



2015年盐城高新区投资集团有限公司
公司债券2015年年度报告

重要提示

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

公司2015年年度财务报告经中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见的审计报告（中兴华审字 [2016] 第JS-0665号）。

重大风险提示

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

一、市场风险

发行人对盐城高新区的开发建设，依赖于其招商引资的规模。而盐城高新区地处中国经济最活跃的长三角地区，各类开发区、高新区林立，在招商引资上面临直接、有力的对手，给盐城高新区带来了一定的竞争压力。此外，发行人对盐城高新区内寄出设施建设，是建立在客户意向的基础上的，市场需求存在不确定因素。

二、资产流动性风险

截至 2015 年末，发行人其他应收款等应收项目规模合计 22.11 亿元，其中仅盐都区财政局、盐城市国土局、盐城盐都区管委会合计应收款金额达 7.74 亿元，发行人应收项目回款时间受财政资金调配影响较大。公司资产中存货占比较大，2015 年末达到 60.61 亿元，存货中代建项目回购期较长，资产流动性较弱。

三、有息负债占比较大风险

截至 2015 年末，发行人长期借款、应付债券等非流动负债合计 54.16 亿元，占总负债的 65.08%。其中有 38.89 亿元为非流动的有息债务，金额较大，对发行人构成了一定偿债压力。

四、政府补贴风险

2014-2015 年，发行人营业外收入分别获得政府补贴收入 1.35 亿元和 1.24 亿元。同期营业收入为 4.97 亿元和 6.18 亿元，政府补助收入占比较大，发行人对政府补助有一定依赖。

五、对外担保余额较大风险

截至 2015 年末发行人及下属子公司共计对外担保金额为 10.35 亿元，发行人对外担保余额较大，存在一定或有负债风险。

六、融资压力较大风险

公司未来投资项目规模大，随着盐城高新区的进一步扩展，面临一定的对外融资压力。

目录

重要提示	2
一、市场风险	3
二、资产流动性风险	3
三、有息负债占比较大风险	3
四、政府补贴风险	3
五、对外担保余额较大风险	3
六、融资压力较大风险	3
第一节 公司及相关中介机构简介	8
一、发行人	8
二、会计师事务所	8
三、债权代理人/抵押资产监管人/抵押权代理人/监管银行	8
四、跟踪评级机构	8
五、企业债券主承销商	9
第二节 公司债券事项	10
一、债券基本情况	10
三、评级机构跟踪评级情况	11
四、增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况	12
五、债券持有人会议召开情况	13
六、债券受托管理人履职情况	13
第三节 公司财务和资产情况	14
一、主要财务会计信息	14
二、非标准无保留意见审计报告相关事项影响	17
三、主要资产及负债变动情况	17
四、受限资产情况	22
五、其他债券和债务融资工具付息兑付情况	30
六、对外担保变动情况	30
七、银行授信及偿还情况	32
八、其他	32
第四节 公司业务和治理情况	33

一、 公司主要业务和经营情况简介	33
二、 行业趋势、公司未来发展战略、经营计划及可能面临的风险	38
三、 公司严重违约、控制股东独立性等情况说明	40
四、 公司非经营性往来占款、资产拆借、违规担保等情况说明	40
五、 公司治理、内部情况说明	41
第五节 重大事项	42
第六节 公司及担保人 2015 年度财务报告	43
第七节 备查文件目录	44

释义

本年度报告中，除非文中另有所指，下列简称具有如下意义：

发行人/盐城高新区投资集团有限公司/本公司/公司	指	盐城高新区投资集团有限公司。
本期债券	指	发行人发行的总额为人民币 10 亿元的 2015 年盐城高新区投资集团有限公司公司债券。
本次发行	指	本期债券的发行。
募集说明书	指	发行人根据有关法律、法规为发行本期债券而制作的《2015 年盐城高新区投资集团有限公司公司债券募集说明书》。
募集说明书摘要	指	发行人根据有关法律、法规为发行本期债券而制作的《2015 年盐城高新区投资集团有限公司公司债券募集说明书摘要》。
申购区间与投资者申购提示性说明	指	簿记管理人为本次发行而制作的《2015 年盐城高新区投资集团有限公司公司债券申购区间与投资者申购提示性说明》
簿记建档	指	由发行人与主承销商确定本期债券的基本利差区间，投资者直接向簿记管理人发出申购订单，簿记管理人负责记录申购订单，最终由发行人与主承销商根据申购情况确定本期债券最终发行规模及发行利率的过程，是国际上通行的债券销售形式。
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会。
江苏省发改委	指	江苏省发展和改革委员会
盐城市发改委	指	盐城市发展和改革委员会。
中央国债登记公司	指	中央国债登记结算有限责任公司。
中债增信	指	中债信用增进投资股份有限公司
联合资信	指	联合资信评估有限公司

主承销商、簿记管理人、中信建投	指	中信建投证券股份有限公司。
承销团	指	主承销商为本次发行组织的，由主承销商和分销商组成的承销团。
承销团公开发行	指	通过承销团成员设置的发行网点面向境内机构投资者（国家法律、法规另有规定除外）公开发行的发行方式。
发行文件	指	在本期债券的发行过程中必需的文件、材料或其他资料及其所有修改和补充文件（包括但不限于募集说明书）。
余额包销	指	承销团成员按照承销团协议所规定的承销义务销售本期债券，并承担相应的发行风险，即在规定的发行期限内将各自未售出的本期债券全部自行购入，并按时、足额划拨本期债券各自承销份额对应的款项。
债权代理人/监管银行/中信银行大连分行	指	中信银行股份有限公司盐城分行。
债券持有人	指	持有 2015 年盐城高新区投资集团有限公司公司债券的投资者。
法定节假日或休息日	指	中华人民共和国的法定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾省的法定节假日和/或休息日）。
工作日	指	北京市的商业银行的对公营业日（不包含法定节假日或休息日）。
元	指	人民币元。

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

第一节 公司及相关中介机构简介

一、发行人

中文名称：盐城高新区投资集团有限公司

注册地址：盐城市盐都区西区鹿鸣西路 1572 号

法定代表人：戚思明

信息披露事务负责人：蔡元

办公地址/联系地址：盐城市盐都区西区鹿鸣西路 1572 号

联系电话：0515-88682299

传 真：0515-88638010

电子邮箱：jsycgxq@163.com

邮政编码：224056

年度报告查询网址：www.sse.com.cn 和 www.chinabond.com.cn

年度报告备置地：盐城市盐都区西区鹿鸣西路 1572 号

报告期内董事、监事、高级管理人员变更情况：报告期内，本公司控股股东、实际控制人以及董事、监事、高级管理人员并未发生变更。

二、会计师事务所

名称：中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）

办公地址：北京市西城区阜外大街 1 号东塔楼 15 层

签字会计师：赵海珊，任辉

联系电话：025-83248770

三、债权代理人/抵押资产监管人/抵押权代理人/监管银行

名称：中信银行股份有限公司盐城分行

办公地址：盐城市迎宾南路 188 号

联 系 人：沈维森

联系电话：0515-89089987

四、跟踪评级机构

名称：联合资信评估有限公司

办公地址：北京市朝阳区建国门外大街 2 号院 2 号楼 17 层

联 系 人：王宇勃

联系电话：010-85679696

五、企业债券主承销商

名称：中信建投证券股份有限公司

办公地址：北京市东城区朝内大街 2 号凯恒中心 B、E 座 2 层

联系人：宋志清、张宁宁

联系电话：010-85130440

第二节 公司债券事项

截至 2015 年 12 月 31 日，本公司所有公开发行并在证券交易所、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或到期未能全额兑付的债券共计 1 只，现将其信息披露如下：

一、债券基本情况

1、债券名称：2015 年年盐城高新区投资集团有限公司公司债券

2、简称：15 盐高新债

3、代码：1580308.IB(银行间债券)、127345.SH(上海)

4、发行首日：2015 年 12 月 14 日

5、到期日：2022 年 12 月 14 日

6、债券余额：10 亿元

7、利率：3.90%

8、还本付息方式：本期债券每年付息一次，同时设置本金提前偿还条款，分别于本期债券的第 3、第 4、第 5、第 6 和第 7 个计息年度末偿还本期债券发行总额的 20%。最后五年本金随利息的支付一起兑付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息。

9、上市流通场所：全国银行间债券市场、上海证券交易所

10、投资者适当性安排：发行对象为在承销团成员设置的发行网点发行对象为在中央国债登记公司开户的境内机构投资者（国家法律、法规另有规定者除外）；在上海证券交易所发行对象为在中国证券登记公司上海分公司开立基金证券账户或 A 股证券账户的机构投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）。

11、付息兑付情况：：截止 2015 年底，该债券尚未需要支付债券利息。

二、募集资金使用情况

本期债券募集资金 10 亿元，其中 8.5 亿元用于盐城高新区中小企业孵化器建设项目、盐城高新区公交枢纽客运站及客运综合服务中心工程项目，1.5 亿元用于补充公司营运资金。具体用途如下表：

单位：亿元

项目名称	项目投资	募集资金投入	占项目总投资额的比例
盐城高新区中小企业孵化器建设项目	10.01	6.00	59.94%

盐城高新区公交枢纽客运站及客运综合服务中心项目	4.18	2.50	59.81%
小计	14.19	8.50	59.90%
补充营运资金		1.50	-
合计		10.00	-

募集资金使用情况：截至 2015 年末，已使用募集资金 9.00 元，募集资金余额 1.00 元。具体情况见下表：

单位：亿元

项目名称	募集资金拟投入金额	已使用金额	余额
盐城高新区中小企业孵化器建设项目	6.00	5.50	0.50
盐城高新区公交枢纽客运站及客运综合服务中心项目	2.50	2.00	0.50
补充营运资金	1.50	1.50	0.00
合计	10.00	9.00	1.00

募集资金使用履行程序：根据公司与中信银行股份有限公司（下文简称“中信银行”）盐城分行签订的《盐城高新区投资发展有限公司公司债券募集资金和偿债资金使用专项账户监管协议》的约定，在进行资金划转时，公司向中信银行盐城分行出具划款指令书，中信银行盐城分行在接收指令后，对划款指令的要素是否齐全、印鉴是否与公司预留的授权文件内容相符、划款指令中的“划款用途”是否符合募集说明书的约定等进行表面真实性检查，审核无误后按时执行划款指令。公司严格按照募集说明书规定的资金使用用途进行使用。

募集资金专项账户运作情况：自公司发行 15 盐城高新债，在监管行设立募集资金使用专项账户以来，此账户运作正常，公司严格按照募集说明书承诺的投向和投资金额安排使用募集资金，专门用于存放本期债券所募集的资金，实行专款专用，并由监管行负责公司严格按照募集资金用途进行使用。

