建刚及其配偶徐飞君为该笔借款提供连带责任保证担保。

截至 2016 年 12 月 31 日，甘肃刚泰控股（集团）股份有限公司子公司在光大银行控江支行的借款余额为人民币 1000.00 万元。

截至 2016 年 12 月 31 日，甘肃刚泰控股（集团）股份有限公司子公司在光大银行控江支行的借款余额为 1000 万元。徐建刚和甘肃刚泰控股（集团）股份有限公司为该笔借款提供连带责任保证担保。

截至 2016 年 12 月 31 日，甘肃刚泰控股（集团）股份有限公司在北京银行国兴家园支行的借款余额为 2,000 万元。赫连剑茹为该笔借款提供最高不超过人民币 2,000 万元的保证担保。

④银行承兑汇票贴现

宁波银行杭州城北支行开具的人民币 1 亿元银行承兑汇票，系由甘肃刚泰控股（集团）股份有限公司提供最高不超过人民币 7,000 万元的连带责任保证担保，并质押人民币 5,000 万元的定期存单；以房屋（净值 5,012.45 万元）提供抵押担保。截至 2016 年 12 月 31 日，该银行承兑汇票已贴现。

浦发银行兰州分行开具的人民币 6,400 万元银行承兑汇票，系由刚泰集团有限公司、上海刚泰置业有限公司、徐建刚和徐飞君提供最高不超过人民币 1,000 万元的连带责任保证担保，并由甘肃刚泰控股（集团）股份有限公司提供 3,200 万元的保证金。截至 2016 年 12 月 31 日，该银行承兑汇票已贴现。

浦发银行兰州分行开具的人民币 4,000 万元银行承兑汇票，系由刚泰集团有限公司、上海刚泰置业有限公司、徐建刚和徐飞君提供最高不超过人民币 1,000 万元的连带责任保证担保，并由甘肃刚泰控股（集团）股份有限公司提供人民币 2,000.00 万元的保证金。截至 2016 年 12 月 31 日，该银行承兑汇票已贴现。

浦发银行兰州分行开具的人民币 6,400 万元银行承兑汇票，系由刚泰集团有限公司、上海刚泰置业有限公司、徐建刚和徐飞君提供最高不超过人民币 1,000 万元的连带责任保证担保，并由甘肃刚泰控股（集团）股份有限公司提供人民币 6,400 万元的保证金。截至 2016 年 12 月 31 日，该银行承兑汇票已贴现。

招商银行兰州布岗支行开具的人民币 1 亿元银行承兑汇票，系由甘肃刚泰控股（集团）股份有限公司、徐建刚和徐飞君提供最高不超过人民币 1,000 万元的连带责任保证担保，并由甘肃刚泰控股（集团）股份有限公司提供人民币 5,000 万元的保证金。截至 2016 年 12 月 31 日，该银行承兑汇票已贴现。

招商银行兰州东岗支行开具的人民币 1 亿元银行承兑汇票, 系由甘肃刚泰控股 (集团) 股份有限公司、徐建刚和徐飞君提供最高不超过人民币 1,000 万元的连带责任保证担保, 并由甘肃刚泰控股 (集团) 股份有限公司提供人民币 5,000 万元的保证金。截至 2016 年 12 月 31 日, 该银行承兑汇票已贴现。

⑤国内信用证议付

截至 2016 年 12 月 31 日, 甘肃刚泰控股 (集团) 股份有限公司在浙商银行兰州分行的信用证借款余额为 16,660 万元。刚泰集团有限公司、徐建刚及配偶徐飞君为该笔借款提供最高不超过人民币 11,000 万元的连带责任保证担保, 同时甘肃刚泰控股 (集团) 股份有限公司在浙商银行缴纳 6,664 万元保证金。

(2) 年末无已逾期未偿还的短期借款。

22、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

项目	2016.12.31	2015.12.31
未指定套期关系的衍生金融负债黄金期货合约 (注 1)	18,477,840.00	
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 (注 2)	1,303,932,404.05	1,003,829,580.00
合计	1,322,410,244.05	1,003,829,580.00

注 1: 甘肃刚泰控股 (集团) 股份有限公司使用黄金期货合约对黄金租赁协议下返还银行等量等质黄金的义务进行风险管理, 以此来规避该公司承担的随着黄金市场价格的波动, 该交易性金融负债的公允价值发生波动的风险。以上黄金期货合约未被指定为套期工具或不符合套期会计准则的要求, 因此其公允价值变动而产生的收益或损失直接计入当期损益。

注 2: 甘肃刚泰控股 (集团) 股份有限公司与银行签订了黄金租赁协议。向银行租入实物黄金, 至租赁期满, 返还银行相同规格和重量的黄金。该返还黄金的义务被确认为交易性金融负债。

(1) 截至 2016 年 12 月 31 日, 黄金租赁担保信息:

向交通银行上海分行租入期末原值为 99,849,900 元的黄金, 甘肃刚泰控股 (集团) 股份有限公司以房屋为该租赁提供最高不超过人民币 14,000 万元的抵押担保; 上海铭远房地产开发有限公司以相关房地产及其土地使用权为该租赁提供最高不超过人民币 14,000 万元的抵押担保; 甘肃刚泰控股 (集团) 股份有限公司为该租赁提供最高不超过人民币 14,000 万元的连带责任保证担保; 徐建刚及配偶徐飞君为该租赁提供最高不超过人民币 13,000 万元的连带责任保证担保; 并由公司提供人民币 1,500 万元的保证金。

向兴业银行上海分行租入期末原值为 78,733,900 元的黄金, 甘肃刚泰控股 (集团) 股份有限公司和徐建刚为该租赁提供最高不超过人民币 7,900 万元的保证担保; 并由公司提供人民币 395 万元的保证金。

向恒丰银行上海分行租入期末原值为 90,245,100 元的黄金, 甘肃刚泰控股 (集团) 股份

有限公司和徐建刚及配偶徐飞君为该租赁提供最高不超过人民币 10,000 万元的连带责任保证担保。

向宁波银行上海分行租入期末原值为 49,779,840 元的黄金，甘肃刚泰控股（集团）股份有限公司和徐建刚为该租赁提供最高不超过人民币 10,000 万元的保证担保，并由公司提供人民币 953 万元的保证金。

向宁波银行上海分行租入期末原值为 49,593,600 元的黄金，甘肃刚泰控股（集团）股份有限公司和徐建刚为该租赁提供最高不超过人民币 10,000 万元的保证担保，并由公司提供人民币 930 万元的保证金。

向农商银行黄埔支行租入期末原值为 53,095,000 元的黄金，甘肃刚泰控股（集团）股份有限公司和徐建刚为该租赁提供最高不超过人民币 6,250 万元的保证担保，并由公司提供人民币 1,361.9 万元的保证金。

向民生银行上海分行租入期末原值为 49,935,600 元的黄金，甘肃刚泰控股（集团）股份有限公司和徐建刚及配偶徐飞君为该租赁提供最高不超过人民币 5,000 万元的连带责任保证担保。

向农商银行黄埔支行租入期末原值为 53,095,000 元的黄金，甘肃刚泰控股（集团）股份有限公司和徐建刚为该租赁提供最高不超过人民币 6,250 万元的保证担保，并由公司提供人民币 1,361.9 万元的保证金。

向汇丰银行上海分行租入期末原值为 84,640,000 元的黄金，甘肃刚泰控股（集团）股份有限公司和徐建刚及配偶徐飞君为该租赁提供最高不超过人民币 11,000 万元的保证担保。

向工行兰州广场支行租入期末原值为 194,205,000 元的黄金，甘肃刚泰控股（集团）股份有限公司为该租赁提供贵金属租赁最高额保证合同担保，并保证指定监管账户留有不低于 50 万元的余额存款。

向工行兰州广场支行租入期末原值为 198,297,200 元的黄金，甘肃刚泰控股（集团）股份有限公司为该租赁提供贵金属租赁最高额保证合同担保，并保证指定监管账户留有不低于 50 万元的余额存款。

向交通银行甘肃省分行租入期末原值为 49,700,000 元的黄金，刚泰集团有限公司和徐建刚及配偶徐飞君为该租赁提供最高不超过人民币 5,000 万元的连带责任保证担保，并由公司提供人民币 750 万元的保证金。

向北京银行股份有限公司杭州分行租入期末原值为 79,809,440 元的黄金，甘肃刚泰控股（集团）股份有限公司为该租赁提供最高不超过人民币 10,000 万元的连带责任保证担保。

向中国工商银行股份有限公司开元支行租入期末原值为 92,438,500 元的黄金，甘肃刚泰控股（集团）股份有限公司为该租赁提供最高不超过人民币 15,000 万元的保证担保。

向中国工商银行股份有限公司开元支行租入期末原值为 38,704,500 元的黄金，甘肃刚泰控股（集团）股份有限公司为该租赁提供最高不超过人民币 15,000 万元的保证担保。

向中国工商银行股份有限公司开元支行租入期末原值为 13,145,400 元的黄金，刚泰集团有限公司为该租赁提供最高不超过人民币 15,000 万元的保证担保。

刚泰集团有限公司
财务报表附注
2016 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

向上海银行股份有限公司杭州分行租入期末原值为 44,509,500 元的黄金，甘肃刚泰控股（集团）股份有限公司为该租赁提供最高不超过人民币 5,000 万元的无条件、不可撤销的连带责任保证担保。

向南洋商业银行（中国）有限公司杭州分行租入期末原值为 64,644,410 元的黄金，甘肃刚泰控股（集团）股份有限公司为该租赁提供最高不超过人民币 5,000 万元的连带责任保证担保。

向交通银行台州路桥支行租入期末原值为 27,924,120 元的黄金，刚泰集团有限公司、徐建刚及配偶徐飞君为该租赁提供最高不超过人民币 3,000 万元的连带责任保证担保，并由公司提供人民币 150 万元的保证金。

（2）截至 2016 年 12 月 31 日，黄金租赁明细见附注十、其他重要事项。

23、应付票据

种类	2016.12.31	2015.12.31
银行承兑汇票	50,000,000.00	240,000,000.00
商业承兑汇票		
合计	50,000,000.00	240,000,000.00

注：截止 2016 年 12 月 31 日，本公司无到期未付的应付票据。

24、应付账款

（1）应付账款列示

项目	2016.12.31	2015.12.31
1 年以内（含 1 年）	502,636,313.84	1,184,186,879.29
1 至 2 年	86,552,049.37	246,799,709.08
2 至 3 年	61,395,869.54	52,084,142.76
3 年以上	23,891,753.70	29,710,257.39
合计	674,475,986.45	1,512,780,988.52

（2）账龄超过 1 年的重要应付账款

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
南通市达欣工程股份有限公司	35,566,602.37	尚未结算
上海正声绿化工程有限公司	16,530,321.55	尚未结算
方远建设集团股份有限公司	16,250,454.00	尚未结算
甘肃第六建筑工程股份有限公司	12,193,622.29	尚未结算
嘉善县凤桐新泾水泥制品厂	10,380,611.25	尚未结算
合计	90,921,611.46	

刚泰集团有限公司
财务报表附注
2016 年度 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

25、预收款项

项目	2016.12.31	2015.12.31
1年以内 (含1年)	209,872,108.42	258,721,886.51
1至2年	3,753,934.00	10,827,914.87
2至3年	422,724.03	7,627,715.00
3年以上	6,141,471.05	5,851,884.05
合计	220,190,237.50	283,029,400.43

26、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	4,193,555.33	194,869,264.17	177,782,701.47	21,280,118.03
二、离职后福利-设定提存计划	80,918.80	10,903,744.02	10,429,164.42	555,498.40
三、辞退福利		173,049.00	173,049.00	
四、一年内到期的其他福利				
合计	4,274,474.13	205,946,057.19	188,384,914.89	21,835,616.43

(2) 短期薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	4,096,139.88	175,639,551.89	159,592,493.56	20,143,198.21
2、职工福利费		7,938,561.52	7,831,702.87	106,858.65
3、社会保险费	30,364.45	6,222,018.49	5,817,382.02	435,000.92
其中：医疗保险费	29,465.45	5,393,427.02	5,036,901.66	385,990.81
工伤保险费	401.26	263,966.34	253,624.30	10,743.30
生育保险费	457.34	468,112.55	430,303.08	38,266.81
残疾人就业保障金		36,055.60	36,055.60	
企业欠薪保障金		940.10	940.10	
大病保险	40.40	59,516.88	59,557.28	
4、住房公积金	7,051.00	3,153,822.51	2,686,893.26	473,980.25
5、工会经费和职工教育经费		1,119,374.68	1,119,374.68	
6、短期带薪缺勤				
7、短期利润分享计划				
8、其他	60,000.00	795,935.08	734,855.08	121,080.00
合计	4,193,555.33	194,869,264.17	177,782,701.47	21,280,118.03

