
威海蓝创建设投资有限公司

公司债券 2016 年年度报告



发行人：威海蓝创建设投资有限公司

住所：山东省威海市南海新区现代路北,畅海路东蓝创大厦 11 楼 1116 室

2017 年 6 月 16 日

重要事项提示

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

（二）公司法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

（三）本公司 2016 年度财务报告已经中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了“中审亚太审字[2017] 020259”标准无保留意见的审计报告。

（四）前瞻性陈述的风险声明

本年度报告中有涉及公司经营和发展战略等未来计划的前瞻性陈述，该计划不构成公司对投资者的实质承诺，请投资者注意投资风险。

（五）重大风险提示

请投资者关注以下重大事项，并仔细阅读本年度报告中“风险因素”等有关章节。

1、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。

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

3、受国民经济总体运行状况、经济周期和国家宏观经济政策，财政、货币政策和国际经济环境变化等因素的影响，市场利率存在波动的可能性。公司债券属于利率敏感性投资品种，其投资价值在其存续期内将随市场利率的波动而变动，从而将给债券投资者的债券投资收益水平带来一定的不确定性。

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

5、公司债券的偿债资金将主要来源于本公司经营活动产生的收益和现金流。2016 年度，本公司合并口径营业收入为 15.89 亿元；归属于母公司所有者的净利润为 2.24 亿元；经营活动产生的现金流净额为-67.19 亿元。本公司目前的经营情况、财务状况和资产质量良好，但在公司债券存续期内，若本公司未来资金不能及时回笼、融资渠道不畅或不能合理控制融资成本，将可能会影响公司债券本息的按期兑付。

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

目录

重要事项提示	2
目录	4
释义	6
第一章 公司及相关中介机构简介	8
一、公司简介	8
二、相关中介机构简介	10
三、相关中介机构变更情况（如有）	11
第二章 公司债券事项	12
一、15 威海蓝创债	12
二、16 蓝创 01	17
三、16 蓝创 02	22
四、16 威海投	22
第三章 财务和资产情况	27
一、主要会计数据和财务指标	27
二、非标准审计报告的情况说明	28
三、主要资产和负债的变动情况	29
四、资产抵质押情况	38
五、其他债券、债务融资工具的付息兑付情况	38
六、对外担保情况	39
七、银行授信情况	39
八、是否存在会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正情况	40
第四章 业务和公司治理情况	41
一、公司业务介绍	41
二、主营业务收入、成本、利润分析	41
三、利润构成	43
四、新增重要投资	44
五、主要业务所属行业格局和趋势	45

六、未来发展战略及规划.....	51
七、公司可能面临的风险.....	51
八、是否存在严重违约事项.....	58
九、公司独立性说明.....	58
十、是否存在非经营性往来占款或资金拆借的情形、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.....	59
十一、公司治理、内部控制是否有违反《公司法》、《公司章程》规定的情况.....	60
十二、公司执行募集说明书相关约定或承诺的情况.....	61
第五章 重大事项	62
一、是否存在重大诉讼、仲裁或重大行政处罚.....	62
二、是否存在破产重整事项.....	62
三、公司债券是否存在面临暂停上市或者终止上市的风险.....	62
四、公司及其控股股东、实际控制人是否涉嫌犯罪被司法机关立案调查.....	62
五、其他重大事项.....	62
第六章 财务报告	64
一、公司财务报告.....	64
二、担保人财务报告.....	64
第七章 备查文件目录	65
第八章 公司债券 2016 年年度报告摘要格式	66
一、重要提示.....	66
二、公司债券基本情况.....	66
三、公司主要财务数据.....	66
四、重大事项.....	66

释义

在本年度报告中，除非文意另有所指，下列词语具有如下含义：

公司、本公司、威海蓝创	指	威海蓝创建设投资有限公司
控股股东/文登金海	指	文登金海建设投资有限公司
年度报告	指	本公司根据有关法律、法规为发行公司债券而制作的《威海蓝创建设投资有限公司公司债券 2016 年年度报告》
中国证监会、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
公司董事会	指	威海蓝创建设投资有限公司董事会
公司监事会	指	威海蓝创建设投资有限公司监事会
律师事务所	指	北京中地律师事务所
审计机构	指	中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）
资信评级机构、评级机构、鹏元	指	鹏元资信评估有限公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
新会计准则	指	财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体准则，其后

		颁布的企业会计准则应用指南，企业会计准则解释及其他相关规定
《38 号准则》	指	《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 38 号——公司债券年度报告的内容与格式》
最近两年	指	2015 年度和 2016 年度
工作日	指	中华人民共和国商业银行的对公营业日（不包括法定节假日）
交易日	指	上海证券交易所的营业日
法定节假日或休息日	指	中华人民共和国的法定及政府指定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾地区的法定节假日和/或休息日）
元/万元/亿元	指	元人民币/万元人民币/亿元人民币

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

第一章 公司及相关中介机构简介

一、公司简介

（一）公司基本情况

- 1、中文名称：威海蓝创建设投资有限公司
- 3、法定代表人：刘文生
- 4、公司注册地址：山东省威海市南海新区现代路北,畅海路东蓝创大厦11楼1116室
- 5、公司办公地址：山东省威海市南海新区现代路北,畅海路东蓝创大厦11楼1116室
- 6、邮政编码：264402
- 7、公司网址：<http://www.whlanchuang.com/index.php>
- 8、电子信箱：whlcgs@126.com
- 9、公司登载年度报告的交易场所网站的网址：<http://www.sse.com.cn/>
- 10、年度报告备置地：山东省威海市南海新区现代路北,畅海路东蓝创大厦11楼1116室

（二）信息披露事务负责人基本情况

- 1、姓名：张泰梓
- 2、联系地址：山东省威海市南海新区现代路北,畅海路东蓝创大厦11楼1116室
- 3、电话：0631-8966821
- 4、传真：0631-8966821
- 5、电子信箱：whlcgs@126.com

（三）公司控股股东、实际控制人的变更情况

1、控股股东、实际控制人变更情况

本次报告期内，控股股东、实际控制人均未发生变化。

截至本年度报告出具之日，公司股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（元）	出资比例（%）
1	文登金海建设投资有限公司	7,948.0258	51.00%
2	威海南海投资开发有限公司	7,051.9742	45.25%
3	国开发展基金有限公司	584.3643	3.75%
合计		15,584.3643	100.00%

（四）公司董事、监事、高级管理人员变更情况

截至本年度报告出具之日，公司董事、监事、高级管理人员如下：

表1-1 截至本年度报告出具之日公司董事、监事、高级管理人员基本情况

类别	姓名	职务	性别	任期终止日期	任职状态
董事	刘文生	董事长兼总经理	男	2016年1月至2019年1月	现任
	张泰梓	董事兼副总经理	男	2015年8月至2018年8月	现任
	原翔宇	职工董事	男	2015年8月至2018年8月	现任
监事	周玉凤	监事会主席	女	2015年8月至2018年8月	现任
	王惠静	监事	女	2015年8月至2018年8月	现任
	徐朝晖	职工监事	女	2015年8月至2018年8月	现任
高级管理人员	刘文生	董事长兼总经理	男	2016年1月至今	现任
	张泰梓	董事兼副总经理 (分管财务)	男	2016年1月至今	现任

公司对董事监事及高管人员设置符合《公司法》等相关法律法规及公司章程要求。

1、董事

刘文生先生，1966年1月出生，党员，本科学历。历任文登市财政局预算

科副科长、文登经济技术开发区财政税务局副局长及预算科科长、文登经济开发区党工委副书记兼财税局局长、文登经济开发区党工委副书记。现任公司董事长兼总经理、法定代表人。

张泰梓先生，1978年9月出生，党员，大专学历。历任文登泽库粮管所会计、文登味精厂主管会计、文登鑫海机械工具有限公司财务科长、京域南海置业有限公司财务科长。现任公司董事、副总经理。

原翔宇先生，1990年5月出生，本科学历。历任泰浩建设集团、中建五局项目经理，现任公司职工董事、工程部项目经理。

2、监事

周玉凤女士，1975年4月出生，本科学历。历任中航黑豹股份有限公司财务审计，文登英达信有限责任会计师事务所审计师。现任公司监事会主席。

王惠静女士，1991年11月出生，本科学历。现任公司监事。

徐朝晖女士，1994年3月出生，本科学历。现任公司职工监事。

3、高级管理人员

刘文生先生，总经理，简历参见公司董事。

张泰梓先生，副总经理，简历参见公司董事。

公司董事、监事及高级管理人员均不是公务员，并且不在政府部门任职。截至2016年末，公司董事、监事及高级管理人员不持有公司股权和公司所发行的债券。

二、相关中介机构简介

（一）会计师事务所

名称：中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）

办公地址：北京市海淀区北三环西路43号青云当代大厦22层

签字会计师姓名：杨鸿飞、李丽颖

（二）债券受托管理人

1、“15威海建投债”

名称：招商银行股份有限公司威海文登支行

办公地址：山东省威海市文登区昆嵛路19号南源大厦（1层、10层）

联系人：李梓萍

联系电话：0631-8800366

2、“16蓝创01”、16蓝创02

名称：华泰联合证券有限责任公司

办公地址：北京市西城区丰盛胡同22号丰铭国际大厦A座6层

联系人：金佩臣、陈兴超

联系电话：010-56839300

3、“16威海投”

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：孙伯圣、罗华伟

联系电话：010-88005008

（三）资信评级机构

名称：鹏元资信评估有限公司

办公地址：北京市东城区建国门内大街26号新闻大厦8层

三、相关中介机构变更情况（如有）

报告期内，公司聘请的会计师事务所、债券受托管理人、资信评级机构未发生变更。

第二章 公司债券事项

截至本年度报告出具之日，本公司所有在证券交易所、全国中小企业股份转让系统上市或转让，且在年度报告批准报出日未到期的公司债券情况如下：

截至本年度报告出具之日公司发行公司债券情况表

单位：亿元

序号	债券简称	债券代码	发行额	期限 (年)	起息日期	到期日期	票面利率	受托管理人	上市场所
1	15 威海蓝创债	127331 (上海),1580305 (银行间债券)	11	7	2015-12-27	2022-12-27	4.80%	招商银行文登支行	上交所/银行间
2	16 蓝创 01	118606	6	3	2016-04-08	2019-04-08	5.30%	华泰联合证券	深交所
3	16 蓝创 02	118650	6	3	2016-04-29	2019-04-29	5.60%	华泰联合证券	深交所
4	16 威海投	135897	15	7	2016-09-26	2023-09-26	4.95%	国信证券	上交所

一、15 威海蓝创债

(一) 债券基本信息

一、发行人：威海蓝创建设投资有限公司。

二、债券名称：2015年威海蓝创建设投资有限公司公司债券（简称“15 威海蓝创债”）。

三、发行规模：人民币11亿元。

四、债券期限：7年

五、票面利率：4.80%

六、还本付息方式：本期债券设本金提前偿还条款，即在债券存续期的第3、4、5、6、7个计息年度末分别按照债券发行总额20%、20%、20%、20%和20%的比例偿还债券本金；每年还本时按债权登记日日终在托管机构名册上登记的各债券持有人所持债券面值占当年债券存续余额的比例进行分配(每名债券持有人所受偿的本金金额计算取位到人民币分位，小于分的金额忽略不计)。本期债券兑付日为2018年至2022年每年的12月17日（如遇法定节假日或休息日,则顺延至其后第1个工作日）。

七、债券担保：本期债券无担保。

八、信用级别：经鹏元信用评估有限公司综合评定，本期债券的信用等级为AA，公司主体长期信用等级为AA。

九、上市或转让的交易场所：上交所、银行间

（二）付息兑付情况

1、约定情况

本期债券每年付息一次，设有本金提前偿还条款，即在债券存续期的第3、4、5、6、7个计息年度末分别按照债券发行总额20%、20%、20%、20%和20%的比例偿还债券本金。

2、执行情况

公司自2016年开始第一次偿还利息，至今均按照募集说明书约定偿还相应的利息，2017年将是公司第二次付息年度，公司也将做好相应的还本付息工作。

（三）特殊条款的执行

约定情况：本期债券设本金提前偿还条款，即在债券存续期的第3、4、5、6、7个计息年度末分别按照债券发行总额20%、20%、20%、20%和20%的比例偿还债券本金。本期债券兑付日为2018年至2022年每年的12月17日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后第1个工作日）。

执行情况：未到提前偿还时间。

（四）募集资金使用情况

1、募集资金基本情况

本期债券募集资金11亿元，扣除发行费用后全部用于威海南海新区新型社区项目。

2、募集资金专户情况

截至本年度报告出具之日，本期债券现有1个募集资金专户，具体信息如下：

开户银行：招商银行股份有限公司威海文登支行

银行账号：631900118410677

账户名称：威海蓝创建设投资有限公司

3、本期募集资金的实际使用情况

截至本报告出具日，“15 威海建投债”的募集资金11.00亿元扣除发行费用后全部按照募集说明书承诺的用途、使用计划进行使用，已经全部用于威海南海新区新型社区项目。

（五）跟踪评级情况

1、跟踪评级的有关安排

根据监管部门规定及鹏元信用评估有限公司跟踪评级制度，鹏元信用评估有限公司在初次评级结束后，将在受评债券存续期间对受评对象开展定期以及不定期跟踪评级，鹏元信用评估有限公司将持续关注受评对象外部经营环境变化、经营或财务状况变化以及偿债保障情况等因素，以对受评对象的信用风险进行持续跟踪。在跟踪评级过程中，鹏元信用评估有限公司将维持评级标准的一致性。

定期跟踪评级每年进行一次。届时，发行主体须向鹏元信用评估有限公司提供最新的财务报告及相关资料，鹏元信用评估有限公司将依据受评对象信用状况的变化决定是否调整信用评级。

自本次评级报告出具之日起，当发生可能影响本次评级报告结论的重大事项时，发行主体应及时告知鹏元信用评估有限公司并提供评级所需相关资料。鹏元信用评估有限公司亦将持续关注与受评对象有关的信息，在认为必要时及时启动不定期跟踪评级。鹏元信用评估有限公司将对相关事项进行分析，并决定是否调整受评对象信用评级。

如发行主体不配合完成跟踪评级尽职调查工作或不提供跟踪评级资料，鹏元信用评估有限公司有权根据受评对象公开信息进行分析并调整信用评级，必要时，可公布信用评级暂时失效或终止评级。

鹏元信用评估有限公司将及时在公司网站公布跟踪评级结果与跟踪评级报告。

2、报告期内定期或不定期跟踪评级情况

报告期内，本公司历次评级情况如下：

评级标准	发布日期	信用评级	评级展望	变动方向	评级机构
------	------	------	------	------	------

主体评级	2016/7/29	AA	稳定	维持	鹏元资信
主体评级	2015/12/07	AA	稳定	首次	鹏元资信

截至本报告出具日，本公司进行的评级情况如下：

评级标准	发布日期	信用评级	评级展望	变动方向	评级机构
主体评级	2016/7/29	AA	稳定	维持	鹏元资信

（六）评级差异情况

公司报告期内主体历次评级均为AA，与“15威海建投债”的评级结果都相同，不存在差异。

（七）增信机制、偿债计划及其他保障措施

1、偿债计划

为了有效地维护债券持有人的利益，保证本期债券本息按约定偿付，公司建立了一系列工作机制，包括设立偿付工作小组、建立公司与债券受托管理人的长效沟通机制、健全风险监管和预警机制及加强信息披露等，形成一套完整的确保本期债券本息按约定偿付的保障体系。

公司将于2017年12月17日进行第二次付息。公司2016年度经营情况良好，2017年度公司将继续合法经营、合理控制融资成本、合理运作募集资金，及时准备付息资金确保按时付息。

2、保证担保

本期债券为无担保债券，公司将以良好的经营业绩为本期债券的还本付息创造基础条件，同时采取具体有效的措施来保障债券投资者到期兑付本息的合法权益。

3. 其他偿债保障措施

考虑到债券持有人的不确定性，为维护全体债券持有人的合法权益，公司为债券持有人聘请了招商银行股份有限公司威海文登支行担任本期债券的受托管理人；聘请招商银行股份有限公司威海文登支行担任募集资金账户和偿债保证金专户监管人。

公司主营业务竞争力突出，财务状况良好，盈利能力持续增强，现金流充足，具有较强的偿债能力。在本期债券存续期内，公司将通过以下偿债保障措施确保本期债券息的按时、足额偿付：

（1）公司较强的经营实力和良好利润水平是债券本息按时偿付的坚实基础

作为威海市南海新区城市基础设施建设中的主导者，公司能够从城市基础设施代建中获得稳定的经营收入，随着公司逐渐开展经营性项目、南海新区城市化进程的深入以及政府支持力度的不断增大，公司的收入规模将不断扩大。公司经营实力较强、利润水平良好，能够保障债券本息的按时偿付。

（2）募集资金投资项目所产生的收入是债券本息偿付资金的主要来源

威海南海新区新型社区项目建设完成后形成的安置房、配套商业和停车位将进行销售，其中安置房将按照3,800元/平方米的价格定向销售给棚户区居民，目前南海新区内同品质商品房售价约为5,000-6,000元/平方米；配套商业和停车位将分别按照10,000元/平方米和80,000元/个的价格销售，目前威海市商业建筑和停车位的平均价格分别为12,000元/平方米和100,000元/个。上述项目总销售收入预计可达31.42 亿元，可完全覆盖该项目总投资。

公司将制定专门的债券募集资金使用计划，相关业务部门对资金使用情况将进行严格检查，保证募集资金的投入、运用、稽核等方面的顺畅运作，以降低成本，保证建设项目投产后的预期收益，为本期债券的本息偿付提供稳定的收入和现金流保证。

（3）公司充足的可变现资产是债券本息按时偿付的切实保障

随着威海市南海新区城市基础设施的日益完善，公司持有的土地资产将不断升值。土地资产均具有良好的可变现性，当公司的债务偿付出现临时性的困难时，公司可以有计划出售部分资产，以保障债务的如期偿付。

（4）政府的支持和畅通的外部融资渠道是债券本息按时偿付的有力支持

鉴于公司在威海市南海新区城市建设和经济发展中的主导作用，政府部门已在运营补助以及项目溢价代建管理等方面给予公司一系列政策支持。同时，公司也拥有较强的融资能力，与各商业银行建立了长期、稳固的合作关系，间接融资能力较强。公司优良的资信和较强的融资能力进一步保障了本期债券按时还本付息。

（5）形成确保债券本息偿付安全的内部机制

公司指定财务科牵头负责协调本期债券的偿付工作，在每年的财务预算中落实安排本期债券本息的偿付资金，并在招商银行文登支行建立偿债资金专户，同时聘请招商银行文登支行作为本期债券的受托管理人。

（八）债券持有人会议的召开情况

在报告期内，“15 威海建投债”未召开债券持有人会议。

（九）债券受托管理人履行职责的情况

公司特聘请招商银行股份有限公司威海文登支行担任本期债券的债券受托管理人，并与之签订了《受托管理协议》，根据上述协议，债券存续期间债券受托管理人的常规代理事项包括：

- 1、按照《债券持有人会议规则》召集和主持债券持有人会议；
- 2、追踪债券持有人会议决议的实施情况并向债券持有人通报；
- 3、代表债券持有人与发行人保持日常的联络；
- 4、根据债券持有人会议的授权，作为债券持有人的代表与发行人谈判与本期债券有关的事项；
- 5、按照相关法律、法规的规定提醒发行人履行有关信息披露义务；在发行人不能按相关法律、法规的规定履行披露义务时，及时向债券持有人通报有关信息；
- 6、若存在抵/质押资产，在符合抵/质押资产处置触发条件的情况下，经债券持有人会议决议通过，并报国家发改委备案后，代表债券持有人处置抵/质押资产；
- 7、若存在保证担保，在符合要求保证人清偿的情况下，经债券持有人会议决议后，代表债券持有人要求保证人承担保证责任。

二、“16蓝创01”和“16蓝创02”

（一）债券基本信息

“16蓝创01”

一、发行人：威海蓝创建设投资有限公司。

二、债券名称：威海蓝创建设投资有限公司2016年非公开发行公司债券（简称“16蓝创01”）。

三、发行规模：人民币6亿元。

四、债券期限：3年

五、票面利率：5.30%

六、还本付息方式：本次债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本息支付方式及其他具体安排按照登记机构的相关规定办理。

七、债券担保：本期债券无担保。

八、信用级别：本期债券未聘请评级机构进行信用评级。经鹏元信用评估有限公司综合评定，公司主体长期信用等级为AA。

九、上市或转让的交易场所：深交所

“16蓝创02”

一、发行人：威海蓝创建设投资有限公司。

二、债券名称：威海蓝创建设投资有限公司2016年非公开发行公司债券（第二期）（简称“16蓝创02”）。

三、发行规模：人民币6亿元。

四、债券期限：3年，附第2年末发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权。

五、票面利率：5.60%

六、还本付息方式：本次债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本息支付方式及其他具体安排按照登记机构的相关规定办理。

七、债券担保：本期债券无担保。

八、信用级别：本期债券未聘请评级机构进行信用评级。经鹏元信用评估有限公司综合评定，公司主体长期信用等级为AA。

九、上市或转让的交易场所：深交所

（二）付息兑付情况

“16蓝创01”

1、约定情况

本期债券每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本息支付方式及其他具体安排按照登记机构的相关规定办理。

2、执行情况

公司自2017年开始第一次偿还利息，公司已于2017年4月8日完成首次付息工作。

“16蓝创02”

1、约定情况

本期债券每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本息支付方式及其他具体安排按照登记机构的相关规定办理。

2、执行情况

公司自2017年开始第一次偿还利息，公司将于2017年5月2日（付息日为4月29日，非工作日顺延一天）完成首次付息工作。

（三）特殊条款的执行

“16蓝创01”

约定情况：无

执行情况：无

“16蓝创02”

1、发行人调整票面利率选择权：发行人有权决定是否在本期债券存续期的第2年末调整本期债券后2年的票面利率，调整幅度为1至100个基点，其中一个基点为0.01%。若发行人未行使利率调整选择权，则本期公司债券后续期限票面利率仍维持原有票面利率不变。

2、投资者回售选择权：发行人发出关于是否调整本期债券票面利率及调整幅度的通知后，投资者有权选择将持有的本期债券全部或部分按面值回售给发行人。若投资者行使回售选择权，本期债券第2个计息年度付息日即为回售支付日，发行人将按照交易所和债券登记机构相关业务规则完成回售支付工作。

执行情况：未到约定时间。

（四）募集资金使用情况

1、募集资金基本情况

“16蓝创01”和“16蓝创02”募集资金合计12亿元，扣除发行费用后全部用于威海南海新区2015年棚户区改造项目。

2、募集资金专户情况

截至本年度报告出具之日，本期债券现有1个募集资金专户，具体信息如下：

开户银行：招商银行股份有限公司威海分行文登支行

银行账号：631900118410377

账户名称：威海蓝创建设投资有限公司

3、本期募集资金的实际使用情况

截至本报告出具日，“16蓝创01”和“16蓝创02”的募集资金12.00亿元扣除发行费用后，按照募集说明书承诺的用途、使用计划进行使用，用于威海南海新区2015年棚户区改造项目。

（五）增信机制、偿债计划及其他保障措施

1、偿债计划

为了有效地维护债券持有人的利益，保证本期债券本息按约定偿付，公司建立了一系列工作机制，包括设立偿付工作小组、建立公司与债券受托管理人的长效沟通机制、健全风险监管和预警机制及加强信息披露等，形成一套完整的确保本期债券本息按约定偿付的保障体系。

公司已于2017年4月8日和2017年4月28日进行首次付息。公司2016年度经营情况良好，2017年度公司将继续合法经营、合理控制融资成本、合理运作募集资金，及时准备付息资金确保按时付息。

2. 其他偿债保障措施

公司为本次债券设立了募集资金使用专项账户，对募集资金进行专门管理。针对本次债券，公司已在招商银行股份有限公司威海分行文登支行开设募集资金专户及偿债保障金专项账户，两者为同一账户，账号为631900118410377。本次募集资金将集中存放于募集资金专户中，募集资金专户仅用于公司为本次发行债券募集资金的接收、存储及划转使用，不得用作其他用途。偿债保障金自存入偿债保障金专户之日起，仅能用于兑付债券本金、利息、赎回款项，不得挪作他用。

目前，公司与监管银行、债券受托管理人已签署《威海蓝创建设投资有限公司 2016 年非公开发行公司债券募集资金与偿债资金专户监管协议》（以下简称“《监管协议》”）。《监管协议》对本次债券监管账户的设立、管理、风险防范措施等相关条款进行了约定：

1、偿债保障金专户

公司在本次债券发行结束后 5 个工作日内，在监管银行开立专用结算账户，作为本次债券的偿债保障金专户。

在本次债券存续期内，每年债券付息日前 5 个工作日之内，公司应按当年应付利息款项全额存入偿债保障金专户；在债券本金兑付日（包括回售日、赎回日及提前兑付日）前 10 个工作日之内，公司应按应偿付的债券本息 20%以上款项存入偿债保障金专户，并在债权本金兑付日前 5 个工作日之内，将应偿付的债券本息款项全额存入偿债保障金专户。

2、募集资金专户

监管银行应当对募集资金专户履行基本信息通知职责、资金使用的监管职责及本协议约定的其他职责，有权核对公司所提供的资金划转材料的款项用途，确保与《募集说明书》中披露的募集资金用途一致。

公司应当将本次募集资金集中存于募集资金专户中。募集资金专户仅用于公司为本次发行债券募集资金的存储和使用，不得用作其他用途。

监管银行对监管账户的资金变化，均应出具相关对账单、划款凭证等单据，并根据公司要求向其提供原件或复印件。

3、账户监管

债券受托管理人应当依据有关规定对公司募集资金使用情况进行监督，可以采取现场调查、书面问询等方式行使其监督权。公司和监管银行应当配合债券受托管理人的调查与查询。债券受托管理人每年对甲方募集资金的存放和使用情况进行一次检查。监管银行应于公司每年年报信息披露前，向公司、债券受托管理人出具募集资金专户的监管情况说明，内容应包括募集资金存入情况(含孳生利

息)、使用情况和账户余额情况。

(六) 债券持有人会议的召开情况

在报告期内,“16 蓝创 01”和“16 蓝创 02”未召开债券持有人会议。

(七) 债券受托管理人履行职责的情况

1、受托管理人已根据法律、法规和规则的规定及《受托管理协议》的约定制定受托管理业务内部操作规则,明确履行受托管理事务的方式和程序。

2、受托管理人持续关注公司的资信状况、内外部增信机制及偿债保障措施的实施情况。

3、受托管理人对公司专项账户募集资金的接收、存储、划转与本息偿付进行监督。

4、受托管理人在债券存续期内持续督促公司履行信息披露义务。受托管理人关注公司的信息披露情况,收集、保存与本次债券偿付相关的所有信息资料,根据所获信息判断对本次债券本息偿付的影响,并按照《受托管理协议》的约定报告债券持有人。

5、受托管理人依法保守所知悉的公司商业秘密等非公开信息,未利用提前获知的可能对公司债券持有人权益有重大影响的事项为自己或他人谋取利益。

6、受托管理人妥善保管其履行受托管理事务的所有文件档案及电子资料。

7、受托管理人预计于2017年6月30日前在深圳证券交易所网站披露2016年受托管理事务报告,提请投资者及时关注。

四、16威海投

(一) 债券基本信息

一、发行人:威海蓝创建设投资有限公司。

二、债券名称:威海蓝创建设投资有限公司2016年非公开发行公司债券。

三、发行规模:人民币15亿元。

四、债券期期:7年,附第5年末发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权。

五、票面利率:4.95%

六、还本付息方式：本次债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本息支付方式及其他具体安排按照登记机构的相关规定办理。

七、债券担保：本期债券无担保。

八、信用级别：本次债券未聘请评级机构进行信用评级。经鹏元信用评估有限公司综合评定，公司主体长期信用等级为AA。

九、上市或转让的交易场所：上交所

（二）付息兑付情况

1、约定情况

本期债券每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本息支付方式及其他具体安排按照登记机构的相关规定办理。

2、执行情况

公司将于2017年开始第一次偿还利息，公司将按照募集说明书约定安排利息偿还工作。

（三）特殊条款的执行

约定情况：

1、发行人调整票面利率选择权：发行人有权决定是否在本期债券存续期的第5年末调整本期债券后2年的票面利率，调整幅度为1至100个基点，其中一个基点为0.01%。若发行人未行使利率调整选择权，则本期公司债券后续期限票面利率仍维持原有票面利率不变。

2、投资者回售选择权：发行人发出关于是否调整本期债券票面利率及调整幅度的通知后，投资者有权选择将持有的本期债券全部或部分按面值回售给发行人。若投资者行使回售选择权，本期债券第5个计息年度付息日即为回售支付日，发行人将按照交易所和债券登记机构相关业务规则完成回售支付工作。

执行情况：未到约定时间。

（四）募集资金使用情况

1、募集资金基本情况

本期债券募集资金15亿元，扣除发行费用后用于补充公司流动资金和偿还有息债务。

2、募集资金专户情况

截至本年度报告出具之日，本期债券现有1个募集资金专户，具体信息如下：

开户银行：中国农业银行文登支行

银行账号：15580101040045985

账户名称：威海蓝创建设投资有限公司

3、本期募集资金的实际使用情况

（1）募集资金使用情况

截至本报告出具日，“16威海投”的募集资金15.00亿元扣除发行费用后按照募集说明书承诺的用途、使用计划进行使用，用于补充公司流动资金和偿还有息债务。

截至本年度报告出具之日，公司不存在募集资金实际使用项目变更情况，不存在募集资金使用项目对外转让或置换情况。

（五）增信机制、偿债计划及其他保障措施

1、偿债计划

（1）利息的支付

本期债券在存续期内每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券的付息日为2017年至2023年每年的9月26日；若投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为2017年至2021年每年的9月26日。如遇法定及政府指定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日；每次付息款项不另计利息。

本期债券利息的支付通过登记机构和有关机构办理。本期债券付息日的两个交易日前，公司将在上交所固定收益证券综合电子平台披露《私募债券付息公告》。

根据国家税收法律、法规，投资者投资本期债券应缴纳的有关税金由投资者自行承担。

（2）本金的偿付

本期债券到期一次还本。本期债券的本金支付日为2023年9月26日；若投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的本金支付日为2021年9月26日。如

遇法定及政府指定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日；顺延期间兑付款项不另计利息。

本期债券本金的偿付通过登记机构和有关机构办理。本期债券兑付日的五个交易日前，公司将上交所固定收益证券综合电子平台披露《私募债券兑付公告》。

2. 其他偿债保障措施

2.1 募集资金专项账户

公司已在中国农业银行股份有限公司威海文登支行设立募集资金与偿债保障金专户，并聘请该行担任本期债券的募集资金与偿债保障金专户监管人，与该行签订了《募集资金与偿债保障金专项账户监管协议》。通过对该账户的专项管理，可确保公司提前归集债券利息和本金，以保证按时还本付息。偿债资金将来源于公司稳健经营所产生的现金收入，并以公司的日常营运资金为保障。

2.2 其他偿债保障措施

（1）设立专门的偿付工作小组

公司资产财务部设立本期债券本息偿付工作小组，自本期债券发行之日起至本金兑付结束，工作小组全面负责利息支付、本金兑付及相关事务，并在需要的情况下继续处理付息或兑付期限结束后的有关事宜。

（2）严格履行信息披露义务

公司将遵循真实、准确、完整的信息披露原则，使发行人偿债能力、募集资金使用等情况受到债券持有人、债券受托管理人和股东的监督，防范偿债风险。

（六）债券持有人会议的召开情况

在报告期内，“16威海投”未召开债券持有人会议。

（七）债券受托管理人履行职责的情况

1、受托管理人已根据法律、法规和规则的规定及《受托管理协议》的约定制定受托管理业务内部操作规则，明确履行受托管理事务的方式和程序。

2、受托管理人持续关注公司的资信状况、内外部增信机制及偿债保障措施的实施情况。

3、受托管理人对公司专项账户募集资金的接收、存储、划转与本息偿付进

行监督。

4、受托管理人在债券存续期内持续督促公司履行信息披露义务。受托管理人关注公司的信息披露情况，收集、保存与本次债券偿付相关的所有信息资料，根据所获信息判断对本次债券本息偿付的影响，并按照《受托管理协议》的约定报告债券持有人。

5、受托管理人依法保守所知悉的公司商业秘密等非公开信息，未利用提前获知的可能对公司债券持有人权益有重大影响的事项为自己或他人谋取利益。

6、受托管理人妥善保管其履行受托管理事务的所有文件档案及电子资料。

7、受托管理人预计于2017年6月30日前在深圳证券交易所网站披露2016年受托管理事务报告，提请投资者及时关注。

第三章 财务和资产情况

一、主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据

表3-1 公司2016年及2015年主要会计数据

单位：万元

项目	2016年末	2015年末	年末比年初变化
总资产	2,036,915.95	1,338,855.64	52.14%
归属于母公司股东的净资产	954,301.01	785,550.76	21.48%
期末现金及现金等价物余额	114,316.1642	104,546.07	9.35%
项目	2016年度	2015年度	本年比上年变化
营业收入	158,941.58	80,353.24	97.80%
归属于母公司股东的净利润	22,438.94	22,710.84	-1.20%
EBITDA	29,171.59	26,920.00	8.30%
经营活动产生的现金流量净额	-671,867.87	-376,569.22	78.42%
投资活动产生的现金流量净额	-20,855.55	-5,943.66	250.89%
筹资活动产生的现金流量净额	702,493.51	473,083.60	48.49%