三、评级机构跟踪评级情况

在本期债券有效存续期间，公司已委托联合资信评估有限公司担任本期债券跟踪评级机构。在本期债券发行前，联合资信于 2015 年 8 月 6 日出具了本期债券的信用评级报告。联合资信对公司主体出具了 AA 评级，债项 AAA 评级。

根据本公司与之约定的相关条款，联合资信评估有限公司将在本期债券存续期

内每年进行一次定期跟踪评级，并根据情况开展不定期跟踪评级。最新一期跟踪评级报告预计于 2016 年 6 月 30 日前披露至上海证券交易所和中国债券信息网站。

四、增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况

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

（一）增信机制的执行情况

中债信用增进投资股份有限公司为本期债券的还本付息提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保。其出具的担保函主要内容如下：

保证方式：全额无条件不可撤销的连带责任保证。

保证范围：担保人保证的范围包括债券本金及利息，以及违约金、损害赔偿金、实现债权的费用和其他应支付的费用。

保证期间：担保人承担保证责任的期间为债券存续期及债券到期之日起二年。债券持有人在在此期间内未要求担保人承担保证责任的，担保人免除保证责任。

保证责任的承担：在本担保函项下债券到期时，如发行人不能全部兑付债券本息，担保人应主动承担担保责任，将兑付资金划入债券登记托管机构或主承销人指定的账户。债券持有人可分别或联合要求担保人承担保证责任。承销商有义务代理债券持有人要求担保人履行保证责任。

如债券到期后，债券持有人对担保人负有同种类、品质的到期债券的，可依法将该债务与其在本担保函项下对担保人的债券相抵销。

截至 2015 年末，本期债券增信机制没有发生变更。

单位：万元

项目	2015 年末（经审计）
净资产	748,448.26
资产负债率	53.47%
净资产收益率	4.25%
流动比率	33.14%
速动比率	33.14%

截至报告期末，担保人中债增信资信状况优良，无重大不利变化，长期主体评级为 AAA。2015 年中，担保人中债增信承担的风险责任余额为 973.03 亿元。

（二）偿债计划的执行情况

本期债券发行总额为 10 亿元，7 年期，在第 3、第 4、第 5、第 6 和第 7 个计息年度末，即 2018 年至 2022 年每年的 12 月 14 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日），分别偿还债券发行总额 20%、20%、20%、20%、20%。

截至本报告签署日，本期债券尚未开始偿付利息及本金。

（三）其他偿债保障措施的执行情况

公司认真落实本期债券偿债保障措施，包括 1、认真落实本期债券募投项目的投资运作；2、中债信用增进投资股份有限公司为本期债券提供了全额无条件的不可撤销连带责任保证担保为本期债券本息兑付提供有力保障；3、发行人的盈利能力为本期债券按时偿付提供保证，2015 年营业收入 6.18 亿元、净利润 3.00 亿元；4、资产变现为本期债券偿付提供保证，2015 年末公司流动资产合计 123.47 亿元；5、盐城市高新区政府的大力支持为发行人未来稳健发展以及按期还本付息提供重要支撑，公司 2015 年取得财政补贴收入 1.24 亿元；6、发行人拥有良好的银行信用支持，截至 2015 年末银行授信额度 30.59 亿元；8、设立偿债基金和偿债资金专户，对偿债资金进行提前安排；9、有效的风险控制机制为本期债券的偿还提供制度保障。

发行人将为本期债券设立偿债资金专户，专门用于归集偿还本期债券的本金和利息。在具体运作上，在本期债券存续期限内，发行人将在每年付息日前 5 个工作日提取当期应计利息资金，并保证付息日前 2 个工作日，偿债资金专户有足额的资金支付当期利息；发行人从本期债券存续期第 3 个计息年度起安排必要的还本资金，并保证在各计息年度兑付日的前 5 个工作日，偿债资金专户有足额的资金支付本期债券当期应付本金。

五、债券持有人会议召开情况

报告期内，本期债券无债券持有人会议召开事项。

六、债券受托管理人履职情况

本期债券为企业债券，未聘请债券受托管理人。

发行人聘请中信银行股份有限公司盐城分行担任本期债券的债权代理人，并与之签订了《债权代理协议》。中信银行盐城分行较好地履行了债权代理人职责，为保护本期债券投资者的利益发挥了积极作用。

第三节 公司财务和资产情况

本节的财务会计信息及有关分析反映了本公司最近两年的财务和资产状况。中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2015 年度的财务报表进行了审计，出具了中兴华审字(2016)第 JS-0665 号标准无保留意见的审计报告。本节所引用 2014-2015 年度财务数据均摘自上述经审计的审计报告。

一、主要财务会计信息

公司最近两年主要会计数据和财务指标列示如下

表 3-1：最近两年主要会计数据

单位：万元

项目	2015 年末/度	2014 年末/度	同比变动
资产总计	1,413,540.22	591,925.66	138.80%
归属于母公司所有者权益	506,150.66	282,302.89	79.29%
营业收入	61,814.35	49,748.17	24.25%
归属于母公司所有者净利润	29,681.57	22,258.37	33.35%
息 税 折 旧 摊 销 前 利 润 (EBITDA)	37,812.20	28,957.44	30.58%
经营活动产生的现金流量净额	-235,006.60	18,622.53	-1361.95%
投资活动产生的现金流量净额	-232,167.89	-50,919.22	355.95%
筹资活动产生的现金流量净额	606,469.50	39,050.47	1453.04%
现金及现金等价物净增加额	139,295.02	6,753.79	1962.47%

1、资产总计、归属于母公司所有者权益

2014 年和 2015 年，公司资产总计分别为 591,925.66 万元和 1,413,540.21，同比增长 138.80%；归属于母公司所有者权益分别为 282,302.89 万元和 506,150.66 万元，同比增长 79.29%。归属于母公司所有者权益大幅增长主要因为 2015 年盐城市人民政府注资所致；同时，公司扩大基建业务及土地开发业务，致使总资产大幅增长。

2、归属于母公司所有者净利润

2014 年和 2015 年，归属于母公司所有者利润分别为 22,258.37 万元和 29,681.57 万元，同比增长 33.35%。归属于母公司所有者利润大幅增长主要因为 2015 年营业收入增长的同时财务费用减少所致。其中，主营业务收入增加 5,754.08 万元，增幅

11.59%；其他业务收入中，发行人新增租赁业务收入 6,221.26 万元。

3、息税折旧摊销前利润（EBITDA）

2014 年和 2015 年，息税折旧摊销前利润分别为 28,957.44 万元和 37,812.20 万元，同比增长 30.58%。变动原因同本节“一、1 归属于母公司所有者净利润”

4、经营活动产生的现金流量净额

2014 年和 2015 年公司经营活动产生的现金流量净额分别为 18,622.53 万元和-235,006.60 万元，同比变动-1,361.95%。公司 2015 年来承担了高新区大量的土地开发整理和基础设施建设项目，该类业务具有投资规模大，回款周期较长等特征，对现金流形成了一定的占用，经营活动产生的现金流呈现净流出状态。

5、投资活动产生的现金流量净额

2014 年和 2015 年公司投资活动产生的现金流量净额分别为-50,919.22 万元和-232,167.89 万元，大幅增长，同比变动 355.95%。主要原因是 2015 年公司投资建设的项目大幅增加所致。

6、筹资活动产生的现金流量净额

2014 年和 2015 年，公司筹资活动产生的现金流量净额为 39,050.47 万元和 606,469.50 万元，同比下降 1,453.04%。2015 年公司为了满足经营需要，支持土地开发整理及基础设施建设业务，长期借款增加 356,277.80 万元，应付债券增加 102,481.00 万元。

7、现金及现金等价物净增加额

2014 年和 2015 年，现金及现金等价物净增加额为 6,753.79 万元和 139,295.02 万元，同比变动 1,962.47%。主要是由于筹资活动产生的现金净流入增加所致。

表 3-2：最近两年主要财务指标

单位：%

项目	2015 年度/末	2014 年度/末	同比变动
流动比率 ¹	3.08	1.90	62.23%
速动比率 ²	1.57	0.62	153.11%
资产负债率 ³	58.88	52.30	12.58%
EBITDA 利息保障倍数 ⁴	0.84	1.70	-50.59%
利息保障倍数 ⁵	0.57	0.55	3.64%
应收账款周转率 ⁶	1825.85	-	-

存货周转率 ⁷	0.08	0.17	-52.94%
固定资产周转率 ⁸	6.24	7.01	-10.98%
总资产周转率 ⁹	0.06	0.10	-40.00%
营业利润率（%） ¹⁰	41.08	11.62	253.53%
净资产收益率（%） ¹¹	6.96	7.88	-11.68%
EBITDA 全部债务比 ¹²	0.05	0.16	-68.75%
现金利息保障倍数 ¹³	-85.89	8.66	-1,091.80%
贷款偿还率（%） ¹⁴	100	100	0.00%
利息偿还率（%） ¹⁵	100	100	0.00%

1、流动比率=流动资产/流动负债

2、速动比率=（流动资产-存货）/流动负债

3、资产负债率=总负债/总资产

4、EBITDA利息保障倍数=（利润总额+计入财务费用的利息支出+折旧+无形资产摊销+长期待摊费用摊销）/（计入财务费用的利息支出+资本化利息支出）

5、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）]

6、应收账款周转率=主营业务收入/应收账款平均余额

7、存货周转率=主营业务成本/存货平均余额

8、固定资产周转率=主营业务收入/固定资产平均余额

9、总资产周转率=主营业务收入/总资产平均余额

10、营业利润率=营业利润/主营业务收入

11、净资产收益率=净利润/平均股东权益

12、EBITDA全部债务比=息税折旧摊销前利润/全部债务

13、现金利息保障倍数=（经营活动产生的现金流量净额+现金利息支出+所得税付现）/现金利息

14、贷款偿还率=实际贷款额/应还贷款额

15、利息偿还率=实际支付利息/应支付利息

1、流动比例、速动比率

2014 年和 2015 年，公司流动比例分别为 1.90 和 3.08，同比增长 62.23%；速动比例分别为 0.62 和 1.57，同比增长 153.11%。受其他应收款和存货增加所致，公司流动比例、速动比率增加。

2、存货周转率、总资产周转率

2014 年和 2015 年，公司存货周转率分别为 0.17 和 0.08，同比减少 52.94%；应总资产周转率分别为 0.10 和 0.06，同比减少 40.00%。受存货大幅增加所致，存货周转率减少；受主营业务收入增速减缓所致，总资产周转率下降。