(3) 设定提存计划列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	80,184.80	10,362,949.89	9,908,306.41	534,828.28

刚泰集团有限公司
财务报表附注
2016 年度 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
2、失业保险费	734.00	540,794.13	520,858.01	20,670.12
3、企业年金缴费				
合计	80,918.80	10,903,744.02	10,429,164.42	555,498.40

27、应交税费

税项	2016.12.31	2015.12.31
企业所得税	310,902,248.46	197,546,790.98
增值税	43,531,602.00	23,650,815.16
土地增值税	69,076,516.46	50,369,897.95
营业税		30,699,539.00
城建税	2,326,246.71	2,503,448.41
个人所得税	783,842.31	1,717,932.38
教育费附加	1,429,723.17	1,678,103.04
地方教育费附加	989,588.14	1,250,049.47
印花税	7,226,746.27	6,115,881.02
消费税	5,255,026.62	187,170.01
矿产资源补偿税	7,995,466.36	7,453,393.62
资源税	1,309,539.16	489,030.69
文化事业建设费	946,717.14	948,469.50
房产税	390,233.16	1,340,254.44
水利建设基金		1,107,902.57
其他	709,051.62	152,585.11
合计	456,384,646.08	327,211,263.35

28、应付利息

项目	2016.12.31	2015.12.31
预提银行及信托借款利息	2,552,429.19	4,549,020.17
企业债券利息	63,591,665.73	
金融机构银行手续费	188,726.53	1,201,698.20
合计	66,332,821.45	5,750,718.37

29、应付股利

项目	2016.12.31	2015.12.31
普通股股利	17,028,389.08	12,192,714.87
合计	17,028,389.08	12,192,714.87

刚泰集团有限公司
财务报表附注
2016 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

30、其他应付款

(1) 按款项性质列示其他应付款

项目	2016.12.31	2015.12.31
企业资金往来	328,600,612.41	975,252,842.15
预提费用	11,015,450.05	3,221,530.87
应付房租	4,168,905.56	2,932,000.00
应付黄金租赁手续费	3,214,476.57	6,542,376.08
应付暂收款		737,464.49
应付服务费	8,363,870.00	18,773,634.19
应付收购款	151,968,782.61	160,000,000.00
应付勘探工程及设备款	260,376,637.14	224,690,353.90
员工持股计划款项(注)	20,000,000.00	
股权款	12,000,000.00	
押金保证金	26,183,543.67	18,278,886.67
合计	825,892,278.01	1,410,429,088.35

注：员工持股计划系通过公司代资产管理公司向员工收款，系代收代付款项。

(2) 账龄超过 1 年的重要其他应付款

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
兰州大地矿业有限责任公司	179,285,900.00	关联方款项-勘察费
股权收购款	44,000,000.00	收购尾款
南通市达欣工程股份有限公司	10,000,000.00	工程保证金
西和县政府招待所	18,000,000.00	资金往来
徐建德	19,426,318.00	股权款及资金往来
合计	270,712,218.00	

31、一年内到期的非流动负债

项目	2016.12.31	2015.12.31
一年内到期的长期借款（附注五、32）	443,133,331.70	1,112,033,334.15
合计	443,133,331.70	1,112,033,334.15

注：截至 2016 年 12 月 31 日，一年内到期的长期借款中：

(1) 兴业银行兰州分行的人民币 10,000 万元（其中包含一年内到期金额人民币 5,000.00 万元）借款，系甘肃刚泰控股（集团）股份有限公司、徐建刚及配偶徐飞君提供最高不超过人民币 15,000 万元的连带责任保证担保；同时以本公司持有的国鼎黄金有限公司 10,800 万元股权做质押。

(2) 工商银行兰州广场支行的人民币 16,333.33 万元的借款，系甘肃刚泰控股（集团）

股份有限公司以大桥金矿采矿权（净值 6,159.41 万元）提供抵押担保及有限连带责任保证；徐建刚为该笔借款提供无限连带责任保证。

(3) 交通银行上海分行的人民币 960 万元（其中包含一年内到期金额人民币 480 万元）的借款，系甘肃刚泰控股（集团）股份有限公司以净值为 4,828.80 万元的房屋提供抵押担保。

(4) 华夏银行上海分行的人民币 22,500 万元的借款，系甘肃刚泰控股（集团）股份有限公司提供最高不超过人民币 30,000 万元的保证担保。

32、长期借款

(1) 长期借款分类

借款类别	2016.12.31	2015.12.31
信用借款	50,000,000.00	
抵押借款	4,800,000.00	664,733,331.70
保证借款		225,000,000.00
质押借款	2,518,530,000.00	100,000,000.00
合计	2,573,330,000.00	989,733,331.70

注：长期借款分类说明：

(1) 抵押借款

截至 2016 年 12 月 31 日，甘肃刚泰控股（集团）股份有限公司在交通银行上海分行的借款余额为人民币 480 万元。甘肃刚泰控股（集团）股份有限公司以净值为 4,828.80 万元的房屋为该笔借款提供抵押担保。

截至 2016 年 12 月 31 日，刚泰集团有限公司在交通银行股份有限公司上海分行借款余额为 38,853 万元。上海益流置业发展有限公司以其房产及土地使用权为该笔借款提供抵押担保；徐建刚及其配偶徐飞君为该笔借款提供不高于 66,000 万元的连带责任担保。

(2) 质押借款

截至 2016 年 12 月 31 日，刚泰集团有限公司在大业信托有限责任公司借款余额为 18,000 万元。本公司以上海珠光投资有限公司 100% 股权（共计 3,000 万股）为该笔借款提供质押担保；上海刚泰矿业有限公司、徐建刚及其配偶徐飞君为该笔借款提供连带担保；台州盛泰房地产有限公司以其所有的房屋所有权为本公司提供抵押担保，该抵押资产评估价值为 35,197.55 万元。

截至 2016 年 12 月 31 日，刚泰集团有限公司在吉林省信托有限公司借款余额为 40,000 万元。上海刚泰矿业有限公司、上海刚泰置业集团有限公司、徐建刚和徐飞君为该笔融资提供连带担保；徐建刚以其持有的刚泰投资咨询股份有限公司 83.128% 股权为该笔借款提供质押担保。

截至 2016 年 12 月 31 日，刚泰集团有限公司在中国华融资产管理股份有限公司浙江省分公司借款余额为 155,000 万元。本公司以持有的上海刚泰矿业有限公司 99.09% 股权及其

刚泰集团有限公司
财务报表附注
2016 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

派生权益（共计 10,900 万股）为该笔借款提供质押担保；施桂花以其持有的上海刚泰矿业有限公司 0.91% 股权为该笔借款提供质押担保；上海刚泰置业集团有限公司以其持有的台州博泰房地产开发有限公司 100% 股权为该笔借款提供质押担保；徐建刚及其配偶徐飞君为该笔借款提供连带担保。

截至 2016 年 12 月 31 日，甘肃刚泰控股（集团）股份有限公司在兴业银行兰州分行的借款余额为人民币 5,000 万元。甘肃刚泰控股（集团）股份有限公司、徐建刚及配偶徐飞君为该笔借款提供最高不超过人民币 15,000 万元的连带责任保证担保；同时以其持有的国鼎黄金有限公司 10,800 万元股权提供质押担保。

33、应付债券

（1）应付债券

项目	2016.12.31	2015.12.31
普通债权	982,005,483.89	
甘肃刚泰控股（集团）股份有限公司非公开发行 2016 年公司债券	993,922,622.42	
合计	1,975,928,106.31	

应付债券的增减变动（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

单位：万元

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额
非公开发行 2016 年公司债券	100,000.00	2016 年 3 月 25 日	3 年	100,000.00
刚泰一期	50,000.00	2016 年 9 月 26 日	3 年	50,000.00
刚泰二期	50,000.00	2016 年 11 月 3 日	3 年	50,000.00
合计	200,000.00			200,000.00

（续）

债券名称	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	期末余额
非公开发行 2016 年公司债券		89,660.00	5,170.00	4,562.26		99,392.26
刚泰一期		49,125.00	725.00	68.40	725.00	49,193.40
刚泰二期		48,952.50	464.17	54.65	464.17	49,007.15
合计		187,737.50	6,359.17	4,685.31	1,189.17	197,592.81

注：经上海证券交易所批准，2016 年 3 月 25 日甘肃刚泰控股（集团）股份有限公司向合格投资者非公开发行面值人民币 10 亿元公司债券，票面利率 6.60%。

本次公司债券的存续期限不超过 3 年，债券利率在债券存续期内第 1 年内固定不变，公司有权决定在存续期的第 1 年末调整本次债券第 2 年的票面利率和第 2 年末调整本次债券第 3 年的票面利率。债券持有者在票面利率调整时，有向发行人回售债券的选择权。

34、长期应付款

项目	2016.12.31	2015.12.31
国投瑞银资本管理有限公司	300,000,000.00	
合计	300,000,000.00	

注：刚泰盛世文化产业基金优先方出资款项。

2016 年 6 月 18 日第八届董事会第五十一次会议审议通过，子公司上海刚泰影视传媒有限公司（以下简称“刚泰影视”或“劣后方”）与国投瑞银资本管理有限公司（代表“国投瑞银资本浙商银行收益一号专项资产管理计划”，以下简称“国投瑞银”或“优先方”）共同发起设立文化产业基金，基金总规模 4 亿元人民币，其中刚泰影视作为基金投资人劣后方出资 1 亿元人民币，国投瑞银作为基金投资人优先方出资 3 亿元人民币。基金管理人为鑫湖资产管理（上海）有限公司（以下简称“鑫湖资产”）。基金托管人为浙商银行股份有限公司（以下简称“浙商银行”）。该文化产业基金主要投资于电影电视剧项目、文化产业股权投资以及固定收益类投资。

35、预计负债

项目	2016.12.31	2015.12.31	形成原因
诉讼费及逾期利息		190,814.59	
合计		190,814.59	

注：2015 年 12 月 24 日陇南中院“（2015）陇民一初字第 13 号一审民事判决书”，判决甘肃刚泰控股股份有限公司下属子公司甘肃大冶地质矿业有限责任公司向八冶建设集团有限公司支付工程款及逾期利息。根据判决计提的相关逾期利息费用和诉讼费用已在本年度支付。

36、其他非流动负债

项目	2016.12.31	2015.12.31
中信证券金融衍生品交易融资（注1）	220,850,055.96	
华鑫信托股份有限公司融资款（注2）	720,000,000.00	
上海弢瑞资产管理有限公司融资款（注3）	79,100,000.00	
合计	1,019,950,055.96	

注 1：本公司与中信证券股份有限公司签署中国证券市场金融衍生品交易协议，编号 SAC-0687，将持有的甘肃刚泰控股（集团）股份有限公司 9,764,227 股无限售流通股质押予中信证券股份有限公司，融资 220,850,055.96 元，截至 2016 年 12 月 31 日，融资余额为 220,850,055.96 元。

注 2：上海刚泰置业集团有限公司与华鑫国际信托有限公司签署特定资产收益权转让及回购合同，编号华鑫单信字 2016509-转让，以其持有的特定资产收益权融资 40,000 万元。上海刚泰置业集团有限公司与华鑫国际信托有限公司签署最高额抵押合同，以公司房地产中评估值为 69,817.5 万元的房地产（沪房地南字（2004）第 014862 号、沪房地南字（2007）第 004315 号、沪房地南字（2007）第 004313 号、沪房地南字（2007）第 005580

号）为上海刚泰置业集团有限公司在华鑫国际信托有限公司的借款提供不超过人民币 80,000 万元的最高额抵押担保。同时，刚泰集团有限公司及徐建刚分别与华鑫国际信托有限公司签订最高担保金额为 40,000 万元的保证合同。截至 2016 年 12 月 31 日，融资金额为 40,000 万元。

上海珠光投资发展有限公司与华鑫国际信托有限公司签署特定资产收益权转让及回购合同，编号华鑫单信字 2016508-转让，以其持有的特定资产收益权融资 32,000 万元。上海珠光投资发展有限公司与华鑫国际信托有限公司签署最高额抵押合同，以公司房地产中评估值为 47,711.3 万元的房地产（沪房地南汇字（2002）第 003106 号、沪房地南汇字（2002）第 003105 号）为上海珠光投资发展有限公司在华鑫国际信托有限公司的借款提供不超过人民币 36,400 万元的最高额抵押担保。同时，刚泰集团有限公司及徐建刚分别与华鑫国际信托有限公司签订不可撤销的连带责任保证合同。截至 2016 年 12 月 31 日，融资金额为 32,000 万元。

注 3：上海刚泰置业集团有限公司与上海弢瑞资产管理有限公司签署股权转让及回购合同，编号 TRZC-201606GT-ZHT，以持有的刚泰武夷天堂文化旅游集团有限公司股权融资 30,000 万元。同时，刚泰集团有限公司、上海刚泰矿业有限公司以及徐建刚夫妇分别与上海弢瑞资产管理有限公司签订最高担保金额为 30,000 万元的保证合同。截至 2016 年 12 月 31 日，融资金额为 7,910 万元。