注：-代表减少，+代表增加。

2015-2016年末，公司资产总额分别为1,338,855.64万元和2,036,915.95万元。公司2016年末资产总额较2015年末增加2,036,915.95万元，同比增长52.14%，主要有两方面原因：一、公司2016年度通过发行债券支持自身业务的发展，增大了负债规模；二、当地政府注入大量资本金支持公司发展，增大了公司所有者权益规模。

2015-2016年度，公司营业收入分别为80,353.24万元和158,941.58万元。公司2016年度营业收入较2015年度增加78,588.35万元，同比增长97.80%，主要原因是公司业务形式不断丰富，与上年相比，工程项目、供暖收入、供暖配套工程、体育赛事等业务均开始贡献收入。

2015-2016年度，公司经营活动产生的现金流分别为-376,569.22万元和-671,867.87万元。公司2016年度经营活动产生现金流量净额较2015年度减少295,298.65万元，本科目大幅下降的主要原因是支付了部分往来款所致。

2015-2016年度，公司投资活动产生的现金流量净额分别为-5,943.66万元和-20,855.55万元。公司2016年度投资活动产生现金流量净额较2015年度减少了14,911.88万元，主要原因是公司2016年度新增取得子公司及其他营业单位支出1.3亿元现金所致。

2015-2016 年度，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为 473,083.60 万元和 702,493.51 万元。公司 2016 年度筹资活动产生现金流量净额较 2015 年度增加 229,409.91 万元，同比增长 48.49%，主要系公司于 2016 年度发行债券和增加银行借款所致。

（二）主要财务指标

表3-2 公司2016年及2015年主要财务指标

项目	2016年末	2015年度末	年末比年初变化
流动比率	8.03	3.71	116.33%
速动比率	3.07	1.31	135.33%
资产负债率（%）	53.15	41.33	28.61%
项目	2016年度	2015年度	本年比上年变化
EBITDA 全部债务比	3.93%	9.76%	-67.30%
利息保障倍数	14.19	16.72	-20.48%
EBITDA 利息保障倍数	14.18	17.39	18.48%
贷款偿还率（%）	100	100	0.00%
利息偿付率（%）	100	100	0.00%

注：-代表减少，+代表增加。

2015-2016年末，公司流动比率分别为3.71和8.03，公司2016年末的流动比率水平较上年末变动较大，主要系本期发放贷款增加导致。

2015-2016年末，公司速动比率分别为1.31和3.07，公司2016年末的速动比率水平较上年末变动较大，主要系本期发放贷款增加导致。

2015-2016年末，公司EBITDA 全部债务比分别为9.76%和3.93%，2016年末公司EBITDA 全部债务比指标下降，主要系公司2016年度有息债务增加所致。

二、非标准审计报告的情况说明

本公司 2016 年度财务报告已经中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了“中审亚太审字[2017] 020259”标准无保留意见的审计报告。

三、主要资产和负债的变动情况

(一) 主要资产情况

表3-3 公司2016年末及2015年末资产主要构成项目

单位：万元

项目	2016年末	2015年末	年末比年初变化
流动资产：			
货币资金	157,316.16	119,546.07	31.59%
应收账款	147,940.61	126,945.99	16.54%
预付款项	91,557.53	130,507.51	-29.85%
其他应收款	320,037.51	68,637.97	366.27%
存货	1,156,305.49	821,174.10	40.81%
其他流动资产	367.51	237.26	54.90%
流动资产合计	1,873,524.81	1,267,048.90	47.87%
非流动资产：			
可供出售金融资产	12,302.00	6,002.00	104.97%
长期股权投资	15,507.58	2,993.24	418.09%
固定资产	12,840.35	9,825.03	30.69%
在建工程	49,796.09	6,301.57	690.22%
无形资产	15,713.74	14,403.66	9.10%
商誉	6,014.27	3,344.97	79.80%
长期待摊费用	179.85	2,692.26	-93.32%
递延所得税资产	372.03	-	
其他非流动资产	50,665.23	26,244.00	93.05%
非流动资产合计	163,391.14	71,806.74	127.54%
资产总计	2,036,915.95	1,338,855.64	52.14%

2015-2016年末，公司资产总计分别为1,338,855.64万元和2,036,915.95万元。其中，流动资产分别为1,267,048.90万元和1,873,524.81万元；非流动资产分别为71,806.74万元和163,391.14万元。

1、货币资金

2015年末及2016年末，公司货币资金分别为119,546.07万元和157,316.16万元，分别占公司资产总计比重为8.93%和7.72%。截至2016年末，公司的现金合计38.85万元，银行存款合计66,102.32万元，其他货币资金合计91,175.00万元。其他货币资金中，43,000.00万元系银行承兑汇票保证金。2016年末较2015年末，货币资金余额增加了37,770.09万元，同比增长31.59%，主要系公司2016年度发行两期面

值分别为6亿元的“16蓝创01”、“16蓝创02”，以及发行面值为15亿元的“16威海投”所致。

2、应收账款

2015年末及2016年末，公司应收账款分别为126,945.99万元和147,940.61万元，分别占公司资产总计的比重为9.48%和7.26%。

截至2016年末，公司应收账款余额为147,940.61万元，占总资产的比重为7.26%，主要系应收威海南海新区财政局的BT回购款。公司应收账款余额2016年末较2015年末增加20,994.62万元，同比增加16.54%，主要是随着BT项目工程进度的推进，应收BT项目回购款大幅增加所致。

截至2016年末，公司应收账款余额前5名明细如下：

单位名称	款项性质	与本公司关系	金额（万元）	账龄	比例
威海南海新区财政局	BT回购款	非关联方	47,843.84	1年以内	32.34%
			52,226.26	1-2年	35.30%
			2,721.09	2-3年	1.84%
文登金海建设投资有限公司	土方工程款	控股股东	40,843.73	1年以内	27.61%
威海中阳房地产开发有限公司	供热配套工程款	非关联方	995.17	1年以内	0.67%
威海恒通房地产开发有限公司	供热配套工程款	非关联方	933.70	1年以内	0.63%
威海卓达新材料科技集团威海股份有限公司	供热配套工程款	非关联方	354.32	1年以内	0.24%
合计			145,918.10		98.63%

3、预付款项

2015年末与2016年末，公司预付账款分别为130,507.51万元和91,557.53万元，分别占公司资产的9.75%和4.49%。

2016年末较2015年末减少38,949.98万元，同比降低29.85%，主要系预付工程款大幅减少所致。2016年末，公司预付款项前五名客户情况如下：

单位名称	款项性质	与本公司关系	金额（万元）	账龄	比例
威海市文登区朋源土石方工程有限公司	工程款	非关联方	19,955.25	1年以内	21.80%
			12,000.00	1-2年	13.11%
威海市文城建设集团有限公司	工程款	非关联方	7,500.00	1年以内	8.19%
			12,606.00	1-2年	13.77%
文登市建设公司南海分公司	工程款	非关联方	17,592.96	1年以内	19.22%
威海建设集团股份有限公司	工程款	非关联方	11,969.07	1年以内	13.07%
威海南海新区财政局	工程款	非关联方	486.00	1年以内	0.53%
			2,714.00	1-2年	2.96%
合计			84,823.28		92.65%

4、其他应收款

2015年末及2016年末，公司其他应收账款分别为68,637.97万元和320,037.51万元，分别占公司资产总计的比重分别为5.13%和15.71%，呈增加趋势。公司其他应收款全部系公司与其他单位发生的非经营性往来占款。根据的规定，非经营性其他应收款需根据具体款项内容，由职能部门提交书面申请及尽职调查报告，由总经理与相关部门充分沟通了解风险后审批确定，并以市场情况作为定价机制的基础依据。

截至2016年末，公司其他应收账款前五名客户情况如下表所示：

单位名称	款项性质	与本公司关系	金额（万元）	账龄	占其他应收款总额的比例
威海南海新区财政局	往来款	非关联方	119,793.16	1年以内	37.26%
			4,114.00	1-2年	1.28%
威海南海投资开发有限公司	往来款	关联方	76,973.94	1年以内	23.94%
威海蓝创进出口有限公司	往来款	关联方	50,000.00	1年以内	15.55%
山东德瑞博新能源汽车有限公司	往来款	非关联方	1,208.40	1年以内	0.38%
			14,896.00	1-2年	4.63%
文登泰浩置业有限公司	往来款	非关联方	14,373.53	1年以内	4.47%

合计			281,359.02		87.51%
----	--	--	------------	--	--------

5、存货

截至2016年末，公司在存货科目中的土地使用权主要系公司及下属子公司以招拍挂方式竞得的位于威海南海新区的土地使用权。存货科目中的土地使用权账面价值合计776,264.88万元，公司不存在政府注入的土地的情况。上述土地公司已交讫出让金、契税及印花税，并均已取得国有土地使用权证，具备开发、转让条件，符合相关法律和国家的有关规定。公司根据南海新区的发展规划、市场行情和自身业务发展的需要，未来计划将分批对取得的土地使用权进行转让或用于项目建设。截至2016年末，公司已将部分土地用于南海新区大学城开发建设。

公司期末存货不存在可变现净值低于存货成本的情形，故未计提存货跌价准备。存货具体构成和占比情况如下表所示：

单位：万元

项目	2016年末余额		2015年末余额	
	账面余额	占比	账面余额	占比
土地使用权	776,264.88	67.13%	661,406.24	80.54%
开发成本	215,926.67	18.67%	68,725.83	8.37%
工程施工	163,929.57	14.18%	90,886.86	11.07%
低值易耗品	60.83	0.01%	34.96	0.00%
库存商品	77.67	0.01%	120.21	0.01%
原材料	45.86	0.00%	0.00	0.00%
合计	1,156,305.49	100.00%	821,174.10	100.00%

公司前十名土地使用权明细如下：

单位：万元

土地使用权	2016年末余额
文国用（2016）第110175号	10,549.07
鲁（2016）文登区不动产权第0000480号	10,376.37
文国用（2016）第110174号	10,349.85
文国用（2015）第110068号	10,113.35
文国用（2016）第110173号	10,034.38
文国用（2015）第110059号	9,910.00
文国用（2016）第110180号	9,906.65
文国用（2015）第110218号	9,766.47
文国用（2015）第110214号	9,756.25

鲁（2016）文登区不动产权第0000476号	9,687.17
合计	100,449.57

公司前五名工程施工明细如下：

单位：万元

工程施工	2016 年 12 月 31 日
南海新区绿化工程	25,228.92
国际商务中心	14,067.52
蓝色创业谷	14,375.67
南海医药园	10,890.21
防潮闸	10,392.18
合计	74,954.51

公司开发成本明细如下：

单位：万元

资产名称	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
棚户区改造	192,917.03	62,164.69
南海新区华山金屿双创孵化产业园	16,864.08	0.00
北京交通大学校区项目	6,145.56	6,278.05
其他	0.00	283.08
合计	215,926.67	68,725.83

6、可供出售金融资产

2015年末及2016年末，公司可供出售金融资产分别为6,002.00万元和12,302.00万元，占资产总计的比重分别为0.45%和0.60%。本账户期末余额较期初余额增加104.97%，主要系本期对外投资增加导致。

2016 年 4 月，本公司与自然人王明泉、大连鑫广投资咨询有限公司、大连羲海科技发展有限公司签订股权转让协议，自然人王明泉、大连鑫广投资咨询有限公司、大连羲海科技发展有限公司将合计持有的威海荣鑫高新装备有限公司的100%股权转让给本公司，本次收购经威海南海财政字（2016）18号文件批复，本次收购工商变更登记已于4月份办理完毕。2016年9月1日，本公司与文登金海建设投资有限公司签署《股权代管协议》，将威海荣鑫高新装备有限公司（以下简称荣鑫高新装备公司）委托文登金海建设投资有限公司经营管理。托管期间，海阔置业公司的股东主体、股权结构不变，公司经营权、资产收益权归文登金海建设投资有限公司享有，文登金海建设投资有限公司代本公司行使股东权利、履

行股东义务，托管期限为1年。该笔收购为威海南海新区管委会主导，公司只是履行代缴投资款项的业务，不参与该公司的实际经营管理。

2016年3月10日，本公司与北京北交联合京丰投资中心（有限合伙）签订投资协议，出资500万元参与北交联合乐视体育项目投资；北京北交联合京丰投资中心（有限合伙）以有限合伙的模式成立北交联合乐视体育基金，基金规模为1亿元。

截至2016年12月31日，公司可供出售金融资产明细见下表：

单位：万元

被投资单位	年初余额	本期增加	年末余额	持股比例
山东普瑞高通生物技术有限公司	1,000.00	-	1,000.00	50.00%
威海果岭湾房地产开发有限公司	1,302.00	-	1,302.00	100.00%
威海海阔置业有限公司	3,700.00	800.00	4,500.00	100.00%
威海荣鑫高新装备有限公司	-	5,000.00	5,000.00	100.00%
北交联合乐视体育基金	-	500.00	500.00	5.00%
合计	6,002.00	6,300.00	12,302.00	

7、固定资产

2015年末与2016年末，公司固定资产净值分别为9,825.03万元和12,840.35万元，占资产总计的比重分别为0.73%和0.63%。2016年末，公司固定资产净额12,840.35万元，较上年末增加3,015.32万元，增幅为30.69%，主要系合并范围增大所致。截至2016年末，房屋及建筑物科目中有账面价值合计87.74万元的公交站台尚未办妥产权证书。

具体构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	账面价值	未办理原因
公交站台	87.74	不需办理
围栏	5.08	不需办理
高岛锅炉钢构房	173.78	不需办理
供热办公楼	227.99	小产权无法办理

合计	494.58	
----	--------	--

8、长期股权投资

2015年末与2016年末，公司长期股权投资分别为2,993.24万元和15,507.58万元，分别占总资产的0.22%和0.76%。本账户期末余额较期初余额增加418.09%，主要系本期新增投资公司导致。

2016年末，公司长期股权投资明细见下表：

单位：万元

项目	2015年12月31日	追加投资	权益法下确认的投资损益	2016年12月31日
威海三合永新能源科技有限公司	999.16	-	-28.83	970.98
山东南海恒蓝人才创业投资合伙企业（有限合伙）	1,994.08	-	-7.62	1,985.81
威海五洲卫星导航科技有限公司	-	602.00	-51.18	550.82
威海南海科创投资有限公司	-	12,000.00	-0.03	11,999.97
合计	2,993.24	12,602.00	-87.66	15,507.58

9、在建工程

2015年末及2016年末，公司在建工程账面价值分别为6,301.57 万元和49,796.09万元，分别占公司资产的0.47%和2.44%，占资产总计的比重相对较低。本账户期末余额较期初余额增加690.22%，主要系本期合并范围增加所致。

截至2016年12月31日，在建工程明细如下表所示：

单位：万元

项目名称	年初余额	本期增加	年末余额
威海南海新区客运汽车站	5,688.16	2,691.02	8,379.17
新能源汽车厂房	613.42	6,785.25	7,398.67
碧海逸林酒店房屋	-	5,829.36	5,829.36
威海南海新区供热管网工程	-	28,188.90	28,188.90
合计	6,301.57	43,494.52	49,796.09

10、商誉

本账户期末余额较期初余额增加79.80%，主要系本期合并范围增加所致。

11、长期待摊费用

本账户期末余额较期初余额减少93.32%，主要系本期部分待摊费用结转至在建工程所致。

（二）主要负债情况

表3-4 公司2016年末及2015年末负债主要构成项目

单位：万元

项目	2016年末	2015年末	年末比年初变化
流动负债：			
短期借款	16,347.23	63,737.40	-74.35%
应付票据	41,390.00	38,800.00	6.68%
应付账款	42,333.38	38,953.20	8.68%
预收款项	6,109.69	51,743.96	-88.19%
应付职工薪酬	132.35	5.42	2342.81%
应交税费	7,228.34	8,977.78	-19.49%
应付利息	6,534.41	-	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	65,853.38	139,139.13	-52.67%
一年内到期的非流动负债	47,397.30	-	-
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	233,326.08	341,356.88	-31.65%
非流动负债：			
长期借款	261,233.34	37,500.00	596.62%
应付债券	376,012.71	132,720.00	183.31%
长期应付款	169,234.65	21,000.00	705.88%
专项应付款	42,808.15	20,728.00	106.52%
非流动负债合计	849,288.86	211,948.00	300.71%
负债合计	1,082,614.94	553,304.88	95.66%

1、短期借款

本账户期末余额较期初余额减少74.35%，主要系本期偿还银行借款所致。

2、预收账款

本账户期末余额较期初余额减少88.19%，主要系本期确认收入结转所致。

3、应付职工薪酬

本账户期末余额较期初余额增加2342.81%，主要系本期合并范围增加所致。

4、其他应付款

2015年末及2016年末，公司其他应付账款分别为139,139.13万元和65,853.38万元，分别占公司负债总额的25.15%和6.08%。2016年末，公司其他应付账款为65,853.38万元，较2015年末减少73,285.75万元，同比下降52.67%，主要系应付其他单位往来款减少所致。

本项目期末余额中包括应付股东文登金海建设投资有限公司8,500.00万元。

截至2016年12月31日，本公司其他应付款前五名情况如下所示：

单位：万元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应付款总额的比例
威海市文登区城市资产经营有限公司	非关联方	25,600.00	1-2 年	38.87%
威海市文登区蓝海投资开发有限公司	非关联方	20,000.00	1 年以内	30.37%
		2,400.00	1-2 年	3.64%
文登金海建设投资有限公司	关联方	8,500.00	1 年以内	12.91%
威海龙港纸业有限公司	非关联方	1,636.39	1 年以内	2.48%
山东水总有限公司	非关联方	1,500.00	1 年以内	2.28%
合计		59,636.39		90.55%

5、长期借款

本账户期末余额较期初余额增加596.62%，主要系本期借款增加所致。

6、应付债券

2015年末及2016年末，公司应付债券分别为132,720.00万元和376,012.71万元，分别占公司负债总额的23.99%和34.73%。2016年末应付债券余额376,012.71万元，

较年初增加243,292.71万元，同比增长183.31%。其中，公司于2016年4月6日发行了票面年利率为5.30%，面值为人民币6亿元的3年期“威海蓝创建设投资有限公司2016年非公开发行公司债券（第一期）”；于2016年4月28日发行了票面利率5.60%，面值为人民币6亿元的3年期“威海蓝创建设投资有限公司2016年非公开发行公司债券（第二期）”；于2016年9月26日成功发行了票面年利率为4.95%，发行总额为人民币15亿元的7年期“威海蓝创建设投资有限公司2016年非公开发行公司债券”。

7、长期应付款

本账户期末余额较期初余额增加705.88%，主要系公司新增融资租赁借款所致。

8、专项应付款

本账户期末余额较期初余额增加106.52%，主要系政府新增拨付专项资金所致。

四、资产抵质押情况

截至2016年末，公司受限资产账面价值合计为506,170.56元，占公司总资产的24.85%，具体明细如下所示：

表3-5 截至2016年末公司资产抵质押情况

单位：万元	
受限资产名称	受限资产账面价值
房屋产权证	10,480.30
土地使用权	495,690.26
合计	506,170.56

除上述抵质押资产之外，公司不存在资产被查封、冻结、必须具备一定的条件才能变现、无法变现、无法用以抵偿债务的情况和其他权利受限制的情况和安排，不存在其他具有可对抗第三人的优先偿付负债的情况。

五、其他债券、债务融资工具的付息兑付情况

截至本年度报告出具之日，公司已发行的其他债券、债务融资工具具体情况如下：

表3-6 公司已发行其他债券、债务融资工具情况表

单位：亿元

序号	债券简称或代码	发行日期	到期日	票面利率	发行金额	余额
1	15 威海蓝创债	2015-12-27	2022-12-27	4.80%	11	11
2	16 蓝创 01	2016-04-08	2019-04-08	5.30%	6	6
3	16 蓝创 02	2016-04-29	2019-04-29	5.60%	6	6
4	16 威海投	2016-09-26	2023-09-26	4.95%	15	15
	合计				38	38

截至本年度报告出具日，公司发行的其他债券及债务融资工具均按时兑付相应本息，不存在违约情况。

六、对外担保情况

截至 2016 年末，公司对外提供担保总金额 227,439.83 万元，明细如下：

单位：万元

被担保方	担保金额(万元)	担保方式
威海南海新区靖唯土石方工程有限公司	6,234.58	抵押担保
文登市自来水公司	20,292.00	抵押担保
文登市自来水公司	20,272.87	抵押担保
威海市文登区蓝海投资开发有限公司	105,793.80	抵押担保
威海南海新区水务有限公司	20,000.00	抵押担保
威海浩泰建设集团有限公司	10,500.00	抵押担保
威海市普祥市政工程有限公司	6,234.58	抵押担保
威海南海新区水务有限公司	5,000.00	抵押担保
威海南海新区公共交通有限公司	7,900.00	抵押担保
威海蓝创进出口有限公司	15,000.00	保证担保
威海市普祥市政工程有限公司	2,000.00	保证担保
威海南海新区靖唯土方工程有限公司	1,800.00	保证担保
威海市文登区朋源土方工程有限公司	1,800.00	保证担保
威海市汇隆纸制品有限公司	2,912.00	保证担保
威海市汇隆纸制品有限公司	1,000.00	保证担保
威海市龙港纸业有限公司	700.00	保证担保
合计	227,439.83	

七、银行授信情况

公司经营状况良好,且具有较好的发展前景,公司自成立以来资信状况良好,在生产经营过程中,公司与商业银行等金融机构建立了长期的良好合作关系,为公司的业务发展提供了有力的资金支持。公司授信额度总体充足,且各主要合作银行对公司的授信政策未发生重大变化,保持稳定状态。基于公司良好的盈利能力和资信状况,公司具备较强的间接融资能力,这有助于公司在必要时可通过银行贷款补充流动资金,从而更有力地为本期债券的偿付提供保障。

公司所在地区银行主要依据项目进行贷款的发放,故公司无明确的授信额度。。截至本年度报告出具之日,公司均按时偿还银行贷款,不存在违约、展期、减免的情况。

八、是否存在会计政策、 会计估计变更或重大会计差错更正情况

2016年,公司不存在会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正情况。

第四章 业务和公司治理情况

一、公司业务介绍

（一）公司主营业务介绍

公司通过合法经营取得合理的投资回报，实现经营利润，同时承担相应的经营风险和法律责任，是自主经营、自负盈亏、自我发展的市场主体。

公司是威海南海新区城市建设项目的投融资主体，主要承担着南海新区基础设施建设和重大社会发展项目的建设任务。业务板块有：基础设施建设项目、土地平整、公共运输服务、物业管理、小额贷款、酒店住宿。

（二）经营模式及行业地位等

公司是威海南海新区城市基础设施建设项目建设主体，在区域经济发展中发挥着不可替代的作用，在南海新区城市基础设施建设中处于主导地位。在长期的城市基础设施投资和建设运营中，公司通过多种渠道筹集资金，并积累了丰富的项目投资建设经验，为公司未来的发展奠定了坚实的基础。

二、主营业务收入、成本、利润分析

公司主营业务收入、成本、毛利润及毛利率具体明细情况如下所示：

表4-1： 公司主营业务收入、成本情况

单位：万元

项目	主营业务收入				
	2016年度		2015年度		增减变动
	金额	占比	金额	占比	
BT项目	47,843.84	30.10%	67,226.26	83.66%	-28.83%
土地平整	52,080.49	32.77%	12,000.00	14.93%	334.00%
工程项目	53,505.83	33.66%	-	-	-
公共运输服务	1,252.14	0.79%	627.13	0.78%	99.66%
物业管理	246.50	0.16%	124.61	0.16%	97.82%
放贷利息	1,278.08	0.80%	222.08	0.28%	475.50%
酒店住宿及餐饮	1,117.33	0.70%	152.28	0.19%	633.75%
供暖收入	63.29	0.04%	-	-	-
供暖配套工程	1,390.67	0.87%	-	-	-
体育赛事	160.06	0.10%	-	-	-

项目	主营业务收入				
	2016年度		2015年度		增减变动
	金额	占比	金额	占比	
合计	158,938.23	100.00%	80,352.35	100.00%	97.80%
项目	主营业务成本				
	2016年度		2015年度		增减变动
	金额	占比	金额	占比	
BT项目	39,869.86	28.24%	56,021.88	80.24%	-28.83%
土地平整	49,671.43	35.19%	11,428.57	16.37%	334.62%
工程项目	46,909.17	33.23%	-	-	-
公共运输服务	2,107.26	1.49%	2,031.30	2.91%	3.74%
物业管理	309.17	0.22%	168.31	0.24%	83.69%
放贷利息	0	0.00%	-	-	-
酒店住宿及餐饮	1,033.64	0.73%	167.94	0.24%	515.47%
供暖收入	65.99	0.05%	-	-	-
供暖配套工程	868.44	0.62%	-	-	-
体育赛事	330.46	0.23%	-	-	-
合计	96,580.60	100.00%	69,818.01	100.00%	102.19%

表4-2： 主营业务毛利润、毛利率情况

单位：万元、%

项目	主营业务毛利润				
	2016年度		2015年度		增减变动
	金额	占比	金额	占比	
BT项目	7,973.97	44.87%	11,204.38	106.36%	-28.83%
土地平整	2,409.06	13.55%	571.43	5.42%	321.59%
工程项目	6,596.66	37.12%	-	-	-
公共运输服务	-855.12	-4.81%	-1,404.18	-13.33%	-39.10%
物业管理	-62.67	-0.35%	-43.70	-0.41%	43.40%
放贷利息	1,278.08	7.19%	222.08	2.11%	475.50%
酒店住宿及餐饮	83.69	0.47%	-15.67	-0.15%	-634.25%
供暖收入	-2.71	-0.02%	-	-	-
供暖配套工程	522.23	2.94%	-	-	-
体育赛事	-170.40	-0.96%	-	-	-
合计	17,772.80	100.00%	10,534.35	100.00%	68.71%
项目	主营业务毛利率				
	2016年度		2015年度		增减（%）
BT项目	5.02%		13.94%		-8.93%
土地平整	1.52%		0.71%		0.80%
工程项目	4.15%		0.00%		4.15%
公共运输服务	-0.54%		-1.75%		1.21%
物业管理	-0.04%		-0.05%		0.01%
放贷利息	0.80%		0.28%		0.53%

项目	主营业务毛利润				
	2016年度		2015年度		增减变动
	金额	占比	金额	占比	
酒店住宿及餐饮	0.05%		-0.02%		0.07%
供暖收入	0.00%		0.00%		0.00%
供暖配套工程	0.33%		0.00%		0.33%
体育赛事	-0.11%		0.00%		-0.11%

1、土地平整

本期土地平整业务收入为52,080.49万元，占营业收入比例为32.77%，上期土地平整业务收入为12,000.00，占营业收入比例为14.93%。本期收入较上期收入增加幅度为334.00%。

2、工程项目

本期新增工程项目收入46,909.17万元，占营业收入比例为33.23%。

3、公共运输服务

本期公共运输服务1,252.14万元，占营业收入比例为0.79%，上期公共运输服务收入为627.13，占营业收入比例为0.78%，本期收入较上期收入增加99.66%，但成本未大幅增加。

4、物业管理

本期物业管理收入为309.17万元，占营业收入比例为0.22%，上期物业管理收入为168.31万元，占营业收入比例为0.24%，本期收入较上期收入增加幅度为83.69%，增幅较大。

5、酒店住宿及餐饮

本期酒店住宿及餐饮收入为1,033.64万元，占营业收入的比例为0.73%，上期酒店住宿及餐饮收入为167.94万元，占营业收入的比例为0.24%，本期收入较上期收入增加幅度为515.47%，增幅较大。

三、利润构成

表4-3： 公司 2016 年及 2015 年利润构成情况

单位：万元、%

项目	2016年度	2015年度	增减变动	增幅
营业收入	158,941.58	80,353.24	78,588.35	97.80%
营业成本	141,165.63	69,818.01	71,347.62	102.19%
营业税金及附加	2,104.85	2,311.71	-206.86	-8.95%
期间费用	5,692.90	4,603.07	1,089.83	23.68%
资产减值损失	2,005.29	-68.25	2,073.54	-3037.98%
投资收益	-87.66	25.01	-112.67	-450.45%
营业外收入	17,511.99	20,813.90	-3,301.91	-15.86%
营业外成本	112.71	195.03	-82.32	-42.21%
利润总额	25,284.52	24,332.58	951.94	3.91%

1、营业收入

本期营业收入较上期增加97.80%，主要系新增工程项目收入、供暖收入、供暖配套工程收入所致。

2、营业成本

本期营业收入较上期增加102.19%，主要系新增工程项目成本、供暖成本、供暖配套工程成本所致。

3、资产减值损失

本期资产减值损失较上期增加3037.98%，主要系坏账损失大幅增加所致。

4、投资收益

本期投资收益较上期减少450.45%，主要系对威海五洲卫星导航科技有限公司、威海三合永新能源科技有限公司的投资损失大幅增加所致。

5、营业外成本

本期营业外成本较上期减少42.21%，主要系滞纳金支出大幅增加所致。

四、新增重要投资

表4-4： 公司 2016 年末对外投资情况

单位：万元

项目名称	年初余额	2016年增加额	2016年末余额	在被投资单位持股比例
威海荣鑫高新装备有限公司		5,000.00	5,000.00	100.00%

项目名称	年初余额	2016年增加额	2016年末余额	在被投资单位持股比例
北交联合乐视体育基金		500.00	500.00	5.00%
威海海阔置业有限公司	3,700.00	800.00	4,500.00	100.00%
威海五洲卫星导航科技有限公司		602.00	550.82	40.00%
威海南海科创投资有限公司		12,000.00	11,999.97	40.00%

五、主要业务所属行业格局和趋势

（一）城市基础设施建设行业

1、我国城市基础设施建设行业发展现状及前景

城市基础设施建设是对国民经济发展具有全局性、先导性影响的基础行业，是城市正常运行和健康发展的物质基础，对于改善人民群众生活环境和城市投资环境、提高社会经济效率、发挥城市经济核心区辐射功能等有着积极的作用。

国家“十一五规划纲要”提出要大力发展城市基础设施建设，推进城市化健康发展。国家“十二五规划纲要”提出推进大中小城市基础设施一体化建设和网络化建设，积极挖掘现有中小城市发展潜力，优先发展区位优势明显、资源环境承载能力较强的中小城市；统筹地上地下市政公用设施建设，全面提升交通、通信、供电、供热、供气、供排水、污水垃圾处理等基础设施水平，增强消防等防灾能力；扩大城市绿化面积和公共活动空间，加快面向大众的城镇公共文化、体育设施的建设。2013年9月国务院发布《关于加强城市基础设施建设的意见》明确要求优先加强供水、供气、供热、电力、通信、公共交通、物流配送、防灾避险等与民生密切相关的基础设施建设，加强老旧基础设施改造。2014年3月，中共中央、国务院印发了《国家新型城镇化（2014-2020年）》，提出促进约1亿农业转移人口落户城镇，改造约1亿人居住的城镇棚户区和城中村，引导约1亿人在中西部地区就近城镇化。上述纲领性规划文件，为我国城市化及城市基础设施建设行业的发展指明了方向和重点，表明城市基础设施建设行业面临着广阔的发展空间，仍将继续得到国家及地方政府的政策支持。

随着国家在基础设施建设领域投资力度的不断加大，我国基础产业和基础设施水平大幅提高，城镇化率从2005年的43%提高到2014年的53.7%，增幅为10.40%，为国民经济发展和人民生活水平的提高提供了强有力的支持。特别是2008年底以来，为了应对全球性金融危机及国内经济下滑风险，中国政府推出“四万亿”固定

资产投资计划以推动宏观经济发展，从此我国固定资产投资增长步入快车道，在此背景下，城市基础设施行业也步入高速发展期。这凸显了政府以人为本、优化布局推进新型城镇化的决心，同时也将推进交通、水利、能源、市政等基础设施建设。根据《2014年国民经济和社会发展统计公报》，全年全社会固定资产投资512,761亿元，比上年增长15.3%，扣除价格因素，实际增长14.7%，基础设施建设投资（不含电力）额为86,669亿元，增长21.5%，这一增速不仅远远高于同期制造业及房地产投资增速，也高于投资领域整体增速。事实上，基础设施建设已当仁不让地成为中国经济社会健康可持续发展的有力支撑，持续不断地为稳增长与惠民生增添强劲动力。