3、营业利润率

2014 年和 2015 年，公司营业利润率为 11.62%和 41.08%，同比增长 253.53%。
变动原因主要是 2015 年营业收入中其他业务收入大幅增加。

4、EBITDA 全部债务比

2014 年和 2015 年，公司 EBITDA 全部债务比为 0.16 和 0.05，同比减少 68.75%。
变动原因主要是全部债务中长期借款和应付债券增加所致。

5、EBITDA 利息保障倍数、现金利息保障倍数

2014 年和 2015 年，公司 EBITDA 利息保障倍数分别为 0.84 和 1.70，同比减少 50.59%；现金利息保障倍数分别为-85.89 和 8.66，同比减少-1,091.80%。受建设项目增多，资本化利息支出增加，EBITDA 利息保障倍数出现一定下降；同时由于经营活动产生的现金流量净额为负致使现金利息保障倍数为负。

二、非标准无保留意见审计报告相关事项影响

公司 2015 年度审计报告为标准无保留意见审计报告。

三、主要资产及负债变动情况

截止 2015 年 12 月 31 日，本公司主要资产变动情况如下表所示：

表 3-3 资产明细

单位：万元

项目	2015 年末	2014 年末	同比变动
一、流动资产：			
货币资金	305,691.99	31,646.98	865.94%
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	20,500.00	6,300.00	225.40%
应收票据	5,000.00	0.00	-
应收账款	60.70	0.00	-
预付款项	76,845.08	0.00	-
其他应收款	220,531.47	102,469.03	115.22%
存货	606,101.08	289,363.21	109.46%
流动资产合计	1,234,730.32	429,779.22	187.29%
二、非流动资产：			
可供出售金融资产	21,880.00	2,550.00	758.04%
长期股权投资	7,834.54	6,264.24	25.07%
投资性房地产	138,841.30	145,426.48	-4.53%
固定资产	7,982.19	7,818.94	2.09%
在建工程	1,095.88	0.00	-
长期待摊费用	1,039.00	0.00	-

递延所得税资产	136.98	86.77	57.86%
非流动资产合计	178,809.89	162,146.44	10.28%
三、资产总计	1,413,540.22	591,925.66	138.80%

1、货币资金

2014 年末和 2015 年末，公司货币资金分别为 31,646.98 万元和 305,691.99 万元，同比上升 865.94%。主要是高新区管委会进行增资和公司银行借款增加所致。公司的其他货币资金共 138,750.00 万元，其中开具银行承兑汇票而存入银行的保证金 79,750.00 万元，用于质押借款的定期存款 59,000.00 万元。

表 3-4 发行人近两年货币资金明细

单位：万元

项目	2015 年末	2014 年末
现金	0.02	-
银行存款	166,941.97	24,646.98
其他货币资金	138,750.00	7,000.00
合计	305,691.99	31,646.98

2、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

2014 年末和 2015 年末，公司以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产分别为 6,300.00 万元和 20,500.00 万元，同比增加 225.40%。主要原因是本期理财产品增加。

3、其他应收款

2014 年末和 2015 年末，公司其他应收款分别为 102,469.03 万元和 220,531.47 万元，同比增加 115.22%。主要原因是公司于盐城市政府部门及事业单位的往来款增加所致。

表 3-5 发行人近两年主要其他应收款情况

单位：万元

	欠款金额	欠款年限	占比(%)	款项性质
盐都区财政局	47,335.75	一到三年	21.41	往来款
盐城明进联贸易有限公司	22,000.00	一年以内	9.95	往来款
盐城电商快递产业园投资发	18,630.00	一年以内	8.43	往来款

展有限公司				
盐城市国土资源局	16,148.37	一年以内	7.30	往来款
盐城盐都区管委会	13,985.44	一年以内	6.33	往来款
合计	118,099.55		53.42	

4、存货

2014 年和 2015 年末，公司存货分别为 289,363.21 万元和 606,101.08 万元，同比增长 109.46%。主要是 2015 年高新区扩容，由省级高新区向国家级高新区升级，发行人承建基础设施项目和土地开发整理业务大幅增加所致。

表 3-6 发行人近两年存货情况

单位：万元

项目	2015 年		2014 年	
	余额	占比	余额	占比
工程施工	410,509.74	67.73%	206,825.17	71.48%
土地开发	195,591.34	32.27%	82,538.05	28.52%
合计	606,101.08	100.00%	289,363.21	100.00%

5、可供出售金融资产

2014 年和 2015 年末，公司可供出售金融资产分别为 2,550.00 万元和 21,880.00 万元，同比增长 758.04%。主要是公司权益性投资增加所致，公司新增投资 1.93 亿元，投资对象为高新区内创新型的中小企业。

表 3-7 发行人 2015 年新增可供出售金融资产情况

单位：万元

被投资单位名称	股权比例(%)	2014 末	2015 末
盐城恒远投资发展有限公司	2.50	500,000.00	500,000.00
盐城市盐都大马沟生态园有限公司	25.00	25,000,000.00	25,000,000.00
江苏汉印机电科技股份有限公司	6.25		10,000,000.00
江苏吉恒投资管理有限公司	20.00		10,000,000.00
江苏中色锐毕利实业有限公司	10.00		10,000,000.00
盐城德涵休闲用品有限公司	1.20		6,000,000.00

盐城平衡创业投资基金中心（有限合伙）	14.08		2,000,000.00
鹰潭市锦盐智产投资基金（有限合伙）	23.00		150,000,000.00
盐城点连线信息科技有限公司	15.00		300,000.00
江苏金惠甫山软件科技有限公司	15.00		5,000,000.00
合 计		25,500,000.00	218,800,000.00

截止 2015 年 12 月 31 日，本公司主要负债变动情况如下表所示：

表 3-8 负债明细

单位：万元

项目	2015 年末	2014 年末	同比变动
一、流动负债：			
短期借款	90,900.00	7,800.00	1065.38%
应付票据	152,150.00	28,254.00	438.51%
应付账款	49.58	0.00	-
预收款项	197.43	199.22	-0.89%
应交税费	5,681.28	237.91	2288.03%
其他应付款	89,742.95	110,175.15	-18.55%
一年内到期的非流动 负债	61,856.00	80,000.00	-22.68%
流动负债合计	400,577.25	226,666.28	76.73%
二、非流动负债：			
长期借款	286,377.80	61,856.00	362.97%
应付债券	102,481.00	0.00	-
长期应付款	26,484.45	4,477.63	491.48%
递延所得税负债	16,370.73	16,556.20	-1.12%
非流动负债合计	431,713.99	82,889.83	420.83%
三、负债合计	832,291.24	309,556.11	168.87%

6、短期借款

2014 年和 2015 年末，公司短期借款余额分别为 7,800.00 万元和 90,900.00 万元，同比上升 1065.38%。主要为保证借款、抵押借款增加所致。

7、应付票据

2014 年和 2015 年末，公司应付票据余额分别为 28,254.00 万元和 152,150.00 万元，同比上升 438.51%。主要为银行承兑汇票增加所致。

8、长期借款

2014 年和 2015 年末，公司长期借款余额分别为 61,856.00 万元和 286,377.80 万元，同比上升 362.97%。其中，保证借款增加 64,854.00 万元，抵押借款增加 43,207.80 万元，质押借款增加 116,460.00 万元。2015 年，高新区扩容，由省级高新区向国家级高新区升级，发行人承建基础设施项目和土地开发整理业务大幅增加，导致公司长期借款大幅增加。

表 3-9 发行人 2015 年末长期借款情况

单位：万元

借款类别	2015 年末	2014 年末
保证借款	79,700.00	14,846.00
抵押借款	90,217.80	47,010.00
质押借款	116,460.00	-
合计	286,377.80	61,856.00

表 3-10 发行人 2015 年末长期借款前五位

单位：万元

贷款单位	借款余额	担保及抵质押情况
紫金信托	50,000.00	盐城高新区投资集团有限公司保证担保
方正东亚信托	49,717.80	由盐都国用（2015）第 022002214 号、盐都国用（2009）第 014000011 号、盐都国用（2011）第 013000003 号、盐都国用（2011）第 013000002 号、盐都国用（2014）第 011000188、盐都国用（2013）第 011000261 号、盐都国用（2013）第 011000262 号、盐房权证市区都字第 0322769 号抵押
厦门国际信托	39,800.00	对盐城市盐都区政府应收账款质押
安徽国元信托	30,390.00	江苏盐城龙湖文化产业发展有限公司的存单质押

中泰信托	29,700.00	盐城高新区投资集团有限公司保证担保
陆家嘴国际信托	29,700.00	对盐城市盐都区政府应收账款质押
合计	229,307.80	

9、应付债券

2015 年末，公司应付债券余额 102,481.00 万元。公司 2015 年 12 月发行了企业债 15 盐城高新债，募集资金 10 亿元，期限 7 年，票面利率 3.9%。同时，公司并表子公司盐城咏恒投资发展有限公司于 2015 年 8 月在江苏股权中心发行三期私募债券，合计金额 4,000.00 万元，期限 1 年，票面利率 9.80%。

10、长期应付款

2014 年和 2015 年末，公司长期借款余额分别为 4,477.63 万元和 26,484.45 万元，同比上升 491.48%。主要是公司增加了国泰租赁的租赁借款所致。

表 3-11 发行人 2015 年末长期应付款前五位

单位：万元

项目	2015 年末	2014 年末
应付融资租赁款-天元租赁	25,989,709.86	44,776,335.47
国泰租赁有限公司	238,854,799.98	
合 计	264,844,509.84	44,776,335.47

四、受限资产情况

截至 2015 年末，公司合并口径质押资产情况：货币资金 138,750.00 万元，其中 79,750.00 万元定期存款用于质押开银行承兑汇票，59,000.00 万元定期存款用于质押借款；公司持有子公司盐城咏恒投资发展有限公司的股权向中国建设银行江苏分行质押获得借款 1 亿元。

截至 2015 年末，公司合并口径抵押资产情况：

债权人	抵押物	权证号	入账价值（元）
江苏省国际信托有限公司	盐城咏恒投资发展有限公司土地	盐都国用（2013）第 013000185 号	36,849,700.00
江苏省国际信托有限公司	盐城咏恒投资发展有限公司土地	盐都国用（2010）第 013000006 号	21,684,600.00
江苏省国际信托	盐城咏恒投资发展有	盐都国用（2010）第	12,192,000.00