37、实收资本

股东名称	2016.01.01	本期增加	本期减少	2016.12.31
徐建刚	111,160,000.00	210,000,000.00	14,000,000.00	307,160,000.00
徐飞君	47,640,000.00	90,000,000.00	6,000,000.00	131,640,000.00
合计	158,800,000.00	300,000,000.00	20,000,000.00	438,800,000.00

注：公司实收资本变动情况详见本附注“一、公司基本情况”。

38、资本公积

项目	2016.01.01	本期增加	本期减少	2016.12.31
股本溢价	371,869,322.83	189,015,648.17	18,560,821.77	542,324,149.23
其他资本公积	445,473.36			445,473.36
合计	372,314,796.19	189,015,648.17	18,560,821.77	542,769,622.59

注：(1) 公司本期购买台州市路桥泰达废旧橡塑再生有限公司 34.48% 少数股权增加资本公积 2,947,199.32 元；购买上海泰苑酒店有限公司 49% 少数股权增加资本公积 186,068,448.85 元。

(2) 公司本期购买台州市珠光塑料有限公司 20% 少数股权减少资本公积 4,320.00 元；增资上海刚泰文化集团有限公司减少资本公积 11,297,970.39 元。公司下属刚泰控股 2016 年对广州市优娜珠宝首饰公司增资，持股比例升至 51% 时的出资额与出资后在子公司净资产中所享有份额差额，减少公司资本公积 7,258,531.38 元。

刚泰集团有限公司
财务报表附注
2016 年度 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

39、其他综合收益

项目	期初 余额	本期发生金额				期末 余额
		本年 所得税前发 生额	减: 所得 税影响	税后归属于 母公司	税后归属于 少数股 东	
以后将重分类进损 益的其他综合收益						
其中:						
可供出售金融资产 公允价值变动损益	2,875,992.00	2,032,000.00	508,000.00	549,249.60	974,750.40	3,425,241.60
自用房地产转换为 公允价值计量模式 投资性房地产影响	1,225,948,512.59	20,440,059.88	5,110,014.97	18,721,987.72	-3,391,942.81	1,244,670,500.31
外币财务报表折算 差额		102,730.64		37,024.12	65,706.52	37,024.12
其他综合收益合计	1,228,824,504.59	22,574,790.52	5,618,014.97	19,308,261.44	-2,351,485.89	1,248,132,766.03

40、专项储备

项目	2016.01.01	本期增加	本期减少	2016.12.31
安全生产费	1,427,410.90	1,294,823.71	1,724,482.75	997,751.86
维简费	851,435.88	1,942,235.57	1,804,867.29	988,804.16
合计	2,278,846.78	3,237,059.28	3,529,350.04	1,986,556.02

注: 专项储备公司系根据财政部财企[2004]324 号《关于提高冶金矿山维持简单再生产费用标准的通知》以及根据财政部、安全生产监管总局财企[2012] 16 号“关于印发《企业安全生产费用提取和使用管理办法》的通知, 计提按处理矿量 15 元/吨的维简费和 10 元/吨的安全费用。

41、盈余公积

项目	2016.01.01	本期增加	本期减少	2016.12.31
法定盈余公积	10,657,131.78	7,629,050.89		18,286,182.67
合计	10,657,131.78	7,629,050.89		18,286,182.67

42、未分配利润

项目	金额	提取或分配比例
调整前上期末未分配利润	1,303,825,563.37	
调整期初未分配利润合计数 (调增+, 调减-)		
调整后期初未分配利润	1,303,825,563.37	
加: 本期归属于母公司所有者的净利润	269,017,681.48	
减: 提取法定盈余公积	7,629,050.89	

项目	金额	提取或分配比例
提取任意盈余公积		
应付普通股股利		
期末未分配利润	1,565,214,193.96	

43、营业收入和营业成本

(1) 营业收入及成本列示如下：

项目	2016 年度		2015 年度	
	收入	成本	收入	成本
一、主营业务				
黄金、黄金艺术品	13,186,789,465.96	11,364,315,675.85	10,969,661,018.81	10,006,718,828.81
房地产	9,907,836,272.01	8,744,788,273.68	8,839,197,300.5	8,147,702,334.16
贸易收入	867,390,152.32	601,044,908.04	962,284,999.94	710,640,096.25
钻石及钻石饰品	1,443,118,679.92	1,423,537,912.08	1,083,297,573.68	1,077,630,279.86
影视娱乐制作及营销	511,922,677.61	379,018,366.42		
文化艺术品、文化服务	208,569,716.92	99,852,237.04		
建材收入	145,419,883.67	19,265,336.25		
二、其他业务				
合计	13,259,733,730.85	11,377,012,800.00	11,044,174,926.47	10,017,364,226.80

44、税金及附加

项目	2016 年度	2015 年度
营业税	8,833,977.83	50,769,726.05
城建税	7,225,988.32	4,183,192.89
消费税	25,314,848.02	308,471.60
教育费附加	4,672,082.78	2,576,107.25
地方教育费附加	3,123,231.91	1,713,937.21
水利建设基金	1,513,583.18	303,625.88
矿产资源补偿费	1,102,405.44	
河道管理费	688,581.87	
土地增值税	57,068,114.59	25,925,832.63
资源税	4,221,590.90	9,604,658.76
印花税	6,233,025.38	
其他	1,792,402.17	174,496.93
合计	121,789,832.39	95,560,049.20

注：根据财政部关于印发《增值税会计处理规定》的通知（财会[2016]22 号）的相关规定，全面试行营业税改征增值税后，“营业税金及附加”科目名称调整为“税金及附加”

刚泰集团有限公司
财务报表附注
2016 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

科目，该科目核算企业经营活动发生的消费税、城市维护建设税、资源税、教育费附加及房产税、土地使用税、车船使用税、印花税等相关税费；利润表中的“营业税金及附加”项目调整为“税金及附加”项目。本公司房产税、土地使用税、车船使用税、印花税等相关税费原在管理费用中列示，自 2016 年 5 月 1 日开始在本科目列示。

45、销售费用

项目	2016 年度	2015 年度
工资	77,184,794.63	5,137,090.77
宣传费	2,502,596.92	1,409,308.70
广告费	58,603,958.38	6,068,522.09
销售代理费	16,280,990.24	4,566,467.77
租赁及物业费	17,814,248.10	2,851,568.36
办公费	7,522,785.54	2,028,936.63
水电费	332,250.85	6,098,337.58
差旅费	3,100,675.57	
业务招待费	1,550,911.59	
黄金交易费	2,827,042.12	6,075,206.78
车辆油料费	14,926.00	113,293.00
其他	11,277,346.15	1,602,670.06
合计	199,012,526.09	35,951,401.74

46、管理费用

项目	2016 年度	2015 年度
工资及福利	109,548,991.92	52,872,350.21
咨询服务费	118,929,518.18	98,221,332.97
办公费	15,059,138.25	13,630,782.40
业务招待费	9,608,576.32	11,569,473.30
车辆费用	3,151,662.20	2,743,708.64
差旅费	6,369,353.88	3,157,095.61
税费	2,180,697.88	14,126,133.27
水电费	2,306,814.91	3,452,468.56
折旧与摊销	24,864,003.99	17,201,903.10
维修费	1,372,630.46	4,577,043.61
租赁费	18,212,129.06	19,493,192.77
开办费摊销		3,124,865.88
运输与交通	2,244,751.55	
其他	8,160,514.05	6,405,480.83
合计	322,008,782.65	250,575,831.15

刚泰集团有限公司
财务报表附注
2016 年度 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

47、财务费用

项目	2016 年度	2015 年度
利息支出	585,482,897.87	309,196,038.07
减: 利息收入	123,543,606.81	10,901,364.43
汇兑损失		
减: 汇兑收益	208,085.13	
手续费	72,950,044.16	57,327,429.86
合计	534,681,250.09	355,622,103.50

48、资产减值损失

项目	2016年度	2015年度
坏账损失	-44,680,665.44	124,566,879.86
存货跌价损失	3,324,374.20	202,617.25
可供出售金融资产减值损失	4,540,993.11	
合计	-36,815,298.13	124,769,497.11

49、公允价值变动损益

产生公允价值变动收益的来源	2016年度	2015年度
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负债	9,198,465.65	26,431,620.00
按公允价值计量的投资性房地产	197,495,898.23	278,951,220.53
黄金 T+D 合约公允价值变动收益 (损失为负)	3,393,890.00	279,570.00
黄金期货合约公允价值变动收益 (损失为负)	-3,935,050.00	-20,782,515.93
合计	206,153,203.88	284,879,894.60

50、投资收益

项目	2016 年度	2015 年度
权益法核算的长期股权投资收益	-1,096,975.58	137,121,519.17
处置长期股权投资产生的投资收益	60,123,556.74	25,378,486.05
持有至到期投资在持有期间的投资收益(注 1)	5,255,816.91	5,083,993.38
可供出售金融资产在持有期间的投资收益	1,884,868.64	2,255,523.64
处置可供出售金融资产取得的投资收益	-2,434,061.70	
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债取得的投资收益(注 2)	-129,354,054.90	17,707,988.83
理财收益(注 3)	14,789,830.12	
其他(注 4)	12,305,035.73	7,986.95
合计	-38,525,984.04	187,555,498.02

注 1: 《永赢资产-上海刚泰黄金一期专项资产管理计划》专项资产管理项目的利息收入;

刚泰集团有限公司
财务报表附注
2016 年度 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

注 2: 黄金租赁、黄金期货等业务交易中取得的投资收益;

注 3: 公司货币基金等理财收益;

注 4: 主要系黄金延期交收交易业务, 在 T+D 日中的 D 日进行合约平仓而非实物交割部分产生的损益。

51、营业外收入

项目	2016年度	2015年度	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	71,438.68	106,720.37	71,438.68
其中: 固定资产处置利得	71,438.68	106,720.37	71,438.68
无形资产处置利得			
政府补助	23,881,129.85	24,015,014.71	23,881,129.85
无法支付的应付款项	32,285,098.43	95,860.46	32,285,098.43
违约金收入	6,527,252.75	57,200.00	6,527,252.75
其他	2,094,702.86		2,094,702.86
合计	64,859,622.57	24,274,795.54	64,859,622.57

计入当期损益的政府补助:

补助项目	2016年度	2015年度
		120,000.00
新增贡献的财政扶持		120,000.00
公司发展政府补助	13,967,600.00	12,757,700.00
招商引资企业税收优惠返还	7,380,364.25	2,197,108.03
新增入规工业企业补助	100,000.00	
先进市和优秀非公有企业奖励	100,000.00	670,500.00
“茶香中国”公益传播款		80,000.00
与收益相关		
上海市青年创业英才资金资助		100,000.00
镇级企业财政扶持资金		40,222.25
临港开发区经济发展补贴资金	1,336,185.03	
世博开发委员会专项资金	47,000.00	
财政扶持资金	816,299.79	276,820.00
地方税费返回	133,680.78	7,772,664.43
合计	23,881,129.85	23,881,129.85

52、营业外支出

项目	2016年度	2015年度	计入当期非经常性损益
非流动资产处置损失合计	184,223.20	711,645.93	184,223.20
其中: 固定资产处置损失	184,223.20	711,645.93	184,223.20
无形资产处置损失			
对外捐赠支出	2,744,491.20	6,569,708.03	2,744,491.20

刚泰集团有限公司
财务报表附注
2016 年度 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

项目	2016年度	2015年度	计入当期非经常性损益
水利建设基金	353,829.05	4,947,411.43	353,829.05
违约金、赔偿金	15,122,302.22	86,597,490.17	15,122,302.22
罚款支出	1,265.00	287,573.56	1,265.00
其他	1,153,914.90	1,156,779.4	1,153,914.90
合计	19,560,025.57	100,270,608.52	19,560,025.57

53、所得税费用

项目	2016年度	2015年度
当期所得税费用	289,009,366.02	187,289,858.15
递延所得税费用	59,319,134.51	18,411,460.31
合计	348,328,500.53	205,701,318.46

54、其他综合收益

详见附注五、39

55、现金流量表项目

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	2016年度	2015年度
往来款	2,670,117,873.56	2,138,566,742.40
政府补助	23,911,129.85	24,015,014.71
利息收入	21,368,740.51	10,901,364.43
押金保证金	4,386,308.75	10,067,959.53
其他	901,949.27	57,200.00
合计	2,720,686,001.94	2,183,608,281.07

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	2016年度	2015年度
往来款	700,302,347.74	3,749,174,872.92
付现的期间费用	336,869,228.93	251,392,319.52
对外捐赠支出	2,744,491.20	6,569,708.03
其他	3,985,532.39	88,237,245.16
合计	1,043,901,600.26	4,095,374,145.63