经过多年来的快速发展，我国的城建事业取得了巨大的进步，城市基础设施现状得到明显改善，但是由于城市化进程迅速推进、城市人口快速增加，城市基础设施现状相对于人民群众对经济和城市化的要求来说仍有不小的差距。在我国城市化推进过程中，基础设施建设相对落后是我国城市发展面临的首要难题，基础设施供给明显不足，影响了城市综合服务功能的发挥和投资环境的改善，制约了人民生活水平的提高和城市经济的发展。

未来几年，随着我国总体经济和财政综合实力持续稳定增长，城市化进程继续推进，国家及地方对于基础设施建设的投入也将不断加大，城市基础设施建设行业规模将持续扩张，城市化水平将不断提升。同时，城市基础设施建设的市场化改革也将不断深入，投资主体与融资渠道都将逐步实现多元化，以政府引导、产业化运作的市政公用设施经营管理体制将逐步建立。总体来看，城市基础设施建设行业面临着较好的发展前景。

2、南海新区基础设施建设行业发展现状及前景

威海南海新区核心起步区位于山东省威海市文登区南部，处于环渤海经济圈的节点和东北亚开放合作的前沿，区位优势明显，发展腹地广阔。为加快开发海洋和临港资源，统筹区域经济发展、增创新的经济增长空间，2007年3月正式启动实施。2011年1月4日，国务院正式批复《山东半岛蓝色经济区发展规划》，将威海南海新区确定为全省重点建设的三个海洋经济新区之一。

南海新区坚持“南海大发展、基础须先行”的理念，自启动开发以来，已投入150亿元资金用于高起点规划、高标准推进区内道路、绿化、供排水等基础设施建设，以全面提升整体配套层次和水平。目前，南海新区基础设施建设进入加速期。香水河大桥建设桩基施工正如火如荼地进行并将于2016年9月全线贯通。畅海路北段、现代西路、综合商务区路网、金海路等70多公里新修路网进入沥青摊铺阶段，成为连接威海市区、辐射带动周边区域、融入全域一体化发展的城市交通主干道；香水河西岸、昌阳河两岸等滨河景观正加快打造，河岸护砌、园林绿化、甬道修设等同步推进，进一步优化南海新区生态环境。30余项重点工程快速推进，进一步提升了城市基础设施建设的覆盖水平。

作为南海新区重点基础设施建设主体和城市开发经营的重要主体，该区持续大规模的基础设施投资可为该公司相关业务的开展提供空间。

（二）棚户区改造行业

1、我国棚户区改造行业的发展现状及前景

棚户区是指城市建成区范围内、平房密度大、使用年限久、房屋质量差、人均建筑面积小、基础设施配套不齐全、交通不便利、治安和消防隐患大、环境卫生脏、乱、差的区域及“城中村”。所谓“城中村”，是指在城市高速发展的进程中，由于农村土地全部被征用，农村集体成员由农民身份转变为居民身份后，仍居住在由原村改造而演变成的居民区，或是指在农村村落城市化进程中，由于农村土地大部分被征用，滞后于时代发展步伐、游离于现代城市管理之外的农民仍在原村居住而形成的村落，亦称为“都市里的村庄”。棚户区由于存在居民居住环境差、基础设施条件差、各种隐患较多等因素，因此，棚户区改造是城镇的综合开发改造的重要内容，对加快城市化进程、改变城市面貌、改善困难群众生活环境和居住条件具有重要意义。

棚户区改造是重大的民生工程和发展工程。2008年以来，全国各地区、各有关部门贯彻落实党中央、国务院决策部署，将棚户区改造纳入城镇保障性安居工程，大规模推进实施。截至2014年底，全国累计棚户区改造约2,100万户，有效改善了困难群众住房条件，缓解了城市内部二元矛盾，提升了城镇综合承载能力，促进了经济增长与社会和谐。但也要看到，目前仍有部分群众居住在棚户区中。

这些棚户区住房简陋，环境较差，安全隐患多，改造难度大。为进一步加大棚户区改造力度，让更多困难群众的住房条件早日得到改善，同时，可以有效拉动投资、消费需求，带动相关产业发展，推进以人为核心的新型城镇化建设，发挥助推经济实现持续健康发展和民生不断改善的积极效应。

根据国务院《关于加快棚户区改造工作的意见》（国发〔2013〕25号）文件要求，2013-2017年五年改造城市棚户区800万户，其中，2013年改造232万户。在加快推进集中成片城市棚户区改造的基础上，各地区要逐步将其他棚户区、城中村改造，统一纳入城市棚户区改造范围，稳步、有序推进。市、县人民政府应结合当地实际，合理界定城市棚户区具体改造范围。禁止将因城市道路拓展、历史街区保护、文物修缮等带来的房屋拆迁改造项目纳入城市棚户区改造范围。城市棚户区改造可采取拆除新建、改建（扩建、翻建）等多种方式。要加快城镇旧住宅区综合整治，加强环境综合整治和房屋维修改造，完善使用功能和配套设施。

2、南海新区棚户区改造行业的发展现状及前景

《山东省国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》第七篇“和谐社会和公共服务”第二十章“民生保障”中指出：“推进保障性住房建设。强化各级政府责任，加大保障性住房供给，努力满足城镇中低收入家庭、新就业职工和进城务工人员的基本住房需求。大力发展公共租赁住房，使其成为保障性住房的主体。多渠道筹集廉租房房源，完善租赁补贴制度，稳步扩大覆盖范围。高质量完成棚户区改造，多渠道改善农民工居住条件，推进农村困难家庭危房改造。”

《威海市国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》第五章“区域统筹与城乡建设”中提出：“坚持统筹城乡发展，大力实施新型城镇化战略，推动全市城镇化由偏重规模扩张向注重内涵提升转变、由偏重经济发展向注重经济社会协调发展转变、由偏重城市发展向注重城乡一体化发展转变，走资源节约、环境友好、经济高效、社会和谐、城乡互促共进、区域协调发展的新型城镇化道路”。

近几年，南海新区积极进行基础设施配套建设，不断优化投资环境，成为山东半岛投资开发的热点区域。但是由于农村传统的分散居住的布局，造成部分村庄零散分布，成为城市中的棚户区。尤其是南海新区的部分区域城市化水平相对滞后，农村居民点用地面积较大，一方面占用了大量非农建设用地，同时由于分

散居住，各项城市基础设施很难向这部分农村居民覆盖，公共服务也很难为他们提供到位。而这种情况，直接影响了当地群众的生产生活，不利于城市整体面貌的改善和居民生活水平的提高。

为贯彻落实国家产业政策以及国务院和省政府住房保障工作部署，南海新区计划启动东部滨海新城、威海南海新区和文登经济技术开发区三个片区、涉及17个村的棚户区改造项目，且所涉及内容均已列入了省2013~2014年棚改计划。项目的实施，将对改善城镇基础建设、城市交通和投资环境，扩展城市发展空间，提高土地利用价值，提升城市整体形象，促进地方经济社会发展。提高城市综合竞争力起到重要推动作用，社会效益巨大。

（三）公共运输服务行业

1、我国城市公共运输服务行业发展现状及前景

城市公共运输是城市的命脉，是对外招商引资的窗口，是实现现代化主要标志，是国家经济发展的重要基础。“十一五”时期，我国国民经济快速增长，人民的生活水平不断提高，工业化、城镇化、机动化深入推进。国家确立“公交优先”发展战略以来，各城市人民政府贯彻实施优先发展城市公共交通的方针政策，不断加大了对城市公共交通发展的支持力度，取得了明显的成效，公共交通基础设施逐步改善，线网密度不断加大、科技进步成效明显、服务水平和保障能力稳步提高。城市公共交通为改善人民群众基本出行、推进城市经济社会发展、缓解城市交通拥堵等发挥了重要的支撑作用。“十二五”时期，经济社会快速发展，工业化、城镇化进程进一步加快，国民经济继续保持快速增长态势，我国城市公共交通既面临着难得的机遇。截止2014年，我国公共汽电车运营车辆达52.88万辆，比上年末增长3.8%，拥有公共汽电车运营线路45052条，运营线路总长度81.78万公里，比上年末增加3314条、6.88万公里。

我国城市人口基数大，人口密度高，资源环境压力大，决定了我国城市交通发展必须走以公共交通为主导的集约化发展道路。近年来，我国城镇化进程以每年约一个百分点的速度增长，每年有1300万人口从农村转入城市。“十二五”期间，我国城市公共交通能力总量保持快速增长态势，尤其是轨道交通运量大幅度增长。预计城市公共交通总量与国民经济的弹性系数在0.75左右，到2015年，预计城市

公共交通总量将达到1000多亿人次，年均增长6%左右，基本确立公共交通在城市交通系统的主体地位。因此，我国公共交通运输行业未来的发展前景十分广阔。

2、南海新区公共运输服务行业发展现状及前景

自2007年，文登市委、市政府决策开发南海新区以来，市政府加大投资力度，先后投资60多亿元从事基础设施建设，完成了区域内路、水、电、暖、通讯等“十通一平”工程，迅速以良好的配套设施、优越的地理位置和广阔的发展前景，吸引了众多国内外客商前来投资发展，成为威海乃至胶东半岛最具投资价值和发展活力的重点区域之一。山东半岛蓝色经济区建设上升为国家战略，为南海新区插上腾飞的翅膀，南海新区正日益成为项目建设的良好载体、招商引资的大平台。目前已落户了包括孔雀城、江南城、全球候鸟度假地、卓达香水海、世威明珠岛、云计算科技园、大学科教城、现代风电、博盛新材料、华腾陶瓷、蓝岛新型建材等九十多个投资过亿元的大项目。

未来随着威海南海新区国民经济的发展，城镇化进一步加快，部分农村及外来人口进入新区居住并稳定就业，同时威海南海新区公路网络的形成，将使交通体系得到完善，其人员流动也就更加频繁；经济外向程度进一步提高，前来务工人员及商贸往来人员将不断增加，另外随着人民生活水平的提高，也将带动休闲和旅游活动的增加，这些因素均会使威海南海新区未来公路客运量保持长期不断的快速增长势头，而且还会呈现出出行影响深层次化和出行目的多样化的发展趋势。随着区域发展不断加快，南海新区公共交通不便的问题日益突出。

在此背景下，公司子公司威海南海新区公共交通有限公司负责进行威海南海新区客运站建设运营。威海南海新区客运站位于南海新区现代路南、金海路西，按一级客运站标准建设，为集长途客运、公交、出租、旅游、商服、小件快递、加油、加气、停车等为一体的综合性交通枢纽站。威海南海新区客运站由站前广场、停车场、发车位、站务用房、生产附属设施、生产服务设施、商业服务及旅游集散区、景观广场等设施组成，项目建设用地面积83,117.78平方米，总建筑面积31,770.06平方米，建筑占地面积12,745.8平方米，容积率0.366，绿地率38%，建筑密度15.33%。客运站周边基础设施完善，居民区集中，客流量较大，区位优势、资源优势较明显。根据对南海新区客流量的预测，威海南海新区客运站预计

年客流量初期300万人次，5年内将有年均5%以上的增长幅度，逐步达到年客流量370万人次、平均日旅客发送量约为10,000人次/日。

六、未来发展战略及规划

根据《威海南海海洋经济新区发展规划》，到2020年，威海南海新区的开发建设形成规模，经济保持持续健康发展，人均GDP超过17万元，海洋产业增加值年均增长15%以上，城镇水平达65%左右；海洋经济特色更加突出，产业结构继续优化；低碳和循环经济取得长足发展。主要污染物排放得到严格控制，产业发展与生态环境保护协调性进一步提高；城乡互动发展格局基本形成，建成海洋产业结构合理、服务体系完善、科技人才集聚、海洋生态环境优良、具有较强国际竞争力的现代海洋新区。

未来几年内，公司将围绕南海新区管委会的安排部署，一方面充分发挥城市基础设施建设主体的职能和优势，争取融入更多的资金支持地方经济社会发展；另一方面积极探索市场化经营之路，调整和优化资产结构、经营结构，增强公司自身“造血”功能，做实做强公司实体。

同时，公司将全面理顺与政府相关部门之间的关系，基本实现成为“定位准确、职能清晰、统一规范的城市基础设施建设主体”的目标。通过制定完善的相关政策和配套措施，逐步实现全区国有资源、资产和资金等要素的有效整合，形成能够“自主经营、自我积累、自筹还贷、自负盈亏”的市场主体。

总体来看，公司依托于南海新区管委会的大力支持，不断完善内部治理结构，自我发展和可持续融资能力将逐步增强。

七、公司可能面临的风险

（一）财务风险

1、有息负债负担较重风险

近年来，由于公司投资项目规模较大、工程周期较长，公司对外融资形成大量以中长期为主的有息债务。2014年末、2015年末及2016年末，公司资产负债率分别为28.54%、41.33%和53.15%，公司有息债务金额较大且增长快速。

随着南海新区基础设施工程建设步伐的加快，公司将承接更多的基础设施建设项目，公司未来几年将面临大规模的资金需求，需要继续对外融资，未来的有息债务余额预计将不断增长，不断加重的有息债务负担会对公司的偿债能力产生不利影响。

2、基础设施建设支出压力较大风险

公司是威海南海新区城市建设项目的投融资主体，主要承担着南海新区基础设施建设和重大社会发展项目的建设任务。2014年、2015年及2016年，公司投资活动产生的现金流量净额分别是-25,434.33万元、-5,943.66万元和-20,855.55万元。随着南海新区基础设施建设步伐的加快，公司未来基础设施建设、棚户区改造及其配套安置房项目建设等项目支出规模较大，公司未来面临建设支出压力较大的风险。

3、抵质押等受限资产较大风险

截至2016年末，公司受限资产主要是保证金及抵押的土地使用权，进行抵押的土地使用权的账面价值占公司2016年末资产总额比重较大。若公司无法按时偿还相关借款，相关资产将面临转移风险，公司的正常经营将因此受到影响。

4、应收款项金额较大及回收风险

公司负责南海新区的基础设施建设、棚户区改造、公共运输服务以及其他国有资产经营，其中在基础设施建设项目开始建设到委托方回购期间，公司需要投入较多的资金，形成较大的应收账款。2014年末、2015年末及2016年末，公司应收账款余额分别是84,621.09万元、126,945.99万元和147,940.61万元，主要为南海新区财政局的基础设施建设项目回购款。

2014年末、2015年末及2016年末，公司其他应收款余额分别为72,874.81万元、68,637.97万元和320,037.51万元，金额较大。如果相关单位未来资金状况和信用状况发生重大不利变化，公司将面临其他应收款回收的风险，进而影响公司的偿债能力。

（二）经营管理风险

1、原材料价格波动风险

施工行业属于资源消耗性行业，原材料支出占公司总成本的比重较大。虽然公司施工合同均采用开口形式锁定成本，但项目周期相对较长，期间原材料价格可能会发生较大的变化。因此，公司在承建工程的过程中仍可能面临原材料价格波动的风险。

2、经济周期风险

目前，公司的业务集中于城市基础设施建设，而上述领域会受到经济周期的影响。如果未来经济增长速度放缓、停滞或衰退，将可能使公司的经营效益下降、现金流减少，从而对公司及其下属子公司的盈利能力产生不利影响。

3、安全生产风险

建筑业是安全事故多发的行业，安全施工是公司正常运营的前提条件，也是公司取得经济利益的重要保障。影响安全生产的因素众多，包括人为因素、设备因素、技术因素甚至是台风、地震等自然因素。一旦发生安全生产的突发事件，将对公司的经营带来不利影响。

4、项目建设风险

公司部分投资项目集中在城市基础设施建设项目，总体投资规模大、建设周期长，是受到多方面不可预见因素影响的系统工程。由于投资规模大、施工强度高、建设周期长，对施工的组织管理和物资设备的技术性能要求高，如果工程建设管理中出现重大失误，有可能对项目的按期运营、实现收益产生不利影响。

5、市场竞争风险

公司在南海新区基础设施建设运营方面占有主导地位，部分行业处于垄断地位。但随着政府鼓励在城市基础设施建设市场进行有序竞争，以及城市基础设施建设市场开发领域的扩大及开发程度的加深，城市基础设施建设的市场化进程必然进一步发展，公司目前的行业地位可能面临挑战。

6、工程定价风险

公司在南海新区承接的工程多具有明显的公益性，盈利性不强。对于此类市政项目，公司对政府的议价能力相对有限，这会对公司的经济效益产生一定的影响。另外，公司承接的市政投资项目进度受外部因素影响较大，存在项目预期投资收益延期的可能。

7、合同履行风险

发行主营业务中的基础设施建设收入主要来源于南海新区政府及南海新区财政局，按照合同约定的回购期限及付款期限较长，因此公司在2013-2014年期间未实际取得回购款项，南海新区政府尚未出现拖欠或者未按照合同支付工程款的现象，但是公司应收款项未来回款时间存在一定的不确定性。此外公司目前基础设施建设项目中的威海南海商务中心项目、南海新区香水河档潮闸工程、香水河治理工程和香水河公园项目尚未与南海新区财政局签署回购协议，因此未来实现营业收入和收益的方式及金额也存在一定的不确定性。如果南海新区政府和南海新区财政局未能按照约定及时签署回购协议或者出现未按合同按期支付相关工程款或拖欠相关费用的情况，公司将面临政府合同履行风险。

8、投资决策与政府相关性较高风险

公司作为南海新区最重要的基础设施及配套建设主体和授权经营范围内国有资产的运营主体，承担来了政府部分国有资产保值增值、项目投资运作及城市基础设施建设的职责，其投资决策与当地政府的意志密切相关，受政府决策的影响较大。此外，南海新区政府领导层的变更也可能导致公司投资方向的不连续性。如果南海新区领导层决策变动或区政府领导层发生变更，公司将面临投资决策风险。

9、业务结构不稳定风险

随着南海新区的发展，公司主营业务包括南海新区基础设施建设和公共运输服务等，并逐步扩大到棚户区改造及配套安置房建设业务。基础设施建设与工程建设进度密切相关，收入也较容易出现波动；运输服务方面，需要先期增加对客运站运输工具等的投入，投资回收期较长；安置房业务与当地房地产市场发展关

联度较大，如果房地产市场发展不理想，公司未来营业收入可能大幅下滑，现金流入也大幅下降，从而造成风险。

10、合规使用债券资金风险

本期债券募集资金用于建设的项目建设规模大，对工程建设的资金管理要求较高。若本期债券募集资金未按照募集说明书披露的用途使用，则有可能影响项目按期竣工及投入运营，对项目收益的实现产生不利影响，存在合规使用债券资金风险。

（三）管理风险

1、下属子公司管理风险

公司下属子公司较多且行业跨度较大，对公司在日常经营、投资决策及内控风险制度等方面管理提出了较大的挑战，公司对各种资源的整合及配置能力有待进一步提高，存在一定的管理风险。

2、项目建设管理风险

公司对投资项目进行了严格的可行性论证，以确保项目能够保质、保量、按时交付使用。但由于基础设施建设项目的投资规模较大，建设周期较长，在建设过程中将面临许多不确定性因素，如资金到位情况、项目建设中的管理过程以及不可抗力等因素都可能影响到项目的建设及其日后的正常运营。

3、投融资管理风险

随着南海新区各项重大基础设施建设项目的开发建设不断深入，公司未来几年在基础设施建设等业务板块将有较大的投入。投入资金很大程度上依赖政府拨付的项目资金、银行信贷及其他融资渠道的支持，如果公司不能很好地安排各类投资项目的资金使用和筹措工作，则可能对公司的财务状况产生不利影响。

4、安全生产风险

安全风险即可能发生的安全事故。截至募集说明书签署日，公司未发生安全事故。但建筑施工行业是安全事故多发的行业之一，一旦发生因工伤亡特别是群死群伤的重大安全事故，企业的社会信誉、正常的生产经营等将会受到严重影响。

5、工程质量管理风险

公司在项目开发中建立了完善的质量管理体系和控制标准，以招标方式确定施工单位，并在设计、监理等环节均挑选行业内优秀公司。但在项目的开发、建设过程中，产品质量仍有可能出现无法预见的问题，如果公司施工进度、质量未能满足需求，有可能公司将承担相应的合同连带责任风险。

6、环境破坏风险

虽然公司十分注重施工安全管理，根据多年的专业经验形成了完善的工程管理制度体系并在各级公司施工的项目中得到充分有效的执行，但如果公司管理制度未能很好的贯彻或未能就上述任何原因导致的风险损失获得有效保障，可能会产生重大成本费用或导致重大损失。该问题如不能妥善处理甚至有可能损害公司的信誉，削弱公司市场拓展能力。

7、在建工程管理风险

公司有多个项目同时开工建设，涉及的范围较广、人员较多，这对公司统筹管理能力、资金调配能力、工程管理能力等提出了较高的要求，如公司不能继续理顺工作流程、强化工程管理，将可能因管理不到位而影响工程进度，公司存在在建工程管理风险。

（四）政策风险

1、经济周期及宏观政策风险

目前我国基础设施建设工程项目资金绝大多数来自于政府预算，如果国家调整基础设施投资政策或政府对基础设施建设的公共预算大幅缩减，公司的业务量将受到不利影响。公司主营业务中的基础设施行业项目投资规模大，属于资本密集型行业，对于信贷等融资工具有较强的依赖性。若国家宏观经济政策变动，可能对公司所从事的基础设施投资、建设、运营和管理业务产生影响。未来，若政府采取紧缩的货币政策，可能使得公司通过信贷等工具融资难度增加。同时，若国家政府采取紧缩的财政政策，可能导致政府对基础设施投资力度下降，从而可能对公司的业务规模和盈利能力产生不利影响。

2、地方政府政策支持力度变化风险

公司作为南海新区最重要的基础设施建设及配套建设主体和授权范围内的国有资产运营主体，南海新区政府对其在基础设施建设、棚户区改造及其配套安置房建设、公共交通运输等方面给予了较大的优惠政策。南海新区政府除了以现金或划拨优质股权、资产的方式补充公司资本金来支持公司壮大发展外，还给予一定补贴用于支持其在基础设施建设领域的业务开展。若南海新区政府对公司的支持政策发生变化，减少或消除部分的支持和优惠政策，将对公司的生产经营状况产生较大影响。

3、环保政策风险

工程建设会不同程度地破坏当地植被水土，产生废气、粉尘及噪音等环境污染，对生态环境造成破坏。尽管公司不属于高污染行业，但是随着国家环境治理力度的加大和环保政策的调整，将可能在一定程度上加大公司运营成本，进而影响公司的收入水平和盈利能力。

4、国内税收政策变化的风险

政府的税收政策是影响公司经营的重要外部因素。目前我国政府正积极稳妥地推进税制改革，与公司经营有关的税收政策可能会发生调整，其变动情况直接影响企业的盈利和现金流，并可能会对公司的经营业绩和财务状况产生影响。

5、金融信贷政策变动的风险

公司在的生产经营较大程度上依赖金融机构贷款的资金支持。国家已经出台了对建设用地、市政基础设施和工业用地、商业性房地产等项目进行严格贷款管理的一系列政策。若贷款标准提高，将提高公司的资金使用成本，需要公司具有更强的资本实力和更多的融资渠道，可能对公司的资金运用和业务经营产生影响。

6、南海新区财政独立的风险

2013 年1 月，南海新区行政独立，财政尚未独立，但南海新区基础设施建设和重大社会发展项目由南海新区管委会统筹安排，公司得到了南海新区管委会

的大力支持。未来南海新区财政独立后，财政收入范围、规模将会减小，南海新区对公司的支持力度也可能受到影响，使公司面临偿债能力下滑的风险。

八、是否存在严重违约事项

公司在2016年内与主要客户发生业务往来时，不存在严重违约事项。

九、公司独立性说明

（一）业务独立情况

公司具有自主、独立开展业务的能力，不存在其它需要依赖控股股东及其控制的其他企业进行生产经营活动的情形。

（二）资产独立情况

公司拥有独立的有形资产和无形资产，控股股东、实际控制人不存在占用公司的非经营性资金、资产和其他资源的情况。

（三）人员独立情况

公司董事、监事、高级管理人员均依据《公司法》及《公司章程》等有关规定产生，公司董事符合相关法律法规的规定，对公司人员独立性不产生影响。

（四）财务独立情况

公司设置了独立的财务部门，并建立了独立的会计核算体系和财务管理制度；公司独立做出财务决策和安排，具有规范的财务会计制度和财务管理制度。公司财务与控股股东、实际控制人完全分开，实行独立核算，不存在控股股东、实际控制人干预公司资金使用的情况；公司在银行独立开户，依法独立纳税。公司财务机构负责人和财务人员由公司独立聘用和管理。

（五）机构独立情况

公司的办公机构和生产经营场所与实际控制人完全分开，不存在混合经营、合署办公的情况，也不存在实际控制人干预公司机构设置的情况。公司根据实际需要及公司发展战略建立完整的内部组织架构和职能分布体系，各部门间职责清晰明确，业务开展有序，部门间互相协作。

因此，公司的业务、资产、人员、财务、机构等方面均独立于控股股东、实际控制人。

十、是否存在非经营性往来占款或资金拆借的情形、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

（一）非经营性往来款

1、其他应收款

2015年末及2016年末，公司其他应收账款分别为68,637.97万元和320,037.51万元，分别占公司资产总计的比重分别为5.13%和15.71%，呈增加趋势。根据规定，非经营性其他应收款需根据具体款项内容，由职能部门提交书面申请及尽职调查报告，由总经理与相关部门充分沟通了解风险后审批确定，并以市场情况作为定价机制的基础依据。

截至2016年末，公司其他应收账款前五名客户情况如下表所示：

单位：万元

单位名称	款项性质	与本公司关系	金额（万元）	账龄	占其他应收款总额的比例
威海南海新区财政局	往来款	非关联方	119,793.16	1年以内	37.26%
			4,114.00	1-2年	1.28%
威海南海投资开发有限公司	往来款	关联方	76,973.94	1年以内	23.94%
威海蓝创进出口有限公司	往来款	关联方	50,000.00	1年以内	15.55%
山东德瑞博新能源汽车有限公司	往来款	非关联方	1,208.40	1年以内	0.38%
			14,896.00	1-2年	4.63%
文登泰浩置业有限公司	往来款	非关联方	14,373.53	1年以内	4.47%
合计			281,359.02		87.51%

除上述款项，公司在债券存续期间有可能将不定期的进行企业间资金拆借业务。如该类业务发生，总经理将在遵循公司相关制度和规定的原则下根据，经与相关部门充分沟通了解风险后审批确定。

2、其他应付款

截至2016年12月31日，本公司其他应付款前五名情况如下所示：

单位：万元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应付款总额的比例
威海市文登区城市资产经营有限公司	非关联方	25,600.00	1-2 年	38.87%
威海市文登区蓝海投资开发有限公司	非关联方	20,000.00	1 年以内	30.37%
		2,400.00	1-2 年	3.64%
文登金海建设投资有限公司	关联方	8,500.00	1 年以内	12.91%
威海龙港纸业有限公司	非关联方	1,636.39	1 年以内	2.48%
山东水总有限公司	非关联方	1,500.00	1 年以内	2.28%
合计		59,636.39		90.55%

（二） 违规担保情形

截至 2016 年末，公司不存在违规担保的情形。

十一、公司治理、内部控制是否有违反《公司法》、《公司章程》规定的情况

公司在报告期内在公司治理、内部控制等方面不存在违反《公司法》、《公司章程》规定的情况；并严格执行募集说明书相关约定和承诺，不存在损害债券投资者利益的情况。

（一） 公司治理运行情况

公司已按照《公司法》及有关法律、法规的规定，设立了包括董事会、监事会和经理层在内的法人治理结构。董事会根据出资人授权，决定公司重大事项；监事会负责对董事会、公司高级管理人员、公司财务状况进行监督评价；经理层负责公司的日常经营管理，是决策的执行者。

报告期内，公司治理运行正常，不存在违法违规情况。

（二）内部控制运行情况

公司重视内部控制体系的建设。根据国家相关政策法规，公司结合自身实际情况，制定并不断完善预算管理制度、财务管理制度、资金管理制度、关联交易制度、对外担保制度、对子公司的管理制度、安全生产制度、人事管理制度、合同审批制度等内部管理制度。

报告期内，公司内部控制制度不断完善，内部控制的运行正常。

十二、公司执行募集说明书相关约定或承诺的情况

报告期内，公司执行了募集说明书的相关约定，将募集资金用于约定的用途。

第五章 重大事项

一、是否存在重大诉讼、仲裁或重大行政处罚

截至本年度报告出具之日，本公司不存在对公司财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生较大影响的未决诉讼、仲裁事项及行政处罚案件。

二、是否存在破产重整事项

截至本年度报告出具之日，本公司不存在破产重整相关事项。

三、公司债券是否存在面临暂停上市或者终止上市的风险

截至本年度报告出具之日，本公司公司债券不存在面临暂停或终止上市风险的情况。

四、公司及其控股股东、实际控制人是否涉嫌犯罪被司法机关立案调查

截至本年度报告出具之日，本公司及其控股股东、实际控制人不存在涉嫌犯罪被司法机关立案调查的情况；公司董事、监事、高级管理人员不存在涉嫌犯罪被司法机关采取强制措施的情况。

截至本年度报告出具之日，本公司控股股东不存在对公司财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生较大影响的未决诉讼、仲裁事项及行政处罚案件。

五、其他重大事项

其他重大事项	核查结果
发行人生产经营状况（包括经营方针、经营范围、生产经营外部条件等）发生重大变化	否
发行人重大资产被抵押、质押、出售、转让、报废、查封、扣押或者冻结	否
发行人发生到期债务违约或者延迟支付债务情况	否
发行人当年累计新增借款或者对外提供担保超过上年末净资产的百分之二十	是
发行人放弃债权或者财产超过上年末净资产的百分之十	否
发行人发生超过上年末净资产百分之十的重大损失	否
发行人作出减资、合并、分立、分拆、解散、申请破产及其他涉及发行人主体变更的决定	否
发行人实际控制人、控股股东、三分之一以上的董事、三分之二以上的监事、	否

董事长或者总经理发生变动；董事长或者总经理无法履行职责	
发行人涉及重大诉讼、仲裁事项或者受到重大行政处罚	否
发行人涉嫌违法行为被有关机关调查，发行人的董事、监事和高级管理人员涉嫌违法行为被有关机关调查或者被采取强制措施	否
增信机构、担保物或者其他偿债保障措施发生重大变化，如出现增信机构债务或者增信义务违约、担保物价值大幅减值或者偿债措施保障效力大幅降低等事项	否
债券信用评级发生变化	否
其他对债券持有人权益有重大影响的事项	否

2015年和2016年末，威海蓝创建设投资有限公司对外提供担保余额分别为49,852.00万元和227,439.83万元，公司2016年末比2015年末新增对外担保177,587.83万元，占2015年净资产785,550.76万元的比例为22.61%，已超过2015年净资产的20%。

截至2016年末公司对外担保情况如下：

被担保方	担保金额(万元)	担保方式
威海南海新区靖唯土石方工程有限公司	6,234.58	抵押担保
文登市自来水公司	20,292.00	抵押担保
文登市自来水公司	20,272.87	抵押担保
威海市文登区蓝海投资开发有限公司	105,793.80	抵押担保
威海南海新区水务有限公司	20,000.00	抵押担保
威海浩泰建设集团有限公司	10,500.00	抵押担保
威海市普祥市政工程有限公司	6,234.58	抵押担保
威海南海新区水务有限公司	5,000.00	抵押担保
威海南海新区公共交通有限公司	7,900.00	抵押担保
威海蓝创进出口有限公司	15,000.00	保证担保
威海市普祥市政工程有限公司	2,000.00	保证担保
威海南海新区靖唯土方工程有限公司	1,800.00	保证担保
威海市文登区朋源土方工程有限公司	1,800.00	保证担保
威海市汇隆纸制品有限公司	2,912.00	保证担保
威海市汇隆纸制品有限公司	1,000.00	保证担保
威海市龙港纸业有限公司	700.00	保证担保
合计	227,439.83	

上述对外担保属于公司正常经营活动范围，对公司无重大不利影响，公司经营状况稳健、盈利情况良好，各项业务经营情况正常。公司制定了专门的对外担保管理办法，以规范对外担保行为，防范担保风险，上述对外担保对公司偿债能力影响可控。

第六章 财务报告

一、公司财务报告

本公司2014-2016年度财务报告已经中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了“中审亚太审字[2017] 020259”标准无保留意见的审计报告。

（一）审计报告

审计意见类型	标准无保留意见
审计报告签署日期	2017年4月11
审计机构名称	中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）
审计报告文号	中审亚太审字[2017] 020259
注册会计师姓名	杨鸿飞、李丽颖

（二）财务报表

附后。

（三）财务报表附注

附后。

二、担保人财务报告

公司所发行的公司债券无担保人，不适用。

第七章 备查文件目录

本年度报告的备查文件如下：

（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2014-2016年度财务报表；

（二）载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的2014-2016年审计报告原件；

（三）报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；

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

在本次债券发行期内，投资者可以至公司或者主承销商处查阅上述备查文件。

（本页以下无正文）

第八章 公司债券 2016 年年度报告摘要格式

一、重要提示

本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司债券相关事项、经营和财务状况，投资者应当仔细阅读年度报告全文。