有限公司	限公司土地	013000007 号	
上海浦东发展银行盐城分行	盐城咏恒投资发展有限公司土地	盐都国用（2010）第014000032 号	29,610,700.00
方正东亚国际信托有限公司	盐城咏恒投资发展有限公司土地	盐都国用（2011）第013000003 号	13,859,846.00
方正东亚国际信托有限公司	盐城咏恒投资发展有限公司土地	盐都国用（2011）第013000002 号	15,414,080.00
中融国际信托有限公司	盐城咏恒投资发展有限公司土地	盐都国用（2009）第013000007 号	53,491,600.00
中国建设银行盐城盐都支行	盐城咏恒投资发展有限公司土地	盐都国用（2013）第014000305 号	1,094,500.00
中国建设银行盐城盐都支行	盐城咏恒投资发展有限公司土地	盐都国用（2013）第014000304 号	8,172,600.00
中国建设银行盐城盐都支行	盐城咏恒投资发展有限公司土地	盐都国用（2013）第014000303 号	8,810,100.00
中国银行盐城城东支行	盐城咏恒投资发展有限公司土地	盐都国用（2014）第013000016 号	148,595,500.00
中国农业发展银行盐城盐都支行	盐城咏恒投资发展有限公司土地	盐都国用（2012）第013000162 号	174,492,200.00
中国银行股份有限公司盐城东风悦达起亚支行	盐城咏恒投资发展有限公司土地	盐都国用（2009）第013000005 号	32,978,000.00
上海国际信托责任有限公司	盐城咏恒投资发展有限公司土地	盐都国用（2015）第013000421 号	房产与土地合并入账
兴业银行盐城分行	盐城咏恒投资发展有限公司土地	盐都国用（2015）第028000323 号	51,010,000.00
兴业银行盐城分行	盐城咏恒投资发展有限公司土地	盐都国用（2015）第028000379 号	55,500,000.00
兴业银行盐城分行	盐城咏恒投资发展有限公司土地	盐都国用（2015）第028000321 号	59,550,000.00
方正东亚信托有限责任公司	盐城咏恒投资发展有限公司土地	盐都国用（2014）第011000188 号	70,000,000.00
中国建设银行盐城盐都支行	盐城咏恒投资发展有限公司土地	盐都国用（2015）第005000003 号	5,017,300.00

江苏省国际信托 有限责任公司	盐城风电装备产业投 资发展有限公司土地	盐都国用（2010）第 022000133 号	25,565,280.00
江苏省国际信托 有限责任公司	盐城风电装备产业投 资发展有限公司土地	盐都国用（2010）第 011000040 号	78,187,890.00
中国银行盐城东 风悦达起亚支行	盐城风电装备产业投 资发展有限公司土地	盐都国用（2010）第 013000002 号	63,820,600.00
中融国际信托有 限公司	盐城高新区投资集团 有限公司土地	盐都国用（2014）第 013000207 号	116,430,678.00
方正东亚信托有 限责任公司	盐城高新区投资集团 有限公司土地	盐都国用（2015）第 022002214 号	23,000,000.00
中国银行盐城城 中支行	盐城高新区投资集团 有限公司土地	盐都国用（2015）第 013000529 号	259,784,000.00
中国银行股份有 限公司盐城城东 支行	盐城高新区投资集团 有限公司土地	盐都国用（2015）第 013000528 号	113,600,000.00
中国银行股份有 限公司盐城城东 支行	盐城高新区投资集团 有限公司土地	盐都国用（2015）第 013000527 号	261,460,000.00
中融国际信托有 限公司	盐城高新区投资集团 有限公司土地	盐都国用（2014）第 013000206 号	10,280,005.00
上海浦东发展银 行盐城分行	盐城高新区投资集团 有限公司土地	盐都国用（2015）第 022002752 号	35,000,000.00
中国银行盐城东 风悦达起亚支行	盐城盐龙置业有限公 司土地	盐都国用（2012）第 013000102 号	5,864,200.00
中国农业银行盐 城市盐都支行	盐城盐龙置业有限公 司土地	盐都国用（2014）第 013000244 号	154,184,984.80
中国农业银行盐 城市盐都支行	盐城盐龙置业有限公 司土地	盐都国用（2014）第 013000245 号	154,284,915.40
中信银行盐城分 行	江苏盐城龙湖文化产 业发展有限公司	盐都国用（2013）第 013000180 号	55,923,283.50
上海国际信托有 限公司	盐城咏恒投资发展有 限公司房产	盐都国用（2015）第 013000421 号、及企业家之 友大厦 1 幢 82 套房屋所 有权	房产与土地合并入账

中国农业发展银行盐城市盐都支行	盐城咏恒投资发展有限公司房产	盐房权证市区都字第0207253号	5,835,700.00
中国农业发展银行盐城市盐都支行	盐城咏恒投资发展有限公司房产	盐房权证市区都字第0207254号	7,812,200.00
中国农业发展银行盐城市盐都支行	盐城咏恒投资发展有限公司房产	盐房权证市区都字第0207255号	7,607,400.00
中国农业发展银行盐城市盐都支行	盐城咏恒投资发展有限公司房产	盐房权证市区都字第0207256号	7,607,400.00
中国农业发展银行盐城市盐都支行	盐城咏恒投资发展有限公司房产	盐房权证市区都字第0207257号	7,367,800.00
中国农业发展银行盐城市盐都支行	盐城咏恒投资发展有限公司房产	盐房权证市区都字第0207258号	9,871,700.00
中国农业发展银行盐城市盐都支行	盐城咏恒投资发展有限公司房产	盐房权证市区都字第0207259号	10,596,500.00
中国农业发展银行盐城市盐都支行	盐城咏恒投资发展有限公司房产	盐房权证市区都字第0207260号	5,037,800.00
中国农业发展银行盐城市盐都支行	盐城咏恒投资发展有限公司房产	盐房权证市区都字第0207261号	8,272,600.00
中国农业发展银行盐城市盐都支行	盐城咏恒投资发展有限公司房产	盐房权证市区都字第0207262号	8,272,600.00
中国农业发展银行盐城市盐都支行	盐城咏恒投资发展有限公司房产	盐房权证市区都字第0207263号	8,272,600.00
中国农业发展银行	盐城咏恒投资发展有限公司房产	盐房权证市区都字第	8,925,100.00

行盐城市盐都支行	限公司房产	0207264 号	
中国农业发展银行盐城市盐都支行	盐城咏恒投资发展有限公司房产	盐房权证市区都字第0207265 号	6,011,800.00
中国农业发展银行盐城市盐都支行	盐城咏恒投资发展有限公司房产	盐房权证市区都字第0207266 号	10,437,800.00
中国农业发展银行盐城市盐都支行	盐城咏恒投资发展有限公司房产	盐房权证市区都字第0207267 号	8,235,200.00
中国农业发展银行盐城市盐都支行	盐城咏恒投资发展有限公司房产	盐房权证市区都字第0207268 号	6,584,900.00
中国农业发展银行盐城市盐都支行	盐城咏恒投资发展有限公司房产	盐房权证市区都字第0207269 号	4,353,600.00
中国农业发展银行盐城市盐都支行	盐城咏恒投资发展有限公司房产	盐房权证市区都字第0207270 号	6,998,900.00
中国农业发展银行盐城市盐都支行	盐城咏恒投资发展有限公司房产	盐房权证市区都字第0207271 号	6,998,900.00
中国农业发展银行盐城市盐都支行	盐城咏恒投资发展有限公司房产	盐房权证市区都字第0207272 号	5,714,200.00
中国农业发展银行盐城市盐都支行	盐城咏恒投资发展有限公司房产	盐房权证市区都字第0207273 号	5,722,600.00
中国农业发展银行盐城市盐都支行	盐城咏恒投资发展有限公司房产	盐房权证市区都字第0207274 号	5,714,200.00
中国农业发展银行盐城市盐都支行	盐城咏恒投资发展有限公司房产	盐房权证市区都字第0207275 号	805,200.00

行			
中国建设银行股份有限公司盐城盐都支行	盐城咏恒投资发展有限公司房产	盐房权证市区都字第0265765号	房产与土地合并入账
中国建设银行股份有限公司盐城盐都支行	盐城咏恒投资发展有限公司房产	盐房权证市区都字第0265766号	房产与土地合并入账
中国建设银行股份有限公司盐城盐都支行	盐城咏恒投资发展有限公司房产	盐房权证市区都字第0265767号	房产与土地合并入账
中国建设银行股份有限公司盐城盐都支行	盐城咏恒投资发展有限公司房产	盐房权证市区都字第0265768号	房产与土地合并入账
中国建设银行股份有限公司盐城盐都支行	盐城咏恒投资发展有限公司房产	盐房权证市区都字第0265769号	房产与土地合并入账
中国建设银行股份有限公司盐城盐都支行	盐城咏恒投资发展有限公司房产	盐房权证市区都字第0187943号	29,276,304.36
中国建设银行股份有限公司盐城盐都支行	盐城咏恒投资发展有限公司房产	盐房权证市区都字第0187945号	26,863,607.35
中国建设银行股份有限公司盐城盐都支行	盐城咏恒投资发展有限公司房产	盐房权证市区都字第0187944号	11,777,958.65
中国银行盐城东风悦达起亚支行	盐城盐龙置业有限公司房产	盐房权证市区都字第0207347号	房产与土地合并入账
中国银行盐城东风悦达起亚支行	盐城盐龙置业有限公司房产	盐房权证市区都字第0207348号	房产与土地合并入账
中国银行盐城东风悦达起亚支行	盐城盐龙置业有限公司房产	盐房权证市区都字第0207349号	房产与土地合并入账
中国银行盐城东风悦达起亚支行	盐城盐龙置业有限公司房产	盐房权证市区都字第0207350号	房产与土地合并入账
中国银行盐城东	盐城盐龙置业有限公司	盐房权证市区都字第	房产与土地合并入账