(3) 收到的其他与投资活动有关的现金

项目	2016年度	2015年度
收回货币基金	13,489,000.00	
收到理财收益及委托贷款利息等	70,406,674.38	
合计	83,895,674.38	

刚泰集团有限公司
财务报表附注
2016 年度 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

(4) 支付的其他与投资活动有关的现金

项目	2016年度	2015年度
货币基金	100,014,100.00	
委托贷款	600,000,000.00	
私募基金投资款	200,000,000.00	
储信及深圳济商理财款	600,000,000.00	
博纳影业集团股份有限公司投资款	100,000,000.00	
奉朝资管的有限合伙投资款	300,000,000.00	
温州康宁医院股份有限公司投资预付款	5,000,000.00	
支付履约保证金	81,400,000.00	
合计	1,986,414,100.00	

(5) 收到的其他与筹资活动有关的现金

项目	2016年度	2015年度
华鑫信托股份有限公司融资款	799,100,000.00	
国投瑞银资本管理有限公司融资款	300,000,000.00	
收回承兑保证金	140,000,000.00	
合计	1,239,100,000.00	

(6) 支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	2016年度	2015年度
定增发行费用	8,673,634.19	7,142,565.81
融资通道费	6,269,252.52	9,339,873.09
银行承兑手续费	4,125,880.00	2,324,250.00
信用证融资手续费	499,800.00	249,900.00
贷款融资费	1,286,666.69	583,333.31
票据保证金		40,000,000.00
合计	20,855,233.40	59,639,922.21

56、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	2016年度	2015年度
1、将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	606,642,159.87	355,070,078.15
加: 资产减值准备	-36,815,298.13	124,769,497.11
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	35,735,940.27	30,879,489.55
无形资产摊销	5,714,196.91	5,144,521.93
长期待摊费用摊销	5,866,181.04	4,381,695.33
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)	112,784.52	604,684.11

刚泰集团有限公司
财务报表附注
2016年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

列）		
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		45,070.27
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-206,153,203.88	-284,879,894.60
财务费用（收益以“-”号填列）	547,331,416.37	362,302,544.27
投资损失（收益以“-”号填列）	38,525,984.04	-187,555,498.02
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	4,489,631.71	-35,808,020.40
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	60,804,153.10	30,075,017.00
存货的减少（增加以“-”号填列）	-2,213,696,338.21	-418,103,241.31
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	2,940,107,833.91	-3,410,150,863.59
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-1,915,402,419.10	1,046,930,113.63
其他	2,105,702.69	81,197,499.30
经营活动产生的现金流量净额	-124,540,974.59	-2,365,148,272.26
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	3,501,392,575.58	3,819,289,851.98
减：现金的期初余额	3,819,289,851.98	475,385,422.93
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	-317,897,276.40	3,343,904,429.05

（2）现金和现金等价物的构成

项目	2016年度	2015年度
一、现金		
其中：库存现金	3,501,392,575.58	3,819,289,851.98
可随时用于支付的银行存款	1,074,327.41	1,658,631.27
可随时用于支付的其他货币资金	2,987,166,655.00	3,633,506,746.17
可用于支付的存放中央银行款项	513,151,593.17	184,124,474.54
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	3,501,392,575.58	3,819,289,851.98
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

57、所有权或使用权受到限制的资产

项目	期末账面价值/股数	受限原因
货币资金	81,706,174.52	履约保证金
货币资金	202,000,000.00	银行承兑汇票保证金

刚泰集团有限公司
财务报表附注
2016年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

项目	期末账面价值/股数	受限原因
货币资金	66,640,000.00	信用证保证金
货币资金	22,780,000.00	租借黄金实物保证金
货币资金	38,000,000.00	融资质押
货币资金小计	411,126,174.52	
存货	608,404,023.01	融资抵押
固定资产	50,124,535.29	银行承兑汇票抵押
固定资产	48,287,972.84	融资抵押及黄金租赁抵押
无形资产	61,594,136.90	融资抵押
投资房地产	1,175,288,000.00	融资抵押
合计	1,943,698,668.04	
上海刚泰置业集团有限公司100%股权	30,000万股	融资质押
上海刚泰矿业有限公司99.09%股权及其派生权益	10,900万股	融资质押
上海珠光投资有限公司100%股权	3,000.00万股	融资质押
甘肃刚泰控股（集团）股份有限公司（股票代码600687）股权	135,136,886股	融资质押
甘肃刚泰控股（集团）股份有限公司（股票代码600687）股票收益权	365,440,057股股票收益权	专项资产管理计划
国鼎黄金有限公司股权	10,800.00万元股权	融资质押
刚泰武夷天堂文化旅游集团有限公司股权	70%股权	融资质押
台州博泰房地产开发有限公司股权	100%股权	融资质押

注：受限原因详见本附注五、21；五、32；五、36。

六、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

（1）本期发生的非同一控制下企业合并

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本(万元)	股权取得比例(%)	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润
上海珂兰商贸有限公司	2016年1月1日	66,000.00	100.00	现金购买	2016年1月1日	实际取得对被购买方控制权	1,698,022,989.63	47,262,286.49
广州市优娜珠宝首饰有限公司	2016年1月31日	19,071.60	45.96	现金购买	2016年1月31日	实际取得对被购买方控制权	236,400,461.48	30,928,314.91
祥溪（上海）文化发展有限公司	2016年8月29日	1,020.00	51.00	现金购买	2016年8月29日	实际取得对被购买方控制权	5,392,678.56	-4,173,051.55

注：

根据 2015 年 3 月 6 日签订的股权转让协议，本公司收购上海珂澜投资管理中心（有限合伙）、上海珂兰荟盟投资管理中心（有限合伙）、上海挚信信明投资合伙企业（有限合伙）、深圳市世纪凯华投资基金有限公司、深圳市利通产业投资基金有限公司持有的上海珂兰商贸有限公司 100% 股权，转让价格为人民币 66,000 万元。截至 2016 年 1 月 4 日，已办理完股东工商变更登记并支付部分股权转让款。上海珂兰商贸有限公司及其子公司沈阳珂兰商贸有限公司、广州市珂兰珠宝设计有限公司、杭州珂兰饰品有限公司、合肥珂兰饰品有限公司、上海珂兰尚爱珠宝有限公司、上海珂兰钻石饰品有限公司、深圳市珂兰饰品有限公司、深圳市水贝在线网络科技有限公司、成都珂兰商贸有限公司、湖南珂兰商贸有限公司、南京珂兰信钻饰品有限公司、青岛珂兰钻石饰品有限公司、武汉市珂兰饰品有限公司、西安珂兰饰品有限公司、重庆珂兰钻石饰品有限公司、深圳刚泰黄金宝网络科技有限公司及北京珂兰鸣宇软件技术有限公司，自 2016 年 1 月 1 日纳入合并报表范围。

根据 2014 年 12 月 8 日签订的资产购买协议，本公司收购南京米莱有情投资中心（有限合伙）持有广州市优娜珠宝首饰有限公司（以下简称“广州优娜公司”）9.00% 的股权，转让价格 2,070 万元。根据 2016 年 1 月 7 日签订的资产购买协议，本公司收购南京米莱有情投资中心（有限合伙）、南京恒沣创业投资中心（有限合伙）、北京同创共享创业投资中心（有限合伙）和自然人刘文辉、唐才国、陈振杰、刘文亮、周文毅所持有广州优娜公司 36.96% 的股权，转让价格 17,001.60 万元。本公司对广州优娜公司持股比例由 9% 上升到 45.96%，合计投资成本 19,071.60 万元。并根据 2016 年 1 月 15 日签订的授权协议，南京米莱有情投资中心（有限合伙）将按其持有的 6% 股权所享有的广州优娜公司管理权和决策权委托本公司行使。截至 2016 年 1 月 11 日，已办理完股东工商变更登记并支付部分股权转让款，本公司已实际取得对广州优娜的控制权。因此广州市优娜珠宝首饰有限公司及其全资子公司广州市米薇珠宝首饰有限公司、广州市拜物软件科技有限公司、广州市古兰商贸有限公司和控股子公司广州泰晤商贸有限公司，自 2016 年 1 月 31 日纳入合并报表范围。另根据 2016 年 3 月 2 日签订的增资协议，公司以单方面对广州优娜增资 4,734.69 万元持股比例由 45.96% 上升到 51%，并于 2016 年 10 月 13 日完成工商变更。

根据本公司下属上海茗约文化传播股份有限公司与于威、张田甜签订的股权转让补充协议，上海茗约文化传播股份有限公司收购于威、张田甜持有的禅溪（上海）文化发展有限公司 51% 股权，转让价格 1,020.00 万元。截至 2016 年 8 月 29 日，已办理完股东工商变更登记并支付部分股权转让款，禅溪（上海）文化发展有限公司及其子公司余韵（上海）企业管理有限公司纳入公司合并范围。

（2）合并成本及商誉

项目	上海珂兰商贸有限公司	广州市优娜珠宝首饰有限公司	禅溪（上海）文化发展有限公司
合并成本			
—现金	660,000,000.00	190,716,000.00	10,200,000.00
合并成本合计	660,000,000.00	190,716,000.00	10,200,000.00
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	177,929,708.96	23,787,886.78	-134,274.63
商誉	482,070,291.04	166,928,113.22	10,334,274.63

根据 2015 年 3 月 6 日签订的股权转让协议，本公司收购上海珂澜投资管理中心（有限合伙）、上海珂兰荟盟投资管理中心（有限合伙）、上海挚信信明投资合伙企业（有限合伙）、深圳市利通产业投资基金有限公司和深圳市世纪凯华投资基金有限公司持有的上海珂兰商贸有限公司 100% 股权。银信资产评估有限公司出具的《甘肃刚泰控股(集团)股份有限公司拟收购上海珂兰商贸有限公司 100% 股权所涉及的上海珂兰商贸有限公司股东全部权益价值评估报告》（银信评报字（2015）沪第 0122 号），上海珂兰商贸有限公司 100% 股权评估价值为人民币 66,100.00 万元，股权转让价格为人民币 66,000.00 万元。

根据 2014 年 12 月 8 日签订的资产购买协议，本公司收购南京米莱有情投资中心（有限合伙）持有广州市优娜珠宝首饰有限公司（以下简称“广州优娜公司”）9.00% 的股权，转让价格 2,070 万元。根据 2016 年 1 月 7 日签订的资产购买协议，本公司收购南京米莱有情投资中心（有限合伙）、南京恒沣创业投资中心（有限合伙）、北京同创共享创业投资中心（有限合伙）和自然人刘文辉、唐才国、陈振杰、刘文亮、周文毅所持有广州市优娜珠宝首饰有限公司 36.96% 的股权。银信资产评估有限公司出具的《甘肃刚泰控股(集团)股份有限公司拟收购广州市优娜珠宝首饰有限公司 36.96% 股权涉及的股东全部权益价值评估报告》（银信评报字（2016）沪第 0317 号），广州市优娜珠宝首饰有限公司 100% 股权评估价值为人民币 46,000.00 万元，36.96% 的股权转让价格为人民币 17,001.60 万元。本公司对广州优娜公司持股比例由 9% 上升到 45.96%，合计投资成本 19,071.60 万元。

2、处置子公司

子公司名称	股权处置价款	股权处置比例 (%)	股权处置方式	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的确定依据	处置价款与处置投资对应的合并报表层面享有该子公司净资产份额的差额
上海刚泰市政建设工程有限公司	25,000,000.00	70.00	股权转让	2016-9-29	工商变更登记	19,432,835.17
上海刚泰混凝土有限公司	40,000,000.00	90.00	股权转让	2016-12-21	工商变更登记	40,809,814.34

（续）

子公司名称	丧失控制权之日剩余股权的比例 (%)	丧失控制权之日剩余股权的账面价值	丧失控制权之日剩余股权的公允价值	按照公允价值重新计量剩余股权产生的利得或损失	丧失控制权之日剩余股权公允价值的确定方法及主要假设	与原子公司股权投资相关的其他综合收益转入投资损益的金额
上海刚泰市政建设工程有限公司	0.00					
上海刚泰混凝土有限公司	0.00					

3、其他原因的合并范围变动

子公司全称	注册资本	业务性质	期末实际出资额(万元)	上一级公司持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表
上海悦玺网络科技有限公司	45,560.00	网络科技服务等	45,560.00	100.00	100.00	是
浙江贝腾珠宝有限公司	10,000.00	批发零售	3,000.00	60.00	60.00	是
鑫湖刚泰盛世文化产业基金	40,000.00	投资	10,000.00	-	100.00	是 (注 1)
杭州富阳正信如金投资合伙企业(有限合伙)	21,000.00	投资	200.00	-	100.00	是 (注 2)
上海浦宥资产管理有限公司	2,000.00	资产管理	2,000.00	100.00	100.00	是
浙江汇通刚泰股权投资基金合伙企业(有限合伙)	600,000.00	投资	120,000.00		100.00	是 (注 3)
上海善煜投资管理有限公司	3,000.00	投资	3,000.00	100.00	100.00	是
杭州振屹投资管理合伙企业(有限合伙)	10,000.00	投资	1,000.00		100.00	是 (注 4)
悦隆实业有限公司	HK\$10.00	投资		100.00	100.00	是