二、公司债券基本情况

公司债券简称	代码	上市或转让的交易场
15 威海蓝创债	127331 (上海),1580305 (银行间债券)	上交所、银行间
16 蓝创 01	118606	深交所
16 蓝创 02	118650	深交所
16 威海投	135897	上交所

三、公司主要财务数据

项目	2016 年（末）	2015 年（末）	本年（末）比上年（末） 增减（%）
总资产	2,036,915.95	1,338,855.64	52.14%
归属于母公司股东的净资产	954,301.01	785,550.76	21.48%
营业收入	158,941.58	80,353.24	97.80%
归属于母公司股东的净利润	22,438.94	22,710.84	-1.20%
经营活动产生的现金流量净额	-671,867.87	-376,569.22	78.42%
资产负债率	53.15%	41.33%	28.61%
EBITDA全部债务比	3.93%	9.76%	-67.30%
利息保障倍数	13.30	16.72	-20.48%

注：1. EBITDA 全部债务比=息税折旧摊销前利润/全部债务、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）。

四、重大事项

其他重大事项	核查结果
发行人生产经营状况（包括经营方针、经营范围、生产经营外部条件等）发	否

生重大变化	
发行人重大资产被抵押、质押、出售、转让、报废、查封、扣押或者冻结	否
发行人发生到期债务违约或者延迟支付债务情况	否
发行人当年累计新增借款或者对外提供担保超过上年末净资产的百分之二十	是
发行人放弃债权或者财产超过上年末净资产的百分之十	否
发行人发生超过上年末净资产百分之十的重大损失	否
发行人作出减资、合并、分立、分拆、解散、申请破产及其他涉及发行人主体变更的决定	否
发行人实际控制人、控股股东、三分之一以上的董事、三分之二以上的监事、董事长或者总经理发生变动；董事长或者总经理无法履行职责	否
发行人涉及重大诉讼、仲裁事项或者受到重大行政处罚	否
发行人涉嫌违法行为被有关机关调查，发行人的董事、监事和高级管理人员涉嫌违法行为被有关机关调查或者被采取强制措施	否
增信机构、担保物或者其他偿债保障措施发生重大变化，如出现增信机构债务或者增信义务违约、担保物价值大幅减值或者偿债措施保障效力大幅降低等事项	否
债券信用评级发生变化	否
其他对债券持有人权益有重大影响的事项	否

2015年和2016年末，威海蓝创建设投资有限公司对外提供担保余额分别为49,852.00万元和227,439.83万元，公司2016年末比2015年末新增对外担保177,587.83万元，占2015年净资产785,550.76万元的比例为22.61%，已超过2015年净资产的20%。

截至2016年末公司对外担保情况如下：

被担保方	担保金额(万元)	担保方式
威海南海新区靖唯土石方工程有限公司	6,234.58	抵押担保
文登市自来水公司	20,292.00	抵押担保
文登市自来水公司	20,272.87	抵押担保
威海市文登区蓝海投资开发有限公司	105,793.80	抵押担保
威海南海新区水务有限公司	20,000.00	抵押担保
威海浩泰建设集团有限公司	10,500.00	抵押担保
威海市普祥市政工程有限公司	6,234.58	抵押担保
威海南海新区水务有限公司	5,000.00	抵押担保
威海南海新区公共交通有限公司	7,900.00	抵押担保
威海蓝创进出口有限公司	15,000.00	保证担保
威海市普祥市政工程有限公司	2,000.00	保证担保
威海南海新区靖唯土方工程有限公司	1,800.00	保证担保
威海市文登区朋源土方工程有限公司	1,800.00	保证担保
威海市汇隆纸制品有限公司	2,912.00	保证担保

威海市汇隆纸制品有限公司	1,000.00	保证担保
威海市龙港纸业有限公司	700.00	保证担保
合计	227,439.83	

上述对外担保属于公司正常经营活动范围，对公司无重大不利影响，公司经营状况稳健、盈利情况良好，各项业务经营情况正常。公司制定了专门的对外担保管理办法，以规范对外担保行为，防范担保风险，上述对外担保对公司偿债能力影响可控。

（本页无正文，为《威海蓝创建设投资有限公司公司债券2016年年度报告》之盖章页）

威海蓝创建设投资有限公司（公章）



2017年6月16日



中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）

China Audit Asia Pacific Certified Public Accountants LLP

审计报告

AUDIT REPORT

威海蓝创建设投资有限公司
2014-2016 年度财务报表审计

中国·北京
BEIJING CHINA

威海蓝创建设投资有限公司

审 计 报 告

中审亚太审字（2017）020259 号

目 录

一、 审计报告	1-2
二、 已审财务报表	
1、 合并资产负债表	3-4
2、 合并利润表	5
3、 合并现金流量表	6
4、 合并所有者权益变动表	7-9
5、 资产负债表	10-11
6、 利润表	12
7、 现金流量表	13
8、 所有者权益变动表	14-16
9、 财务报表附注	17-100
10、 事务所及注册会计师资质	



通讯地址：北京市海淀区北三环西路 43 号青云当代大厦 22 层
邮政编码：100086
电话：010-6216 6525
传真：010-6216 6525
网址：www.zsytcpa.com.cn

审 计 报 告

中审亚太审字（2017）020259 号

威海蓝创建设投资有限公司：

我们审计了后附的威海蓝创建设投资有限公司（以下简称“威海蓝创”）的财务报表，包括 2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日及 2016 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表，2014 年度、2015 年度及 2016 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表和合并及公司所有者权益变动表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

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

二、注册会计师的责任

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

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有

效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为，上述财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了威海蓝创 2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日及 2016 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2014 年度、2015 年度及 2016 年度的合并及公司经营成果和现金流量。



中审亚太会计师事务所(特殊普通合伙) 中国注册会计师：杨鸿飞



中国注册会计师：李丽颖



中国·北京

二〇一七年四月十一日

合并资产负债表

2016年12月31日

编制单位：威海蓝创建设投资有限公司

金额单位：人民币元

项目	注释	2016年12月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
流动资产：				
货币资金	6.1	1,573,161,641.84	1,195,460,699.94	139,753,547.45
结算备付金				
拆出资金				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
衍生金融资产				
应收票据				
应收账款	6.2	1,479,406,107.57	1,269,459,944.06	846,210,862.52
预付款项	6.3	915,575,277.37	1,305,075,101.56	319,273,582.20
应收保费				
应收分保账款				
应收分保合同准备金				
应收利息	6.4		2,372,558.03	
应收股利				
其他应收款	6.5	3,200,375,112.56	686,379,743.03	728,748,079.10
买入返售金融资产				
存货	6.6	11,563,054,854.30	8,211,740,992.76	4,414,155,442.26
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	6.7	3,675,133.36	232,515.73	
流动资产合计		18,735,248,127.00	12,670,721,555.11	6,448,141,513.53
非流动资产：				
发放委托贷款及垫款	6.8	506,652,300.00	262,440,000.00	
可供出售金融资产	6.9	123,020,000.00	60,020,000.00	70,020,000.00
持有至到期投资				
长期应收款				
长期股权投资	6.10	155,075,787.47	29,932,390.07	5,993,556.00
投资性房地产				
固定资产	6.11	128,403,502.60	98,250,338.82	23,418,340.19
在建工程	6.12	497,960,935.01	63,015,746.72	650,000.00
工程物资				
固定资产清理				
生产性生物资产				
油气资产				
无形资产	6.13	157,137,425.95	144,036,573.33	131,013,632.53
开发支出				
商誉	6.14	60,142,666.91	33,449,691.60	33,448,076.65
长期待摊费用	6.15	1,798,455.08	26,922,640.61	
递延所得税资产	6.16	3,720,288.26		175,000.00
其他非流动资产				
非流动资产合计		1,633,911,361.28	718,067,381.15	264,718,605.37
资产总计		20,369,159,488.28	13,388,788,936.26	6,712,860,118.90

(转下页)

合并资产负债表（续）

2016年12月31日

编制单位：威海蓝创建设投资有限公司

金额单位：人民币元

项 目	注释	2016年12月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
流动负债：				
短期借款	6.18	163,472,322.59	637,374,000.00	158,344,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债				
衍生金融负债				
应付票据	6.19	413,900,000.00	388,000,000.00	52,000,000.00
应付账款	6.20	423,333,767.66	389,531,967.90	409,277,606.05
预收款项	6.21	61,096,945.07	517,439,589.00	
应付职工薪酬	6.22	1,323,493.10	54,179.13	-3,605.66
应交税费	6.23	72,283,438.07	90,010,345.31	126,031,143.13
应付利息	6.24	65,344,109.59		
应付股利				
其他应付款	6.25	658,533,770.88	1,391,391,250.98	834,318,406.46
划分为持有待售的负债				
一年内到期的非流动负债	6.26	473,973,001.31		
其他流动负债				
流动负债合计		2,333,260,848.27	3,413,801,332.32	1,579,967,549.98
非流动负债：				
长期借款	6.27	2,612,333,400.00	375,000,000.00	310,000,000.00
应付债券	6.28	3,760,127,142.86	1,327,200,000.00	
其中：优先股				
永续债				
长期应付款	6.29	1,692,346,531.98	210,000,000.00	
长期应付职工薪酬				
专项应付款	6.30	428,081,486.25	207,280,000.00	26,000,000.00
预计负债				
递延收益				
递延所得税负债				
其他非流动负债				
非流动负债合计		8,492,888,561.09	2,119,480,000.00	336,000,000.00
负债合计		10,826,149,409.36	5,533,281,332.32	1,915,967,549.98
股东权益：				
股本	6.31	154,690,400.00	150,000,000.00	150,000,000.00
其他权益工具				
其中：优先股				
永续债				
资本公积	6.32	8,538,662,400.43	7,080,239,757.23	4,248,733,104.20
减：库存股				
其他综合收益				
专项储备				
盈余公积	6.33	85,087,648.63	65,741,302.00	41,034,501.53
一般风险准备				
未分配利润	6.34	764,569,629.86	559,526,544.71	357,124,963.19
归属于母公司股东权益合计		9,543,010,078.92	7,855,507,603.94	4,796,892,568.92
少数股东权益				
股东权益合计		9,543,010,078.92	7,855,507,603.94	4,796,892,568.92
负债和股东权益总计		20,369,159,488.28	13,388,788,936.26	6,712,860,118.90

载于第17页至第100页的财务报表附注是本财务报表的组成部分

第3页至第16页的财务报表由以下人士签署：

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：





合并利润表

2016年度

编制单位：威海蓝创建设投资有限公司

金额单位：人民币元

项 目	注释	2016年度	2015年度	2014年度
一、营业总收入		1,589,415,817.91	803,532,357.92	438,619,463.81
其中：营业收入	6.35	1,589,415,817.91	803,532,357.92	438,619,463.81
二、营业总成本		1,509,686,731.90	766,645,404.36	403,511,105.42
其中：营业成本	6.35	1,411,656,294.04	698,180,074.88	368,801,330.65
税金及附加	6.36	21,048,531.10	23,117,126.74	14,649,109.86
销售费用	6.37	198,581.97	616,321.47	
管理费用	6.38	40,137,294.41	23,729,564.02	6,837,050.56
财务费用	6.39	16,593,167.64	21,684,857.25	12,500,732.99
资产减值损失	6.40	20,052,862.74	-682,540.00	722,881.36
加：公允价值变动收益				
投资收益	6.41	-876,602.60	250,138.16	-6,444.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益				
三、营业利润		78,852,483.41	37,137,091.72	35,101,914.39
加：营业外收入	6.42	175,119,876.10	208,139,011.82	179,882,944.00
其中：非流动资产处置利得				
减：营业外支出	6.43	1,127,119.66	1,950,275.39	1,075,131.56
其中：非流动资产处置损失				
四、利润总额		252,845,239.85	243,325,828.15	213,909,726.83
减：所得税费用	6.44	28,455,808.07	16,217,446.16	10,673,229.72
五、净利润		224,389,431.78	227,108,381.99	203,236,497.11
归属于母公司股东的净利润		224,389,431.78	227,108,381.99	203,236,497.11
少数股东损益				
六、其他综合收益的税后净额				
归属母公司股东的其他综合收益的税后净额				
(一)以后不能重分类进损益的其他综合收益				
1、重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动				
2、权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额				
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益				
1、权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额				
2、可供出售金融资产公允价值变动损益				
3、持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益				
4、现金流量套期损益的有效部分				
5、外币财务报表折算差额				
6、其他				
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额				
七、综合收益总额		224,389,431.78	227,108,381.99	203,236,497.11
归属于母公司股东的综合收益总额		224,389,431.78	227,108,381.99	203,236,497.11
归属于少数股东的综合收益总额				
八、每股收益：				
(一)基本每股收益				
(二)稀释每股收益				

载于第17页至第100页的财务报表附注是本财务报表的组成部分

第3页至第16页的财务报表由以下人士签署：

法定代表人：

刘文印

主管会计工作负责人

张素梅

会计机构负责人：

张素梅

合并现金流量表

2016年度

编制单位：威海蓝创建设投资有限公司

金额单位：人民币元

项目	注释	2016年度	2015年度	2014年度
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金		875,723,131.54	875,024,117.95	2,844,340.88
客户存款和同业存放款项净增加额				
向中央银行借款净增加额				
向其他金融机构拆入资金净增加额				
收到原保险合同保费取得的现金				
收到再保险业务现金净额				
保户储金及投资款净增加额				
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额				
收取利息、手续费及佣金的现金		10,254,098.57		
拆入资金净增加额				
回购业务资金净增加额				
收到的税费返还				
收到其他与经营活动有关的现金	6.45	4,048,622,041.71	2,906,696,374.56	2,547,991,740.38
经营活动现金流入小计		4,934,599,271.82	3,781,720,492.51	2,550,836,081.26
购买商品、接受劳务支付的现金		4,162,153,792.65	3,293,335,143.09	2,763,962,633.85
客户贷款及垫款净增加额		317,560,000.00		
存放中央银行和同业款项净增加额				
支付原保险合同赔付款项的现金				
支付利息、手续费及佣金的现金		4,005.76		
支付保单红利的现金				
支付给职工以及为职工支付的现金		15,418,300.66	5,351,248.85	3,655,522.43
支付的各项税费		47,406,885.92	1,533,136.36	1,063,446.69
支付其他与经营活动有关的现金	6.45	7,110,734,977.25	4,247,193,158.82	2,343,073,073.51
经营活动现金流出小计		11,653,277,962.24	7,547,412,687.12	5,111,754,676.48
经营活动产生的现金流量净额		-6,718,678,690.42	-3,765,692,194.61	-2,560,918,595.22
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金			12,000,000.00	
取得投资收益收到的现金			159,578.06	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额				
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额				
收到其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流入小计			12,159,578.06	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		26,355,457.55	9,096,213.66	150,908,699.62
投资支付的现金		52,200,000.00	62,500,000.00	51,020,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		130,000,000.00		52,414,551.81
支付其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流出小计		208,555,457.55	71,596,213.66	254,343,251.43
投资活动产生的现金流量净额		-208,555,457.55	-59,436,635.60	-254,343,251.43
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金		1,563,280,532.00	2,831,506,653.03	2,528,241,760.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金				
取得借款收到的现金		4,991,280,000.00	1,155,600,000.00	470,000,000.00
发行债券收到的现金		2,667,670,000.00	1,315,400,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流入小计		9,222,230,532.00	5,302,506,653.03	2,998,241,760.00
偿还债务支付的现金		1,555,001,066.71	400,000,000.00	121,656,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		212,294,375.42	21,670,670.33	15,619,268.94
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润				
支付其他与筹资活动有关的现金	6.45	430,000,000.00	150,000,000.00	
筹资活动现金流出小计		2,197,295,442.13	571,670,670.33	137,275,268.94
筹资活动产生的现金流量净额		7,024,935,089.87	4,730,835,982.70	2,860,966,491.06
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		97,700,941.90	905,707,152.49	45,704,644.41
加：期初现金及现金等价物余额		1,045,460,699.94	139,753,547.45	94,048,903.04
六、期末现金及现金等价物余额		1,143,161,641.84	1,045,460,699.94	139,753,547.45

载于第17页至第100页的财务报表附注是本财务报表的组成部分

第3页至第16页的财务报表由以下人士签署：

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

合并所有者权益变动表

2016年度

编制单位：威海蓝创建设投资有限公司

金额单位：人民币元

项目	归属于母公司股东的权益										少数股东权益	股东权益合计
	股本	其他权益工具		资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
		优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	150,000,000.00					7,080,239,757.23		65,741,302.00		559,526,544.71		7,855,507,603.94
加：会计政策变更												
前期差错更正												
同一控制下企业合并												
其他												
二、本年初余额	150,000,000.00					7,080,239,757.23		65,741,302.00		559,526,544.71		7,855,507,603.94
三、本期增减变动金额	4,690,400.00					1,458,422,643.20		19,346,346.63		205,043,085.15		1,687,502,474.98
(一) 综合收益总额										224,389,431.78		224,389,431.78
(二) 股东投入和减少资本						1,463,113,043.20						1,463,113,043.20
1、股东投入的普通股						1,463,113,043.20						1,463,113,043.20
2、其他权益工具持有者投入资本												
3、股份支付计入股东权益的金额												
4、其他												
(三) 利润分配												
1、提取盈余公积								19,346,346.63		-19,346,346.63		
2、提取一般风险准备								19,346,346.63		-19,346,346.63		
3、对股东的分配												
4、其他												
(四) 股东权益内部结转	4,690,400.00					-4,690,400.00						
1、资本公积转增资本(或股本)	4,690,400.00					-4,690,400.00						
2、盈余公积转增资本(或股本)												
3、盈余公积弥补亏损												
4、其他												
(五) 专项储备												
1、本期提取												
2、本期使用												
(六) 其他												
四、本年年末余额	154,690,400.00					8,538,662,400.43		85,087,648.63		764,569,629.86		9,543,010,078.92

载于第17页至第100页的财务报表附注是本财务报表的组成部分

第3页至第16页的财务报表由以下人士签署：

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



合并所有者权益变动表（续）

2015年度

编制单位：威海蓝创建设投资有限公司

金额单位：人民币元

项 目	本年数										少数股东权益	股东权益合计
	股本	其他权益工具		资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
一、上年年末余额	150,000,000.00			4,248,733,104.20				41,034,501.53		357,124,963.19		4,796,892,568.92
加：会计政策变更												
前期差错更正												
同一控制下企业合并												
其他												
二、本年初余额	150,000,000.00			4,248,733,104.20				41,034,501.53		357,124,963.19		4,796,892,568.92
三、本期增减变动金额				2,831,506,653.03				24,706,800.47		202,401,581.52		3,058,615,035.02
（一）综合收益总额										227,108,381.99		227,108,381.99
（二）股东投入和减少资本				2,831,506,653.03								2,831,506,653.03
1、股东投入的普通股				2,831,506,653.03								2,831,506,653.03
2、其他权益工具持有者投入资本												
3、股份支付计入股东权益的金额												
4、其他												
（三）利润分配												
1、提取盈余公积								24,706,800.47		-24,706,800.47		
2、提取一般风险准备								24,706,800.47		-24,706,800.47		
3、对股东的分配												
4、其他												
（四）股东权益内部结转												
1、资本公积转增资本（或股本）												
2、盈余公积转增资本（或股本）												
3、盈余公积弥补亏损												
4、其他												
（五）专项储备												
1、本期提取												
2、本期使用												
（六）其他												
四、本年年末余额	150,000,000.00			7,080,239,757.23				65,741,302.00		559,526,544.71		7,855,507,603.94

载于第17页至第100页的财务报表附注是本财务报表的组成部分

第3页至第16页的财务报表附注以下人士签署：

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



合并所有者权益变动表 (续2)

2014年度

编制单位:威海蓝创建设投资有限公司

金额单位:人民币元

归属于母公司股东的股东权益													少数股东权益	股东权益合计
目	股本		其他权益工具		资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润			
	优先股	永续债	其他	其他										
一、上年年末余额	150,000,000.00				1,125,165,400.00				19,806,411.25		175,116,556.36		1,470,088,367.61	
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、本年年年初余额	150,000,000.00				1,125,165,400.00				19,806,411.25		175,116,556.36		1,470,088,367.61	
三、本期增减变动金额					3,123,567,704.20				21,228,090.28		182,008,406.83		3,326,804,201.31	
(一) 综合收益总额											203,236,497.11		203,236,497.11	
(二) 股东投入和减少资本					3,123,567,704.20								3,123,567,704.20	
1、股东投入的普通股					3,123,567,704.20								3,123,567,704.20	
2、其他权益工具持有者投入资本														
3、股份支付计入股东权益的金额														
4、其他														
(三) 利润分配														
1、提取盈余公积									21,228,090.28		-21,228,090.28			
2、提取一般风险准备									21,228,090.28		-21,228,090.28			
3、对股东的分配														
4、其他														
(四) 股东权益内部结转														
1、资本公积转增资本（或股本）														
2、盈余公积转增资本（或股本）														
3、盈余公积弥补亏损														
4、其他														
(五) 专项储备														
1、本期提取														
2、本期使用														
(六) 其他														
四、本年年末余额	150,000,000.00				4,248,733,104.20				41,034,501.53		357,124,963.19		4,796,892,568.92	

载于第17页至第100页的财务报表附注是本财务报表的组成部分

第3页至第16页的财务报表由以下人士签署:

法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:



资产负债表

2016年12月31日

编制单位：威海蓝创建设投资有限公司

金额单位：人民币元

项目	注释	2016年12月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
流动资产：				
货币资金		1,515,564,233.91	952,217,493.32	136,354,779.17
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
衍生金融资产				
应收票据				
应收账款	14.1	957,910,759.96	1,268,473,462.37	846,210,862.52
预付款项		879,599,595.91	1,286,834,115.19	299,163,582.20
应收利息				
应收股利				
其他应收款	14.2	3,939,857,623.33	867,981,542.59	734,894,104.22
存货		11,144,259,105.44	7,565,028,194.16	3,825,711,691.75
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				
流动资产合计		18,437,191,318.55	11,940,534,807.63	5,842,334,919.86
非流动资产：				
可供出售金融资产	14.3	123,020,000.00	60,020,000.00	70,020,000.00
持有至到期投资				
长期应收款				
长期股权投资	14.4	686,717,920.91	657,842,390.07	89,143,556.00
投资性房地产				
固定资产		1,848,531.85	1,840,197.20	2,003,137.44
在建工程				
工程物资				
固定资产清理				
生产性生物资产				
油气资产				
无形资产		69,269.72	10,000.00	
开发支出				
商誉				
长期待摊费用		216,666.67		
递延所得税资产		3,720,215.36		175,000.00
其他非流动资产				
非流动资产合计		815,592,604.51	719,712,587.27	161,341,693.44
资产总计		19,252,783,923.06	12,660,247,394.90	6,003,676,613.30

已审会计报表
中审亚太会计师事务所(特殊普通合伙)

(转下页)

资产负债表(续)

2016年12月31日

编制单位:威海蓝创建设投资有限公司

金额单位:人民币元

项 目	注释	2016年12月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
流动负债:				
短期借款			580,600,000.00	100,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债				
衍生金融负债				
应付票据		413,900,000.00	388,000,000.00	52,000,000.00
应付账款		341,707,874.71	378,852,535.09	408,852,750.59
预收款项		26,499,295.07	516,369,157.00	
应付职工薪酬		-13,169.65	-665.32	-3,605.66
应交税费		54,373,277.62	88,637,066.15	125,943,126.91
应付利息		65,344,109.59		
应付股利				
其他应付款		575,185,668.21	1,347,576,508.96	818,726,206.19
划分为持有待售的负债				
一年内到期的非流动负债		473,973,001.31		
其他流动负债				
流动负债合计		1,950,970,056.86	3,300,034,601.88	1,505,518,478.03
非流动负债:				
长期借款		2,612,333,400.00	375,000,000.00	310,000,000.00
应付债券		3,760,127,142.86	1,327,200,000.00	
其中:优先股				
永续债				
长期应付款		1,692,346,531.98	210,000,000.00	
长期应付职工薪酬				
专项应付款		239,530,000.00	207,280,000.00	26,000,000.00
预计负债				
递延收益				
递延所得税负债				
其他非流动负债				
非流动负债合计		8,304,337,074.84	2,119,480,000.00	336,000,000.00
负债合计		10,255,307,131.70	5,419,514,601.88	1,841,518,478.03
股东权益:				
股本		154,690,400.00	150,000,000.00	150,000,000.00
其他权益工具				
其中:优先股				
永续债				
资本公积		7,991,909,905.03	6,433,319,773.03	3,601,813,120.00
减:库存股				
其他综合收益				
专项储备				
盈余公积		85,087,648.63	65,741,302.00	41,034,501.53
一般风险准备				
未分配利润		765,788,837.70	591,671,717.99	369,310,513.74
股东权益合计		8,997,476,791.36	7,240,732,793.02	4,162,158,135.27
负债和股东权益总计		19,252,783,923.06	12,660,247,394.90	6,003,676,613.30

载于第17页至第100页的财务报表附注是本财务报表的组成部分

第3页至第16页的财务报表由以下人士签署:

法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

利润表

2016年度

编制单位：威海蓝创建设投资有限公司

金额单位：人民币元

项 目	注释	2016年度	2015年度	2014年度
一、营业收入	14.5	1,055,863,228.38	792,262,599.85	435,669,326.33
减：营业成本	14.5	965,805,993.05	674,504,547.50	363,057,771.95
税金及附加		3,774,128.98	22,908,023.37	14,638,489.37
销售费用				
管理费用		8,872,643.92	9,086,453.65	1,359,703.92
财务费用		16,440,040.77	21,727,853.47	12,522,864.60
资产减值损失		14,880,861.45	-700,000.00	700,000.00
加：公允价值变动收益				
投资收益		-364,469.16	-51,165.93	-6,444.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益				
二、营业利润		45,725,091.05	64,674,555.93	43,384,052.49
加：营业外收入		160,000,000.00	200,000,383.70	179,570,080.00
其中：非流动资产处置利得				
减：营业外支出		1,107,135.93	1,917,600.00	
其中：非流动资产处置损失				
三、利润总额		204,617,955.12	262,757,339.63	222,954,132.49
减：所得税费用		11,154,488.78	15,689,334.91	10,673,229.72
四、净利润		193,463,466.34	247,068,004.72	212,280,902.77
五、其他综合收益的税后净额				
(一)以后不能重分类进损益的其他综合收益				
1、重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动				
2、权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额				
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益				
1、权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额				
2、可供出售金融资产公允价值变动损益				
3、持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益				
4、现金流量套期损益的有效部分				
5、外币财务报表折算差额				
6、其他				
六、综合收益总额		193,463,466.34	247,068,004.72	212,280,902.77

载于第17页至第100页的财务报表附注是本财务报表的组成部分

第3页至第16页的财务报表由以下人士签署：

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

刘文印
371005000100001

张梓泰

张梓泰

现金流量表

2016年度

编制单位：威海蓝创建设投资有限公司

金额单位：人民币元

项 目	注释	2016年度	2015年度	2014年度
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金		848,715,749.07	861,322,500.00	
收到的税费返还				
收到其他与经营活动有关的现金		4,986,429,635.54	2,783,854,757.08	2,497,531,089.82
经营活动现金流入小计		5,835,145,384.61	3,645,177,257.08	2,497,531,089.82
购买商品、接受劳务支付的现金		4,055,606,933.38	3,259,279,309.44	2,760,325,543.84
支付给职工以及为职工支付的现金		1,593,903.59	578,757.07	263,875.89
支付的各项税费		45,013,874.30	635,003.90	975,302.10
支付其他与经营活动有关的现金		8,353,846,798.85	3,890,608,425.22	2,273,898,315.99
经营活动现金流出小计		12,456,061,510.12	7,151,101,495.63	5,035,463,037.82
经营活动产生的现金流量净额		-6,620,916,125.51	-3,505,924,238.55	-2,537,931,948.00
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金			12,000,000.00	
取得投资收益收到的现金				
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额				
收到其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流入小计			12,000,000.00	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		618,664.00	289,030.00	2,320,156.50
投资支付的现金		50,200,000.00	570,760,000.00	104,170,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		10,000,000.00		
支付其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流出小计		60,818,664.00	571,049,030.00	106,490,156.50
投资活动产生的现金流量净额		-60,818,664.00	-559,049,030.00	-106,490,156.50
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金		1,563,280,532.00	2,831,506,653.03	2,426,647,720.00
取得借款收到的现金		4,872,280,000.00	1,155,600,000.00	410,000,000.00
发行债券收到的现金		2,667,670,000.00	1,315,400,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流入小计		9,103,230,532.00	5,302,506,653.03	2,836,647,720.00
偿还债务支付的现金		1,498,227,066.71	400,000,000.00	120,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		209,921,935.19	21,670,670.33	12,718,137.14
支付其他与筹资活动有关的现金		430,000,000.00	150,000,000.00	
筹资活动现金流出小计		2,138,149,001.90	571,670,670.33	132,718,137.14
筹资活动产生的现金流量净额		6,965,081,530.10	4,730,835,982.70	2,703,929,582.86
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响				
五、现金及现金等价物净增加额		283,346,740.59	665,862,714.15	59,507,478.36
加：期初现金及现金等价物余额		802,217,493.32	136,354,779.17	76,847,300.81
六、期末现金及现金等价物余额		1,085,564,233.91	802,217,493.32	136,354,779.17

载于第17页至第100页的财务报表附注是本财务报表的组成部分

第3页至第16页的财务报表由以下人士签署：

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

刘文印
37100500015962

张梓

张梓

所有者权益变动表

2016年度

本年数													金额单位：人民币元
项 目	股本	其他权益工具		资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计		
		优先股	永续债 其他										
一、上年年末余额	150,000,000.00			6,433,319,773.03				65,741,302.00		591,671,717.99	7,240,732,793.02		
加：会计政策变更													
前期差错更正													
其他													
二、本年初余额	150,000,000.00			6,433,319,773.03				65,741,302.00		591,671,717.99	7,240,732,793.02		
三、本期增减变动金额	4,690,400.00			1,558,590,132.00				19,346,346.63		174,117,119.71	1,756,743,998.34		
（一）综合收益总额										193,463,466.34	193,463,466.34		
（二）股东投入和减少资本				1,563,280,532.00							1,563,280,532.00		
1、股东投入的普通股				1,563,280,532.00							1,563,280,532.00		
2、其他权益工具持有者投入资本													
3、股份支付计入股东权益的金额													
4、其他													
（三）利润分配													
1、提取盈余公积								19,346,346.63		-19,346,346.63			
2、提取一般风险准备								19,346,346.63		-19,346,346.63			
3、对股东的分配													
4、其他													
（四）股东权益内部结转	4,690,400.00			-4,690,400.00									
1、资本公积转增资本（或股本）	4,690,400.00			-4,690,400.00									
2、盈余公积转增资本（或股本）													
3、盈余公积弥补亏损													
4、其他													
（五）专项储备													
1、本期提取													
2、本期使用													
（六）其他													
四、本年年末余额	154,690,400.00			7,991,909,905.03				85,087,648.63		765,788,837.70	8,997,476,791.36		

载于第17页至第100页的财务报表附注是本财务报表的组成部分

第3页至第16页的财务报表由以下人士签署：

法定代表人

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



所有者权益变动表 (续)

2015年度

金额单位: 人民币元

项 目	本年数				资本公积	减: 库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
	股本	其他权益工具		其他								
一、上年年末余额	150,000,000.00				3,601,813,120.00				41,034,501.53		369,310,513.74	4,162,158,135.27
加: 会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年初余额	150,000,000.00				3,601,813,120.00				41,034,501.53		369,310,513.74	4,162,158,135.27
三、本期增减变动金额					2,831,506,653.03				24,706,800.47		222,361,204.25	3,078,574,657.75
(一) 综合收益总额											247,068,004.72	247,068,004.72
(二) 股东投入和减少资本					2,831,506,653.03							2,831,506,653.03
1、股东投入的普通股					2,831,506,653.03							2,831,506,653.03
2、其他权益工具持有者投入资本												
3、股份支付计入股东权益的金额												
4、其他												
(三) 利润分配												
1、提取盈余公积									24,706,800.47		-24,706,800.47	
2、提取一般风险准备									24,706,800.47		-24,706,800.47	
3、对股东的分配												
4、其他												
(四) 股东权益内部结转												
1、资本公积转增资本 (或股本)												
2、盈余公积转增资本 (或股本)												
3、盈余公积弥补亏损												
4、其他												
(五) 专项储备												
1、本期提取												
2、本期使用												
(六) 其他												
四、本年年末余额	150,000,000.00				6,433,319,773.03				65,741,302.00		591,671,717.99	7,240,732,793.02

已审会计报表
中审亚太会计师事务所(特殊普通合伙)

载于第17页至第100页的财务报表附注是本财务报表的组成部分

第3页至第16页的财务报表由以下人士签署:

法定代表人

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:



所有者权益变动表 (续2)