风悦达起亚支行	司房产	0207351 号	
中国银行盐城东风悦达起亚支行	盐城盐龙置业有限公司房产	盐房权证市区都字第0207352 号	房产与土地合并入账
中国银行盐城东风悦达起亚支行	盐城盐龙置业有限公司房产	盐房权证市区都字第0207353 号	房产与土地合并入账
中国银行盐城东风悦达起亚支行	盐城盐龙置业有限公司房产	盐房权证市区都字第0207354 号	房产与土地合并入账
中国银行盐城东风悦达起亚支行	盐城盐龙置业有限公司房产	盐房权证市区都字第0207355 号	房产与土地合并入账
中国银行盐城东风悦达起亚支行	盐城盐龙置业有限公司房产	盐房权证市区都字第0207356 号	房产与土地合并入账
中国银行盐城东风悦达起亚支行	盐城盐龙置业有限公司房产	盐房权证市区都字第0207357 号	房产与土地合并入账
中国银行盐城东风悦达起亚支行	盐城盐龙置业有限公司房产	盐房权证市区都字第0207358 号	房产与土地合并入账
中国银行盐城东风悦达起亚支行	盐城盐龙置业有限公司房产	盐房权证市区都字第0207359 号	房产与土地合并入账
中国银行盐城东风悦达起亚支行	盐城盐龙置业有限公司房产	盐房权证市区都字第0207360 号	房产与土地合并入账
中国银行盐城东风悦达起亚支行	盐城盐龙置业有限公司房产	盐房权证市区都字第0207361 号	房产与土地合并入账
中国银行盐城东风悦达起亚支行	盐城盐龙置业有限公司房产	盐房权证市区都字第0207365 号	房产与土地合并入账
中国银行盐城东风悦达起亚支行	盐城盐龙置业有限公司房产	盐房权证市区都字第0207366 号	房产与土地合并入账
中国银行盐城东风悦达起亚支行	盐城盐龙置业有限公司房产	盐房权证市区都字第0207367 号	房产与土地合并入账
中国银行盐城东风悦达起亚支行	盐城盐龙置业有限公司房产	盐房权证市区都字第0207368 号	房产与土地合并入账
中国银行盐城东风悦达起亚支行	盐城盐龙置业有限公司房产	盐房权证市区都字第0207369 号	房产与土地合并入账
中国银行盐城东风悦达起亚支行	盐城盐龙置业有限公司房产	盐房权证市区都字第0207370 号	房产与土地合并入账
中国银行盐城东	盐城盐龙置业有限公司	盐房权证市区都字第	房产与土地合并入账

风悦达起亚支行	司房产	0207371 号	
中国银行盐城东风悦达起亚支行	盐城盐龙置业有限公司房产	盐房权证市区都字第0207372 号	房产与土地合并入账
中国银行盐城东风悦达起亚支行	盐城盐龙置业有限公司房产	盐房权证市区都字第0207373 号	房产与土地合并入账
中国银行盐城东风悦达起亚支行	盐城盐龙置业有限公司房产	盐房权证市区都字第0207374 号	房产与土地合并入账
中国银行盐城东风悦达起亚支行	盐城盐龙置业有限公司房产	盐房权证市区都字第0207375 号	房产与土地合并入账
中国银行盐城东风悦达起亚支行	盐城盐龙置业有限公司房产	盐房权证市区都字第0207376 号	房产与土地合并入账
中国银行盐城东风悦达起亚支行	盐城盐龙置业有限公司房产	盐房权证市区都字第0207377 号	房产与土地合并入账
中国银行盐城东风悦达起亚支行	盐城盐龙置业有限公司房产	盐房权证市区都字第0207378 号	房产与土地合并入账
中国银行盐城东风悦达起亚支行	盐城盐龙置业有限公司房产	盐房权证市区都字第0207379 号	房产与土地合并入账
中国银行盐城东风悦达起亚支行	盐城盐龙置业有限公司房产	盐房权证市区都字第0207380 号	房产与土地合并入账
中国银行盐城东风悦达起亚支行	盐城盐龙置业有限公司房产	盐房权证市区都字第0207381 号	房产与土地合并入账
中国银行盐城东风悦达起亚支行	盐城盐龙置业有限公司房产	盐房权证市区都字第0207382 号	房产与土地合并入账
中国银行盐城东风悦达起亚支行	盐城盐龙置业有限公司房产	盐房权证市区都字第0207383 号	房产与土地合并入账
中国银行盐城东风悦达起亚支行	盐城盐龙置业有限公司房产	盐房权证市区都字第0207384 号	房产与土地合并入账
中国银行盐城东风悦达起亚支行	盐城盐龙置业有限公司房产	盐房权证市区都字第0207386 号	房产与土地合并入账
中国银行盐城东风悦达起亚支行	盐城盐龙置业有限公司房产	盐房权证市区都字第0207388 号	房产与土地合并入账
中国银行盐城东风悦达起亚支行	盐城盐龙置业有限公司房产	盐房权证市区都字第0207390 号	房产与土地合并入账
中国银行盐城东	盐城盐龙置业有限公司	盐房权证市区都字第	房产与土地合并入账

风悦达起亚支行	司房产	0207391 号	
中国银行盐城东风悦达起亚支行	盐城盐龙置业有限公司房产	盐房权证市区都字第 0207392 号	房产与土地合并入账
中国银行盐城东风悦达起亚支行	盐城盐龙置业有限公司房产	盐房权证市区都字第 0207393 号	房产与土地合并入账
中国银行盐城东风悦达起亚支行	盐城盐龙置业有限公司房产	盐房权证市区都字第 0207394 号	房产与土地合并入账
中国银行盐城东风悦达起亚支行	盐城盐龙置业有限公司房产	盐房权证市区都字第 0207396 号	房产与土地合并入账
中国银行盐城东风悦达起亚支行	盐城盐龙置业有限公司房产	盐房权证市区都字第 0207401 号	房产与土地合并入账
中国银行盐城东风悦达起亚支行	盐城盐龙置业有限公司房产	盐房权证市区都字第 0207402 号	房产与土地合并入账
中国银行盐城东风悦达起亚支行	盐城盐龙置业有限公司房产	盐房权证市区都字第 0207403 号	房产与土地合并入账
中国银行盐城东风悦达起亚支行	盐城盐龙置业有限公司房产	盐房权证市区都字第 0207404 号	房产与土地合并入账
中国银行盐城东风悦达起亚支行	盐城盐龙置业有限公司房产	盐房权证市区都字第 0207405 号	房产与土地合并入账
方正东亚信托有限责任公司	盐城盐高保障房建设有限公司房产	盐房权证市区都字第 0322769 号	388,565,300.00

五、其他债券和债务融资工具付息兑付情况

截至 2015 年末，公司并表子公司盐城咏恒投资发展有限公司于 2015 年 8 月在江苏股权中心发行三期私募债券，合计金额 4,000.00 万元，期限 1 年，票面利率 9.80%，尚未进行本息兑付。

六、对外担保变动情况

截至 2015 年末，公司为外部单位提供保证担保 103,450.00 万元，占公司 2015 年末净资产的比例为 17.80%。明细如下：

表 3-12 公司对外担保情况

单位：万元

被担保单位	被担保银行	担保人	担保余额	担保期限
-------	-------	-----	------	------

				起始日	起始日
盐龙创业投资有限公司	中信银行盐城分行	盐城咏恒投资发展有限公司	28,000.00	2014.4.28	2018.6.20
盐城市盐龙水务有限公司	中行城东支行	盐城咏恒投资发展有限公司	5,250.00	2014.4.4	2017.12.15
盐城盐龙创业投资有限公司	农行盐城盐都支行	盐城咏恒投资发展有限公司	16,500.00	2014.12.09	2018.6.8
盐城市盐龙水务有限公司	兴业银行盐城分行	盐城高新区投资集团有限公司	8,000.00	2014.3.18	2018.3.17
盐城市水绿新城建设投资有限公司	恒丰银行南京分行	盐城咏恒投资发展有限公司	5,000.00	2015.8.18	2016.8.18
盐城市水绿新城建设投资有限公司	南京银行盐城分行	盐城咏恒投资发展有限公司	5,000.00	2015.11.17	2016.11.16
江苏燕舞建设有限公司	恒丰银行盐城分行	盐城咏恒投资发展有限公司	3,000.00	2015.12.15	2016.12.15
盐城市双新建设投资有限公司	浦发银行城南分行	盐城咏恒投资发展有限公司	3,000.00	2015.12.23	2016.12.22
盐城苏星交通工程有限公司	恒丰银行南京分行	盐城高新区投资集团有限公司	5,000.00	2015.12.9	2016.12.8
盐城苏星交通工程有限公司	华夏银行盐城分行	盐城咏恒投资发展有限公司	3,000.00	2015.9.16	2016.9.16
盐城润华燃料有限公司	江苏银行城中支行	盐城咏恒投资发展有限公司	3,000.00	2015.8.6	2016.2.6
盐城市盐龙湖生态风景保护区开发建设有限公司	华夏银行盐城分行	盐城咏恒投资发展有限公司	2,000.00	2015.8.7	2016.8.7
江苏同力建材集团有限公司	南京银行盐城分行	盐城咏恒投资发展有限公司	2,000.00	2015.7.14	2016.7.13
江苏中恒宠物用品股份有限公司	浦发银行盐城分行	盐城咏恒投资发展有限公司	1,000.00	2015.1.21	2016.1.21

盐城华盛变压器制造有限公司	浦发银行盐城分行	盐城咏恒投资发展有限公司	900.00	2015.6.12	2016.6.12
盐城市龙冈中学	华夏银行盐城分行	盐城咏恒投资发展有限公司	900.00	2015.10.22	2016.10.22
盐城华盛变压器制造有限公司	浦发银行盐城分行	盐城咏恒投资发展有限公司	900.00	2015.10.20	2016.10.12
盐城市朗驰物流有限公司	常熟农商行	盐城咏恒投资发展有限公司	500.00	2015.3.9	2016.3.8
江苏中色锐毕利实业有限公司	工商银行盐都分行	盐城咏恒投资发展有限公司	500.00	2015.6.1	2016.5.31
江苏柚尊家居制造有限公司	射阳农商行	盐城咏恒投资发展有限公司	500.00	2015.1.22	2016.1.21
盐城盐都现代物流园投资发展有限公司	恒丰银行南京分行	盐城高新区投资集团有限公司	5,000.00	2,015.11.6	2,016.11.6
盐城市大邗建设投资有限公司	南京银行盐城分行	盐城高新区投资集团有限公司	3,000.00	2015.9.3	2016.9.2
江苏金贸建设集团有限公司	华夏银行盐城分行	盐城高新区投资集团有限公司	1,500.00	2015.12.5	2,016.12.4
小计			103,450.00		

七、银行授信及偿还情况

公司与多家大型金融机构建立了合作关系，拥有较强的融资能力。截至 2015 年末，公司已取得的银行授信额度为 30.59 万元，已使用 14.09 万元。报告期内公司按期偿还银行贷款，无违约情况发生。

八、其他

报告期内，公司无重大会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正。

第四节 公司业务和治理情况

本公司于 2009 年 9 月由盐城市人民政府根据《盐城市人民政府关于成立盐城风电装备产业投资发展有限公司的通知》(盐政发[2009]162 号),以货币方式出资成立。业务范围包括风电装备产业投资;授权范围内的国有资产管理,土地开发经营;园区基础设施投资、建设、管理。公司严格按照《公司法》及中国其他有关法律、法规的要求,依据《公司章程》,不断完善公司的治理结构,强化内部管理,规范公司的运营运作。