重要的对外投资及持股比例低于 50% 纳入合并范围的说明：

(1) 2016 年 6 月 18 日刚泰控股第八届董事会第五十一次会议审议通过，子公司上海刚泰影视传媒有限公司(以下简称“刚泰影视”或“劣后方”)与国投瑞银资本管理有限公司(代表“国投瑞银资本浙商银行收益一号专项资产管理计划”，以下简称“国投瑞银”或“优先方”)共同发起设立文化产业基金，基金总规模 4 亿元人民币，其中刚泰影视作为基金投资人劣后方出资 1 亿元人民币，国投瑞银作为基金投资人优先方出资 3 亿元人民币。基金管理人为鑫湖资产管理(上海)有限公司(以下简称“鑫湖资产”)。基金托管人为浙商银行股份有限公司(以下简称“浙商银行”)。该文化产业基金主要投资于电影电视剧项目、文化产业股权投资以及固定收益类投资。

(2) 2016 年 9 月 20 日刚泰控股与甘肃浙银天虹资本管理有限公司成立合伙企业“杭州富阳正信如金投资合伙企业(有限合伙)”，总规模 2.1 亿元人民币，其中甘肃浙银天虹资本管理有限公司作为普通合伙人，刚泰控股作为劣后有限合伙人出资 0.7 亿元人民币，九州证券股份有限公司代表其所管理的资产管理计划作为优先合伙人出资 1.4 亿元人民币。

(3) 刚泰集团与北京汇通融致投资管理有限公司、华融汇通资产管理有限公司、深圳市红塔资产管理有限公司共同出资设立浙江汇通刚泰股权投资基金合伙企业(有限合伙)，总规模 60 亿元人民币。合伙企业管理人为刚泰集团和北京汇通融致投资管理有限公司，执行事务合伙人为刚泰集团，刚泰集团作为劣后合伙人出资人民币 12 亿元。

根据合伙协议及相关补充协议的规定，除刚泰集团外，其他合伙人的收益获得了较高程度的保障，且合伙企业的相关活动已经确定为成立资产管理计划，投资刚泰集团控制的刚泰控股的股票。刚泰集团是合伙企业运作中剩余风险和报酬的承担者，且可通过其对合伙企业、被投资上市公司的相关活动的主导影响其可变回报，公司对浙江汇通刚

泰股权投资基金合伙企业（有限合伙）具有控制权。

(3) 公司下属上海善煜投资管理有限公司与徐景琪共同出资设立杭州振屹投资管理合伙企业（有限合伙），总规模人民币1亿元，其中上海善煜投资管理有限公司作为普通合伙人出资人民币1,000万元，上海善煜投资管理有限公司执行合伙企业事务并对外代表合伙企业。

七、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

子公司名称	注册地	主要经营地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接(注1)	
上海刚泰置业集团有限公司	上海	上海	房地产开发	100.00		投资设立
上海益流置业发展有限公司	上海	上海	房地产开发		100.00	非同一控制下企业合并
上海刚泰房地产发展有限公司	上海	上海	房地产开发		70.00	投资设立
台州博泰房地产有限公司	台州	台州	房地产开发		100.00	投资设立
台州盛泰房地产有限公司	台州	台州	房地产开发		100.00	投资设立
甘肃刚泰房地产开发有限公司	陇南	陇南	房地产开发		100.00	投资设立
西和刚泰大酒店有限责任公司	陇南	陇南	尚在筹建		80.00	投资设立
兰州刚泰房地产开发有限公司	兰州	兰州	房地产开发		100.00	投资设立
上海铭远房地产开发有限公司	上海	上海	房地产开发		100.00	投资设立
上海浦宥资产管理有限公司	上海	上海	资产管理		100.00	投资设立
台州市珠光塑料有限公司	台州	台州	塑料制品制造		100.00	投资设立
台州市路桥泰达废旧橡塑再生有限公司	台州	台州	废旧橡胶回收等		100.00	投资设立
福建刚泰武夷天堂文化旅游集团有限公司	武夷山	武夷山	文化活动策划等		70.00	投资设立
福建刚泰园林绿化有限公司	武夷山	武夷山	花卉销售等		100.00	投资设立
福建刚泰旅游发展有限公司	武夷山	武夷山	旅游服务等		100.00	非同一控制下企业合并
福建刚泰水能利用有限公司	武夷山	武夷山	水力发电等		100.00	非同一控制下企业合并
福建刚泰酒店管理有限公司	武夷山	武夷山	酒店管理		100.00	投资设立
福建刚泰置业有限公司	武夷山	武夷山	房地产开发		100.00	投资设立
福建刚泰文化发展有限公司	武夷山	武夷山	文化活动策划等		100.00	投资设立
上海刚泰矿业有限公司	上海	上海	矿业投资	99.09		投资设立
甘肃金能矿业有限责任公司	兰州	兰州	矿业投资		80.00	投资设立
上海刚泰文化集团有限公司	上海	上海	文化投资等	95.00		投资设立

子公司名称	注册地	主要经营地	业务性质	持股比例 (%)		取得方式
				直接	间接 (注1)	
上海刚泰文化投资有限公司	上海	上海	文化投资等		100.00	投资设立
上海静茗文化传播合伙企业(有限合伙)	上海	上海	文化艺术交流与策划等		51.00	投资设立
上海金艺拍卖有限公司	上海	上海	各类商品拍卖		100.00	投资设立
上海茗约文化传播股份有限公司	上海	上海	文化艺术交流活动策划等		51.00	非同一控制下企业合并
上海醒悟贸易有限公司	上海	上海	日用百货销售等		100.00	投资设立
禅溪(上海)文化发展有限公司	上海	上海	文化艺术交流策划等		51.00	非同一控制下企业合并
余韵(上海)企业管理有限公司	上海	上海	文化艺术交流策划等		100.00	非同一控制下企业合并
北京刚泰文化传媒有限公司	北京	北京	组织文化艺术交流活动等		100.00	非同一控制下企业合并
传家宝(上海)艺术品投资顾问有限公司	上海	上海	艺术品投资顾问		51.00	非同一控制下企业合并
南京传家宝文化艺术有限公司	南京	南京	文化艺术品及工艺美术品投资		70.00	非同一控制下企业合并
上海珠光投资发展有限公司	上海	上海	实业投资	100.00		投资设立
上海泰苑酒店有限公司	上海	上海	餐饮企业管理	51.00		投资设立
台州华居房地产有限公司	台州	台州	房地产开发	95.40		投资设立
浙江汇通刚泰股权投资基金合伙企业(有限合伙)	杭州	杭州	投资	20.00		投资设立
上海善煜投资管理有限公司	上海	上海	投资	100.00		投资设立
杭州振屹投资管理合伙企业(有限合伙)	杭州	杭州	投资	10.00		投资设立
悦隆实业有限公司	香港	香港	投资	100.00		投资设立
甘肃刚泰控股(集团)股份有限公司	兰州	兰州	黄金及黄金饰品销售	11.71	24.55	非同一控制下合并
上海鸿玺投资管理有限公司	上海	上海	投资行业		100.00	投资设立
上海悦玺网络科技有限公司	上海	上海	投资行业		100.00	投资设立
深圳市刚泰黄金珠宝有限公司	深圳	深圳	批发零售		100.00	投资设立
深圳黄金宝网络科技有限公司	深圳	深圳	批发零售		100.00	非同一控制下合并
上海刚泰影视传媒有限公司	上海	上海	影视制作		100.00	投资设立
鑫湖刚泰盛世文化产业基金	上海	上海	产业基金		100.00	投资设立
杭州富阳正信如金投资合伙企业(有限合伙)	杭州	杭州	股权投资		100.00	投资设立
甘肃大冶地质矿业有限责任公司	陇南	陇南	矿业		100.00	同一控制下合并
西和县汇鑫矿业有限公司	陇南	陇南	有色金属		100.00	投资设立

刚泰集团有限公司
财务报表附注
2016 年度 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

子公司名称	注册地	主要经营地	业务性质	持股比例 (%)		取得方式
				直接	间接 (注1)	
陇南恒瑞矿业有限公司	陇南	陇南	有色金属		100.00	投资设立
甘肃刚泰黄金饰品有限公司	兰州	兰州	批发零售		100.00	投资设立
国鼎黄金有限公司	杭州	杭州	批发零售		100.00	非同一控制下 合并
浙江国鼎财富资产管理有限公司	杭州	杭州	批发零售		100.00	非同一控制下 合并
上海刚泰黄金饰品有限公司	上海	上海	批发零售		100.00	投资设立
德清刚泰黄金饰品有限公司	德清	德清	批发零售		100.00	投资设立
台州刚泰黄金饰品有限公司	台州	台州	批发零售		100.00	投资设立
武夷山刚泰黄金饰品有限公司	福建	福建	批发零售		100.00	投资设立
上海宝来企业发展有限公司	上海	上海	企业管理		100.00	非同一控制下 合并
浙江贝腾珠宝有限公司	台州	台州	批发零售		60.00	投资设立
上海世爵黄金制品有限公司	上海	上海	批发零售		100.00	投资设立
北京瑞格嘉尚文化传播有限公司	北京	北京	策划设计广告		100.00	非同一控制下 合并
瑞格嘉尚(天津)文化传播有限公司	天津	天津	影视制作发行		100.00	非同一控制下 合并
天津瑞格奇迹影视动漫文化有限公司	天津	天津	影视制作发行		100.00	非同一控制下 合并
杭州瑞格奇迹投资有限公司	杭州	杭州	策划设计广告		100.00	非同一控制下 合并
北京图米乐电子商务有限公司	北京	北京	日用品销售		100.00	非同一控制下 合并
REACH GLORY MEDIA GROUP INC.	美国	美国	策划设计发行		100.00	非同一控制下 合并
广州市优娜珠宝首饰有限公司	广州	广州	批发零售		51.00	非同一控制下 合并
广州市米薇珠宝首饰有限公司	广州	广州	批发零售		100.00	非同一控制下 合并
广州市古兰商贸有限公司	广州	广州	批发零售		100.00	非同一控制下 合并
广州泰晤商贸有限公司	广州	广州	批发零售		61.45	非同一控制下 合并
广州市拜物软件科技有限公司	广州	广州	批发零售		100.00	非同一控制下 合并
上海珂兰商贸有限公司	上海	上海	批发零售		100.00	非同一控制下 合并
西安珂兰饰品有限公司	西安	西安	批发零售		100.00	非同一控制下 合并
上海珂兰尚爱珠宝有限公司	上海	上海	批发零售		100.00	非同一控制下 合并

子公司名称	注册地	主要经营地	业务性质	持股比例 (%)		取得方式
				直接	间接 (注1)	
湖南珂兰商贸有限公司	湖南	湖南	批发零售		100.00	非同一控制下合并
青岛珂兰钻石饰品有限公司	青岛	青岛	批发零售		100.00	非同一控制下合并
南京珂兰信钻饰品有限公司	南京	南京	批发零售		100.00	非同一控制下合并
武汉市珂兰饰品有限公司	武汉	武汉	批发零售		100.00	非同一控制下合并
合肥珂兰饰品有限公司	合肥	合肥	批发零售		100.00	非同一控制下合并
杭州珂兰饰品有限公司	杭州	杭州	批发零售		100.00	非同一控制下合并
重庆珂兰钻石饰品有限公司	重庆	重庆	批发零售		100.00	非同一控制下合并
成都珂兰商贸有限公司	成都	成都	批发零售		100.00	非同一控制下合并
深圳市珂兰饰品有限公司	深圳	深圳	批发零售		100.00	非同一控制下合并
广州市珂兰珠宝设计有限公司	广州	广州	批发零售		100.00	非同一控制下合并
深圳市水贝在线网络科技有限公司	深圳	深圳	批发零售		100.00	非同一控制下合并
上海珂兰钻石饰品有限公司	上海	上海	批发零售		90.00	非同一控制下合并
北京珂兰鸣宇软件技术有限公司	北京	北京	软件开发		100.00	非同一控制下合并
沈阳珂兰商贸有限公司	沈阳	沈阳	批发零售		100.00	非同一控制下合并