2014年度

金额单位: 人民币元

本年数												
项 目	股本	其他权益工具		资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计	
		优先股	永续债 其他									
一、上年年末余额	150,000,000.00			1,125,165,400.00				19,806,411.25		178,257,701.25	1,473,229,512.50	
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年初余额	150,000,000.00			1,125,165,400.00				19,806,411.25		178,257,701.25	1,473,229,512.50	
三、本期增减变动金额				2,476,647,720.00				21,228,090.28		191,052,812.49	2,688,928,622.77	
（一）综合收益总额										212,280,902.77	212,280,902.77	
（二）股东投入和减少资本				2,476,647,720.00							2,476,647,720.00	
1、股东投入的普通股				2,476,647,720.00							2,476,647,720.00	
2、其他权益工具持有者投入资本												
3、股份支付计入股东权益的金额												
4、其他												
（三）利润分配												
1、提取盈余公积								21,228,090.28		-21,228,090.28		
2、提取一般风险准备								21,228,090.28		-21,228,090.28		
3、对股东的分配												
4、其他												
（四）股东权益内部结转												
1、资本公积转增资本（或股本）												
2、盈余公积转增资本（或股本）												
3、盈余公积弥补亏损												
4、其他												
（五）专项储备												
1、本期提取												
2、本期使用												
（六）其他												
四、本年年末余额	150,000,000.00			3,601,813,120.00				41,034,501.53		369,310,513.74	4,162,158,135.27	

载于第17页至第100页的财务报表附注是本财务报表的组成部分

第3页至第16页的财务报表由以下人员签署:

法定代表人

主管会计工作负责人

会计机构负责人

威海蓝创建设投资有限公司

财务报表附注

2014-2016 年度

(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

1、公司基本情况

1.1 公司历史沿革、组织形式、注册地

威海蓝创建设投资有限公司(以下简称“本公司”或“公司”)系由文登金海建设投资有限公司和文登市新领域建材有限公司共同出资组建的有限责任公司, 于 2012 年 4 月 27 日取得文登市工商行政管理局核发的 371081200013673 号《企业法人营业执照》。注册资本为人民币 10000 万元, 实收资本为人民币 10000 万元, 文登金海建设投资有限公司出资 3000 万元, 持股比例为 30%, 文登市新领域建材有限公司出资 7000 万元, 持股比例为 70%。2012 年 9 月 11 日经全体股东研究决定, 同意股东文登市新领域建材有限公司将其拥有的 10%股权转让给新股东文登市天润贸易有限公司, 同意股东文登市新领域建材有限公司将其拥有的 21%股权转让给新股东文登市城市资产经营有限公司。2013 年 9 月 2 日根据公司股东会决定, 公司申请增加注册资本人民币 5000 万元, 变更后注册资本为人民币 15000 万元, 原股东按照原持股比例认缴。2014 年 12 月 31 日经全体股东研究决定, 同意股东文登市天润贸易有限公司将其持有的 10%股权转让给股东文登金海建设投资有限公司, 同意股东文登市城市资产经营有限公司将其拥有的 21%股权转让给新股东威海南海投资开发有限公司, 同意股东文登市新领域建材有限公司将其拥有的 39%股权转让给新股东威海南海投资开发有限公司。股东变更后, 威海南海投资开发有限公司出资 9000 万元, 持股比例为 60%, 文登金海建设投资有限公司出资 6000 万元, 持股比例为 40%; 2015 年 2 月 27 日, 公司名称由文登蓝创建设投资有限公司变更为威海蓝创建设投资有限公司。2015 年 3 月 21 日经全体股东研究决定, 同意股东威海南海投资开发有限公司将拥有的威海蓝创建设投资有限公司 9000 万元出资额中的 1650 万元出资额依法转让给股东文登金海建设投资有限公司。股权变更后, 威海南海投资开发有限公司出资 7350 万元, 持股比例为 49%, 文登金海建设投资有限公司出资 7650 万元, 持股比例为 51%。2015 年 12 月 29 日经全体股东研究决定, 同意股东威海南海投资开发有限公司将拥有的威海蓝创建设投资有限公司 7350 万元出资额中的 239.21 万元出资额依法转让给股东文登金海建设投资有限公司, 同意国开发展基金有限公司增资 469.04 万

元。2016年1月12日完成工商变更,股权变更后,威海南海投资开发有限公司出资7110.79万元,持股比例为45.9679%,文登金海建设投资有限公司出资7889.21万元,持股比例为51%,国开发展基金有限公司出资469.04万元,持股比例为3.0321%。2016年8月23日,经公司股东会决定,公司住所由山东省威海市南海新区永安街17号变更为山东省威海市南海新区现代路北、畅海路东蓝创大厦11楼1116室。

公司类型:有限责任公司

社会信用代码:91371081595215069Q;

法定代表人:刘文生;

公司注册地址:山东省威海市南海新区现代路北、畅海路东蓝创大厦11楼1116室。

1.2 公司经营范围

经营范围:以自有资金在法律法规允许范围内对外投资、投资项目管理;房地产开发、经营;文化旅游项目开发;园林绿化;市政工程建设;管道设备安装(法律、行政法规、国务院决定规定禁止的项目除外,法律、行政法规、国务院决定规定须经许可经营的,取得许可后方可经营)。(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)。

1.3 公司业务性质和主要经营活动

1.4 财务报表的批准报出

本财务报告已于2017年4月11日经本公司董事会通过及批准报出。

1.5 本期合并财务报表范围

本公司2016年度纳入合并范围的子公司共13户,详见本财务报表附注8在其他主体中的权益之说明。

本公司本年度合并范围比上年度增加3户,详见本附注7合并范围的变更。

2、财务报表的编制基础

2.1 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,按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》(财政部令第33号发布、财政部令第76号修订)、于2006年2月15日及其后颁布和修订的41项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”),以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》(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。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。

2.2 持续经营

公司自本报告期末至少 12 个月内具备持续经营能力,无影响持续经营能力的重大事项。

3、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本公司 2016 年 12 月 31 日的财务状况及本年发生额的经营成果和现金流量等有关信息。

4、重要会计政策及会计估计

4.1 会计期间

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

4.2 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。

4.3 记账本位币

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币,本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

4.4 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

4.4.1 同一控制下的企业合并

同一控制下的企业合并,指参与合并的公司合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的企业合并。

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

照公司会计政策对被合并方的财务报表相关项目进行调整,在此基础上按照本政策规定确认。

公司为进行企业合并发生的各项直接相关费用,包括为进行企业合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等,应当于发生时计入当期管理费用。与发行权益性工具作为合并对价直接相关的交易费用,冲减资本公积(股本溢价),资本公积(股本溢价)不足冲减的,依次冲减盈余公积和未分配利润。与发行债务性工具作为合并对价直接相关的交易费用,计入债务性工具的初始确认金额。

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

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

4.4.2 非同一控制下的企业合并

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

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 4.5.2），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 4.13 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）。

4.5 合并财务报表的编制方法

4.5.1 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变回报，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。

4.5.2 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，详见本附注四、（十三）长期股权投资或本附注4.9 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”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。

4.6 合营安排的分类及共同经营的会计处理方法

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4.13 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。

4.7 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现金、价值变动风险很小的投资。

4.8 外币业务和外币报表折算

4.8.1 发生外币交易时折算汇率的确定方法

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（通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同）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。

4.8.2 在资产负债表日对外币项目的折算方法、汇兑损益的处理方法

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；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。

4.8.3 外币报表折算的会计处理方法

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，将资产负债表中股东权益项目下列示的、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。

4.9 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。

4.9.1 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。

4.9.2 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。

4.9.2.1 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。

4.9.2.2 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。

4.9.2.3 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。

4.9.2.4 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。

4.9.3 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。

4.9.3.1 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。

4.9.3.2 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 20%；“非暂时性下跌”是指公允价值连续下跌时间超过 12 个月，持续下跌期间的确定依据为公允价值或享有被投资单位可辨认净资产的公允价值下跌幅度累计超过 10%。

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。

4.9.4 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的控制。

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。

4.9.5 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。

4.9.5.1 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。

4.9.5.2 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。

4.9.5.3 财务担保合同及贷款承诺

不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同,或没有指定为以公允价值计量且其变动计入损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺,

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

4.9.6 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。

4.9.7 衍生工具及嵌入衍生工具

衍生工具于相关合同签署日以公允价值进行初始计量，并以公允价值进行后续计量。除指定为套期工具且套期高度有效的衍生工具，其公允价值变动形成的利得或损失将根据套期关系的性质按照套期会计的要求确定计入损益的期间外，其他衍生工具的公允价值变动计入当期损益。

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如未指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同，单独存在的工具符合衍生工具定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果无法在取得时或后续的资产负债表日对嵌入衍生工具进行单独计量，则将混合工具整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。

4.9.8 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。

4.9.9 权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本公司发行（含再融资）、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理。本公司不确认权益工具的公允价值变动。与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。

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

4.10 应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款、发放贷款及垫款等。

4.10.1 坏账准备的确认标准

本公司在资产负债表日对应收款项账面价值进行检查，对存在下列客观证据表明应收款项发生减值的，计提减值准备：① 债务人发生严重的财务困难；② 债务人违反合同条款（如偿付利息或本金发生违约或逾期等）；③ 债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；④ 其他表明应收款项发生减值的客观依据。

4.10.2 坏账准备的计提方法

（1）单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

本公司将金额为人民币 500 万元以上的应收款项确认为单项金额重大的应收款项。

本公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，单独测试未发生减值的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单项测试已确认减值损失的应收款项，不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。

（2）按信用风险组合计提坏账准备的应收款项的确定依据、坏账准备计提方法

①信用风险特征组合的确定依据

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。

不同组合的确定依据：

项目	确定组合的依据
其他组合	公司关联方以及公司与政府或国控公司及其相关单位、部门之间发生的应收款项，不计提坏账准备。
账龄组合	采用账龄等信用风险特征作为分类依据划分的组合

②根据信用风险特征组合确定的坏账准备计提方法

按组合方式实施减值测试时，坏账准备金额系根据应收款项组合结构及类似信用风

险特征（债务人根据合同条款偿还欠款的能力）按历史损失经验及目前经济状况与预计应收款项组合中已经存在的损失评估确定。

不同组合计提坏账准备的计提方法：

项目	计提方法
其他组合	不计提坏账
账龄组合	账龄分析法

账龄组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的组合计提方法：

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）	0	0
1至2年	5	5
2至3年	10	10
3至4年	20	20
4至5年	50	50
5年以上	100	100

（3）单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

本公司对于单项金额虽不重大但具备以下特征的应收款项，单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，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，如：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等。

（4）发放贷款及垫款按发放款项期末余额的 1%计提坏账准备。

4.10.3 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项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该应收款项在转回日的摊余成本。

4.11 存货

4.11.1 存货的分类

存货主要包括原材料、工程施工、开发成本、土地使用权、库存商品、低值易耗品等。

4.11.2 存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。领用和发出时按月末加权平均法计价。

4.11.3 存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

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

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备通常按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提存货跌价准备；对在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，可合并计提存货跌价准备。

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

4.11.4 存货的盘存制度为永续盘存制。

4.11.5 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品于领用时按一次摊销法摊销。

4.12 划分为持有待售资产

若某项非流动资产在其当前状况下仅根据出售此类资产的惯常条款即可立即出售，本公司已就处置该项非流动资产作出决议，已经与受让方签订了不可撤销的转让协议，且该项转让将在一年内完成，则该非流动资产作为持有待售非流动资产核算，自划分为持有待售之日起不计提折旧或进行摊销，按照账面价值与公允价值减去处置费用后的净额孰低计量。持有待售的非流动资产包括单项资产和处置组。如果处置组是一个《企业会计准则第8号——资产减值》所定义的资产组，并且按照该准则的规定将企业合并中取得的商誉分摊至该资产组，或者该处置组是资产组中的一项经营，则该处置组包括企业合并中所形成的商誉。

被划分为持有待售的单项非流动资产和处置组中的资产，在资产负债表的流动资产部分单独列报；被划分为持有待售的处置组中的与转让资产相关的负债，在资产负债表的流动负债部分单独列报。

某项资产或处置组被划归为持有待售，但后来不再满足持有待售的非流动资产的确认条件，本公司停止将其划归为持有待售，并按照下列两项金额中较低者进行计量：（1）该资产或处置组被划归为持有待售之前的账面价值，按照其假定在没有被划归为持有待

售的情况下原应确认的折旧、摊销或减值进行调整后的金额；(2) 决定不再出售之日的可收回金额。

4.13 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 4.9 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。

4.13.1 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股东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股东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。通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日按照应享有被合并方股东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达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并日之前持有的股权投资因采用权益法核算或为可供出售金融资产而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理。

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。通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非

同一控制下的企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本。原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理。原持有股权投资为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入当期损益。

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。对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

4.13.2 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。

4.13.2.1 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。

4.13.2.2 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。本公司向合营企业或联营企业投出的资产构成业务的,投资方因此取得长期股权投资但未取得控制权的,以投出业务的公允价值作为新增长期股权投资的初始投资成本,初始投资成本与投出业务的账面价值之差,全额计入当期损益。本公司向合营企业或联营企业出售的资产构成业务的,取得的对价与业务的账面价值之差,全额计入当期损益。本公司自联营企业及合营企业购入的资产构成业务的,按《企业会计准则第 20 号——企业合并》的规定进行会计处理,全额确认与交易相关的利得或损失。

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。

对于本公司 2010 年 12 月 7 日首次执行新会计准则之前已经持有的对联营企业和合营企业的长期股权投资,如存在与该投资相关的股权投资借方差额,按原剩余期限直线摊销的金额计入当期损益。

4.13.2.3 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。

4.13.2.4 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 4.5.2 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，在处置时将原计入股东权益的其他综合收益部分按相应的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。

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，如果上述交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

4.14 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。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、已出租的建筑物等。

投资性房地产按成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，如果与该资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入投资性房地产成本。其他后续支出，在发生时计入当期损益。

本公司采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，并按照与房屋建筑物或土地使用权一致的政策进行折旧或摊销。

投资性房地产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注 4.20 长期资产减值。

自用房地产或存货转换为投资性房地产或投资性房地产转换为自用房地产时，按转换前的账面价值作为转换后的入账价值。

投资性房地产的用途改变为自用时，自改变之日起，将该投资性房地产转换为固定资产或无形资产。自用房地产的用途改变为赚取租金或资本增值时，自改变之日起，将固定资产或无形资产转换为投资性房地产。发生转换时，转换为采用成本模式计量的投资性房地产的，以转换前的账面价值作为转换后的入账价值；转换为以公允价值模式计量的投资性房地产的，以转换日的公允价值作为转换后的入账价值。

当投资性房地产被处置、或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，终止确认该项投资性房地产。投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后计入当期损益。

4.15 固定资产

4.15.1 固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一

个会计年度的有形资产。固定资产仅在与有关的经济利益很可能流入本公司，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。

4.15.2 各类固定资产的折旧方法

固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

资产类别	预计净残值率（%）	使用年限（年）	年折旧率（%）
房屋建筑物	5	15-50	1.90-6.33
电子设备	5	3-5	19.00-31.67
运输工具	5	5-10	9.50-19.00
其他设备	5	3-5	19.00-31.67

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

4.15.3 固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

详见附注 4.20 长期资产减值。

4.15.4 融资租入固定资产的认定依据及计价方法

融资租赁为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。以融资租赁方式租入的固定资产采用与自有固定资产一致的政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产使用寿命内计提折旧；无法合理确定租赁期届满能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

4.15.5 其他说明

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

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

本公司至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

4.16 在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项工程支出、工程达到预定可使用状态前的资本化的借款费用以及其他相关费用等。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注 4.20 长期资产减值。

4.17 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。

4.18 无形资产

4.18.1 无形资产的计价方法

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本公司且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本则分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋

及建筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

4.18.2 研究与开发支出

本公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益

- ①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- ②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- ③无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；
- ④足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- ⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损

4.18.3 无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

详见附注 4.20 长期资产减值。

4.18.4 公司财务软件按直线法进行摊销，摊销年限为 10 年。

4.19 长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。本公司的长期待摊费用主要为装修费用。长期待摊费用在预计受益期间按直

线法摊销。

4.20 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。

4.21 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、辞退福利以及其他长期职工福利。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基本养老保险、失业保险以及年金等。离职后福利计划包括设定提存计划及设定受益计划。采用设定提存计划的，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。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与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，除此之外按照设定受益计划进行会计处理。

4.22 预计负债

当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，确认为预计负债：（1）该义务是本公司承担的现时义务；（2）履行该义务很可能导致经济利益流出；（3）该义务的金额能够可靠地计量。

在资产负债表日，考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。

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

4.23 股份支付

4.23.1 股份支付的会计处理方法

股份支付是为了获取职工或其他方提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

4.23.1.1 以权益结算的股份支付

用以换取职工提供的服务的权益结算的股份支付，以授予职工权益工具在授予日的

公允价值计量。该公允价值的金额在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的情况下，在等待期内以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按直线法计算计入相关成本或费用/在授予后立即可行权时，在授予日计入相关成本或费，相应增加资本公积。

在等待期内每个资产负债表日，本公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息做出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。上述估计的影响计入当期相关成本或费用，并相应调整资本公积。

用以换取其他方服务的权益结算的股份支付，如果其他方服务的公允价值能够可靠计量，按照其他方服务在取得日的公允价值计量，如果其他方服务的公允价值不能可靠计量，但权益工具的公允价值能够可靠计量的，按照权益工具在服务取得日的公允价值计量，计入相关成本或费用，相应增加股东权益。

4.23.1.2 以现金结算的股份支付

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础确定的负债的公允价值计量。如授予后立即可行权，在授予日计入相关成本或费用，相应增加负债；如须完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权，在等待期的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用，相应增加负债。

在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

4.23.2 修改、终止股份支付计划的相关会计处理

本公司对股份支付计划进行修改时，若修改增加了所授予权益工具的公允价值，按照权益工具公允价值的增加相应确认取得服务的增加。权益工具公允价值的增加是指修改前后的权益工具在修改日的公允价值之间的差额。若修改减少了股份支付公允价值总额或采用了其他不利于职工的方式，则仍继续对取得的服务进行会计处理，视同该变更从未发生，除非本公司取消了部分或全部已授予的权益工具。

在等待期内，如果取消了授予的权益工具，本公司对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理，将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，本公司将其作为授予权益工具的取消处理。

4.23.3 涉及本公司与本公司股东或实际控制人的股份支付交易的会计处理

涉及本公司与本公司股东或实际控制人的股份支付交易，结算企业与接受服务企业其中一在本公司内，另一在本公司外的，在本公司合并财务报表中按照以下规定进行会计处理：

①结算企业以其本身权益工具结算的，将该股份支付交易作为权益结算的股份支付处理；除此之外，作为现金结算的股份支付处理。

结算企业是接受服务企业的投资者的，按照授予日权益工具的公允价值或应承担负债的公允价值确认为对接受服务企业的长期股权投资，同时确认资本公积（其他资本公积）或负债。

②接受服务企业没有结算义务或授予本企业职工的是其本身权益工具的，将该股份支付交易作为权益结算的股份支付处理；接受服务企业具有结算义务且授予本企业职工的并非其本身权益工具的，将该股份支付交易作为现金结算的股份支付处理。

本公司内各企业之间发生的股份支付交易，接受服务企业和结算企业不是同一企业的，在接受服务企业和结算企业各自的个别财务报表中对该股份支付交易的确认和计量，比照上述原则处理。

4.24 优先股、永续债等其他金融工具

4.24.1 永续债和优先股等的区分

本公司发行的永续债和优先股等金融工具，同时符合以下条件的，作为权益工具：

①该金融工具不包括交付现金或其他金融资产给其他方，或在潜在不利条件下与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务；

②如将来须用或可用企业自身权益工具结算该金融工具的，如该金融工具为非衍生工具，则不包括交付可变数量的自身权益工具进行结算的合同义务；如为衍生工具，则本公司只能通过以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产结算该金融工具。

除按上述条件可归类为权益工具的金融工具以外，本公司发行的其他金融工具应归类为金融负债。

本公司发行的金融工具为复合金融工具的，按照负债成分的公允价值确认为一项负债，按实际收到的金额扣除负债成分的公允价值后的金额，确认为“其他权益工具”。发行复合金融工具发生的交易费用，在负债成分和权益成分之间按照各自占总发行价款的比例进行分摊。

4.24.2 永续债和优先股等的会计处理方法

归类为金融负债的永续债和优先股等金融工具，其相关利息、股利（或股息）、利得或损失，以及赎回或再融资产生的利得或损失等，除符合资本化条件的借款费用以外，均计入当期损益。

归类为权益工具的永续债和优先股等金融工具，其发行（含再融资）、回购、出售或注销时，本公司作为权益的变动处理，相关交易费用亦从权益中扣减。本公司对权益工具持有方的分配作为利润分配处理。

本公司不确认权益工具的公允价值变动。

4.25 收入

4.25.1 销售商品的收入确认

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

4.25.2 提供劳务的收入确认

在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按照完工百分比法确认提供的劳务收入。劳务交易的完工进度按已经发生的劳务成本占估计总成本的比例确定。

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

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

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

4.25.3 建造合同收入

在建造合同的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按照完工百分比法确认合同收入和合同费用。合同完工进度按累计实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例确定。

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

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

合同预计总成本超过合同总收入的，将预计损失确认为当期费用。

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

4.25.4 使用费收入

根据有关合同或协议，按权责发生制确认收入。

4.25.5 利息收入

按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定。

4.26 政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府作为所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。本公司将所取得的用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助界定为与资产相关的政府补助；其余政府补助界定为与收益相关的政府补助。

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

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内平均分配计

入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用和损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关费用和损失的，直接计入当期损益。

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

4.27 递延所得税资产和递延所得税负债

4.27.1 当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的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计算得出。

4.27.2 递延所得税资产及递延所得税负债

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。

4.27.3 所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

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

4.27.4 所得税的抵销

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

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

4.28 租赁

融资租赁为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。融资租赁以外的其他租赁为经营租赁。

4.28.1 本公司作为承租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金支出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。初始直接费用计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

4.28.2 本公司作为出租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金收入在租赁期内的各个期间按直线法确认为当期损益。对金额较大的初始直接费用于发生时予以资本化，在整个租赁期间内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益；其他金额较小的初始直接费用于发生时计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

4.28.3 本公司作为承租人记录融资租赁业务

于租赁期开始日，将租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。此外，在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的初始直接费用也计入租入资产价值。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额分别长期负债和一年内到期的长期负债列示。

未确认融资费用在租赁期内采用实际利率法计算确认当期的融资费用。或有租金于实际发生时计入当期损益。

4.28.4 本公司作为出租人记录融资租赁业务

于租赁期开始日，将租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。应收融资租赁款扣除未实现融资收益后的余额分别长期债权和一年内到期的长期债权列示。

未实现融资收益在租赁期内采用实际利率法计算确认当期的融资收入。或有租金于实际发生时计入当期损益。

4.29 终止经营

终止经营，是指满足下列条件之一的已被本公司处置或划归为持有待售的、在经营和编制财务报表时能够单独区分的组成部分：①该组成部分代表一项独立的主要业务或一个主要经营地区；②该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个主要经营地区进行处置计划的一部分；③该组成部分是仅仅为了再出售而取得的子公司。

终止经营的会计处理方法参见本附注 4.12 划分为持有待售资产相关描述。

4.30 重要会计政策和会计估计变更

4.30.1 重要会计政策变更

本公司无会计政策变更。

4.30.2 重要会计估计变更

本公司无会计估计变更。

5、税项

本公司及其子公司应纳税项列示如下：

5.1 流转税

税目	税基	税率
增值税	工程收入、定制公交收入、土地平整收入、物业管理收入、放贷利息收入、供暖工程收入	3%
	酒店餐饮收入、酒店住宿收入	6%
	交通运输服务收入	11%
	供暖收入	13%
营业税（营改增之前）	BT 项目收入	3%
企业所得税	应纳税所得额	25%
房产税	按房产原值的 70%-90%为房产税纳税基准	1.2%
	物业租赁业务的房产税按房租收入	12%
城市维护建设税	实际缴纳的流转税	7%
教育费附加	实际缴纳的流转税	3%
地方教育费附加	实际缴纳的流转税	2%
地方水利建设基金	实际缴纳的流转税	1%

注：工程收入及土地平整收入根据财税〔2016〕36号文件的规定营改增后采用简易征收适用 3%的税率。

6、合并财务报表项目注释

以下注释项目（含公司财务报表重要项目注释）除非特别指出，年初指 2016 年 1 月 1 日，年末指 2016 年 12 月 31 日。

6.1 货币资金

项目	年末余额	年初余额
现金	388,452.60	395,216.70
银行存款	661,023,189.24	919,774,483.24
其他货币资金	911,750,000.00	275,291,000.00
合计	1,573,161,641.84	1,195,460,699.94

其中受限制货币资金如下：

项目	年末余额	年初余额
用于银行承兑汇票的保证金	430,000,000.00	150,000,000.00

6.2 应收账款

6.2.1 按种类披露的应收账款：

种类	年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款					
按组合计提坏账准备的应收账款：					
账龄组合	42,945,677.11	2.90%	89,006.50	0.21%	42,856,670.61

种类	年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
其他组合	1,436,549,436.96	97.10%			1,436,549,436.96
组合小计:	1,479,495,114.07	100.00%	89,006.50	0.01%	1,479,406,107.57
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款					
合计	1,479,495,114.07	100.00%	89,006.50	0.01%	1,479,406,107.57

续:

种类	年初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款					
按组合计提坏账准备的应收账款:					
账龄组合	891,544.69	0.07%			891,544.69
其他组合	1,268,568,399.37	99.93%			1,268,568,399.37
组合小计:	1,269,459,944.06	100.00%			1,269,459,944.06
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款					
合计	1,269,459,944.06	100.00%			1,269,459,944.06

6.2.2 组合中, 按账龄分析法计提坏账准备的应收账款:

账龄	年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	比例	
1 年以内	41,165,547.11	95.85%			41,165,547.11
1 至 2 年	1,780,130.00	4.15%	89,006.50	5.00%	1,691,123.50
2 至 3 年					
3 至 4 年					
4 至 5 年					
5 年以上					
合计	42,945,677.11	100.00%	89,006.50	0.21%	42,856,670.61

续:

账龄	年初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	比例	
1 年以内	891,544.69	100.00%			891,544.69
1 至 2 年					
2 至 3 年					
3 至 4 年					
4 至 5 年					

账龄	年初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	比例	
5 年以上					
合计	891,544.69	100.00%			891,544.69

6.2.3 本报告期无实际核销的应收账款。

6.2.4 本项目期末余额中包括应收股东文登金海建设投资有限公司 408,437,297.59 元。

6.2.5 按欠款方归集的期末余额前五名应收款项情况

单位名称	款项性质	与本公司关系	金额	账龄	比例	坏账准备期末余额
威海南海新区财政局	BT 回购款	非关联方	478,438,366.00	1 年以内	32.34%	
			522,262,599.85	1-2 年	35.30%	
			27,210,862.52	2-3 年	1.84%	
文登金海建设投资有限公司	土方工程款	控股股东	408,437,297.59	1 年以内	27.61%	
威海中阳房地产开发有限公司	供热配套工程款	非关联方	9,951,696.30	1 年以内	0.67%	
威海恒通房地产开发有限公司	供热配套工程款	非关联方	9,336,996.54	1 年以内	0.63%	
威海卓达新材料科技集团威海股份有限公司	供热配套工程款	非关联方	3,543,212.50	1 年以内	0.24%	
合计			1,459,181,031.30		98.63%	

6.3 预付款项

6.3.1 预付款项按账龄列示如下：

账龄	年末余额		年初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	632,822,731.70	69.12%	1,305,075,101.56	100.00%
1 至 2 年	282,752,545.67	30.88%		
2 至 3 年				
3 年以上				
合计	915,575,277.37	100.00%	1,305,075,101.56	100.00%

6.3.2 按欠款方归集的期末余额前五名预付款项情况

单位名称	款项性质	与本公司关系	金额	账龄	比例
威海市文登区朋源土石方工程有限公司	工程款	非关联方	199,552,480.00	1 年以内	21.80%
			120,000,000.00	1-2 年	13.11%
威海市文城建设集团有限公司	工程款	非关联方	75,000,000.00	1 年以内	8.19%
			126,060,000.00	1-2 年	13.77%
文登市建设公司南海分公司	工程款	非关联方	175,929,642.48	1 年以内	19.22%
威海建设集团股份有限公司	工程款	非关联方	119,690,675.43	1 年以内	13.07%
威海南海新区财政局	工程款	非关联方	4,860,000.00	1 年以内	0.53%
			27,140,000.00	1-2 年	2.96%
合计			848,232,797.91		92.65%

6.3.3 本项目期末余额中无持有本公司 5%及以上股份的股东和关联方款项。

6.4 应收利息

项目	年末余额	年初余额
应收贷款利息		2,372,558.03
合计		2,372,558.03

6.5 其他应收款

6.5.1 按种类披露的其他应收账款：

种类	年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收账款					
按组合计提坏账准备的其他应收账款：					
账龄组合	712,541,660.73	22.16%	14,923,968.34	2.09%	697,617,692.39
其他组合	2,502,757,420.17	77.84%			2,502,757,420.17
组合小计：	3,215,299,080.90	100.00%	14,923,968.34	0.46%	3,200,375,112.56
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收账款					
合计	3,215,299,080.90	100.00%	14,923,968.34	0.46%	3,200,375,112.56

续：

种类	年初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收账款					
按组合计提坏账准备的其他应收账款：					
账龄组合	552,109,031.47	80.75%	33,720.00	0.01%	552,075,311.47
其他组合	134,304,431.56	19.25%			134,304,431.56
组合小计：	686,413,463.03	100.00%	33,720.00	0.01%	686,379,743.03
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收账款					
合计	686,413,463.03		33,720.00	0.01%	686,379,743.03

6.5.2 各类其他应收款的坏账准备

项目	单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款计提的坏账准备	按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款计提的坏账准备	单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款计提的坏账准备
1.年初余额		33,720.00	
2.本期增加金额		14,895,280.34	
（1）计提金额		14,895,280.34	
3.本期减少金额		5,032.00	
（1）转回或回收金额		5,032.00	
（2）核销金额			

项目	单项金额重大并单独 计提坏账准备的其他应收 款计提的坏账准备	按信用风险特征组合 计提坏账准备的其他应收款 计提的坏账准备	单项金额不重大但单独 计提坏账准备的其他应收 款计提的坏账准备
4.年末余额		14,923,968.34	
5.计提比例		0.46%	

6.5.3 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收账款：

账龄	年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	比例	
1 年以内	414,233,293.93	58.13%			414,233,293.93
1 至 2 年	298,299,366.80	41.87%	14,914,968.34	5.00%	283,384,398.46
2 至 3 年					
3 至 4 年					
4 至 5 年					
5 年以上	9,000.00	0.00%	9,000.00	100.00%	
合计	712,541,660.73	100.00%	14,923,968.34	2.09%	697,617,692.39

续：

账龄	年初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	比例	
1 年以内	551,958,431.47	99.97%			552,027,731.47
1 至 2 年					
2 至 3 年					
3 至 4 年	138,600.00	0.03%	27,720.00	20.00%	41,580.00
4 至 5 年	12,000.00	0.00%	6,000.00	50.00%	6,000.00
5 年以上					
合计	552,109,031.47	100.00%	33,720.00	0.01%	552,075,311.47

6.5.4 本项目期末余额中包括应收股东威海南海投资开发有限公司 769,739,350.59 元。

6.5.5 按欠款方归集的期末余额前五名其他应收款情况

单位名称	款项性质	与本公司 关系	金额	账龄	占其他应收款 总额的比例	坏账准备 期末余额
威海南海新区财政局	往来款	非关联方	1,197,931,582.08	1 年以内	37.26%	
			41,140,000.00	1-2 年	1.28%	
威海南海投资开发有限公司	往来款	关联方	769,739,350.59	1 年以内	23.94%	
威海蓝创进出口有限公司	往来款	关联方	500,000,000.00	1 年以内	15.55%	
山东德瑞博新能源汽车有限公司	往来款	非关联方	12,084,000.00	1 年以内	0.38%	
			148,960,000.00	1-2 年	4.63%	7,448,000.00
文登泰浩置业有限公司	往来款	非关联方	143,735,308.40	1 年以内	4.47%	
合计			2,813,590,241.07		87.51%	7,448,000.00

6.5.6 本账户期末余额较期初余额增加 366.27%，主要系本期往来款增加所致。

6.6 存货

6.6.1 存货分类

项目	年末余额			年初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
土地使用权	7,762,648,781.57		7,762,648,781.57	6,614,062,387.83		6,614,062,387.83
开发成本	2,159,266,729.37		2,159,266,729.37	687,258,290.05		687,258,290.05
工程施工	1,639,295,663.26		1,639,295,663.26	908,868,613.37		908,868,613.37
低值易耗品	608,346.45		608,346.45	349,620.19		349,620.19
库存商品	776,720.84		776,720.84	1,202,081.32		1,202,081.32
原材料	458,612.81		458,612.81			
合计	11,563,054,854.30		11,563,054,854.30	8,211,740,992.76		8,211,740,992.76