一、公司主要业务和经营情况简介

(一) 主要业务情况

1、主要业务情况介绍

(1) 基础设施建设

基础设施建设业务,由高新区管委会制定项目建设计划,批准市政建设规划,由公司组织实施可行性研究、环评、设计、报批和招投标等工作,投入建设项目本金,并负责项目全部工程的建设、运营,承担建设费用与风险。公司已与盐城高新区管委会签署了《盐城高新技术产业开发区基础设施建设项目代建及回购协议》(以下简称“项目协议”),双方决定对盐城高新区基础设施建设项目采用“建设-回购”模式,高新区管委会授权公司对合作区基础设施项目进行投资、融资和施工建设,负责建设用地的征地、拆迁和补偿等工作,独家享有项目回购收益权,回购资金只能用于基础设施建设;回购项目总成本包括概算总价、管理成本、融资成本、税费以及其他费用,高新区管委会回购总价款由项目总成本和 15%的利润构成,并按照财政预算进度及时支付。

(2) 土地开发整理

土地开发整理业务的主要实施主体是公司本部。根据盐城高新区管委会与公司签订的相关业务授权协议,盐城高新区管委会授权委托盐城高新区投资集团有限公司负责全区的土地整理出让运作及城市基础设施等政府性工程建设。公司负责的园区范围内的土地整理、土地出让等相关收入上缴财政后,扣除相关的交易费用及财政应收取的收益金、税费之外,其余全额返还给公司。

(3) 租赁业务收入

公司租赁业务收入主要来自公司在高新区内建设的标准化厂房、配套建筑等不动产管理和租赁运营的收入。公司在盐城高新区管委会的指导下,从总体思路、规

划布局、建设标准、实施主体等方面，明确建设要求，按照“统筹规划、合理布局、分布实施”的原则，合理确定园区标准化厂房建设布局、规模，并同步完善配套设施。公司将园区内建设完毕的研创大厦、企业家之友大厦和标准化厂房与园区招商引资结合在一起。

管委会与企业签订园区入驻合同和厂房租赁合同。入驻企业按照企业类型和租赁期限缴纳一定的保证金，租金费用按照市场化标准收取。同时，公司对于企业实际使用面积、租赁期限给予一定的扶持补贴，对于符合规划、环保、能耗以及安全生产的企业，或者驰名商标企业和高新科技、高成长、高附加值类项目，经过高新区管委会评审后给予一定的奖励和减免优惠。管委会再与公司签订厂房租用合同，按照约定租用费用进行支付。

2、公司的行业地位及竞争优势

发行人作为盐城高新区国有资产经营管理及重大基础设施项目投资建设的主体，主营业务主要是园区及周边的基础设施建设。根据盐城市人民政府的授权，在盐城高新区管委会的指导和管理下，发行人基础设施建设业务由发行人进行统筹安排，控股子公司盐城咏恒投资发展有限公司负责具体实施。发行人的主营业务在盐城高新区内具有绝对的主导和垄断地位。

（1）区位优势

盐城高新区位于国家长三角一体化战略的北翼、江苏沿海开发的中心，江苏苏北振兴计划的前沿。徐淮盐高速、宁靖盐告诉贯通东西、南北，距上海、南京等城市车程均在 2.5 小时之内。高新区东侧 5 公里的新长铁路，北起徐州、南达浙江，盐城至上海的动车线正在启动之中，建成后行程将缩短至 1 小时内。盐城南洋国际机场距离盐城高新区 12 公里，现已开通盐城至北京、广州、昆明、长沙、武汉的国内航线和至香港、台北、韩国首尔的国际航线。

（2）地方政府的大力支持

发行人的发展一直得到盐城市人民政府和高新区管委会的大力支持，盐城高新区管委会对公司人事结构、资金安排、发展规划等方面作出指导。作为发行人直接出资人，盐城市人民政府通过增资、专项补贴等方式增强发行人的营运能力和发展后劲；盐城高新区管委会授权发行人进行高新区内的土地开发整理业务和工程项目建设业务，使其获得稳定的收入来源；盐城市和盐城高新区不断增长的财政实力为发行人带来持久的发展动力。

（3）区域垄断优势

发行人是高新区内唯一的基础设施建设主体。盐城高新技术产业开发区管委会已明确未来仍将以发行人作为该区域内唯一的基础设施建设投融资载体，稳步推进高新区基础设施和配套设施建设。发行人上述业务范围市场相对稳定，服务刚性需求大，受宏观调控影响较小，具有持续稳定的盈利能力。发行人的业务规模将迅速扩大，在高新区内基础设施和配套设施建设领域的主导地位将进一步加强。

（4）业务经验优势

自成立以来，发行人在城市基础设施项目建设运营管理方面积累了丰富的经验，建立了较为完善的投资决策、建造和运营管理体系，形成了一套有效降低投资成本、保证项目质量、缩短工程工期的高效管理程序，具备明显的业务优势。

（5）良好的融资能力

2015 年 4 月，发行人与中信银行盐城分行签署了战略合作协议，后者将牵头中信集团的金融资源，视盐城高新区重点领域和重点项目融资需求，提供城镇化建设、公用事业、基础设施、现代服务业等全方位、综合化的融资服务，力争未来 5 年内在盐城高新区新增投放总额不低于 100 亿元人民币。同时发行人与交通银行、工商银行、盐城农商行及其他金融机构建立了密切和广泛的合作关系，并且在银行内部信用评级状况良好。良好的资信条件和融资能力有力地支持了发行人的可持续发展，通过积极加强与商业银行及其他金融机构的合作，多渠道、全方位筹集城建资金，较好地保障了开发区建设的资金需求，并为发行人进一步开展资本市场融资奠定了坚实的基础

（二）主要经营情况

表 4-1 公司营业收入、毛利润构成情况及毛利率状况

单位：万元

项目	2015 年度				
	收入	占比	成本	毛利	毛利率
（1）主营业务小计	55,413.13	89.64%	37,590.54	17,822.59	32.16%
工程项目建设	39,991.96	64.70%	34,775.62	5,216.34	13.04%
土地开发整理	14,754.50	23.87%	2,452.26	12,302.24	83.38%
物业管理	428.52	0.69%	232.27	196.25	45.80%
绿化工程	238.15	0.39%	130.39	107.76	45.25%

(2) 其他业务 小计	6,401.22	10.36%	342.70	6,058.53	94.65%
租赁业务收入	6,221.26	10.06%	330.61	5,890.65	94.69%
其他	179.97	0.29%	12.09	167.88	93.28%
合计	61,814.35	100.00%	37,933.23	23,881.12	38.63%

公司营业收入由工程项目建设、土地开发整理以及租赁业务收入构成，2015 年三项收入分别为 39,991.96 万元、14,754.50 万元和 6,221.26 万元，所占比例分别为 64.70%、23.87%和 10.06%；三项业务毛利润分别为 5,216.34 万元、12,302.24 万元和 5,890.65 万元；毛利率分别为 13.04%、83.38%和 94.69%。

表 4-2 最近两年主要经营指标比对

单位：万元

项目	2015 年末	2014 年末	同比变化
一、营业总收入	61,814.35	49,748.17	24.25%
其中:主营业务收入	55,413.13	49,659.04	11.59%
二、营业总成本	44,249.71	49,394.03	-10.41%
其中: 营业成本	37,933.23	43,378.24	-12.55%
营业税金及附加	1,247.67	586.94	112.57%
销售费用	-	-	
管理费用	4,142.02	3,143.14	31.78%
财务费用	725.96	2,138.45	-66.05%
资产减值损失	200.82	147.26	36.37%
加: 公允价值变动收益(损失以“一”号填列)	4,778.26	11,978.84	-60.11%
投资收益(损失以“一”号填列)	420.30	878.86	-52.18%
三、营业利润(亏损以“一”号填列)	22,763.20	13,211.84	72.29%
加: 营业外收入	12,462.78	13,532.65	-7.91%
减: 营业外支出	422.28	605.61	-30.27%
四、利润总额(亏损总额以“一”号填列)	34,803.70	26,138.88	33.15%
五、净利润(净亏损以“一”号填列)	30,046.21	22,264.45	34.95%
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	61,814.35	49,748.17	24.25%
收到的税费返还	-	-	
收到其他与经营活动有关的现金	330,823.18	260,437.25	27.03%
经营活动现金流入小计	392,637.53	310,185.42	26.58%
购买商品、接受劳务支付的现金	154,114.63	75,414.97	104.36%
支付给职工以及为职工支付的现金	591.46	357.44	65.47%
支付的各项税费	2,356.38	4,706.44	-49.93%
支付其他与经营活动有关的现金	470,581.66	211,084.04	122.94%
经营活动现金流出小计	627,644.12	291,562.89	115.27%
经营活动产生的现金流量净额	-235,006.60	18,622.53	-1361.95%

报告期内，公司营业利润增幅 72.29%，变动原因主要是 2015 年公司营业收入中土地开发收入、租赁业务收入大幅增加，且财务费用减少所致。2015 年公司财务费用同比下降 66.05%。2015 年公司营业利润、净利润分别为 22,763.20 万元和 30,046.21，同比增长 72.29%和 34.95%，主要原因是 2015 年公司营业外收入有所减少，尤其是政府补助减少。报告期，公司经营性现金流波动较大，主要是受公司主营业务行业特征影响所致。公司主要业务为土地开发、基础设施建设等，具有投资规模大，回款周期较长、政府给予一定补贴等特征，客观上决定公司经营性现金流存在一定的波动性。

报告期内，本公司利润来源主要为经营性业务。

报告期内，本公司新增投资情况：

1、公司目前新增重大投资项目如下表所示：

表 4-3 公司 2015 年末重要新增投资项目情况

单位：亿元

项目名称	总投资额	2015 年已投资额	经营模式	开工时间	拟完工时间	资金来源	已确认收入
公交枢纽	10.01	6.00	出租、出售、租赁	2015 年 6 月	2017 年 6 月	自筹	尚无
中小企业孵化园（沟塘回填工程）	4.18	2.30	出租、出售	2015 年 6 月	2017 年 6 月	自筹	尚无

2、新增重大股权类投资：2015 年，公司新增权益性投资 19,300.00，详情见“主要资产及负债变化情况”的可供出售金融资产科目分析；公司新增长期股权投资 1,570.30 万元。权益性投资在资产中占比较小

表 4-4 2015 年公司新增长期股权投资情况

单位：万元

被投资单位名称	2014 年末	2015 年末	持股比例
盐城市盐都区盐龙农村小额贷款有限公司	4,264.24	5,434.54	47.06%
江苏腾果网络技术有限公司股权转让		400.00	30.00%
合计	4,264.24	5,834.54	