注 1：间接持股比例为该子公司直接上级公司的持股比例。

注 2：持股比例低于 50% 仍纳入合并范围的依据详见本附注六、3。

（2）重要的非全资子公司

子公司名称	少数股东的持股比例 (%)	本年归属于少数股东的损益	本年向少数股东分派的股利	年末少数股东权益余额
甘肃刚泰控股（集团）股份有限公司（合并）	63.96	317,661,628.83	28,469,266.56	3,651,333,116.09
上海刚泰矿业有限公司	0.91	-995,696.58		-2,658,837.79
上海刚泰房地产发展有限公司	30.00	-27,340.41		31,343,190.99
西和刚泰大酒店有限责任公司	20.00	842,014.44		11,373,127.37
福建刚泰武夷天堂文化旅游集团有限公司	30.00	697,838.89		29,776,697.53

2016年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

子公司名称	少数股东的持股比例(%)	本年归属于少数股东的损益	本年向少数股东分派的股利	年末少数股东权益余额
上海刚泰文化集团有限公司	5.00	4,611,513.67		21,230,159.89
台州华居房地产有限公司	4.60	1,015,081.10		8,458,590.82
浙江汇通刚泰股权投资基金合伙企业(有限合伙)	80.00	776,718.47		4,800,776,718.47

(3) 重要的非全资子公司的主要财务信息

子公司名称	期末余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
甘肃刚泰控股(集团)股份有限公司(合并)	8,883,142,187.35	2,504,209,557.72	11,387,351,745.07	4,350,825,462.00	1,361,889,209.92	5,712,714,671.92
上海刚泰矿业有限公司	71,001,944.11	135,793,644.64	206,795,588.75	498,865,675.51		498,865,675.51
上海刚泰房地产发展有限公司	154,966,142.71	1,863,656.19	156,829,798.90	52,352,495.63		52,352,495.63
西和刚泰大酒店有限责任公司	18,976,644.88	122,643,031.87	141,619,676.75	68,346,691.78	16,407,348.11	84,754,039.89
福建刚泰武夷天堂文化旅游集团有限公司	106,887,634.29	235,468,570.63	342,356,204.92	243,100,546.48		243,100,546.48
上海刚泰文化集团有限公司	473,356,740.29	241,510,163.89	714,866,904.18	290,263,706.34		290,263,706.34
台州华居房地产有限公司	219,935,799.80	67,879.59	220,003,679.39	36,121,270.34		36,121,270.34
浙江汇通刚泰股权投资基金合伙企业(有限合伙)	1,043,998,586.98	5,000,000,000.00	6,043,998,586.98	43,027,688.89		43,027,688.89

(续)

子公司名称	期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
甘肃刚泰控股(集团)股份有限公司(合并)	7,738,281,216.09	1,552,303,532.27	9,290,584,748.36	3,601,768,692.41	507,714,288.79	4,109,482,981.20
上海刚泰矿业有限公司	2,206,897,299.38	154,484,269.64	2,361,381,569.02	2,539,669,862.47		2,539,669,862.47
上海刚泰房地产发展有限公司	223,666,317.51	1,656,882.71	225,323,200.22	118,606,671.50	209,331.56	118,816,003.06
西和刚泰大酒店有限责任公司	20,483,563.47	124,191,546.16	144,675,109.63	55,794,251.85	20,266,834.36	76,061,086.21
福建刚泰武夷天堂文化旅游集团	183,981,231.81	140,569,842.18	324,551,073.99	224,059,045.19		224,059,045.19

刚泰集团有限公司
财务报表附注
2016 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

子公司名称	期初余额				
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	
有限公司					
上海刚泰文化集团有限公司	350,341,679.80	88,360,652.65	438,702,332.45	4,187.00	4,187.00
台州华居房地产有限公司	398,988,130.66	201,989.34	399,190,120.00	237,374,691.37	237,374,691.37

子公司名称	本期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
甘肃刚泰控股（集团）股份有限公司（合并）	10,663,873,986.38	510,509,910.46	512,136,641.10	-1,484,231,138.88
上海刚泰矿业有限公司		-109,417,206.79	-109,417,206.79	2,424,636,600.35
上海刚泰房地产发展有限公司	1,159,000.00	-91,154.71	-758,658.25	201,211.63
西和刚泰大酒店有限责任公司		4,210,072.19	-11,748,386.56	105,777.91
福建刚泰武夷天堂文化旅游集团有限公司		2,326,129.64	2,326,129.64	-75,232.21
上海刚泰文化集团有限公司	121,272,803.14	92,230,273.45	92,230,273.45	-247,221,489.31
台州华居房地产有限公司	7,226,386.91	22,066,980.42	22,066,980.42	114,160.93
浙江汇通刚泰股权投资基金合伙企业(有限合伙)		970,898.09	970,898.09	-434,296,463.03

（续）

子公司名称	上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
甘肃刚泰控股（集团）股份有限公司（合并）	8,845,208,939.40	347,551,480.16	355,531,480.16	-510,039,641.72
上海刚泰矿业有限公司		-159,752,505.04	-159,752,505.04	-1,412,852,673.13
上海刚泰房地产发展有限公司	40,258,359.55	5,583,645.73	-13,236,658.32	163,040.62
西和刚泰大酒店有限责任公司		19,208,305.35	19,208,305.35	7,158,430.25
福建刚泰武夷天堂文化旅游集团有限公司		-2,051,871.45	-2,051,871.45	-1,108,098.01
上海刚泰文化集团有限公司	1,360,926.39	-19,167,853.15	-19,167,853.15	48,930,500.90
台州华居房地产有限公司	7,206,509.15	-7,878,821.07	-7,878,821.07	78,110.05

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

（1）在子公司所有者权益份额发生变化的情况说明

①根据刚泰控股 2016 年 3 月 2 日签订的增资协议，公司以单方面对广州市优娜珠宝首饰有限公司（以下简称广州优娜）增资 4,734.69 万元持股比例由 45.96% 上升到 51%，并于 2016 年 10 月 13 日完成工商变更。

②刚泰集团将持有的台州市珠光塑料有限公司（以下简称台州珠光）80% 股权、台州市路桥泰达废旧橡塑再生有限公司（以下简称路桥泰达）65.52% 股权转让给上海浦宥资产管理有限公司，同时上海铭远房地产开发有限公司收购上述两家公司的少数股权，持有

刚泰集团有限公司
财务报表附注
2016 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

的台州珠光、路桥泰达股权比例均增加至 100%。

③刚泰集团单方面对上海刚泰文化集团有限公司（以下简称文化集团）增资人民币 3 亿元，对文化集团的持股比例由 80% 增加至 95%。

④刚泰集团收购徐建刚、徐飞君持有上海泰苑酒店有限公司（以下简称泰苑酒店）49% 股权，对泰苑酒店的持股比例由 51% 增加至 100%。

（2）交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

项目	广市优娜	台州珠光	路桥泰达	文化集团	泰苑酒店
购买成本/处置对价					
—现金	47,346,900.00	216,000.00	200,000.00	300,000,000.00	10,682,000.00
—非现金资产的公允价值					
购买成本/处置对价合计	47,346,900.00	216,000.00	200,000.00	300,000,000.00	10,682,000.00
减：按取得的股权比例计算的子公司净资产份额	27,206,690.85	211,680.00	3,147,199.32	288,702,029.61	196,750,448.85
差额	20,140,209.15	4,320.00	-2,947,199.32	11,297,970.39	-186,068,448.85
其中：调整资本公积	20,140,209.15	4,320.00	-2,947,199.32	11,297,970.39	-186,068,448.85
调整盈余公积					
调整未分配利润					

3、在合营企业或联营企业中的权益

（1）重要的联营企业

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
台州鑫源房地产有限公司	台州	台州	房地产开发		32.00	权益法

（2）重要联营企业的主要财务信息

项目	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
	台州鑫源房地产有限公司	台州鑫源房地产有限公司
流动资产	484,281,787.43	657,232,800.03
其中：现金和现金等价物	26,377,649.56	13,563,191.14
非流动资产	204,549.37	383,117.73
资产合计	484,486,336.80	657,615,917.76
流动负债	173,191,104.18	364,789,998.60
非流动负债		
负债合计	173,191,104.18	364,789,998.60
少数股东权益		
归属于母公司股东权益	311,295,232.62	292,825,919.16

刚泰集团有限公司
财务报表附注
2016 年度 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

项目	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
	台州鑫源房地产有限公司	台州鑫源房地产有限公司
按持股比例计算的净资产份额	99,614,474.44	93,704,294.13
调整事项		
一商誉		
一内部交易未实现利润		
对合营企业权益投资的账面价值	99,614,474.44	93,704,294.13
存在公开报价的合营企业权益投资的公允价值		
营业收入	400,061,369.05	2,203,913,469.50
财务费用	-25,154.70	8,209,985.18
所得税费用	6,156,437.82	94,275,306.39
净利润	18,469,313.46	422,181,030.98
终止经营的净利润		
其他综合收益		
综合收益总额	18,469,313.46	422,181,030.98
本年度收到的来自合营企业的股利		

八、 关联方及其交易

1. 本公司的实际控制人情况

股东名称	对本公司的持股比例 (%)	对本公司的表决权比例 (%)
徐建刚	70.00	70.00
徐飞君	30.00	30.00

2. 本公司的子公司情况

本公司所属的子公司详见附注七、1 “在子公司中的权益”。

3. 本公司的合营和联营企业情况

本公司重要的合营和联营企业详见附注七、3、“在合营安排或联营企业中的权益”。

4. 其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
上海刚泰实业有限公司	受同一控制
施桂花	实际控制人关系密切家庭成员
徐建德	实际控制人关系密切家庭成员
上海元玺投资有限公司	实际控制人关系密切家庭成员控制
台州市路桥特嘉贸易有限公司	实际控制人关系密切家庭成员控制

刚泰集团有限公司
财务报表附注
2016 年度 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

台州市刚泰房地产有限公司	实际控制人关系密切家庭成员控制
上海刚泰投资咨询管理有限公司	受同一控制
上海正声绿化工程有限公司	实际控制人关系密切家庭成员控制
上海泰动网络科技有限公司	受同一控制
上海鸿玺投资管理有限公司	实际控制人施加重大影响的企业
北京运邦贸易有限公司	受同一控制
北京刚泰投资管理有限公司	实际控制人关系密切家庭成员控制
周峰	关键管理人员

5. 关联方交易情况

(1) 本公司作为担保方

被担保方	担保金额	担保起始日	担保终止日	担保是否已经履行完毕
上海刚泰实业有限公司	60,000,000.00	2016-9-13	2017-8-29	否
上海刚泰实业有限公司	270,000,000.00	2014-10-11	2017-10-10	否
上海正声绿化工程有限公司	5,000,000.00	2016-8-18	2017-8-17	否
上海刚泰混凝土有限公司	40,000,000.00	2016-11-17	2017-11-16	否

(2) 本公司作为被担保方

担保方	担保金额	担保起始日	担保终止日	担保是否已经履行完毕
徐建刚及配偶徐飞君	56,000,000.00	2016-4-19	2017-4-14	否
徐建刚及配偶徐飞君	350,000,000.00	2016-7-4	2017-7-4	否
徐建刚及配偶徐飞君	180,000,000.00	2016-7-28	2018-7-28	否
徐建刚及配偶徐飞君	400,000,000.00	2016-11-22	2018-11-22	否
徐建刚及配偶徐飞君	388,530,000.00	2016-1-13	2019-7-13	否
徐建刚及配偶徐飞君	350,000,000.00	2016-4-13	2019-4-13	否
徐建刚及配偶徐飞君	600,000,000.00	2016-4-27	2019-4-27	否
徐建刚及配偶徐飞君	600,000,000.00	2016-5-16	2019-5-16	否
徐建刚及配偶徐飞君	300,000,000.00	2014-8-14	2017-8-14	否
徐建刚	400,000,000.00	2016-9-18	2018-9-18	否
徐建刚	90,000,000.00	2016-5-31	2017-10-14	否
徐建刚及配偶徐飞君	320,000,000.00	2016-9-7	2018-9-7	否
徐建刚及配偶徐飞君	110,000,000.00	2017-4-17	2019-4-16	否
徐建刚及配偶徐飞君	50,000,000.00	2017-3-24	2019-3-23	否
徐建刚及配偶徐飞君	30,000,000.00	2017-3-28	2019-3-27	否
徐建刚及配偶徐飞君	130,000,000.00	2017-1-9	2019-1-8	否
徐建刚及配偶徐飞君	100,000,000.00	2017-9-27	2019-9-26	否
徐建刚及配偶徐飞君	150,000,000.00	2018-5-7	2020-5-6	否
徐建刚及配偶徐飞君	90,000,000.00	2017-5-31	2019-9-8	否