6.6.2 土地明细

土地使用权证号	账面原值	
	年末余额	年初余额
文国用（2013）第 110130 号		76,450,720.00
文国用（2013）第 110131 号		64,403,840.00
文国用（2011）第 110063 号	17,489,693.50	17,489,693.50
文国用（2011）第 110064 号		20,764,207.20
文国用（2011）第 110065 号		21,357,536.90
文国用（2011）第 110066 号		23,971,678.80
文国用（2011）第 110067 号	7,546,192.00	7,546,192.00
文国用（2011）第 110068 号		19,743,881.90
文国用（2011）第 110069 号	21,397,253.70	21,397,253.70
文国用（2011）第 110081 号	58,988,038.20	58,988,038.20
文国用（2011）第 110082 号	57,587,712.00	57,587,712.00
文国用（2011）第 110083 号	58,369,420.20	58,369,420.20
文国用（2011）第 110084 号	58,346,925.00	58,346,925.00
文国用（2011）第 110085 号	58,802,452.80	58,802,452.80
文国用（2011）第 110086 号		14,330,184.00
文国用（2015）第 110040 号	80,351,494.08	80,351,494.08
文国用（2015）第 110041 号	76,660,263.68	76,660,263.68
文国用（2015）第 110042 号	90,472,187.52	90,472,187.52
文国用（2015）第 110043 号	89,381,864.00	89,381,864.00
文国用（2016）第 110162 号	59,099,309.55	59,099,309.55
文国用（2016）第 110113 号	2,652,516.07	2,652,516.07
文国用（2016）第 110114 号	62,857,330.35	62,857,330.35
文国用（2016）第 110115 号	59,533,889.05	59,533,889.05
文国用（2015）第 110206 号	82,039,657.00	82,039,657.00
文国用（2015）第 110207 号	89,912,183.00	89,912,183.00
文国用（2015）第 110209 号	89,493,940.92	89,493,940.92
文国用（2015）第 110211 号	69,720,165.60	69,720,165.60

土地使用权证号	账面原值	
	年末余额	年初余额
文国用（2015）第 110212 号	93,652,687.64	93,652,687.64
文国用（2015）第 110214 号	97,562,524.68	97,562,524.68
文国用（2015）第 110216 号	78,489,102.60	78,489,102.60
文国用（2015）第 110219 号	95,475,496.56	95,475,496.56
文国用（2015）第 110119 号	77,958,063.12	77,958,063.12
文国用（2015）第 110120 号	74,671,982.28	74,671,982.28
文国用（2015）第 110125 号	60,411,802.08	60,411,802.08
文国用（2015）第 110126 号	56,427,632.52	56,427,632.52
文国用（2015）第 110217 号	58,340,583.00	58,340,583.00
文国用（2015）第 110058 号	80,011,085.44	80,011,085.44
文国用（2015）第 110122 号	75,015,601.08	75,015,601.08
文国用（2015）第 110038 号	92,450,361.12	92,450,361.12
文国用（2015）第 110039 号	89,141,463.84	89,141,463.84
文国用（2012）第 110063 号	60,998,624.89	60,998,624.89
文国用（2012）第 110065 号	70,696,679.94	70,696,679.94
文国用（2012）第 110067 号	53,565,966.09	53,565,966.09
文国用（2012）第 110068 号	55,391,117.58	55,391,117.58
文国用（2012）第 110074 号	55,906,762.27	55,906,762.27
文国用（2012）第 110077 号	55,506,998.58	55,506,998.58
文国用（2012）第 110081 号	60,401,811.98	60,401,811.98
文国用（2012）第 110070 号	65,610,688.64	65,610,688.64
文国用（2012）第 110073 号	74,975,006.43	74,975,006.43
文国用（2012）第 110079 号	35,377,284.47	35,377,284.47
文国用（2012）第 110080 号	57,441,026.70	57,441,026.70
文国用（2012）第 110072 号	80,159,573.83	80,159,573.83
文国用（2012）第 110075 号	79,159,495.06	79,159,495.06
文国用（2012）第 110064 号	45,881,974.29	45,881,974.29
文国用（2012）第 110069 号	54,911,421.74	54,911,421.74
文国用（2012）第 110078 号	54,404,944.52	54,404,944.52
文国用（2015）第 110044 号	82,957,937.92	82,957,937.92
文国用（2015）第 110045 号	79,981,366.40	79,981,366.40
文国用（2015）第 110046 号	72,987,657.60	72,987,657.60
文国用（2015）第 110047 号	76,223,118.40	76,223,118.40
文国用（2015）第 110048 号	73,213,597.60	73,213,597.60
文国用（2015）第 110049 号	72,237,699.04	72,237,699.04
文国用（2015）第 110050 号	91,441,771.20	91,441,771.20
文国用（2015）第 110051 号	90,193,440.48	90,193,440.48
文国用（2015）第 110052 号	80,503,325.76	80,503,325.76
文国用（2015）第 110053 号	83,356,334.88	83,356,334.88
文国用（2015）第 110054 号	56,099,998.24	56,099,998.24

土地使用权证号	账面原值	
	年末余额	年初余额
文国用(2015)第110055号	82,645,236.96	82,645,236.96
文国用(2015)第110056号	87,755,096.00	87,755,096.00
文国用(2015)第110057号	82,656,082.08	82,656,082.08
文国用(2015)第110059号	99,099,996.32	99,099,996.32
文国用(2015)第110060号	95,178,580.64	95,178,580.64
文国用(2015)第110061号	83,048,313.92	83,048,313.92
文国用(2015)第110062号	87,153,593.28	87,153,593.28
文国用(2015)第110063号	53,343,035.20	53,343,035.20
文国用(2015)第110064号	58,861,888.80	58,861,888.80
文国用(2015)第110067号	94,544,141.12	94,544,141.12
文国用(2015)第110068号	101,133,483.36	101,133,483.36
文国用(2015)第110065号	96,317,318.24	96,317,318.24
文国用(2015)第110066号	96,311,895.68	96,311,895.68
文国用(2015)第110115号	86,977,152.36	86,977,152.36
文国用(2015)第110116号	88,740,459.36	88,740,459.36
文国用(2015)第110121号	95,169,747.96	95,169,747.96
文国用(2015)第110221号	92,318,007.00	92,318,007.00
文国用(2015)第110123号	57,234,232.44	57,234,232.44
文国用(2015)第110208号	76,461,359.88	76,461,359.88
文国用(2015)第110213号	76,723,511.20	76,723,511.20
文国用(2015)第110215号	83,364,552.00	83,364,552.00
文国用(2015)第110220号	71,514,629.64	71,514,629.64
文国用(2015)第110218号	97,664,738.88	97,664,738.88
文国用(2015)第110210号	79,394,972.96	79,394,972.96
文国用(2015)第110117号	67,942,479.36	67,942,479.36
文国用(2015)第110114号	88,393,223.52	88,393,223.52
文国用(2015)第110118号	86,649,810.24	86,649,810.24
文国用(2015)第110124号	66,546,301.92	66,546,301.92
文国用(2016)第110173号	100,343,827.80	
文国用(2016)第110174号	103,498,509.42	
文国用(2016)第110175号	105,490,731.46	
文国用(2016)第110176号	88,120,415.30	
文国用(2016)第110177号	93,359,168.62	
文国用(2016)第110178号	92,543,754.04	
文国用(2016)第110179号	91,944,941.00	
文国用(2016)第110180号	99,066,485.96	
鲁(2016)文登区不动产权第0000466号	96,838,303.94	
鲁(2016)文登区不动产权第0000469号	85,267,612.50	
鲁(2016)文登区不动产权第0000477号	96,612,900.86	
鲁(2016)文登区不动产权第0000479号	56,390,314.40	

土地使用权证号	账面原值	
	年末余额	年初余额
鲁(2016)文登区不动产权第0000473号	79,496,107.32	
鲁(2016)文登区不动产权第0000476号	96,871,672.62	
鲁(2016)文登区不动产权第0000480号	103,763,697.30	
合计	7,762,648,781.57	6,614,062,387.83

6.6.3 工程施工明细

资产名称	合同成本	合同毛利	工程结算	合计
南海新区绿化工程	252,289,247.00			252,289,247.00
国际商务中心	140,675,214.44			140,675,214.44
蓝色创业谷	143,756,702.78			143,756,702.78
南海医药园	108,902,065.49			108,902,065.49
防潮闸	103,921,833.62			103,921,833.62
蓝色家园	89,228,091.00			89,228,091.00
圣海路	78,771,774.99			78,771,774.99
富康小区	76,102,317.46			76,102,317.46
蓝湖公园	68,269,420.80			68,269,420.80
百寿路硬化一标段	68,193,611.97			68,193,611.97
三角轮胎工业园	39,807,642.58			39,807,642.58
消防指挥中心	38,586,960.64			38,586,960.64
艺术馆工程	36,816,797.97			36,816,797.97
金滩大排档	31,645,286.10			31,645,286.10
昌阳河综合治理	30,702,406.64			30,702,406.64
新区园区道路改造	27,113,981.00			27,113,981.00
威翼光电工程	26,342,142.70			26,342,142.70
昆崙电缆工程	25,020,000.00			25,020,000.00
香水河公园	31,606,983.16			31,606,983.16
母猪河口生态整治	19,070,000.00			19,070,000.00
金花河生态湿地修复	16,200,000.00			16,200,000.00
建设际华实业工程	14,000,000.00			14,000,000.00
新区污水管网	16,297,833.34			16,297,833.34
海韵路昌阳河大桥	13,003,034.09			13,003,034.09
花海公园	12,587,275.79			12,587,275.79
临港区供电线路	12,418,758.00			12,418,758.00
华阳变电站	10,782,000.00			10,782,000.00
香水河功能房	10,348,673.30			10,348,673.30
香水河清淤工程	9,800,000.00			9,800,000.00
圣海路	9,368,605.96			9,368,605.96
南海公园	7,375,335.69			7,375,335.69
综合管廊	7,265,200.00			7,265,200.00
才院大桥	7,183,030.69			7,183,030.69

资产名称	合同成本	合同毛利	工程结算	合计
新区规划展厅 L 型数字沙盘演示系统	6,000,000.00			6,000,000.00
金海路水上乐园停车场	4,500,000.00			4,500,000.00
候鸟基地改造	3,000,000.00			3,000,000.00
14 年雨水管网工程	2,349,112.00			2,349,112.00
滨海岸线景观项目	2,070,000.00			2,070,000.00
雨水管网	1,381,696.00			1,381,696.00
金来路	1,295,586.54			1,295,586.54
南海实验中学	1,082,205.00			1,082,205.00
卓达六号桥	1,006,905.00			1,006,905.00
其他项目	33,157,931.52			33,157,931.52
合计	1,639,295,663.26			1,639,295,663.26

6.6.4 开发成本明细

资产名称	年末余额	年初余额	其中：资本化金额
棚户区改造	1,929,170,276.29	621,646,929.16	127,927,693.54
南海新区华山金屿双创孵化产业园	168,640,808.50		
北京交通大学校区项目	61,455,644.58	62,780,512.49	
其他		2,830,848.40	
合计	2,159,266,729.37	687,258,290.05	127,927,693.54

6.6.5 以上土地使用权权证均已办理在本公司名下，不存在本期内未办妥产权的情况。

6.6.6 本期内被抵押或质押的存货见本附注 10.3.1 项说明。

6.6.7 本账户期末余额较期初余额增加 40.81%，主要系本期购入土地增加及工程项目进度增加导致。

6.7 其他流动资产

项目	年末余额	年初余额
待抵扣增值税	3,675,133.36	232,515.73
合计	3,675,133.36	232,515.73

6.8 发放贷款及垫款

项目	年末余额	年初余额
小额信贷发放贷款	511,770,000.00	262,440,000.00
减：贷款坏账准备	5,117,700.00	
合计	506,652,300.00	262,440,000.00

注：本账户期末余额较期初余额增加 93.05%，主要系本期发放贷款增加导致。

6.9 可供出售金融资产

6.9.1 可供出售金融资产情况

项目	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售债务工具						
可供出售权益工具	123,020,000.00		123,020,000.00	60,020,000.00		60,020,000.00
其中：按公允价值计量						
按成本计量	123,020,000.00		123,020,000.00	60,020,000.00		60,020,000.00
合计	123,020,000.00		123,020,000.00	60,020,000.00		60,020,000.00

6.9.2 按成本计量的可供出售金融资产

被投资单位	账面余额			减值准备			在被投资单位持股比例	本期现金红利
	年初余额	本期增加	本期减少	年末余额	年初余额	本期增加	本期减少	年末余额
山东普瑞高通生物技术有限公司	10,000,000.00			10,000,000.00				50.00%
威海果岭湾房地产开发有限公司	13,020,000.00			13,020,000.00				100.00%
威海海阔置业有限公司	37,000,000.00	8,000,000.00		45,000,000.00				100.00%
威海荣鑫高新装备有限公司		50,000,000.00		50,000,000.00				100.00%
北交联合乐视体育基金		5,000,000.00		5,000,000.00				5.00%
合计	60,020,000.00	63,000,000.00		123,020,000.00				

注：6.9.3 2014 年 1 月，本公司与威海盛泽房地产开发有限公司签订股权转让协议，威海盛泽房地产开发有限公司将其持有的威海果岭湾房地产开发有限公司 100% 股权以 1302 万元转让给本公司，本次收购未经评估，收购价格以经审计的净资产为基础双方协商确定，股权收购款已于 1 月份支付完毕，工商变更登记已于 1 月份办理完毕。2014 年 2 月 1 日，本公司与文登金海建设投资有限公司签署《股权代管协议》，将威海果岭湾房地产开发有限公司（以下简称果岭湾公司）委托文登金海建设投资有限公司经营管理。托管期间，果岭湾公司的股东主体、股权结构不变，公司经营权、资产收益权归文登金海建设投资有限公司享有，文登金海建设投资有限公司代本公司行使股东权利、履行股东义务，托管期限为 1 年。2015 年 2 月 1 日本公司与文登金海建设投资有限公司签署《股权代管协议》，将果岭湾公司继续委托文登金海建设投资有限公司

司经营管理，托管期限为3年。该笔收购为威海南海新区管委会主导，公司只是履行代缴投资款项的业务，不参与该公司的实际经营管理。

6.9.4 2014年4月，本公司与自然人曹东坡、范振华签订股权转让协议，自然人曹东坡、范振华将其各自持有的威海海阔置业有限公司50%股权转让给本公司，本次收购未经审计评估，收购价格双方协商确定，本次收购工商变更登记已于6月份办理完毕。2014年7月1日，本公司与文登金海建设投资有限公司签署《股权代管协议》，将威海海阔置业有限公司（以下简称海阔置业公司）委托文登金海建设投资有限公司经营管理。托管期间，海阔置业公司的股东主体、股权结构不变，公司经营权、资产收益权归文登金海建设投资有限公司享有，文登金海建设投资有限公司代本公司行使股东权利、履行股东义务。2015年2月1日本公司与文登金海建设投资有限公司签署《股权代管协议》，将海阔置业公司继续委托文登金海建设投资有限公司经营管理，托管期限为3年。该笔收购为威海南海新区管委会主导，公司只是履行代缴投资款项的业务，不参与该公司的实际经营管理。

6.9.5 根据山东普瑞高通生物技术有限公司章程约定公司不参与山东普瑞高通生物技术有限公司的经营管理及财务决策，无实质性重大影响。故在可供出售金融资产核算。

6.9.6 2016年4月，本公司与自然人王明泉、大连鑫广投资咨询有限公司、大连鑫海科技发展有限公司签订股权转让协议，自然人王明泉、大连鑫广投资咨询有限公司、大连鑫海科技发展有限公司将合计持有的威海荣鑫高新装备有限公司的100%股权转让给本公司，本次收购经威海南海财政字（2016）18号文件批复，本次收购工商变更登记已于4月份办理完毕。2016年9月1日，本公司与文登金海建设投资有限公司签署《股权代管协议》，将威海荣鑫高新装备有限公司（以下简称荣鑫高新装备公司）委托文登金海建设投资有限公司经营管理。托管期间，海阔置业公司的股东主体、股权结构不变，公司经营权、资产收益权归文登金海建设投资有限公司享有，文登金海建设投资有限公司代本公司行使股东权利、履行股东义务，托管期限为1年。该笔收购为威海南海新区管委会主导，公司只是履行代缴投资款项的业务，不参与该公司的实际经营管理。

6.9.7 2016年3月10日，本公司与北京北交联合京丰投资中心（有限合伙）签订投资协议，出资500万元参与北交联合乐视体育项目投资；北京北交联合京丰投资中心（有限合伙）以有限合伙的模式成立北交联合乐视体育基金，基金规模为1亿元。

6.9.8 本账户期末余额较期初余额增加104.97%，主要系本期对外投资增加导致。

6.10 长期股权投资

项目	年初余额	本年增减变动					年末余额	本年计提减值准备	减值准备期末余额
		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	宣告发放现金股利或利润		
联营企业:									
威海三合永新能源科技有限公司	9,991,628.63			-288,282.44					
山东南海恒蓝人才创业投资合伙企业(有限合伙)	19,940,761.44			-76,186.72					
威海五洲卫星导航科技有限公司		6,020,000.00		-511,801.44					
威海南海科创投资有限公司		120,000,000.00		-332.00					
合计	29,932,390.07	126,020,000.00		-876,602.60			155,075,787.47		

注：本账户期末余额较期初余额增加 418.09%，主要系本期新增投资公司导致。

6.11 固定资产

6.11.1 固定资产情况

项目	房屋建筑物	机器设备	运输工具	电子设备	其他设备	合计
一、账面原值:						
1、期初余额	62,677,424.48	330,160.00	40,395,017.40	2,532,296.00	735,255.00	106,670,152.88
2、本期增加金额	5,269,960.64	11,645,803.96	16,231,999.83	4,180,273.53	6,715,055.53	44,043,093.49
（1）购置		775,490.75	13,645,318.75	4,067,113.59	6,715,055.53	25,202,978.62
（2）在建工程转入						
（3）企业合并增加	5,269,960.64	10,870,313.21	2,586,681.08	113,159.94		18,840,114.87
3、本期减少金额						
（1）处置或报废						
4、期末余额	67,947,385.12	11,975,963.96	56,627,017.23	6,712,569.53	7,450,310.53	150,713,246.37
二、累计折旧						
1、期初余额	1,119,060.97	17,439.25	6,929,616.19	266,290.49	87,407.16	8,419,814.06
2、本期增加金额	5,854,407.12	3,264,720.43	2,944,392.61	886,085.38	940,324.17	13,889,929.71
（1）计提	5,777,560.46	1,707,008.62	2,489,419.20	777,600.36	940,324.17	11,691,912.81
（2）企业合并增加	76,846.66	1,557,711.81	454,973.41	108,485.02		2,198,016.90
3、本期减少金额						
（1）处置或报废						
（2）其他						
4、期末余额	6,973,468.09	3,282,159.68	9,874,008.80	1,152,375.87	1,027,731.33	22,309,743.77
三、减值准备						

项目	房屋建筑物	机器设备	运输工具	电子设备	其他设备	合计
1、期初余额						
2、本期增加金额						
(1) 计提						
3、本期减少金额						
(1) 处置或报废						
4、期末余额						
四、账面价值						
1、期末账面价值	60,973,917.03	8,693,804.28	46,753,008.43	5,560,193.66	6,422,579.20	128,403,502.60
2、期初账面价值	61,558,363.51	312,720.75	33,465,401.21	2,266,005.51	647,847.84	98,250,338.82

6.11.2 本期内无融资租赁租入的固定资产及经营租赁租出的固定资产。

6.11.3 本期内被抵押或质押的固定资产见附注 10.3.1 项说明。

6.11.4 本期固定资产计提折旧金额为 11,691,912.81 元。

6.11.5 本报告期内未办妥产权证书的房屋建筑物固定资产如下：

项目	原值	未办理原因
公交站台	877,424.48	不需办理
围栏	50,750.70	不需办理
高岛锅炉钢构房	1,737,794.74	不需办理
供热办公楼	2,279,877.94	小产权无法办理
合计	4,945,847.86	

6.12 在建工程

6.12.1 在建工程总体情况

项目	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
威海南海新区客运汽车站	83,791,722.63		83,791,722.63	56,881,561.63		56,881,561.63
新能源汽车厂房	73,986,683.93		73,986,683.93	6,134,185.09		6,134,185.09
碧海逸林酒店房屋	58,293,550.03		58,293,550.03			
威海南海新区供热管网工程	281,888,978.42		281,888,978.42			
合计	497,960,935.01		497,960,935.01	63,015,746.72		63,015,746.72

6.12.2 在建工程项目变动情况

项目名称	年初余额	本期增加	本期减少	其中：转入固定资产	年末余额
威海南海新区客运汽车站	56,881,561.63	26,910,161.00			83,791,722.63
新能源汽车厂房	6,134,185.09	67,852,498.84			73,986,683.93
碧海逸林酒店房屋		58,293,550.03			58,293,550.03
威海南海新区供热管网工程		281,888,978.42			281,888,978.42
合计	63,015,746.72	434,945,188.29			497,960,935.01

6.12.3 期末在建工程未出现减值迹象，无需提取在建工程减值准备。

6.12.4 本账户期末余额较期初余额增加 690.22%，主要系本期合并范围增加所致。

6.13 无形资产

6.13.1 无形资产情况

项目	海域使用权	财务软件	土地使用权	公交线路运营权	合计
一、账面原值					
1、期初余额	2,807,542.30	167,800.00	148,736,778.40		151,712,120.70
2、本期增加金额	2,427,703.20	79,610.00		17,040,930.15	19,548,243.35
(1) 购置	2,427,703.20	72,610.00		17,040,930.15	19,541,243.35
(2) 内部研发					
(3) 企业合并增加		7,000.00			7,000.00
3、本期减少金额					
(1) 处置					
4、期末余额	5,235,245.50	247,410.00	148,736,778.40	17,040,930.15	171,260,364.05
二、累计摊销					
1、期初余额	2,807,542.30	15,655.56	4,852,349.51		7,675,547.37
2、本期增加金额	2,427,703.20	64,756.94	3,537,022.03	417,908.56	6,447,390.73
(1) 计提	2,427,703.20	62,073.61	3,537,022.03	417,908.56	6,444,707.40
(2) 企业合并增加		2,683.33			2,683.33
3、本期减少金额					
(1) 处置					
4、期末余额	5,235,245.50	80,412.50	8,389,371.54	417,908.56	14,122,938.10
三、减值准备					
1、期初余额					
2、本期增加金额					
(1) 计提					
3、本期减少金额					
(1) 处置					
4、期末余额					
四、账面价值					
1、期末账面价值		166,997.50	140,347,406.86	16,623,021.59	157,137,425.95
2、期初账面价值		152,144.44	143,884,428.89		144,036,573.33

6.13.2 本期摊销额为 6,447,390.73 元。

6.13.3 本期内被抵押或质押的无形资产见本附注附注 10.3.1 项说明。

6.14 商誉

被投资单位名称	年初余额	本期增加	本期减少	年末余额
中安南海（山东）置业有限公司	11,953,906.93			11,953,906.93
中基南海科教城（山东）有限公司	21,494,169.72			21,494,169.72

被投资单位名称	年初余额	本期增加	本期减少	年末余额
威海市碧海逸林度假酒店有限公司	1,614.95			1,614.95
威海蓝色产业孵化器有限公司		2,024,742.57		2,024,742.57
威海蓝创供热有限责任公司		24,668,232.74		24,668,232.74
合计	33,449,691.60	26,692,975.31		60,142,666.91

6.14.1 本期商誉增加的计算过程

合并成本	威海蓝色产业孵化器有限公司	威海蓝创供热有限责任公司
-现金	20,000,000.00	10,000,000.00
-非现金资产的公允价值		
-发行或承担的债务的公允价值		
-发行的权益性证券的公允价值		
-或有对价的公允价值		
-购买日之前持有的股权于购买日的公允价值		
合并成本合计	20,000,000.00	10,000,000.00
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	17,975,257.43	-14,668,232.74
商誉/合并成本小于取得的可辨认净资产公允价值份额的金额	2,024,742.57	24,668,232.74

6.14.2 本账户期末余额较期初余额增加 79.80%，主要系本期合并范围增加所致。

6.15 长期待摊费用

项目	年末余额	年初余额
酒店房屋装修款		26,922,640.61
北交联合乐视体育基金管理费	216,666.67	
公交办公室装修款	1,581,788.41	
合计	1,798,455.08	26,922,640.61

注：本账户期末余额较期初余额减少 93.32%，主要系本期部分待摊费用结转至在建工程所致。

6.16 递延所得税资产

6.16.1 递延所得税资产总表

项目	年末余额		年初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
坏账准备	14,881,153.04	3,720,288.26		
合计	14,881,153.04	3,720,288.26		

6.16.2 本公司以下项目未确认递延所得税资产

项目	年末余额	年初余额
坏账准备可抵扣暂时性差异	34,381.70	
合计	34,381.70	

6.16.3 公司之子公司威海南海新区公共交通有限公司、威海南瑞新能源汽车零部件

制造有限公司、威海蓝色产业孵化器有限公司预计在可抵扣暂时性差异转回的未来期间内，无法产生足够的应纳税所得额用以递延可抵扣暂时性差异的影响，故不确认递延所得税资产。

6.16.4 公司之子公司威海蓝创小额贷款有限公司发放贷款及垫款计提的坏账准备已在应纳税所得额准予抵扣，故不确认递延所得税资产。

6.17 资产减值准备明细

项目	年初余额	本期增加		本期减少			年末余额
		合并增加	计提	转回	转销	其他	
一、坏账准备	33,720.00	68,752.10	20,033,234.74	5,032.00			20,130,674.84
其中：应收账款		68,752.10	20,254.40				89,006.50
其他应收款	33,720.00		14,895,280.34	5,032.00			14,923,968.34
发放贷款及垫款			5,117,700.00				5,117,700.00
二、存货跌价准备							
其中：库存商品							
原材料							
其他							
三、可供出售金融资产减值准备							
四、长期投资减值准备							
其中：长期股权投资							
五、投资性房地产减值准备							
六、固定资产减值准备							
其中：房屋建筑物							
七、无形资产减值准备							
其中：财务软件							
八、商誉减值准备							
九、在建工程减值准备							
十、其他							
合计	33,720.00	68,752.10	20,033,234.74	5,032.00			20,130,674.84

6.18 短期借款

6.18.1 短期借款总体情况

项目	年末余额	年初余额
银行借款	163,472,322.59	296,074,000.00
其中：抵押借款	79,000,000.00	296,074,000.00
质押借款		
担保借款	86,312,322.59	
信用借款		
非银行金融机构借款		341,300,000.00
合计	163,472,322.59	637,374,000.00

6.18.2 期末无已到期未偿还的短期借款。

6.18.3 短期借款期末明细列示如下：

贷款单位	贷款机构	年末余额	借款日	到期日	利率	借款条件
威海蓝创供热有限责任公司	山东文登农村商业银行股份有限公司	14,000,000.00	2016/3/4	2017/1/13	9.0915%	担保
威海蓝创供热有限责任公司	山东文登农村商业银行股份有限公司	16,000,000.00	2016/3/4	2017/1/26	9.0915%	担保
威海蓝创供热有限责任公司	山东文登农村商业银行股份有限公司	9,500,000.00	2016/8/2	2017/7/26	9.0915%	担保
威海蓝创供热有限责任公司	青岛银行股份有限公司威海分行	5,000,000.00	2016/2/2	2017/1/28	6.5000%	担保
威海蓝瑞新能源汽车零部件制造有限公司	山东文登农村商业银行股份有限公司	32,102,322.59	2016/3/7	2017/3/6	5.26%	担保
威海蓝瑞新能源汽车零部件制造有限公司	山东文登农村商业银行股份有限公司	7,870,000.00	2016/3/23	2017/3/6	5.26%	担保
威海南海新区公共交通有限公司	山东文登农村商业银行股份有限公司	79,000,000.00	2016/12/20	2017/11/28	6.00%	抵押
合计		163,472,322.59				

6.18.4 短期借款抵押情况详见附注 10.3.1 项说明。

6.18.5 本账户期末余额较期初余额减少 74.35%，主要系本期偿还银行借款所致。

6.19 应付票据

种类	年末余额	年初余额
银行承兑汇票	413,900,000.00	388,000,000.00
合计	413,900,000.00	388,000,000.00

6.19.1 本项目期末余额中无持有本公司 5%及以上股份的股东和关联方款项。

6.20 应付账款

项目	年末余额	年初余额
1 年以内	257,646,429.24	389,129,410.35
1-2 年	165,517,218.02	
2-3 年		214,120.40
3 年以上	170,120.40	188,437.15
合计	423,333,767.66	389,531,967.90

6.20.1 本项目期末余额中无持有本公司 5%及以上股份的股东和关联方款项。

6.20.2 期末应付账款前五名情况

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应付账款总额的比例
青岛海尔家居集成股份有限公司	非关联方	93,381,183.49	1 年以内	22.06%
威海市普祥市政工程有限公司	非关联方	62,790,646.56	1 年以内	14.83%
威海绿苑园林工程有限公司	非关联方	36,598,353.44	1-2 年	8.65%
金猴集团房地产开发有限公司	非关联方	31,680,000.00	1 年以内	7.48%
威海市文城建设集团有限公司	非关联方	29,909,621.10	1-2 年	7.07%
合计		254,359,804.59		60.09%

6.21 预收账款

账龄	年末余额	年初余额
1 年以内	32,414,113.02	517,439,589.00
1-2 年	28,182,832.05	
2-3 年		
3 年以上	500,000.00	
合计	61,096,945.07	517,439,589.00

6.21.1 本项目期末余额中包括预收股东文登金海建设投资有限公司 800,000.00 元。

6.21.2 期末预收账款前五名情况

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占预收账款总额的比例
威海市南海新区管理委员会	非关联方	9,356,062.35	1 年以内	15.31%
文登市万和工程部	非关联方	6,444,000.00	1-2 年	10.55%
威海市文登区朋源土石方工程有限公司	非关联方	6,444,000.00	1-2 年	10.55%
山东弘文工程管理咨询有限公司	非关联方	3,800,000.00	1-2 年	6.22%
威海祥惠置业有限公司	非关联方	1,050,000.00	1 年以内	1.72%
		1,452,520.99	1-2 年	2.38%
合计		28,546,583.34		46.73%

6.21.3 本账户期末余额较期初余额减少 88.19%，主要系本期确认收入结转所致。

6.22 应付职工薪酬

6.22.1 应付职工薪酬列示

项目	年初余额	本期增加	本期减少	年末余额
一、短期薪酬	61,176.97	13,276,311.46	12,004,019.28	1,333,469.15
二、离职后福利-设定提存计划	-6,997.84	433,578.83	436,557.04	-9,976.05
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合计	54,179.13	13,709,890.29	12,440,576.32	1,323,493.10

6.22.2 短期薪酬列示

项目	年初余额	本期增加	本期减少	年末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	54,844.45	10,287,350.46	9,098,482.12	1,243,712.79
二、职工福利费		878,405.16	878,405.16	
三、社会保险费		1,490,704.20	1,401,859.75	88,844.45
四、住房公积金	-7,080.00	583,994.47	583,994.47	-7,080.00
五、工会经费和职工教育经费	13,412.52	35,857.17	41,277.78	7,991.91
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
合计	61,176.97	13,276,311.46	12,004,019.28	1,333,469.15

6.22.3 离职后福利-设定提存计划明细列示

设定提存计划项目	年初余额	本期增加	本期减少	年末余额
基本养老保险费	-6,997.84	433,578.83	436,557.04	-9,976.05

设定提存计划项目	年初余额	本期增加	本期减少	年末余额
失业保险费				
企业年金缴费				
合计	-6,997.84	433,578.83	436,557.04	-9,976.05

6.22.4 本账户期末余额较期初余额增加 2342.81%，主要系本期合并范围增加所致。

6.23 应交税费

项目	年末余额	年初余额
营业税		45,802,140.05
城市维护建设税	1,135,472.69	3,341,745.68
企业所得税	69,529,175.22	37,351,368.26
个人所得税	152,763.31	14,701.60
教育费附加	490,140.41	1,370,115.47
地方教育费附加	303,626.39	920,077.00
地方水利建设基金	179,495.50	460,038.50
房产税	147,000.00	168,000.00
土地增值税		54,047.50
应交土地使用税	22,682.50	
其他	323,082.05	528,111.25
合计	72,283,438.07	90,010,345.31

6.24 应付利息

项目	年末余额	年初余额
债券利息	65,344,109.59	
合计	65,344,109.59	

6.25 其他应付款

账龄	年末余额	年初余额
往来款	620,388,588.44	1,343,114,303.59
保证金	35,613,268.37	46,384,722.09
代扣代缴税款	886,909.08	856,651.00
应付物业费	67,784.08	34,342.20
应付水电费	181,859.68	229,249.90
应付办公用品费	458,585.44	387,260.11
其他	936,775.79	384,722.09
合计	658,533,770.88	1,391,391,250.98