二、行业趋势、公司未来发展战略、经营计划及可能面临的风险

（一）行业发展格局与趋势展望

1、我国市政工程项目建设行业现状和前景

自 1998 年以来，我国城市化率以每年 1.5%-2.2%的速度增长，截至 2014 年末，中国城镇人口比例达到了 54.77%。城市已经成为我国国民经济发展的主要载体，城市经济对我国 GDP 贡献率超过了 70%。近年来，国家在保持对基础设施建设大力

扶持的基础上，又相继出台了一系列优惠和引导政策，并引入竞争机制，有效促进了城市建设的快速发展。而我国目前的城市基础设施水平相对较低，主要面临着城市基础设施供需矛盾突出、设施供应能力不足、仍未摆脱短缺困境；设施供应和服务质量不高；投资缺口大，缺乏稳定、规范的建设资金来源渠道；经营机制转换尚未全面展开，市政公用行业效率低下等问题。

在未来 10-20 年间，我国城市人口将处于加速增长时期，对城市建设的需求将非常强烈，基础设施问题已经成为制约国内经济增长的主要因素。同时，由于经济稳定发展，我国城市基础设施建设规模将不断扩大。“十二五”规划将“加强基础设施建设”、“加强城市公用设施建设，预防和治理城市病”和“积极稳妥推进城镇化”作为城镇发展的重要目标，确定城镇化速度为每年 0.8%，以总结中国城镇化过程中存在的困难、问题和偏差，提高质量和效益，走出一条又好又快的道路。总体来看，城市基础设施建设行业面临着较好的发展前景，未来我国城市基础设施建设行业主要发展方向为以建设资源节约型、环境友好型、社会和谐型城市为目标，以提高城市综合承载能力和城市综合管理水平为重点，促进城镇发展模式转变和城镇人居环境改善，推动国民经济和各项社会事业又好又快发展。。

2、土地开发行业现状及前景

土地整理行业通常以“招、拍、挂”为主要交易方式。土地整理行业受宏观经济环境、城市化进程、工业发展和房地产业发展的影响，与经济发展周期密切相关。自 1998 年我国住房体制改革以来，房地产市场伴随着经济的高速增长而蓬勃发展，土地整理市场也随之快速增长，自从实行国有土地有偿使用制度以来，国有土地使用权的出让规模不断扩大，出让金收入也随之增加。2012 年全国土地出让收入为 2.69 万亿元，比上年降低 14.6%；2013 年全国土地出让收入为 4.12 万亿元，比上年大幅增长 53.2%；2014 年全国土地出让收入为 4.29 万亿元，比上年小幅增长 3.1%；2015 年全国土地出让收入为 3.25 亿元，同比下降 21.4%。

未来随着城镇化进程的加快，城市建设用地需求的增强，土地开发行业呈现较好的发展趋势。通过合理的布局，使得土地资源的开发符合一个地区用地构成的要求，以及国民经济发展长远计划和企业的经营方针，从而与当地的社会经济条件和生态系统建立良性的互动已经成为未来的一种趋势。我国的土地开发行业面临难得的发展机遇。

（二）公司发展战略及下一年度经营计划

1、完善基础设施建设，构建良好的招商引资环境

发行人将不断拓展融资渠道，多途径、低成本筹集建设资金，继续完善区域内基础设施建设；提升盐城高新区的招商引资环境，构建功能项目、科创载体、工业载体和基础设施全面完善的投资环境。

2、优化内部管理，建立现代企业制度

在企业制度建设方面，发行人将坚持政企分开原则，按照建立现代企业制度的要求，切实创新内部管理机制，提高管理效能，增强发展活力。加快建立现代企业制度，建立有效的国有资本管理、监督和运营机制，以及以市场为导向构建相对完备的产业体系，推动国有资产的保值增值，不断壮大自身综合实力。

3、进一步加强企业化运作，增加发行人经营性收入

发行人准备参照《公司法》关于国有独资公司的相关规定完善公司治理机制，并制订相应的议事规则和较为完善的财务管理及内部控制制度。发行人在业务管理、人员、机构设置、资产权属登记、财务收支、纳税申报等方面均独立于盐城市政府与盐城高新区管委会。发行人是企业化运作的独立法人主体。

（三）可能面临的风险

公司土地开发、城市基础设施建设业务，需要较大的资金实力和资本运作能力，而公司的融资能力取决于自身的财务状况、宏观经济环境、国家产业政策及资本市场形势等多方面因素影响。未来资本支出规模较大，需要公司稳健经营，作好科学的筹资规划。如果国家政策出现调整或者公司未能作好融资安排，有可能影响公司的正常经营活动。

公司承建的城市基础设施项目主要为基础设施建设、土地整理等，项目建设周期较长，在项目建设期间，可能遇到不可抗拒的自然灾害、意外事故，突发状况等对工程进度以及施工质量造成较大压力，从而可能导致项目延迟交付，影响项目进展，此外土地整理动拆迁成本上升，原材料价格波动及劳动力成本上涨或其他不可预见的困难或情况，都将导致总成本上升，从而影响公司资金平衡的运营能力。

三、公司严重违约、控制股东独立性等情况说明

报告期内，公司与主要客户发生业务往来时，未有严重违约事件发生。同时，本公司在业务、人员、资产、机构、财务等方面均能与公司控股股东保持独立性。

四、公司非经营性往来占款、资产拆借、违规担保等情况说明

截止 2015 年 12 月 31 日，公司无非经营性往来占款。

本公司对外担保情况 详见“第三节”公司财务和资产情况之“六、对外担保变动情况”。公司不存在违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的行为。

五、公司治理、内部情况说明

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

第五节 重大事项

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

报告期内，本公司并无破产重整事项。

本年度报告披露后，本公司未面临暂定上市或中止上市风险。

报告期内，本公司及控股股东、实际控制人未发生涉嫌犯罪被司法机关立案调查，以及公司董事、监事、高级管理人员涉嫌犯罪被司法机关采取强制措施的情况。

表 5-1：重大事项

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

第六节 公司及担保人 2015 年度财务报告

本公司及担保人 2015 年度审计报告详见附件。

第七节 备查文件目录

- 1、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）签名并盖章的盐城高新区投资集团有限公司 2015 年度财务报表；
- 2、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的盐城高新区投资集团有限公司-2015 年度审计报告书原件；
- 3、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；
- 4、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。

（以下无正文）

（本页无正文，为《2015年盐城高新区投资集团有限公司公司债券2015年年度报告》
之盖章页）

盐城高新区投资集团有限公司

2016年4月28日



盐城高新区投资集团有限公司



审计报告

00002016040034548946

报告文号：中兴华审字[2016]第JS-0565号

中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）

中兴华会计师事务所(特殊普通合伙)

中兴华审字 [2016] 第 JS-0665 号

审 计 报 告

盐城高新区投资集团有限公司全体股东：

我们审计了后附的盐城高新区投资集团有限公司（以下简称“盐高新”）财务报表，包括 2015 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2015 年度的合并及母公司利润表、现金流量表和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盐高新管理层的责任，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而导致的重大错报。

二、注册会计师的责任

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

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，我们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。

三、审计意见

我们认为，盐高新财务报表在所有重大方面已经按照企业会计准则的规定编制，公允反映了盐高新 2015 年 12 月 31 日合并与母公司的财务状况以及 2015 年度合并与母公司的经营成果和现金流量。



中国·南京

中国注册会计师：



中国注册会计师：



二〇一六年四月六日

合并资产负债表

2015年12月31日

编制单位：盐城高新区投资集团有限公司

单位：人民币元

项 目	附注八	年末余额	年初余额
流动资产：			
货币资金	(一)	3,056,919,931.95	316,469,761.87
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	(二)	205,000,000.00	63,000,000.00
衍生金融资产			
应收票据	(三)	50,000,000.00	
应收账款	(四)	606,983.00	
预付款项	(五)	768,450,800.00	
应收利息			
应收股利			
其他应收款	(六)	2,205,314,704.13	1,024,690,279.81
存货	(七)	6,061,010,821.41	2,893,632,141.91
其中：原材料			
库存商品（产成品）			
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		12,347,303,240.49	4,297,792,183.59
非流动资产：			
可供出售金融资产	(八)	218,800,000.00	25,500,000.00
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	(九)	78,345,404.04	62,642,426.41
投资性房地产	(十)	1,388,413,000.00	1,454,264,800.00
固定资产	(十一)	79,821,947.31	78,189,447.60
在建工程	(十二)	10,958,759.58	
工程物资			
固定资产清理			
生物资产			
油气资产			
无形资产			
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		10,390,000.00	
递延所得税资产	(十三)	1,369,800.87	867,748.43
其他非流动资产			
其中：特准储备物资			
非流动资产合计		1,788,098,911.80	1,621,464,422.44
资产总计		14,135,402,152.29	5,919,256,606.03

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

明威印思

徐娟

王怡

合并资产负债表 (续)

2015年12月31日

编制单位: 盐城高新区投资集团有限公司

单位: 人民币元

项 目	附注八	年末余额	年初余额
流动负债:			
短期借款	(十四)	909,000,000.00	78,000,000.00
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	(十五)	1,521,500,000.00	282,540,000.00
应付账款	(十六)	495,812.00	
预收款项		1,974,341.86	1,992,150.86
应付职工薪酬			
应付福利费			
应交税费	(十七)	56,812,839.20	2,379,070.65
其中: 应交税金			
应付利息			
应付股利			
其他应付款	(十八)	897,429,517.43	1,101,751,548.61
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债	(十九)	618,560,000.00	800,000,000.00
其他流动负债			
流动负债合计		4,005,772,510.49	2,266,662,770.12
非流动负债:			
长期借款	(二十)	2,863,778,000.00	618,560,000.00
应付债券	(二十一)	1,024,810,000.00	
长期应付款	(二十二)	264,844,509.84	44,776,335.47
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债	(二十三)	163,707,344.83	165,561,995.83
其他非流动负债			
其中: 特准储备基金			
非流动负债合计		4,317,139,854.67	828,896,331.30
负债合计		8,322,912,365.16	3,095,561,101.42
所有者权益 (或股东权益):			
实收资本 (股本)	(二十四)	1,480,000,000.00	200,000,000.00
国有资本			
其中: 国有法人资本			
集体资本			
民营资本			
其中: 个人资本			
外商资本			
#减: 已归还投资			
实收资本 (股本) 净额	(二十四)	1,480,000,000.00	200,000,000.00
其他权益工具			
其中: 优先股			
永续债			
资本公积	(二十五)	2,301,115,155.50	1,550,341,233.50
减: 库存股			
其他综合收益	(二十六)	282,511,533.52	371,623,337.52
其中: 外币报表折算差额			
专项储备			
盈余公积			
其中: 法定公积金			
任意公积金			
#储备基金			
#企业发展基金			
#利润归还投资			
未分配利润	(二十七)	997,879,951.89	701,064,300.17
归属于母公司所有者权益合计		5,061,506,640.91	2,823,026,871.19
*少数股东权益		750,983,146.22	666,633.42
所有者权益合计		5,812,489,787.13	2,823,695,504.61
负债和所有者权益总计		14,135,402,152.29	5,919,256,606.03