担保方	担保金额	担保起始日	担保终止日	担保是否已经履行完毕
徐建刚及配偶徐飞君	50,000,000.00	2017-3-30	2019-3-29	否
徐建刚及配偶徐飞君	36,000,000.00	2017-3-19	2019-3-19	否
徐建刚及配偶徐飞君	100,000,000.00	2017-3-20	2019-3-19	否
徐建刚及配偶徐飞君	50,000,000.00	2017-3-22	2019-3-21	否
徐建刚及配偶徐飞君	100,000,000.00	2017-1-4	2019-1-3	否
徐建刚及配偶徐飞君	62,500,000.00	2017-3-2	2019-3-1	否
徐建刚及配偶徐飞君	110,000,000.00	2017-3-7	2019-3-6	否
徐建刚及配偶徐飞君	50,000,000.00	2017-3-22	2019-3-21	否
徐建刚及配偶徐飞君	10,000,000.00	2017-7-1	2019-7-1	否
徐建刚	79,000,000.00	2017-6-15	2019-6-14	否
徐建刚	100,000,000.00	2014-1-1	2019-5-25	否
徐建刚	163,333,331.70	2017-9-22	2019-9-21	否
徐建刚	100,000,000.00	2016-1-27	2019-7-26	否
赫连剑茹	20,000,000.00	2017-4-12	2019-4-11	否

6、关联方应收应付款项

(1) 应收项目

项目名称	关联方	2016.12.31		2015.12.31	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款	北京运邦贸易有限公司	2,500,000.00			
其他应收款	黄山世外桃源投资有限公司	124,871.76			
其他应收款	上海刚泰实业有限公司	238,393,455.37		814,977,076.00	
其他应收款	上海刚泰投资咨询有限公司	27,488,887.80		482,432,422.80	
其他应收款	上海元玺投资有限公司	63,543,667.55		130,623,234.59	
其他应收款	上海正声绿化工程有限公司	32,251,424.00		166,530,000.00	
其他应收款	台州市刚泰房地产有限公司	77,409,628.50		76,715,389.00	
其他应收款	台州市路桥特嘉贸易有限公司	1,508,875.11		72,200,000.00	
其他应收款	台州鑫源房地产有限公司	50,399,950.00		98,456,700.00	
其他应收款	徐建德	25,632,467.26		34,699,444.74	
其他应收款	徐建刚	339,000.00			
预付账款	上海正声绿化工程有限公司	30,150,000.00		26,000,000.00	

刚泰集团有限公司
财务报表附注
2016 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

项目名称	关联方	2016.12.31		2015.12.31	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
预付账款	荣宝斋（上海）拍卖有限公司	3,170,000.00			
应收利息	台州市路桥特嘉贸易有限公司	1,586,510.01			
应收利息	上海刚泰投资咨询有限公司	31,242,104.47			
应收利息	台州市刚泰房地产有限公司	3,008,073.69			
应收利息	上海刚泰实业有限公司	2,916,882.22			

(2) 应付项目

项目名称	关联方名称	2016.12.31		2015.12.31	
		账面余额		账面余额	
其他应付款	上海刚泰实业有限公司		95,500.00		193,765,740.45
其他应付款	上海正声绿化工程有限公司		37,977,373.28		5,000,000.00
其他应付款	施桂花		1,500,000.00		
其他应付款	台州路桥特嘉贸易有限公司		29,000,000.00		
其他应付款	台州市刚泰房地产有限公司		880,000.00		
其他应付款	徐建德		19,426,318.00		17,778,318.00
其他应付款	徐建刚		32,961.75		48,053,148.08
其他应付款	浙江刚泰汽车服务有限公司		6,050,000.00		
其他应付款	周峰		6,050,447.91		
其他应付款	上海杭玺投资有限公司		3,300,000.00		3,300,000.00
应付账款	上海正声绿化工程有限公司		16,530,321.55		16,530,321.55

九、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

(1) 保证事项

担保方	被担保方	借款单位	担保金额	担保起始日	担保终止日	保证方式
刚泰集团有限公司	浙江邦盛贸易发展有限公司	广发银行股份有限公司台州支行	19,000,000.00	2016-6-13	2017-6-13	连带责任保证
刚泰集团有限公司	台州市晨鹏彩灯有限公司	华夏银行股份有限公司	20,000,000.00	2016-12-15	2017-12-15	连带责任

刚泰集团有限公司
财务报表附注
2016 年度 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

担保方	被担保方	借款单位	担保金额	担保起始日	担保终止日	保证方式
限公司	有限公司	限公司宁波支行				保证
刚泰集团有限公司	上海嘉驰贸易发展有限公司	天津银行上海分行	38,000,000.00	2016-4-19	2017-4-18	连带责任保证
刚泰集团有限公司	上海略展贸易发展有限公司	上海银行股份有限公司黄浦支行	54,000,000.00	2016-5-16	2017-5-11	连带责任保证
刚泰集团有限公司	上海鸿内贸易发展有限公司	上海银行南汇支行	85,000,000.00	2016-6-6	2019-6-5	连带责任保证
刚泰集团有限公司	上海刚泰实业有限公司	交通银行股份有限公司上海分行	60,000,000.00	2016-9-13	2017-8-29	连带责任保证
刚泰集团有限公司	上海刚泰实业有限公司	天津银行上海分行	270,000,000.00	2014-10-11	2017-10-10	连带责任保证
刚泰集团有限公司	上海正声绿化工程有限公司	浦东江南村镇银行	5,000,000.00	2016-8-18	2017-8-17	连带责任保证
刚泰集团有限公司	上海鸿内贸易发展有限公司	交通银行上海分行	50,000,000.00	2016-7-21	2017-1-12	连带责任保证
刚泰集团有限公司	上海鸿内贸易发展有限公司	交通银行上海分行	20,000,000.00	2016-8-9	2017-2-8	连带责任保证

(2) 其他重要承诺事项

根据甘肃刚泰控股(集团)股份有限公司 (以下简称“刚泰控股”) 与工商银行兰州广场支行约定, 为匹配与工商银行兰州广场支行签订的黄金租赁合同 (编号: 0270300200-2016L0002, 避免或降低黄金价格波动风险, 刚泰控股与其进行黄金远期交易。刚泰控股承诺在 2017 年 7 月 5 日向工商银行兰州广场支行购入 AU9999 的黄金 660 千克, 约定价格 296.03 元/克。同时, 双方约定对本远期交易不进行黄金实物交割, 按远期价格与结算价格差额, 在结算日完成资金结算。

根据刚泰控股与工商银行兰州广场支行约定, 为匹配与工商银行兰州广场支行签订的黄金租赁合同 (编号: 0270300200-2016L0001, 避免或降低黄金价格波动风险, 刚泰控股与其进行黄金远期交易。刚泰控股承诺在 2016 年 6 月 7 日向工商银行兰州广场支行购入 AU9999 的黄金 730 千克, 约定价格 273.01 元/克。同时, 双方约定对本远期交易不进行黄金实物交割, 按远期价格与结算价格差额, 在结算日完成资金结算。

根据刚泰控股与恒丰银行上海分行约定, 为匹配与恒丰银行上海分行签订的黄金租赁合同 (编号: HF2016101801), 避免或降低黄金价格波动风险, 刚泰控股与其进行黄金远期交易。刚泰控股承诺在 2017 年 9 月 27 日向恒丰银行上海分行购入 AU9995 的黄金 330 千克, 约定价格 274.62 元/克。同时, 双方约定对本远期交易不进行黄金实物交割, 按远期价格与结算价格差额, 在结算日完成资金结算。

根据刚泰控股与民生银行上海分行约定, 为匹配与民生银行上海分行签订的民生银行黄金租赁协议, 避免或降低黄金价格波动风险, 刚泰控股与其进行黄金远期交易。刚泰控股承诺在 2017 年 3 月 24 日向民生银行上海分行购入 AU9999 的黄金 194 千克, 约定价格 264.61 元/克。同时, 双方约定对本远期交易不进行黄金实物交割, 按远期价格与结算价格差额, 在结算日完成资金结算。

根据刚泰控股与交通银行甘肃分行约定，为匹配与交通银行台州路桥支行签订的黄金租赁合同（编号：浙 2016014），避免或降低黄金价格波动风险，刚泰控股与其进行黄金远期交易。刚泰控股承诺在 2017 年 3 月 28 向交通银行台州路桥支行购入 AU9999 的黄金 98 千克，约定价格 287.51 元/克。同时，双方约定对本远期交易不进行黄金实物交割，按远期价格与结算价格差额，在结算日完成资金结算。

根据刚泰控股与中国工商银行股份有限公司开元支行约定，为匹配与中国工商银行股份有限公司开元支行签订的黄金租赁协议，避免或降低黄金价格波动风险，刚泰控股与其进行黄金远期交易。刚泰控股承诺在 2017 年 5 月 19 日向中国工商银行股份有限公司开元支行购入 AU9999 的黄金 350 千克，约定价格 263.80 元/克。同时，双方约定对本远期交易不进行黄金实物交割，按远期价格与结算价格差额，在结算日完成资金结算。

根据刚泰控股与中国工商银行股份有限公司开元支行约定，为匹配与中国工商银行股份有限公司开元支行签订的黄金租赁协议，避免或降低黄金价格波动风险，刚泰控股与其进行黄金远期交易。刚泰控股承诺在 2017 年 5 月 30 日向中国工商银行股份有限公司开元支行购入 AU9999 的黄金 150 千克，约定价格 256.31 元/克。同时，双方约定对本远期交易不进行黄金实物交割，按远期价格与结算价格差额，在结算日完成资金结算。

根据刚泰控股与中国工商银行股份有限公司开元支行约定，为匹配与中国工商银行股份有限公司开元支行签订的黄金租赁协议，避免或降低黄金价格波动风险，刚泰控股与中国工商银行股份有限公司开元支行进行黄金远期交易。刚泰控股承诺在 2017 年 8 月 3 日向中国工商银行股份有限公司开元支行购入 AU9999 的黄金 45 千克，约定价格 287.32 元/克。同时，双方约定对本远期交易不进行黄金实物交割，按远期价格与结算价格差额，在结算日完成资金结算。

根据刚泰控股与北京银行股份有限公司杭州分行约定，为匹配与北京银行股份有限公司杭州分行签订的黄金租赁协议，避免或降低黄金价格波动风险，刚泰控股与民生银行上海分行进行黄金远期交易。刚泰控股承诺在 2017 年 10 月 10 日向北京银行股份有限公司杭州分行购入 AU9999 的黄金 292 千克，约定价格 273.26 元/克。同时，双方约定对本远期交易不进行黄金实物交割，按远期价格与结算价格差额，在结算日完成资金结算。

根据刚泰控股与南洋商业银行（中国）有限公司杭州分行约定，为匹配与南洋商业银行（中国）有限公司杭州分行签订的民生银行黄金租赁协议，避免或降低黄金价格波动风险，刚泰控股与其进行黄金远期交易。刚泰控股承诺在 2017 年 11 月 10 日向南洋商业银行（中国）有限公司杭州分行购入 AU9999 的黄金 229 千克，约定价格 285.15 元/克。同时，双方约定对本远期交易不进行黄金实物交割，按远期价格与结算价格差额，在结算日完成资金结算。

2、或有事项

截至 2016 年 12 月 31 日，本公司无需要披露的重大或有事项。

十、其他重要事项

1、股权质押情况

截至 2016 年 12 月 31 日，本公司二级子公司上海刚泰矿业有限公司累计质押甘肃刚泰控股(集团)股份有限公司（以下简称“刚泰控股”）无限售流通股 365,440,057 股，占刚泰控股总股本 1,488,715,304 股的 24.55%；本公司累计质押刚泰控股无限售流通股 73,797,183 股、限售流通股 100,502,512 股，合计占刚泰控股总股本 1,488,715,304 股的 11.71%；本公司下属上海刚泰投资咨询有限公司累计质押刚泰控股无限售流通股 64,413,000 股，占刚泰控股总股本 1,488,715,304 股的 4.33%。上述质押已经中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理了股权质押登记手续。

截至 2016 年 12 月 31 日，林亢峰先生、许彩琴女士分别将其增持的 10,384,063 股、3,545,909 股无限售流通股质押给上海刚泰矿业有限公司，并在中国证券登记结算有限责任公司办理了股权质押登记手续。

2、黄金租赁业务

甘肃刚泰控股（集团）股份有限公司与银行签订《黄金租赁合同》，向银行租入实物黄金，到期后以同品质同重量同货物属性的标准黄金归还。合同中的主要相关条款如下：

（1）实物黄金的交割通过上海黄金交易所（以下简称金交所）的会员服务系统进行划转，双方必须按时向金交所提出租借申报。

（2）租赁结算价根据协议双方约定的价格确认；租赁期间内，以租赁结算价计算出租货计费本金，并乘以租赁费率计算租赁费；租赁费按天计算，采用实际天数/360 的方式，实际缴纳根据合同约定存在预缴，分季缴纳，到期一次性缴纳等情形。