6.25.1 本项目期末余额中包括应付股东文登金海建设投资有限公司 85,000,000.00 元。

6.25.2 期末其他应付款前五名情况

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应付款总额的比例
威海市文登区城市资产经营有限公司	非关联方	256,000,000.00	1-2 年	38.87%
威海市文登区蓝海投资开发有限公司	非关联方	200,000,000.00	1 年以内	30.37%
		24,000,000.00	1-2 年	3.64%

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应付款总额的比例
文登金海建设投资有限公司	关联方	85,000,000.00	1 年以内	12.91%
威海龙港纸业有限公司	非关联方	16,363,908.67	1 年以内	2.48%
山东水总有限公司	非关联方	15,000,000.00	1 年以内	2.28%
合计		596,363,908.67		90.55%

6.26 一年内到期的非流动负债

6.26.1 一年内到期的非流动负债总体情况

项目	年末余额	年初余额
银行借款	146,666,600.00	
其中：抵押借款	80,000,000.00	
质押借款	66,666,600.00	
担保借款		
信用借款		
一年内到期的长期应付款	91,306,401.31	
一年内到期的应付债券	236,000,000.00	
合计	473,973,001.31	

6.26.2 一年内到期的非流动负债明细列示如下：

贷款单位	贷款银行	年末余额	借款日	到期日	利率	借款条件
威海蓝创建设投资有限公司	中国农业银行文登支行	40,000,000.00	2014/8/14	2017/7/15	基准利率上浮 10%	抵押
威海蓝创建设投资有限公司	中国农业银行文登支行	40,000,000.00	2014/8/14	2017/12/15	基准利率上浮 10%	抵押
威海蓝创建设投资有限公司	中国工商银行股份有限公司文登支行	33,333,300.00	2016/11/18	2017/6/5	基准利率	质押
威海蓝创建设投资有限公司	中国工商银行股份有限公司文登支行	33,333,300.00	2016/11/18	2017/12/5	基准利率	质押
威海蓝创建设投资有限公司	中信金融租赁有限公司	17,954,397.10	2016/9/8	2017/3/5	4.75%	
威海蓝创建设投资有限公司	中信金融租赁有限公司	18,380,814.03	2016/9/8	2017/9/5	4.75%	
威海蓝创建设投资有限公司	山东汇通金融租金有限公司	13,454,260.16	2016/6/24	2017/3/24	基准利率上浮 19.27%	
威海蓝创建设投资有限公司	山东汇通金融租金有限公司	13,644,812.85	2016/6/24	2017/6/24	基准利率上浮 19.27%	
威海蓝创建设投资有限公司	山东汇通金融租金有限公司	13,838,064.33	2016/6/24	2017/9/24	基准利率上浮 19.27%	
威海蓝创建设投资有限公司	山东汇通金融租金有限公司	14,034,052.84	2016/6/24	2017/12/24	基准利率上浮 19.27%	
威海蓝创建设投资有限公司	威海蓝创建设投资有限公司 2015 年私募债券	236,000,000.00	2015/9/24	2017/9/24	7.40%	担保
合计		473,973,001.31				

6.27 长期借款

6.27.1 长期借款总体情况

项目	年末余额	年初余额
银行借款	1,061,333,400.00	375,000,000.00
其中：抵押借款	628,000,000.00	375,000,000.00

项目	年末余额	年初余额
质押借款	433,333,400.00	
担保借款		
信用借款		
非银行金融机构借款	1,551,000,000.00	
合计	2,612,333,400.00	375,000,000.00

6.27.2 期末无已到期未偿还的长期借款。

6.27.3 长期借款期末明细列示如下：

贷款单位	贷款银行	年末余额	借款日	到期日	利率	借款条件
威海蓝创建设投资有限公司	中国农业银行股份有限公司威海文登支行	41,800,000.00	2014/8/25	2019/8/12	基准利率上浮 10%	抵押
威海蓝创建设投资有限公司	中国农业银行股份有限公司威海文登支行	21,800,000.00	2014/8/20	2019/8/14	基准利率上浮 10%	抵押
威海蓝创建设投资有限公司	中国农业银行股份有限公司威海文登支行	21,800,000.00	2014/8/20	2019/8/14	基准利率上浮 10%	抵押
威海蓝创建设投资有限公司	中国农业银行股份有限公司威海文登支行	31,800,000.00	2014/8/15	2019/8/14	基准利率上浮 10%	抵押
威海蓝创建设投资有限公司	中国农业银行股份有限公司威海文登支行	41,800,000.00	2014/9/3	2019/8/14	基准利率上浮 10%	抵押
威海蓝创建设投资有限公司	中国农业银行股份有限公司威海文登支行	21,800,000.00	2014/10/14	2019/8/14	基准利率上浮 10%	抵押
威海蓝创建设投资有限公司	中国农业银行股份有限公司威海文登支行	21,800,000.00	2014/10/14	2019/8/14	基准利率上浮 10%	抵押
威海蓝创建设投资有限公司	中国农业银行股份有限公司威海文登支行	41,800,000.00	2014/12/23	2019/8/14	基准利率上浮 10%	抵押
威海蓝创建设投资有限公司	中国农业银行股份有限公司威海文登支行	41,800,000.00	2015/1/07	2019/8/14	基准利率上浮 10%	抵押
威海蓝创建设投资有限公司	中国农业银行股份有限公司威海文登支行	6,800,000.00	2015/3/20	2019/8/14	基准利率上浮 10%	抵押
威海蓝创建设投资有限公司	中国农业银行股份有限公司威海文登支行	50,000,000.00	2016/2/2	2026/2/1	基准利率	抵押
威海蓝创建设投资有限公司	中国农业银行股份有限公司威海文登支行	50,000,000.00	2016/2/5	2026/2/1	基准利率	抵押
威海蓝创建设投资有限公司	中国农业银行股份有限公司威海文登支行	40,000,000.00	2016/6/13	2022/6/30	基准利率	抵押
威海蓝创建设投资有限公司	中国农业银行股份有限公司威海文登支行	40,000,000.00	2016/6/24	2025/11/30	基准利率	抵押
威海蓝创建设投资有限公司	上海浦东发展银行股份有限公司	100,000,000.00	2016/6/29	2018/6/28	基准利率上浮 15.78947%	抵押
威海蓝创建设投资有限公司	恒丰银行股份有限公司威海分行	55,000,000.00	2016/8/18	2018/8/17	5.61%	抵押
威海蓝创建设投资有限公司	中国工商银行股份有限公司文登支行	433,333,400.00	2016/11/18	2031/11/18	基准利率	质押
威海蓝创建设投资有限公司	长安国际信托股份有限公司	300,000,000.00	2016/7/20	2019/7/20	6.90%	
威海蓝创建设投资有限公司	华鑫国际信托有限公司	149,000,000.00	2016/5/27	2019/5/27	6.70%	保证
威海蓝创建设投资有限公司	交银国际信托有限公司	400,000,000.00	2016/11/16	2018/11/16	5.3675%	
威海蓝创建设投资有限公司	山东省国际信托股份有限公司	500,000,000.00	2016/9/9	2019/9/9	6.35%	
威海蓝创建设投资有限公司	昆仑信托有限责任公司	202,000,000.00	2016/12/29	2019/12/28	6.0000%	
合计		2,612,333,400.00				

6.27.4 长期借款抵押情况详见附注 10.3.1 项说明。

6.27.5 本账户期末余额较期初余额增加 596.62%，主要系本期借款增加所致。

6.28 应付债券

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额
威海蓝创建设投资有限公司 2015 年江苏股权交易中心债券	236,000,000.00	2015/9/24	2 年	236,000,000.00
2015 威海蓝创建设投资有限公司公司债券	1,100,000,000.00	2015/12/16	7 年	1,100,000,000.00
威海蓝创建设投资有限公司 2016 年非公开发行公司债券(第一期, 深圳证券交易所)	600,000,000.00	2016/4/6	3 年	600,000,000.00
威海蓝创建设投资有限公司 2016 年非公开发行公司债券(第二期, 深圳证券交易所)	600,000,000.00	2016/4/28	3 年	600,000,000.00
威海蓝创建设投资有限公司 2016 年非公开发行公司债券(上海证交所)	1,500,000,000.00	2016/9/26	7 年	1,500,000,000.00
合计	4,036,000,000.00			4,036,000,000.00

续:

债券名称	期初余额	本期发行	溢折价摊销	本期应计利息	本期已付利息	重分类至一年内到期的非流动负债	期末余额
威海蓝创建设投资有限公司 2015 年江苏股权交易中心债券	236,000,000.0000					236,000,000.00	
2015 威海蓝创建设投资有限公司公司债券	1,091,200,000.00		-1,257,142.86	52,800,000.00	52,800,000.00		1,092,457,142.86
威海蓝创建设投资有限公司 2016 年非公开发行公司债券(深圳证券交易所)		1,200,000,000.00	13,430,000.00				1,186,570,000.00
威海蓝创建设投资有限公司 2016 年非公开发行公司债券(上海证交所)		1,500,000,000.00	18,900,000.00				1,481,100,000.00
合计	1,327,200,000.00	2,700,000,000.00	31,072,857.14			236,000,000.00	3,760,127,142.86

注: 6.28.1 2015 年 9 月 24 日, 根据江苏股权交易中心(2015) 223 号文件的批复, 公司成功发行 2 年期(2015/9/24-2017/9/24) 固定利率债券 2.36 亿, 到期一次还本付息, 利率 7.40%。本期债券由重庆进出口信用担保有限公司提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担

保。

6.28.2 2015年12月16日,本公司成功发行了总额为人民币11亿元的“2015威海蓝创建设投资有限公司公司债券”。本次发行的债券为7年期固定利率债券,债券票面年利率为4.80%,在债券存续期内固定不变。债券采用单利按年计息,不计复利,逾期不另计利息。2016年至2022年每年的12月17日为上一个计息年度的付息日;

6.28.3 2016年4月6日,本公司在深圳证券交易所成功发行了总额为人民币6亿元的“威海蓝创建设投资有限公司2016年非公开发行公司债券(第一期)”。本次发行的债券为3年期固定利率债券,债券票面年利率为5.30%。本次债券采用单利按年计息,不计复利。2017年至2019年每年的4月8日为上一个计息年度的付息日;本期债券兑付日为2019年4月8日。

6.28.4 2016年4月28日,本公司在深圳证券交易所成功发行了总额为人民币6亿元的“威海蓝创建设投资有限公司2016年非公开发行公司债券(第二期)”。本次发行的债券为3年期固定利率债券,债券票面年利率为5.60%。本次债券采用单利按年计息,不计复利。票面利率在存续期内前2年固定不变,在存续期的第2年末,如发行人行使调整票面利率选择权,未被回售部分的债券票面利率为存续期内前2年票面利率加调整基点,在债券存续期后1年固定不变。2016年至2019年每年的4月29日为上一个计息年度的付息日;若投资者行使回售选择权,则回售部分债券的付息日为2016年至2018年每年的4月29日。本期债券兑付日为2019年4月29日,若投资者行使回售选择权,则回售部分债券的兑付日为2018年每年的4月29日。

6.28.5 2016年9月26日,本公司在上海证券交易所成功发行总额为人民币15亿元的“威海蓝创建设投资有限公司2016年非公开发行公司债券”。本次发行的债券为7年(第5年末附发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权),债券票面年利率为4.95%,在债券存续期内固定不变,采用单利按年计息,不计复利,每年付息一次,到期一次还本。本债券的到期日为2023年9月29日;若投资者行使回售选择权,则回售部分债券的到期日为2021年9月29日。

6.29 长期应付款

项目名称	年末余额	年初余额
威海市财金资产运营有限公司	1,010,000,000.00	210,000,000.00
威海市文登区城市资产经营有限公司	300,000,000.00	
山东汇通金融租赁有限公司	218,681,743.11	
中信金融租赁有限公司	163,664,788.87	
合计	1,692,346,531.98	210,000,000.00

注：本账户期末余额较期初余额增加 705.88%，主要系本期长期应付借款增加所致。

6.30 专项应付款

项目名称	年末余额	年初余额
山东省蓝黄两区专项建设资金	26,000,000.00	26,000,000.00
南海新区汽车站建设款	6,500,000.00	6,500,000.00
南海新区基础设施建筑补助	9,000,000.00	9,000,000.00
南海蓝湖休闲体育广场资金	500,000.00	500,000.00
棚户区改造拨款	137,160,000.00	105,860,000.00
科技小微企业综合公共服务平台	1,000,000.00	1,000,000.00
临港产业区供电线路建设专款	4,500,000.00	4,500,000.00
香水河挡潮闸工程	49,720,000.00	49,720,000.00
环海路扩建资金	4,200,000.00	4,200,000.00
艺术馆建设专款	350,000.00	
雨水管网专款	600,000.00	
创新公共服务平台专项经费	3,000,000.00	
省级孵化补助资金	1,693,543.64	
省级创业示范平台奖补资金	420,000.00	
路网建设工程专款	6,100,000.00	
公用设施建设专款	3,982,400.00	
南海植物园工程专款	2,442,679.33	
供热配套费	170,912,863.28	
合计	428,081,486.25	207,280,000.00

注：本账户期末余额较期初余额增加 106.52%，主要系本期合并范围增加所致。

6.31 实收资本

投资者名称	2014-1-1	本期增加	本期减少	2014-12-31	本期增加	本期减少	2015-12-31	本期增加	本期减少	2016-12-31
文登金海建设投资有限公司	45,000,000.00	15,000,000.00		60,000,000.00	16,500,000.00		76,500,000.00	2,392,100.00		78,892,100.00
文登市新领域建材有限公司	58,500,000.00		58,500,000.00							
文登市天润贸易有限公司	15,000,000.00		15,000,000.00							
威海市文登区城市资产经营有限公司	31,500,000.00		31,500,000.00							
威海南海投资开发有限公司		90,000,000.00		90,000,000.00		16,500,000.00	73,500,000.00		2,392,100.00	71,107,900.00
国开发展基金有限公司								4,690,400.00		4,690,400.00
合计	150,000,000.00	105,000,000.00	105,000,000.00	150,000,000.00	16,500,000.00	16,500,000.00	150,000,000.00	7,082,500.00	2,392,100.00	154,690,400.00

注：2012年4月26日，公司实收资本经文登英达信有限责任公司会计师事务所审验，并出具了文会师内验字（2012）第92号验资报告验证，注册资本10000万元，实收资本10000万元。2013年9月2日，公司新增注册资本5000万元，已经文登英达信有限责任公司会计师事务所审验，并出具了文会师内验字（2013）第210号验资报告验证，注册资本15000万元，实收资本15000万元；2015年2月27日，公司名称由文登蓝创建设投资有限公司变更为威海蓝创建设投资有限公司。2015年3月21日经全体股东研究决定，同意股东威海南海投资开发有限公司将拥有的威海蓝创建设投资有限公司9000万元出资额中的1650万元出资额依法转让给股东文登金海建设投资有限公司。股权变更后，威海南海投资开发有限公司出资7350万元，持股比例为49%，文登金海建设投资有限公司出资7650万元，持股比例为51%。2015年12月29日经全体股东研究决定，同意股东威海南海投资开发有限公司将拥有的威海蓝创建设投资有限公司7350万元出资额中的239.21万元出资额依法转让给股东文登金海建设投资有限公司，同意国开发展基金有限公司增资469.04万元。2016年1月12日完成工商变更，股权变更后，威海南海投资开发有限公司出资7110.79万元，持股比例为45.97%，文登金海建设投资有限公司出资7889.21万元，持股比例为51%，国开发展基金有限公司出资469.04万元，持股比例为3.03%。

6.32 资本公积

项目	2014-1-1	本期增加	本期减少	2014-12-31	本期增加	本期减少	年初余额	本期增加	本期减少	年末余额
其他资本公积	1,125,165,400.00	3,123,567,704.20		4,248,733,104.20	2,625,954,696.00	14,448,042.97	6,860,239,757.23	1,563,280,532.00	100,167,488.80	8,323,352,800.43
资本溢价					220,000,000.00		220,000,000.00		4,690,400.00	215,309,600.00
合计	1,125,165,400.00	3,123,567,704.20		4,248,733,104.20	2,845,954,696.00	14,448,042.97	7,080,239,757.23	1,563,280,532.00	104,857,888.80	8,538,662,400.43

注：6.32.1 2014 年新增的其他资本公积系根据威海南海新区管理委员会威海南海管字【2014】18 号、威海南海管字【2014】32 号、威海南海新区管理委员会纪要（第 7 期）文件注入的资本金。

6.32.2 2015 年新增的其他资本公积系根据威海南海新区管理委员会威海南海管字【2015】39 号注入的资本金。

6.32.3 2015 年新增的资本溢价 220,000,000.00 元系根据与国开发展基金有限公司签订的投资协议，国开发展基金有限公司转入的投资款，2016 年以 4,690,400.00 元转增实收资本；工商变更于 2016 年 01 月 12 日完成。

6.31.4 2016 年新增的其他资本公积系根据威海南海新区管理委员会威海南海管字【2016】35 号注入的资本金。

6.33 盈余公积

项目	2014-1-1	本期增加	本期减少	2014-12-31	本期增加	本期减少	年初余额	本期增加	本期减少	年末余额
法定盈余公积	19,806,411.25	21,228,090.28		41,034,501.53	24,706,800.47		65,741,302.00	19,346,346.63		85,087,648.63
任意盈余公积										
合计	19,806,411.25	21,228,090.28		41,034,501.53	24,706,800.47		65,741,302.00	19,346,346.63		85,087,648.63

注：法定盈余公积按照母公司税后净利润的 10%提取。

6.34 未分配利润

项目	2016-12-31	2015-12-31	2014-12-31
调整前上年末未分配利润	559,526,544.71	357,124,963.19	175,116,556.36
调整年初未分配利润合计数（调增+，调减-）			
调整后年初未分配利润	559,526,544.71	357,124,963.19	175,116,556.36
加：本期归属于母公司所有者的净利润	224,389,431.78	227,108,381.99	203,236,497.11
加：其他转入			
减：提取法定盈余公积	19,346,346.63	24,706,800.47	21,228,090.28
提取任意盈余公积			
提取一般风险准备			
应付普通股股利			
转作股本的普通股股利			
期末未分配利润	764,569,629.86	559,526,544.71	357,124,963.19

6.35 营业收入和营业成本

6.35.1 营业收入和营业成本

项目	2016 年度	2015 年度	2014 年度
主营业务收入	1,589,382,292.91	803,523,532.68	438,513,667.21
其他业务收入	33,525.00	8,825.24	105,796.60
营业收入合计	1,589,415,817.91	803,532,357.92	438,619,463.81
主营业务成本	1,411,654,254.04	698,180,074.88	368,801,330.65
其他业务成本	2,040.00		
营业成本合计	1,411,656,294.04	698,180,074.88	368,801,330.65

6.35.2 营业收入及营业成本（分行业）：

6.35.2.1 营业收入

项目	营业收入		
	2016 年度	2015 年度	2014 年度
主营业务			
BT 项目	478,438,366.00	672,262,599.85	435,669,326.33
土地平整	520,804,928.57	120,000,000.00	
工程项目	535,058,299.81		
公共运输服务	12,521,387.30	6,271,268.51	2,844,340.88
物业管理	2,465,016.75	1,246,063.13	
放贷利息	12,780,838.89	2,220,832.00	
酒店住宿及餐饮	11,173,329.67	1,522,769.19	
供暖收入	632,871.04		
供暖配套工程	13,906,664.49		
体育赛事	1,600,590.39		
小计	1,589,382,292.91	803,523,532.68	438,513,667.21

项目	营业收入		
	2016 年度	2015 年度	2014 年度
其他业务			
广告牌	30,000.00	8,825.24	105,796.60
电表销售	3,525.00		
小计	33,525.00	8,825.24	105,796.60
总计	1,589,415,817.91	803,532,357.92	438,619,463.81

6.35.2.2 营业成本

项目	营业成本		
	2016 年度	2015 年度	2014 年度
主营业务			
BT 项目	398,698,638.33	560,218,833.21	363,057,771.95
土地平整	496,714,285.71	114,285,714.29	
工程项目	469,091,707.34		
公共运输服务	21,072,594.41	20,313,048.61	5,743,558.70
物业管理	3,091,677.96	1,683,056.41	
放贷利息			
酒店住宿及餐饮	10,336,404.39	1,679,422.36	
供暖成本	659,932.45		
供暖配套工程	8,684,381.54		
体育赛事	3,304,631.91		
小计	1,411,654,254.04	698,180,074.88	368,801,330.65
其他业务			
广告牌			
电表销售	2,040.00		
小计	2,040.00		
总计	1,411,656,294.04	698,180,074.88	368,801,330.65

6.35.2.3 BT 项目收入明细

项目	2016 年度	2015 年度	2014 年度
蓝创大厦项目		58,481,647.25	115,875,952.95
南海新区园区路网二期工程项目		556,175,827.92	58,380,333.96
南海高级中学项目		57,605,124.68	261,413,039.42
北京交通大学校区项目（一期）	478,438,366.00		
合计	478,438,366.00	672,262,599.85	435,669,326.33

6.36 税金及附加

项目	2016 年度	2015 年度	2014 年度
营业税	18,198,052.85	20,629,860.77	13,070,079.79
城市维护建设税	1,505,355.29	1,449,431.78	921,100.88
教育费附加	641,324.85	621,185.06	396,527.59
地方教育费附加	433,428.29	414,123.38	261,401.60

项目	2016 年度	2015 年度	2014 年度
房产税	3,526.40		
地方水利建设基金	67,892.71	2,525.75	
印花税	187,284.00		
土地增值税	11,666.71		
合计	21,048,531.10	23,117,126.74	14,649,109.86

6.37 销售费用

项目	2016 年度	2015 年度	2014 年度
工资	164,369.48	476,602.00	
职工福利费		59,750.61	
住房公积金、工会经费及职工教育经费		51,296.86	
折旧及摊销费		8,836.00	
广告宣传费	34,212.49		
其他		19,836.00	
合计	198,581.97	616,321.47	

6.38 管理费用

项目	2016 年度	2015 年度	2014 年
工资、福利费及其他补贴	11,878,405.16	2,223,029.18	1,172,545.61
社保费	1,490,704.20	367,991.12	396,877.26
住房公积金	623,994.47	172,869.13	12,112.00
交通费、车辆使用费及差旅费	1,119,016.46	1,322,078.40	194,815.50
交际应酬费	142,044.30	129,088.50	13,146.00
折旧费及摊销	18,307,673.17	7,200,134.36	3,924,926.46
交通费	78,880.88	729,352.75	81,785.00
通讯费	59,529.71	36,252.33	16,728.00
税金		3,246,318.38	435,497.90
中介机构服务费	2,237,861.00	1,436,373.20	286,000.00
车辆保险费及维修费	572,634.00	282,939.40	26,109.19
水电费	3,305,776.09	2,907,279.24	
其他	320,774.97	3,675,858.03	276,507.64
总计	40,137,294.41	23,729,564.02	6,837,050.56

6.39 财务费用

项目	2016 年度	2015 年度	2014 年度
净利息支出	20,560,300.16	15,476,448.10	12,718,137.14
减：利息收入	15,372,407.21	1,759,562.66	347,840.50
利息净支出	5,187,892.95	13,716,885.44	12,370,296.64
加：汇兑损失			
减：汇兑收益			
其他	11,405,274.69	7,967,971.81	130,436.35

项目	2016 年度	2015 年度	2014 年度
合计	16,593,167.64	21,684,857.25	12,500,732.99

6.40 资产减值损失

项目	2016 年度	2015 年度	2014 年度
坏账损失	20,052,862.74	-682,540.00	722,881.36
合计	20,052,862.74	-682,540.00	722,881.36

6.41 投资收益

6.41.1 投资收益明细情况

项目	2016 年度	2015 年度	2014 年度
权益法核算的长期股权投资收益	-876,602.60	-61,165.93	-6,444.00
处置长期股权投资产生的投资收益			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益			
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		311,304.09	
持有至到期投资在持有期间的投资收益			
可供出售金融资产在持有期间的投资收益			
合计	-876,602.60	250,138.16	-6,444.00

6.41.2 按权益法核算的长期股权投资收益

被投资单位	2016 年度	2015 年度	2014 年度
威海三合永新能源科技有限公司	-288,282.44	-1,927.37	-6,444.00
山东南海恒蓝人才创业投资合伙企业（有限合伙）	-76,186.72	-59,238.56	
威海五洲卫星导航科技有限公司	-511,801.44		
威海南海科创投资有限公司	-332.00		
合计	-876,602.60	-61,165.93	-6,444.00

6.42 营业外收入

6.42.1 营业外收入明细如下：

项目	2016 年度	2015 年度	2014 年度
非流动资产处置利得合计			
其中：固定资产处置利得			
无形资产处置利得			
罚款收入	760.00	3,400.00	
赔偿收入	584,206.00		
政府补助	171,555,000.00	201,942,588.12	179,852,944.00
债务重组利得			
非同一控制下企业合并利得		6,119,600.00	
接受捐赠	584,206.00		

项目	2016 年度	2015 年度	2014 年度
其他	2,979,910.10	73,423.70	30,000.00
合计	175,119,876.10	208,139,011.82	179,882,944.00

6.42.2 政府补助明细

项目	2016 年度	2015 年度	2014 年度
公交车购置税返还及燃油补贴	11,555,000.00	1,942,588.12	282,864.00
运营补贴	160,000,000.00	200,000,000.00	179,570,080.00
合计	171,555,000.00	201,942,588.12	179,852,944.00

6.42.3 2014 年度运营补贴依据威海南海新区财政局威南海财字【2014】19 号文件拨入的运营补贴款。

6.42.4 2015 年度运营补贴依据威海南海新区财政局威南海财字【2015】29 号文件拨入的运营补贴款。

6.42.5 2016 年度运营补贴依据威海南海新区财政局威南海财字【2016】30 号文件拨入的运营补贴款。

6.43 营业外支出

项目	2016 年度	2015 年度	2014 年度
非流动资产处置损失合计			1,075,131.56
其中：固定资产处置损失			1,075,131.56
无形资产处置损失			
赔偿支出		1,897,600.00	
捐赠支出		48,100.00	
罚款支出	2,400.00		
滞纳金支出	1,111,967.59	4,575.39	
债务重组损失			
其他	12,752.07		
合计	1,127,119.66	1,950,275.39	1,075,131.56

6.44 所得税费用

6.44.1 所得税费用表

项目	2016 年度	2015 年度	2014 年度
当期所得税	32,176,096.33	16,042,446.16	10,848,229.72
加：递延所得税费用	-3,720,288.26	175,000.00	-175,000.00
所得税费用	28,455,808.07	16,217,446.16	10,673,229.72

6.442 会计利润与所得税费用调整过程

项目	2016 年度	2015 年度	2014 年度
税前利润	252,845,239.85	243,325,828.15	213,909,726.83
按法定税率计算的所得税费用	63,211,309.96	60,831,457.04	53,477,431.71
不征税收入-补贴收入	-40,000,000.00	-50,000,000.00	-44,892,520.00
不征税收入-投资收益	-219,150.65	-15,291.48	-1,611.00
本期末确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	5,463,648.76	5,401,280.60	2,089,929.01
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响			
所得税费用	28,455,808.07	16,217,446.16	10,673,229.72

6.45 现金流量表项目注释

6.45.1 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	2016 年度	2015 年度	2014 年度
利息收入	15,372,407.21	1,759,562.66	347,840.50
收到往来款	3,858,129,758.40	2,702,577,798.97	2,367,340,174.85
收到政府补助款	171,555,000.00	201,942,588.12	179,570,080.00
其他	3,564,876.10	416,424.81	733,645.03
合计	4,048,622,041.71	2,906,696,374.56	2,547,991,740.38

6.45.2 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	2016 年度	2015 年度	2014 年度
付现销售费用和管理费用	22,199,256.17	17,034,670.57	1,277,318.51
支付往来款	7,087,408,601.42	4,230,158,488.25	2,341,663,314.15
其他	1,127,119.66		132,440.85
合计	7,110,734,977.25	4,247,193,158.82	2,343,073,073.51

6.45.3 支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	2016 年度	2015 年度	2014 年度
应付票据承兑保证金	430,000,000.00	150,000,000.00	
合计	430,000,000.00	150,000,000.00	

6.46 现金流量表补充资料

6.46.1 现金流量表补充资料

补充资料	2016 年度	2015 年度	2014 年度
1、将净利润调节为经营活动现金流量：			
净利润	224,389,431.78	227,108,381.99	203,236,497.11
加：资产减值准备	20,052,862.74	-682,540.00	722,881.36
固定资产折旧	11,691,912.81	4,481,138.44	2,325,333.09
无形资产摊销	6,447,390.73	5,916,617.40	1,598,149.37

补充资料	2016 年度	2015 年度	2014 年度
长期待摊费用摊销	171,052.96		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失			1,075,131.56
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）			
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）			
财务费用（收益以“-”号填列）	20,560,300.16	15,476,448.10	12,718,137.14
投资损失（收益以“-”号填列）	876,602.60	-250,138.16	6,444.00
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-3,720,288.26	175,000.00	-175,000.00
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）			
存货的减少（增加以“-”号填列）	-3,351,313,861.54	-3,797,585,550.50	-2,658,744,659.04
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-2,334,441,708.85	-1,366,682,264.83	-744,813,267.58
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-1,313,392,385.55	1,146,350,712.95	621,131,757.77
其他			
经营活动产生的现金流量净额	-6,718,678,690.42	-3,765,692,194.61	-2,560,918,595.22
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：			
债务转为资本			
一年内到期的可转换公司债券			
融资租入固定资产			
3、现金及现金等价物净变动情况：			
现金的期末余额	1,143,161,641.84	920,169,699.94	87,753,547.45
减：现金的期初余额	920,169,699.94	87,753,547.45	94,048,903.04
加：现金等价物的期末余额		125,291,000.00	52,000,000.00
减：现金等价物的期初余额	125,291,000.00	52,000,000.00	
现金及现金等价物净增加额	97,700,941.90	905,707,152.49	45,704,644.41

6.46.2 现金和现金等价物的构成

项目	2016-12-31	2015-12-31	2014-12-31
一、现金	1,143,161,641.84	920,169,699.94	87,753,547.45
其中：库存现金	388,452.60	395,216.70	233,153.70
可随时用于支付的银行存款	661,023,189.24	919,774,483.24	87,520,393.75
可随时用于支付的其他货币资金	481,750,000.00		
可用于支付的存放中央银行款项			
存放同业款项			
拆放同业款项			
二、现金等价物		125,291,000.00	52,000,000.00
其中：三个月内到期的其他货币资金		125,291,000.00	52,000,000.00
三、期末现金及现金等价物余额	1,143,161,641.84	1,045,460,699.94	139,753,547.45

7、合并范围

7.1 通过新设方式取得的子公司

子公司 全称	子公 司类 型	投资 年度	注册 地	法人 代表	业务性质	注册资本 (万元)
威海南海 新区公共 交通有限 公司	有限 责任 公司	2013	威海 市	孙文 博	出租客运(有效期限以许可证为准);城市公交客运(有效期限以许可证为准)。房屋租赁,汽车租赁(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)	3,000.00
威海蓝创 事务管理 有限公司	有限 责任 公司	2014	威海 市	孙文 博	会议服务,展览展示服务;组织文化体育交流活动;房屋租赁;物业服务,保洁服务;水、电、暖安装及维修;食堂管理;园林绿化;科技企业孵化(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)。	600.00
威海蓝创园 林工程有限 公司	有限 责任 公司	2015	威海 市	刘栋 栋	园林绿化工程;苗木、花卉的种植、销售;草坪的培育、销售;园林绿化技术咨询、推广服务;园林用机械设备销售;市政工程施工;城市及道路照明工程。(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
威海蓝创小 额贷款有限 公司	有限 责任 公司	2015	威海 市	张泰 梓	在威海区域内办理各项小额贷款;开展小企业发展、管理、财务等咨询业务。(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)	50,000.00
威海市蓝色 经济研究院 有限公司	有限 责任 公司	2016	威海 市	赵明 波	船舶工程设计,港口与海洋工程、机电安装工程,船舶、机电、环境、港口与航运工程监理咨询,船舶设备的研发及技术服务,机电、船舶设备的销售,海洋生物工程技术研发及转让,海洋生物产品研发、销售,地球物理信息技术的研发,备案范围内的货物及技术进出口。(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
威海南海体 育产业发展 有限公司	有限 责任 公司	2016	威海 市	于燕 杰	以自有资金对体育产业进行投资建设及管理运营;体育科技领域内的技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务;体育赛事活动的策划;拓展训练设备、体育设施、健身器材的租赁、安装;广告设计、制作、代理及发布;会展服务。(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)	3,000.00

7.2 非同一控制下企业合并

被购买方名称	股权取得成本	股权取得比例	股权取得方式
中安南海(山东)置业有限公司	30,030,000.00	100.00%	收购
中基南海科教城(山东)有限公司	22,520,000.00	100.00%	收购
威海市碧海逸林度假酒店有限公司	35,000,000.00	100.00%	收购
威海蓝瑞新能源汽车零部件制造有限公司	5,000,000.00	100.00%	收购
威海蓝创供热有限责任公司	10,000,000.00	100.00%	收购

7.3 同一控制下企业合并

被购买方名称	股权取得成本	股权取得比例	股权取得方式
威海蓝色产业孵化器有限公司	20,000,000.00	100.00%	收购

7.4 合并成本及商誉

合并成本		中安南海（山东）置业有限公司	中基南海科技城（山东）有限公司	海市碧海逸林度假酒店有限公司	威海蓝色产业孵化器有限公司	威海蓝创供热有限责任公司
-现金		30,030,000.00	22,520,000.00	35,000,000.00	20,000,000.00	10,000,000.00
-非现金资产的公允价值						
-发行或承担的债务的公允价值						
-发行的权益性证券的公允价值						
-或有对价的公允价值						
-购买日之前持有的股权于购买日的公允价值						
合并成本合计		30,030,000.00	22,520,000.00	35,000,000.00	20,000,000.00	10,000,000.00
减：取得的可辨认净资产公允价值份额		18,076,093.07	1,025,830.28	34,998,385.05	17,975,257.43	-14,668,232.74
商誉/合并成本小于取得的可辨认净资产公允价值份额的金额		11,953,906.93	21,494,169.72	1,614.95	2,024,742.57	24,668,232.74

8、在其他主体中的权益

8.1 在子公司中的权益

子公司名称	子公司类型	注册地	注册资本	经营范围	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例	
							直接	间接
威海南海新区公共交通有限公司	有限责任公司	威海市	30,000,000.00	出租客运（有效期限以许可证为准）；城市公交客运（有效期限以许可证为准）。房屋租赁，汽车租赁（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	30,000,000.00		100.00%	
中安南海（山东）置业有限公司	有限责任公司	威海市	20,000,000.00	房地产开发经营。	20,000,000.00		100.00%	
中基南海科教城（山东）有限公司	有限责任公司	威海市	15,000,000.00	教育业投资、房地产业投资。	15,000,000.00		100.00%	
威海蓝创事务管理有限公司	有限责任公司	威海市	6,000,000.00	会议服务，展览展示服务；组织文化体育交流活动；房屋租赁；物业服务、保洁服务；水、电、暖安装及维修；食堂管理；园林绿化；科技企业孵化（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）。	6,000,000.00		100.00%	

子公司名称	子公司类型	注册地	注册资本	经营范围	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例	
							直接	间接
威海蓝创园林工程有限公司	有限责任公司	威海市	20,000,000.00	园林绿化工程；苗木、花卉的种植、销售；草坪的培育、销售；园林绿化技术咨询、推广服务；园林用机械设备销售；市政工程施工；城市及道路照明工程。（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）	20,000,000.00			100.00%
威海蓝创小额贷款有限公司	有限责任公司	威海市	500,000,000.00	在威海区域内办理各项小额贷款；开展小企业发展、管理、财务等咨询业务。（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）	500,000,000.00		100.00%	
威海市碧海逸林度假酒店有限公司	有限责任公司	威海市	35,000,000.00	正餐服务（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）。	35,000,000.00		90.00%	10.00%
威海蓝瑞新能源汽车零部件制造有限公司	有限责任公司	威海市	5,000,000.00	汽车零部件的生产、销售；厂房租赁；新能源、清洁能源及相关技术的开发应用；汽车用品、离子渗透隔膜、安全玻璃隔膜、汽车玻璃、五金机械、塑料制品、五金交电的销售（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）	5,000,000.00		100.00%	
威海蓝色产业孵化有限公司	有限责任公司	威海市	20,000,000.00	科技企业孵化、项目投资、技术开发咨询、房屋租赁、物业服务（法律、行政法规和国务院决定规定禁止的项目除外，法律、行政法规和国务院决定规定须经许可经营的项目，取得许可后方可经营）。（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）。	20,000,000.00		100.00%	
威海市蓝色经济研究院有限公司	有限责任公司	威海市	20,000,000.00	船舶工程设计、港口与海洋工程、机电安装工程、船舶、机电、环境、港口与航运工程咨询、船舶设备的研发及技术服务、机电、船舶设备的销售，海洋生物工程技术研发及转让，海洋生物产品研发、销售，地球物理信息技术的研究，备案范围内的货物及技术进出口。（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）	2,100,000.00		100.00%	
威海蓝创供热有限责任公司	有限责任公司	威海市	10,000,000.00	燃气、热力工程施工（须经许可经营的取得许可证后方可经营）；管件、管材、阀门、保温材料购销。（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）。	10,000,000.00		100.00%	
威海南海体育产业发展有限公司	有限责任公司	威海市	30,000,000.00		2,000,000.00			100.00%

9、关联方及关联交易

9.1 本公司的控股股东及最终控制方情况

股东名称	企业类型	与本公司的关系	对本公司的持股比例	对本公司的表决权比例
文登金海建设投资有限公司	有限责任公司(国有独资)	控股股东	51%	51%

9.2 本公司的子公司情况

详见附注8.1项说明。

9.3 本公司合营和联营企业情况

联营企业名称	主要经营地	注册地	经营范围	持股比例	对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
威海三合永新能源科技有限公司	威海	威海	新能源技术研发；新能源相关材料、器件的研发和销售；备案范围内的货物进出口及技术进出口（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）。	30.00%	权益法
山东南海恒蓝人才创业投资合伙企业（有限合伙）	威海	威海	创业投资业务；代理其他创业投资企业等机构或个人的创业投资咨询；为创业企业提供创业管理服务业务；参与设立创业投资企业与创业投资管理顾问机构。（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）	49.50%	权益法
威海五洲卫星导航科技有限公司	威海	威海	卫星导航技术、遥感通讯技术、运载平台综合系统、计算机软件、硬件的研发，电子产品生产和销售。（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）	40.00%	权益法
威海南海科创投资有限公司	威海	威海	以自有资金对教育、文化、高新技术产业及孵化器领域进行投资及管理运营；文化地产的开发及运营；高新技术产品的研发、咨询及成果转化；高新产业园区的开发及运营。（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）	40.00%	权益法

9.4 本公司的其他关联方：

股东名称	企业类型	与本公司的关系
威海南海投资开发有限公司	有限责任公司	持股5%以上股东
威海蓝创进出口有限公司	有限责任公司	持股5%以上股东之控股公司
威海南海港务有限公司	有限责任公司	持股5%以上股东之控股公司
威海天沐置业有限公司	有限责任公司	持股5%以上股东之控股公司
威海新领域新型材料科技有限公司	有限责任公司	持股5%以上股东之控股公司
威海南海科创投资有限公司	有限责任公司	控股股东之控股公司

9.5 关联交易情况

关联方	与本公司关系	关联交易类别	科目	2016 年度	2015 年度	2014 年度
文登金海建设投资有限公司	控股股东	承接关联人工程项目	营业收入	406,708,785.25		

9.6 关联方往来情况

关联方	与本公司关系	项目	2016年12月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
威海南海投资开发有限公司	持股5%以上股东	其他应收款	769,739,350.59		
威海蓝创进出口有限公司	持股5%以上股东之控股公司	其他应收款	500,000,000.00		
文登金海建设投资有限公司	控股股东	应收账款	408,437,297.59		
文登金海建设投资有限公司	控股股东	预收账款	800,000.00	500,000.00	500,000.00
文登金海建设投资有限公司	控股股东	其他应付款	85,000,000.00	64,344,066.66	

10、或有事项

10.1 本报告期末无未决诉讼仲裁形成的或有负债。

10.2 提供债务担保形成的或有负债及其财务影响：

10.3.1 截至2016年12月31日止，本公司资产抵（质）押情况如下：

项目	产权人	产权证号	用途	类型	面积 (平方米)	抵押价值 (万元)	受限原因
房屋产权证	威海市碧海逸林度假酒店有限公司	文房权证南海新区字第2016001408号	居住		27,414.40	10,480.30	为威海南海新区靖唯土石方工程有限公司提供6,234.58万元贷款抵押担保
土地使用权	威海蓝创建设投资有限公司	文国用(2015)第110066号	商业、住宅	出让	53,284.00	9,631.19	为本公司2015年23,600.00万元私募债券担保人提供抵押反担保
土地使用权	威海蓝创建设投资有限公司	文国用(2012)第110069号	商业、住宅	出让	47,386.00		
土地使用权	威海蓝创建设投资有限公司	文国用(2012)第110078号	商业、住宅	出让	46,949.00	32,112.69	为本公司中国农业银行文登支行37,500.00万元贷款提供抵押担保
土地使用权	威海蓝创建设投资有限公司	文国用(2012)第110064号	商业、住宅	出让	39,594.00		
土地使用权	威海蓝创建设投资有限公司	文国用(2012)第110063号	商业、住宅	出让	52,639.00		
土地使用权	威海蓝创建设投资有限公司	文国用(2012)第110065号	商业、住宅	出让	61,008.00		
土地使用权	威海蓝创建设投资有限公司	文国用(2012)第110067号	商业、住宅	出让	46,225.00	41,609.50	为文登市自来水公司提供20,292.00万元最高额抵押担保
土地使用权	威海蓝创建设投资有限公司	文国用(2012)第110068号	商业、住宅	出让	47,800.00		

项目	产权人	产权证书号	用途	类型	面积 (平方米)	抵押价值 (万元)	受限原因
土地使用权	威海蓝创建设投资有限公司	文国用(2012)第110074号	商业、住宅	出让	48,245.00		
土地使用权	威海蓝创建设投资有限公司	文国用(2012)第110077号	商业、住宅	出让	47,900.00		
土地使用权	威海蓝创建设投资有限公司	文国用(2012)第110081号	商业、住宅	出让	52,124.00		
土地使用权	威海蓝创建设投资有限公司	文国用(2012)第110070号	商业、住宅	出让	56,619.00		
土地使用权	威海蓝创建设投资有限公司	文国用(2012)第110072号	商业、住宅	出让	69,174.00		
土地使用权	威海蓝创建设投资有限公司	文国用(2012)第110073号	商业、住宅	出让	64,700.00	40,545.74	为文登市自来水公司提供20,272.87万元最高额抵押担保
土地使用权	威海蓝创建设投资有限公司	文国用(2012)第110075号	商业、住宅	出让	68,311.00		
土地使用权	威海蓝创建设投资有限公司	文国用(2012)第110079号	商业、住宅	出让	30,529.00		
土地使用权	威海蓝创建设投资有限公司	文国用(2012)第110080号	商业、住宅	出让	49,569.00		
土地使用权	威海蓝创建设投资有限公司	文国用(2015)第110044号	商业、住宅	出让	45,896.00	8,295.79	
土地使用权	威海蓝创建设投资有限公司	文国用(2015)第110045号	商业、住宅	出让	43,060.00	7,998.14	
土地使用权	威海蓝创建设投资有限公司	文国用(2015)第110046号	商业、住宅	出让	40,380.00	7,298.77	
土地使用权	威海蓝创建设投资有限公司	文国用(2015)第110047号	商业、住宅	出让	42,170.00	7,522.31	
土地使用权	威海蓝创建设投资有限公司	文国用(2015)第110048号	商业、住宅	出让	40,505.00	7,321.36	
土地使用权	威海蓝创建设投资有限公司	文国用(2015)第110049号	商业、住宅	出让	38,891.00	7,223.77	
土地使用权	威海蓝创建设投资有限公司	文国用(2015)第110050号	商业、住宅	出让	49,230.00	9,144.18	
土地使用权	威海蓝创建设投资有限公司	文国用(2015)第110051号	商业、住宅	出让	49,899.00	9,019.34	为威海市文登区蓝海投资开发有限公司提供105,793.80万元贷款抵押担保
土地使用权	威海蓝创建设投资有限公司	文国用(2015)第110052号	商业、住宅	出让	44,538.00	8,050.33	
土地使用权	威海蓝创建设投资有限公司	文国用(2015)第110053号	商业、住宅	出让	44,877.00	8,335.63	
土地使用权	威海蓝创建设投资有限公司	文国用(2015)第110054号	商业、住宅	出让	31,037.00	5,610.00	
土地使用权	威海蓝创建设投资有限公司	文国用(2015)第110055号	商业、住宅	出让	45,723.00	8,264.52	
土地使用权	威海蓝创建设投资有限公司	文国用(2015)第110056号	商业、住宅	出让	48,550.00	8,775.51	
土地使用权	威海蓝创建设投资有限公司	文国用(2015)第110057号	商业、住宅	出让	45,729.00	8,265.61	
土地使用权	威海蓝创建设投资有限公司	文国用(2015)第110059号	商业、住宅	出让	53,353.00	9,910.00	
土地使用权	威海蓝创建设投资有限公司	文国用(2015)第110060号	商业、住宅	出让	52,657.00	9,517.86	

项目	产权人	产证书号	用途	类型	面积 (平方米)	抵押价值 (万元)	受限原因
土地使用权	威海蓝创建设投资有限公司	文国用(2015)第110061号	商业、住宅	出让	45,946.00	8,304.83	
土地使用权	威海蓝创建设投资有限公司	文国用(2015)第110062号	商业、住宅	出让	44,718.00	8,715.36	
土地使用权	威海蓝创建设投资有限公司	文国用(2015)第110063号	商业、住宅	出让	27,370.00	5,334.30	
土地使用权	威海蓝创建设投资有限公司	文国用(2015)第110064号	商业、住宅	出让	32,565.00	5,886.19	
土地使用权	威海蓝创建设投资有限公司	文国用(2015)第110115号	商业、住宅	出让	48,093.00	8,692.91	
土地使用权	威海蓝创建设投资有限公司	文国用(2015)第110116号	商业、住宅	出让	49,068.00	8,869.14	
土地使用权	威海蓝创建设投资有限公司	文国用(2015)第110121号	商业、住宅	出让	52,623.00	9,511.71	为本公司中国农业银行文登支行18,000.00万元贷款提供抵押担保
土地使用权	威海蓝创建设投资有限公司	文国用(2015)第110221号	商业、住宅	出让	49,675.00	9,226.83	
土地使用权	威海蓝创建设投资有限公司	文国用(2015)第110123号	商业、住宅	出让	31,647.00	5,720.26	
土地使用权	威海蓝创建设投资有限公司	文国用(2015)第110118号	商业、住宅	出让	47,912.00	8,660.19	为本公司上海浦东发展银行威海支行10,000.00万元贷款做抵押担保
土地使用权	威海蓝创建设投资有限公司	文国用(2015)第110124号	商业、住宅	出让	36,796.00	6,650.95	
土地使用权	威海蓝创建设投资有限公司	文国用(2015)第110208号	商业、住宅	出让	38,757.00	7,642.26	
土地使用权	威海蓝创建设投资有限公司	文国用(2015)第110213号	商业、住宅	出让	38,404.00	7,668.51	为威海南海新区水务有限公司青岛城乡建设融资租赁有限公司20,000.00万元融资租赁借款做抵押担保
土地使用权	威海蓝创建设投资有限公司	文国用(2015)第110215号	商业、住宅	出让	39,960.00	8,332.46	
土地使用权	威海蓝创建设投资有限公司	文国用(2015)第110220号	商业、住宅	出让	38,481.00	7,147.61	
土地使用权	威海蓝创建设投资有限公司	文国用(2015)第110117号	商业、住宅	出让	37,568.00	6,790.49	为威海浩泰建设集团有限公司提供10,500.00万元贷款做抵押担保
土地使用权	威海蓝创建设投资有限公司	文国用(2015)第110114号	商业、住宅	出让	48,876.00	8,834.43	
土地使用权	威海蓝创建设投资有限公司	文国用(2015)第110126号	商业、住宅	出让	31,201.00	5,642.76	为本公司恒丰银行股份有限公司威海分行5,500.00万元贷款做抵押担保
土地使用权	威海蓝创建设投资有限公司	文国用(2015)第110210号	商业、住宅	出让	40,244.00	7,939.60	
土地使用权	威海蓝创建设投资有限公司	文国用(2015)第110065号	商业、住宅	出让	53,287.00	9,631.73	为威海市普祥市政工程有限公司6234.58万元借款提供抵押担保
土地使用权	威海蓝创建设投资有限公司	文国用(2015)第110214号	商业、住宅	出让	52,497.00	9,756.25	为威海南海新区水务有限公司提供5,000.00万元贷款做抵押担保
土地使用权	威海蓝创建设投资有限公司	文国用(2015)第110042号	商业/住宅	出让	48,708.00	9,047.22	
土地使用权	威海蓝创建设投资有限公司	文国用(2015)第110043号	商业/住宅	出让	49,450.00	8,938.19	为本公司交通国际信托有限公司40,000.00万元贷款做抵押担保
土地使用权	威海蓝创建设投资有限公司	文国用(2016)第110114号	商业/住宅	出让	54,243.00	6,285.73	

项目	产权人	产证书号	用途	类型	面积 (平方米)	抵押价值 (万元)	受限原因
土地使用权	威海蓝创建设投资有限公司	文国用(2015)第110219号	商业/住宅	出让	51,374.00	9,547.55	
土地使用权	威海蓝创建设投资有限公司	文国用(2015)第110125号	商业/住宅	出让	33,404.00	6,041.18	
土地使用权	威海蓝创建设投资有限公司	文国用(2015)第110217号	商业/住宅	出让	27,965.00	5,834.06	
土地使用权	威海蓝创建设投资有限公司	文国用(2015)第110058号	商业/住宅	出让	43,076.00	8,001.11	
土地使用权	威海蓝创建设投资有限公司	文国用(2015)第110038号	商业/住宅	出让	49,773.00	9,245.04	
土地使用权	威海南海新区公共交通有限公司	文国用(2014)第110052号	商业	出让	40,628.00	6,475.30	为威海南海新区公共交通有限公司7900万元短期借款抵押担保
土地使用权	威海南海新区公共交通有限公司	文国用(2014)第110051号	商业	出让	42,440.00	6,763.97	

10.3.2 本公司为威海蓝创进出口有限公司15000万元贷款做保证担保。

10.3.3 本公司为本公司之子公司威海南海新区公共交通有限公司7900万贷款做保证担保。

10.3.4 本公司为威海市普祥市政工程有限公司2000万贷款做保证担保。

10.3.5 本公司为威海南海新区靖唯土方工程有限公司1800万贷款做保证担保。

10.3.6 本公司为威海市文登区朋源土方工程有限公司1800万贷款做保证担保。

10.3.7 本公司之子公司威海蓝创供热有限责任公司为威海市汇隆纸制品有限公司2912万元贷款做保证担保，担保期限2015年8月29日至2018年8月2日。

10.3.8 本公司之子公司威海蓝创供热有限责任公司为威海市汇隆纸制品有限公司1000万元贷款做保证担保，担保期限2015年2月5日至2017年2月3日。

10.3.9 本公司之子公司威海蓝创供热有限责任公司为威海市龙港纸业有限公司700万元贷款做保证担保，担保期限2016年3月7日至2019年3月6日。

11、承诺事项

截止 2016 年 12 月 31 日，本公司不存在应披露的承诺事项。

12、资产负债表日后事项

截至财务报告批准报出日，本公司不存在应披露的其他资产负债表日后事项。

13、其他重要事项

截止 2016 年 12 月 31 日止，本公司不存在应披露的其他重要事项。

14、母公司财务报表主要项目注释

14.1 应收账款

14.1.1 按种类披露的应收账款：

种类	年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款					
按组合计提坏账准备的应收账款：					
账龄组合					
其他组合	957,910,759.96	100.00%			957,910,759.96
组合小计：	957,910,759.96	100.00%			957,910,759.96
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款					
合计	957,910,759.96	100.00%			957,910,759.96

续：

种类	年初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款					
按组合计提坏账准备的应收账款：					
账龄组合					
其他组合	1,268,473,462.37	100.00%			1,268,473,462.37
组合小计：	1,268,473,462.37	100.00%			1,268,473,462.37
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款					
合计	1,268,473,462.37	100.00%			1,268,473,462.37

14.1.2 本报告期无实际核销的应收账款。

14.1.3 本项目期末余额中无持有本公司 5%及以上股份的股东和关联方款项。

14.1.4 按欠款方归集的期末余额应收款项情况

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	比例	坏账准备期末余额
威海南海新区财政局	非关联方	522,262,599.85	1-2 年	54.52%	
		27,210,862.52	2-3 年	2.84%	
文登金海建设投资有限公司	控股股东	408,437,297.59	1 年以内	42.64%	
合计		957,910,759.96		100.00%	

14.2 其他应收款

14.2.1 按种类披露的其他应收款：

种类	年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收账款					
按组合计提坏账准备的其他应收账款：					
账龄组合	436,504,048.43	11.04%	14,880,861.45	3.41%	421,623,186.98
其他组合	3,518,234,436.35	88.96%			3,518,234,436.35
组合小计：	3,954,738,484.78	100.00%	14,880,861.45	0.38%	3,939,857,623.33
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收账款					
合计	3,954,738,484.78	100.00%	14,880,861.45	0.38%	3,939,857,623.33

续：

种类	年初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收账款					
按组合计提坏账准备的其他应收账款：					
账龄组合	494,545,377.37	56.98%			494,545,377.37
其他组合	373,436,165.22	43.02%			373,436,165.22
组合小计：	867,981,542.59	100.00%			867,981,542.59
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收账款					
合计	867,981,542.59	100.00%			867,981,542.59

14.2.2 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收账款：

账龄	年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	比例	
1 年以内	138,886,819.47	31.82%			138,886,819.47
1 至 2 年	297,617,228.96	68.18%	14,880,861.45	5.00%	282,736,367.51
2 至 3 年					
3 至 4 年					
4 至 5 年					
5 年以上					
合计	436,504,048.43	100.00%	14,880,861.45	3.41%	421,623,186.98

续:

账龄	年初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	比例	
1 年以内	494,545,377.37	100.00%			494,545,377.37
1 至 2 年					
2 至 3 年					
3 至 4 年					
4 至 5 年					
5 年以上					
合计	494,545,377.37	100.00%			494,545,377.37

14.2.3 本项目期末余额中无持有本公司 5%及以上股份的股东和关联方款项。

14.2.4 按欠款方归集的期末余额前五名其他应收款情况

单位名称	款项性质	与本公司关系	金额	账龄	占其他应收款总额的比例	坏账准备期末余额
威海南海新区财政局	往来款	非关联方	1,077,444,207.22	1 年以内	27.24%	
			41,140,000.00	1-2 年	1.04%	
威海南海投资开发有限公司	往来款	关联方	769,739,350.59	1 年以内	19.46%	
威海蓝创进出口有限公司	往来款	关联方	500,000,000.00	1 年以内	12.64%	
中基南海科教城(山东)有限公司	往来款	关联方	463,169,986.56	1 年以内	11.71%	
威海海阔置业有限公司	往来款	关联方	164,548,098.29	1 年以内	4.16%	
			2,887,700.52	1-2 年	0.07%	
合计			3,018,929,343.18		76.32%	

14.3 可供出售金融资产

14.3.1 可供出售金融资产情况

项目	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售债务工具						
可供出售权益工具	123,020,000.00		123,020,000.00	60,020,000.00		60,020,000.00
其中：按公允价值计量						
按成本计量	123,020,000.00		123,020,000.00	60,020,000.00		60,020,000.00
合计	123,020,000.00		123,020,000.00	60,020,000.00		60,020,000.00

14.3.2 按成本计量的可供出售金融资产

被投资单位	账面余额				减值准备				在被投资单位持股比例	本期现金红利
	年初余额	本期增加	本期减少	年末余额	年初余额	本期增加	本期减少	年末余额		
山东普瑞高通生物技术有限公司	10,000,000.00			10,000,000.00					50.00%	
威海果岭湾房地产开发有限公司	13,020,000.00			13,020,000.00					100.00%	
威海海阔置业有限公司	37,000,000.00	8,000,000.00		45,000,000.00					100.00%	
威海荣鑫高新装备有限公司		50,000,000.00		50,000,000.00					100.00%	
北交联合乐视体育基金		5,000,000.00		5,000,000.00						
合计	60,020,000.00	63,000,000.00		123,020,000.00						

14.4 长期股权投资

项目	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	657,150,000.00		657,150,000.00	627,910,000.00		627,910,000.00
对联营企业投资	29,567,920.91		29,567,920.91	29,932,390.07		29,932,390.07
合计	686,717,920.91		686,717,920.91	657,842,390.07		657,842,390.07

14.4.1 对子公司的投资

被投资单位	年初余额	本期增加	本期减少	年末余额	在被投资单位持股比例	在被投资单位表决权比例
威海南海新区公共交通有限公司	30,000,000.00			30,000,000.00	100.00%	100.00%
中基南海科教城（山东）有限公司	22,520,000.00			22,520,000.00	100.00%	100.00%
中安南海（山东）置业有限公司	30,030,000.00			30,030,000.00	100.00%	100.00%
威海蓝创事务管理有限公司	6,000,000.00			6,000,000.00	100.00%	100.00%
威海蓝创园林工程有限公司	2,860,000.00	6,045,089.59	8,905,089.59			
威海蓝创小额贷款有限公司	500,000,000.00			500,000,000.00	100.00%	100.00%
威海市碧海逸林度假酒店有限公司	31,500,000.00			31,500,000.00	90.00%	90.00%
威海蓝瑞新能源汽车零部件制造有限公司	5,000,000.00			5,000,000.00	100.00%	100.00%
威海蓝色产业孵化器有限公司		20,000,000.00		20,000,000.00	100.00%	100.00%
威海市蓝色经济研究院有限公司		2,100,000.00		2,100,000.00	100.00%	100.00%
威海蓝创供热有限责任公司		10,000,000.00		10,000,000.00	100.00%	100.00%
合计	627,910,000.00	38,145,089.59	8,905,089.59	657,150,000.00		

14.4.2 对联营企业投资

项目	年初余额	本年增减变动					年末余额	本年计提减值准备	减值准备期末余额
		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	宣告发放现金股利或利润		
联营企业：									
威海三合永新能源科技有限公司	9,991,628.63			-288,282.44				9,709,790.19	
山东南海恒蓝人才创业投资合伙企业（有限合伙）	19,940,761.44			-76,186.72				19,858,130.72	
合计	29,932,390.07			-364,469.16				29,567,920.91	

14.5 营业收入和营业成本

14.5.1 营业收入和营业成本

项目	2016 年度	2015 年度	2014 年度
主营业务收入	1,055,863,228.38	792,262,599.85	435,669,326.33
其他业务收入			
营业收入合计	1,055,863,228.38	792,262,599.85	435,669,326.33
主营业务成本	965,805,993.05	674,504,547.50	363,057,771.95
其他业务成本			
营业成本合计	965,805,993.05	674,504,547.50	363,057,771.95

14.5.2 营业收入及营业成本分行业：

14.5.2.1 营业收入

项目	营业收入		
	2016 年度	2015 年度	2014 年度
主营业务			
BT 项目		672,262,599.85	435,669,326.33
土地平整	520,804,928.57	120,000,000.00	
工程项目	535,058,299.81		
小计	1,055,863,228.38	792,262,599.85	435,669,326.33
其他业务			
小计			
总计	1,055,863,228.38	792,262,599.85	435,669,326.33

14.5.2.2 营业成本

项目	营业成本		
	2016 年度	2015 年度	2014 年度
主营业务			
BT 项目		560,218,833.21	363,057,771.95
土地平整	496,714,285.71	114,285,714.29	
工程项目	469,091,707.34		
小计	965,805,993.05	674,504,547.50	363,057,771.95
其他业务			
小计			
总计	965,805,993.05	674,504,547.50	363,057,771.95

14.5.2.3 BT 项目收入明细

项目	2016 年度	2015 年度	2014 年度
蓝创大厦项目		58,481,647.25	115,875,952.95

项目	2016 年度	2015 年度	2014 年度
南海新区园区路网二期工程项目		556,175,827.92	58,380,333.96
南海高级中学项目		57,605,124.68	261,413,039.42
合计		672,262,599.85	435,669,326.33

14.6 现金流量表补充资料

14.6.1 现金流量表补充资料

补充资料	2016 年度	2015 年度	2014 年度
1、将净利润调节为经营活动现金流量：			
净利润	193,463,466.34	247,068,004.72	212,280,902.77
加：资产减值准备	14,880,861.45	-700,000.00	700,000.00
固定资产折旧	553,630.80	456,970.24	100,391.25
无形资产摊销	10,940.28		219,058.50
长期待摊费用摊销	83,333.33		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失			
固定资产报废损失收益以“－”号填列)			
公允价值变动损失收益以“－”号填列)			
财务费用收益以“－”号填列)	17,925,047.39	21,670,670.33	12,718,137.14
投资损失收益以“－”号填列)	364,469.16	61,165.93	6,444.00
递延所得税资产减少增加以“－”号填列)	-3,720,215.36	175,000.00	-175,000.00
递延所得税负债增加减少以“－”号填列)			
存货的减少增加以“－”号填列)	-3,579,230,911.28	-3,739,316,602.41	-2,658,738,326.75
经营性应收项目的减少增加以“－”号填列)	-2,354,078,859.05	-1,543,020,571.21	-735,121,645.26
经营性应付项目的增加减少以“－”号填列)	-911,167,888.57	1,507,681,123.85	630,078,090.35
其他			
经营活动产生的现金流量净额	-6,620,916,125.51	-3,505,924,238.55	-2,537,931,948.00
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：			
债务转为资本			
一年内到期的可转换公司债券			
融资租入固定资产			
3、现金及现金等价物净变动情况：			
现金的期末余额	1,085,564,233.91	676,926,493.32	84,354,779.17
减：现金的期初余额	676,926,493.32	84,354,779.17	76,847,300.81
加：现金等价物的期末余额		125,291,000.00	52,000,000.00
减：现金等价物的期初余额	125,291,000.00	52,000,000.00	

补充资料	2016 年度	2015 年度	2014 年度
现金及现金等价物净增加额	283,346,740.59	665,862,714.15	59,507,478.36

14.6.2 现金和现金等价物的构成

项目	2016-12-31	2015-12-31	2014-12-31
一、现金	1,085,564,233.91	676,926,493.32	84,354,779.17
其中：库存现金	24,976.29	140,259.30	42,736.79
可随时用于支付的银行存款	603,789,257.62	676,786,234.02	84,312,042.38
可随时用于支付的其他货币资金	481,750,000.00		
可用于支付的存放中央银行款项			
存放同业款项			
拆放同业款项			
二、现金等价物		125,291,000.00	52,000,000.00
其中：三个月内到期的其他货币资金		125,291,000.00	52,000,000.00
三、期末现金及现金等价物余额	1,085,564,233.91	802,217,493.32	136,354,779.17



公司负责人：



2017 年 4 月 11 日

主管会计工作负责人：



2017 年 4 月 11 日

会计机构负责人：



2017 年 4 月 11 日



编号:0 02877916

营业执照

统一社会信用代码 91110108061301173Y

名称 中审亚太会计师事务所(特殊普通合伙)

类型 特殊普通合伙企业

主要经营场所 北京市海淀区北京市海淀区青云里满庭芳园
小区9号楼青云当代大厦22层

执行事务合伙人 郝树平

成立日期 2013年01月18日

合伙期限 2013年01月18日至 长期

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



在线访问获取详细信息

登记机关



2017 年 02 月 17 日

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



会计师事务所 执业证书

名称：中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）

主任会计师：郝树平

办公场所：北京市海淀区复兴路47号天行建大厦22-23层

组织形式：特殊普通合伙

会计师事务所编号：11010170

注册资本(出资额)：1240万元

批准设立文号：京财会许可[2012]0084号

批准设立日期：2012-09-28

证书序号：NO.006799

说明

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



发证机关：北京市财政局

二〇一二年九月三十日

中华人民共和国财政部制



证书序号: 000110

会计师事务所 证券、期货相关业务许可证

经财政部、中国证券监督管理委员会审查，

中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）

执行证券、期货相关业务。

首席合伙人：郝树平



证书号: 22

发证时间: 二〇一七年

证书有效期至: 二〇一九年一月十九日



姓名: 杨成飞

性别: 男

出生日期: 1965-02-12

工作单位: 中华注册会计师协会深圳分会 (普通合伙)

身份证号: 360102550212536



证书编号: 360100200001
No. of Certificate

批准注册协会: 深圳市注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2000 年 04 月 30 日
Date of Issuance



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.





姓名: 李国霞

Sex: 女

出生日期: 1973-08-01

Date of birth: 1973-08-01

工作单位: 中审亚太会计师事务所(普通合伙) 深圳分所

Working unit: 中审亚太会计师事务所(普通合伙) 深圳分所

身份证号: 220204730801452

Identity card No.: 220204730801452



证书编号: 1100000102881

No. of Certificate: 1100000102881

批准注册协会: 深圳市注册会计师协会

Authorized Institute of CPAs: 深圳市注册会计师协会

发证日期: 2004 年 10 月 18 日

Date of Issuance: 2004 年 10 月 18 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.



2004. 7. 29

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.



2006. 7. 30