（3）租赁期满时，公司需向银行在金交所账户内过户同品质同重量同货物属性的标准黄金后合同履约完毕。

截至 2016 年 12 月 31 日，黄金租赁明细如下：

单位名称	金 额	2016年12月31日公允价值
交通银行上海分行	345.00	91,173,150.00
兴业银行上海市北支行	274.00	72,409,980.00
恒丰银行上海分行	330.00	87,261,900.00
宁波银行上海分行	176.00	46,511,520.00
宁波银行上海分行	192.00	50,739,840.00
民生银行上海分行	194.00	51,268,380.00
农商银行黄埔支行	205.00	54,175,350.00
汇丰银行上海分行	320.00	84,566,400.00
工行兰州广场支行	660.00	174,418,200.00
工行兰州广场支行	730.00	192,917,100.00
交通银行甘肃省分行	175.00	46,247,250.00
北京银行股份有限公司杭州分行	292.00	77,166,840.00
中国工商银行股份有限公司开元支行	350.00	92,494,500.00
中国工商银行股份有限公司开元支行	150.00	39,640,500.00
中国工商银行股份有限公司开元支行	45.00	11,892,150.00

刚泰集团有限公司
财务报表附注
2016 年度 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

单位名称	金 额	2016年12月31日公允价值
上海银行杭州分行	157.00	41,490,390.00
南洋商业银行 (中国) 有限公司杭州分行	229.00	60,517,830.00
交通银行台州路桥支行	98.00	25,898,460.00
黄金宝业务	11.89	3,142,664.05

十一、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 应收账款按风险分类

类别	2016.12.31					账面价值	
	账面余额		坏账准备		金额		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)			
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款							
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	114,798,644.64	100.00	6,106,016.76	5.32	108,692,627.88		
其中：账龄组合	114,798,644.64	100.00	6,106,016.76	5.32	108,692,627.88		
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款							
合计	114,798,644.64	100.00	6,106,016.76	5.32	108,692,627.88		

(续)

类别	2015.12.31					账面价值	
	账面余额		坏账准备		金额		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)			
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款							
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	477,946,219.21	100.00	24,306,481.60	5.09	453,639,737.61		
其中：账龄组合	477,946,219.21	100.00	24,306,481.60	5.09	453,639,737.61		
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款							
合计	477,946,219.21	100.00	24,306,481.60	5.09	453,639,737.61		

组合中, 按账龄分析法计提坏账准备的应收账款:

刚泰集团有限公司
财务报表附注
2016 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

账龄	2016.12.31				2015.12.31			
	金额	比例 (%)	坏账准备	计提比例 (%)	金额	比例 (%)	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	107,476,954.1	93.62	5,373,847.71	5.00	470,418,190.64	98.42	23,520,909.53	5.00
1 至 2 年	7,321,690.52	6.38	732,169.05	10.00	6,872,644.38	1.44	687,264.44	10.00
2 至 3 年					655,384.19	0.14	98,307.63	15.00
3 年以上								
合计	114,798,644.64	100.00	6,106,016.76	5.32	477,946,219.21	100.00	24,306,481.60	5.09

(2) 坏账准备

项目	2016.01.01	本期增加	本期减少		2016.12.31
			转回	转销	
应收账款 坏账准备	24,306,481.60	-18,200,464.84			6,106,016.76

(3) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况：

单位名称	金额	账 龄	占应收账款总额的比例 (%)	坏账准备
上海必利汇实业有限公司	50,648,337.92	1 年以内	44.12	2,532,416.90
上海妙哉实业有限公司	50,107,831.20	1 年以内	43.65	2,505,391.56
HONG KONG CHUNLI CO LIMITED	4,210,560.00	1 年以内	3.67	210,528.00
上海昕涵实业有限公司	1,310,225.00	1 年以内	1.14	65,511.25
浙江邦盛贸易发展有限公司	1,200,000.00	1 年以内	1.05	60,000.00
合计	107,476,954.12		93.63	5,373,847.71

2、其他应收款

(1) 其他应收款按风险分类

类别	2016.12.31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	1,700,544,977.11	100.00	6,325,981.87	0.37	1,694,218,995.24
其中：账龄组合	118,019,891.04	6.94	6,325,981.87	5.36	111,693,909.17
无风险组合	1,582,525,086.07	93.06			1,582,525,086.07
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款					
合计	1,700,544,977.11	100.00	6,325,981.87	0.37	1,694,218,995.24

刚泰集团有限公司
财务报表附注
2016 年度 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

(续)

类别	2015.12.31					
	账面余额		坏账准备		账面价值	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款						
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	3,060,153,618.44	100.00	51,487,627.65	1.68	3,008,665,990.79	
其中: 账龄组合	1,026,352,679.82	33.54	51,487,627.65	5.02	974,865,052.17	
无风险组合	2,033,800,938.62	66.46			2,033,800,938.62	
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款						
合计	3,060,153,618.44	100.00	51,487,627.65	1.68	3,008,665,990.79	

A、组合中, 按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款:

账龄	2016.12.31				2015.12.31			
	金额	比例 (%)	坏账准备	计提比例 (%)	金额	比例 (%)	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	111,120,017.83	94.15	5,556,000.89	5.00	1,022,952,806.61	99.67	51,147,640.33	5.00
1 至 2 年	5,300,000.00	4.49	530,000.00	10.00	3,399,873.21	0.33	339,987.32	10.00
2 至 3 年	1,599,873.21	1.36	239,980.98	15.00				
3 年以上								
合计	118,019,891.04	100.00	6,325,981.87	5.36	1,026,352,679.82	100.00	51,487,627.65	5.02

B、组合中, 采用其他方法计提坏账准备的其他应收款:

组合名称	2016.12.31		
	金额	坏账准备	计提比例 (%)
无风险组合	1,582,525,086.07		
合计	1,582,525,086.07		

(2) 坏账准备

项目	2016.01.01	本期增加	本期减少		2016.12.31
			转回	转销	
其他应收款坏账准备	51,487,627.65	-45,161,645.78			6,325,981.87

(3) 其他应收款期末余额前五名单位情况:

刚泰集团有限公司
财务报表附注
2016 年度 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

单位名称	是否为 关联方	款项性 质	金 额	账 龄	占其他应收款总额的比 例 (%)	坏账准 备期末 余额
上海刚泰置业集团有限公司	是	往来款	637,218,561.97	1 年以内	37.47	
上海铭远房地产开发有限公司	是	往来款	111,530,279.40	1 年以内	6.56	
上海刚泰文化集团发展有限公司	是	往来款	136,510,804.00	1 年以内	8.03	
上海刚泰矿业有限公司	是	往来款	343,506,483.05	1 年以内	20.20	
上海刚泰实业有限公司	是	往来款	198,970,000.00	1 年以内	11.70	
合计			1,427,736,128.42		83.96	

3、长期股权投资

(1) 长期股权投资分类

项目	2016.12.31			2015.12.31		
	账面余额	减值 准备	账面价值	账面余额	减值 准备	账面价值
对子公司投资	3,535,350,680.22		3,535,350,680.22	2,037,781,480.22		2,037,781,480.22
对联营、合营企业 投资	212,220,000.00		212,220,000.00	12,220,000.00		12,220,000.00
合计	3,747,570,680.22		3,747,570,680.22	2,050,001,480.22		2,050,001,480.22

(2) 对子公司投资

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
上海刚泰置业集团有限公司	314,000,000.00			314,000,000.00
上海刚泰矿业有限公司	109,000,000.00			109,000,000.00
甘肃刚泰控股(集团)股份有限公司	1,307,450,680.22			1,307,450,680.22
上海刚泰文化集团有限公司	80,000,000.00	300,000,000.00		380,000,000.00
上海珠光投资发展有限公司	30,000,000.00			30,000,000.00
上海刚泰混凝土有限公司	26,550,000.00		26,550,000.00	
上海泰苑酒店有限公司	11,118,000.00	10,682,000.00		21,800,000.00
台州华居房地产有限公司	143,100,000.00			143,100,000.00
上海刚泰市政建设工程有限公司	15,316,000.00		15,316,000.00	
浙江汇通刚泰股权投资基金 合伙企业(有限合伙)		1,200,000,000.00		1,200,000,000.00
上海善煜投资管理有限公司		30,000,000.00		30,000,000.00
台州市路桥泰达废旧橡塑再生有限公司	382,800.00		382,800.00	

刚泰集团有限公司
财务报表附注
2016年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
台州市珠光塑料有限公司	864,000.00		864,000.00	
减：长期投资减值准备				
合计	2,037,781,480.22	1,540,682,000.00	43,112,800.00	3,535,350,680.22

(3) 对联营、合营企业投资

被投资单位	期初余额	本期增减变动				
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动
一、合营企业						
浙江刚泰汽车服务有限公司	12,220,000.00					
小计	12,220,000.00					
二、联营企业						
储信资产管理（上海）有限公司		200,000,000.00				
小计		200,000,000.00				
合计	12,220,000.00	200,000,000.00				

(续)

被投资单位	本期增减变动			期末余额	减值准备期末余额
	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业					
浙江刚泰汽车服务有限公司				12,220,000.00	
小计				12,220,000.00	
二、联营企业					
储信资产管理（上海）有限公司				200,000,000.00	
小计				200,000,000.00	
合计				212,220,000.00	

4、营业收入及成本

(1) 营业收入及成本列示如下：

项目	2016年度		2015年度	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	1,443,118,679.92	1,423,537,912.08	1,076,741,141.19	1,073,727,723.89
其他业务	7,557,951.50			
合计	1,450,676,631.42	1,423,537,912.08	1,076,741,141.19	1,073,727,723.89

(2) 主营业务收入及成本（分行业）列示如下：

行业名称	2016 年度		2015 年度	
	收入	成本	收入	成本
贸易	1,443,118,679.92	1,423,537,912.08	1,076,741,141.19	1,073,727,723.89
合计	1,443,118,679.92	1,423,537,912.08	1,076,741,141.19	1,073,727,723.89

5、投资收益

项目	2016 年度	2015 年度
成本法核算的长期股权投资收益	205,228,990.85	122,012,650.44
处置长期股权投资产生的投资收益	23,134,000.00	
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益		33,073.02
理财收益	14,002,583.46	
合计	242,365,574.31	122,045,723.46





营业 执 照

(副 本)

统一社会信用代码 9111010208376569XD

名 称 中兴财光华会计师事务所(特殊普通合伙)

类 型 特殊普通合伙企业

主要经营场所 北京市西城区阜成门外大街2号22层A24

执行事务合伙人 姚庚春

成立日期 1999年01月04日

合伙期限 1999年01月04日至 2019年01月03日

经营范围 审查企业会计报表、出具审计报告；验证企业资本，出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具相关报告；承办会计咨询、会计服务业务；法律、行政法规规定的其他审计业务；房屋租赁。（以上全部范围法律、法规及国务院决定禁止或者限制的事项，不得经营；需其它部门审批的事项，待批准方可经营）（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）



在线扫码获取详细信息

登记机关

2016 12 23
年 月 日

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

证书序号: NO. 019709

说 明

会 计 师 事 务 所
中 兴 财 光 华

名 称： 中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）
主 任 会 计 师： 姚庚春
办 公 场 所： 北京西城区阜成门外大街2号22层A24

名

组 织 形 式： 特殊普通合伙
会 计 师 事 务 所 编 号： 11010205
注 册 资 本(出 资 额)： 1470万元

批 准 设 立 文 号： 京财会许可[2014]0031号
批 准 设 立 日期： 2014-03-28

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



证书序号：000177

会计师事务所

证券、期货相关业务许可证



0201361031

经财政部、中国证监会审查，批准
中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）执行证券、期货相关业务。

首席合伙人：姚庚春



证书号：30

发证时间：二〇一七年十二月九日

证书有效期至：二〇一七年十二月九日



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
this renewal.



证书编号：
No. of Certificate
执 据 机 构 名 称：
Authorized Institute of CPAs
发 证 时 间：
Date of issuance
2004 年 05 月 11 日
340100000001
上海市注册会计师协会

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

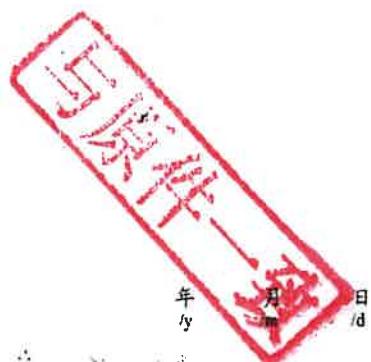


年 月 日
/ /

2004年5月11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
this renewal.



年 月 日
/ /

2004年5月11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
this renewal.



2015年 4月 30日



姓名 _____
Full name _____
性别 _____
Sex _____
出生日期 _____
Date of birth _____
工作单位 _____
Working unit _____
身份证号码 _____
Identity card No. _____



年度检验登记
Annual Renewal Registration

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



2010年 4月 30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
this renewal.



年 / 月 / 日