法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

明威思

徐娟

王怡

合并利润表
2015年度

编制单位：盐城高新区投资集团有限公司

单位：人民币元

项目	附注八	本年金额	上年金额
一、营业总收入	(二十八)	618,143,510.20	497,481,682.97
其中：主营业务收入	(二十八)	554,131,265.93	496,590,449.87
二、营业总成本		442,497,108.73	493,940,317.50
其中：营业成本	(二十八)	379,332,333.42	433,782,377.69
营业税金及附加		12,476,694.58	5,969,425.43
销售费用			
管理费用		41,420,245.71	31,431,448.78
其中：研究与开发费			
财务费用	(二十九)	7,259,825.27	21,364,451.94
其中：利息支出			
利息收入			
汇兑净损失（汇兑净收益以“-”号填列）			
资产减值损失	(三十)	2,008,209.75	1,472,615.66
其他			
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	(三十一)	47,782,600.00	119,786,400.00
投资收益（损失以“-”号填列）		4,202,977.63	8,788,589.88
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		227,631,979.10	132,118,355.35
加：营业外收入	(三十二)	124,627,826.41	135,326,503.71
其中：非流动资产处置利得			
非货币性资产交换利得			
政府补助			
债务重组利得			
减：营业外支出	(三十三)	4,222,798.39	6,056,072.28
其中：非流动资产处置损失			
非货币性资产交换损失			
债务重组损失			
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		348,037,007.12	261,388,786.78
减：所得税费用	(三十四)	47,574,878.44	38,744,325.78
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		300,462,128.68	222,644,461.00
归属于母公司所有者的净利润		296,815,551.72	222,563,656.42
*少数股东损益		3,646,476.96	60,804.58
六、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			
其中：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			
其中：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.外币报表折算差额			
七、综合收益总额		300,462,128.68	222,644,461.00
归属于母公司所有者的综合收益总额			
归属于少数股东的综合收益总额		300,462,128.68	222,644,461.00
八、每股收益：			
基本每股收益			
稀释每股收益			

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

明威印思

徐娟

王怡

合并现金流量表

2015年度

编制单位：盐城高新区投资集团有限公司

单位：人民币元

项 目	行次	本年金额	上年金额
一、经营活动产生的现金流量：	1		
销售商品、提供劳务收到的现金	2	618,143,510.20	497,481,682.97
收到的税费返还	3		
收到其他与经营活动有关的现金	4	3,308,231,758.05	2,604,372,500.14
经营活动现金流入小计	5	3,926,375,268.25	3,101,854,183.11
购买商品、接受劳务支付的现金	6	1,541,146,287.48	754,149,670.88
支付给职工以及为职工支付的现金	7	5,914,576.34	3,574,377.68
支付的各项税费	8	23,563,805.63	47,064,406.91
支付其他与经营活动有关的现金	9	4,705,816,576.20	2,110,840,409.38
经营活动现金流出小计	10	6,276,441,245.65	2,915,628,864.85
经营活动产生的现金流量净额	11	-2,350,065,977.40	186,225,318.26
二、投资活动产生的现金流量：	12		
收回投资收到的现金	13	190,000,000.00	
取得投资收益收到的现金	14		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	15		
处置子公司及其他营业单位收回的现金净额	16		
收到其他与投资活动有关的现金	17		
投资活动现金流入小计	18	190,000,000.00	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	19	1,955,278,853.97	190,580.00
投资支付的现金	20	556,400,000.00	103,500,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	21		
支付其他与投资活动有关的现金	22		405,501,571.20
投资活动现金流出小计	23	2,511,678,853.97	509,192,151.20
投资活动产生的现金流量净额	24	-2,321,678,853.97	-509,192,151.20
三、筹资活动产生的现金流量：	25		
吸收投资收到的现金	26	2,767,000,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	27		
取得借款所收到的现金	28	5,606,830,000.00	1,604,080,888.89
发行债券收到的现金	29	1,024,810,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金	30	116,303,453.00	259,432,798.94
筹资活动现金流入小计	31	9,514,943,453.00	1,863,513,687.83
偿还债务所支付的现金	32	1,489,983,825.63	406,054,901.59
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	33	476,590,869.25	287,521,251.08
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	34		
支付其他与筹资活动有关的现金	35	1,483,673,756.67	779,432,798.94
筹资活动现金流出小计	36	3,450,248,451.55	1,473,008,951.61
筹资活动产生的现金流量净额	37	6,064,695,001.45	390,504,736.22
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	38		
五、现金及现金等价物净增加额	39	1,392,950,170.08	67,537,903.28
加：期初现金及现金等价物余额	40	276,469,761.87	208,931,858.59
六、期末现金及现金等价物余额	41	1,669,419,931.95	276,469,761.87

法定代表人

主管会计工作负责人

会计机构负责人

明威印思

徐娟

王怡

编制单位：盐城高新区投资集团有限公司

合并所有者权益变动表

2015年度

单位：人民币元

项 目	行次	归属于母公司所有者权益										所有者权益合计	
		实收资本	其他权益工具	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	合计	少数股东权益
一、上年年末余额	1	200,000,000.00		1,555,341,233.80		371,623,537.52				701,064,200.17		2,828,028,871.49	666,633.42
加：会计政策变更	2												
前期差错更正	3												
其他	4												
二、本年年初余额	5	200,000,000.00		1,555,341,233.80		371,623,537.52				701,064,200.17		2,828,028,871.49	666,633.42
三、本年年末余额（减少以“-”号填列）	6	1,290,000,000.00		750,773,822.06		481,111,804.00				298,815,651.72		2,340,580,277.78	3,640,478.96
（一）综合收益总额	7												
（二）所有者投入和减少资本	8	1,290,000,000.00		750,773,822.06		481,111,804.00				298,815,651.72		2,340,580,277.78	3,640,478.96
1.所有者投入的普通股	9	1,290,000,000.00										1,290,000,000.00	
2.其他权益工具持有者投入资本	10												
3.股份支付计入所有者权益的金额	11												
4.其他	12			750,773,822.06		481,111,804.00						1,682,687,426.06	
（三）专项储备提取和使用	13												
1.提取专项储备	14												
2.使用专项储备	15												
（四）利润分配	16												
1.提取盈余公积	17												
其中：提取一般风险准备	18												
2.对所有者（或股东）的分配	19												
4.其他	20												
（五）所有者权益内部结转	21												
1.资本公积转增资本（或股本）	22												
2.盈余公积转增资本（或股本）	23												
3.盈余公积弥补亏损	24												
4.结转重估净收益及受赠资产公允价值变动计入所有者权益的金额	25												
5.其他	26												
四、本年年末余额	27	1,490,000,000.00		2,201,115,105.86		282,511,333.52				997,873,951.89		2,971,500,440.31	700,583,148.22
五、其他	28												
六、其他	29												
七、其他	30												
八、其他	31												
九、其他	32												

法定代表人

主管会计工作负责人

会计机构负责人

明威印思

徐娟

王怡

合并所有者权益变动表(续)
2015年度

编制单位：盐城高新区投资集团有限公司

单位：人民币元

项 目	行次	上年金额											少数股东权益	所有者权益合计
		归属于母公司所有者权益												
		实收资本	其他权益工具	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	小计		
初 次	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	
一、上年年末余额	1	200,000,000.00		741,044,773.88		371,623,337.52				478,480,843.75		1,791,148,755.15	605,828.84	1,791,754,583.99
加：会计政策变更	2													
前期差错更正	3													
其他	4													
二、本年年初余额	5	200,000,000.00	-	741,044,773.88	-	371,623,337.52	-	-	-	478,480,843.75		1,791,148,755.15	605,828.84	1,791,754,583.99
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	6			808,296,458.62						222,581,656.42		1,031,880,116.04	80,804.58	1,031,960,920.62
（一）综合收益总额	7									222,581,656.42		222,581,656.42	80,804.58	222,662,460.99
（二）所有者投入和减少资本	8			808,296,458.62								808,296,458.62	-	808,296,458.62
1.所有者投入的普通股	9													
2.其他权益工具持有者投入资本	10													
3.股份支付计入所有者权益的金额	11													
4.其他	12			808,296,458.62								808,296,458.62		808,296,458.62
（三）专项储备提取和使用	13													
1.提取专项储备	14													
2.使用专项储备	15													
（四）利润分配	16													
1.提取盈余公积	17													
其中：法定公积金	18													
任意盈余公积	19													
■储备基金	20													
■企业发展基金	21													
■利润分配投资	22													
2.提取一般风险准备	23													
3.对所有者（或股东）的分配	24													
4.其他	25													
（五）所有者权益内部结转	26													
1.资本公积转增资本（或股本）	27													
2.盈余公积转增资本（或股本）	28													
3.盈余公积弥补亏损	29													
4.结转重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动	30													
5.其他	31													
四、本年年末余额	32	200,000,000.00		1,550,341,233.50		371,623,337.52		-		701,062,500.17		2,823,026,871.19	686,633.42	2,823,696,504.61

法定代表人

主管会计工作负责人

会计机构负责人

明威印思

徐娟

王怡

盐城高新区投资集团有限公司
2015年12月31日

母公司资产负债表

2015年12月31日

编制单位：盐城高新区投资集团有限公司

单位：人民币元

项 目	附注十二	年末余额	年初余额
流动资产：			
货币资金		257,788,803.11	45,795,985.92
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			40,000,000.00
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款			
预付款项		740,000,000.00	
应收利息			
应收股利			
其他应收款	(一)	517,678,235.80	198,000,000.00
存货		1,542,177,204.59	709,511,822.42
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		3,057,644,243.50	993,307,808.34
非流动资产：			
可供出售金融资产		152,000,000.00	
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	(二)	2,240,000,000.00	1,130,000,000.00
投资性房地产			
固定资产		119,355.35	110,728.92
在建工程			
工程物资		9,350,637.00	
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产			
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		10,390,000.00	
递延所得税资产			
其他非流动资产			
非流动资产合计		2,411,859,992.35	1,130,110,728.92
资产总计		5,469,504,235.85	2,123,418,537.26

法定代表人：

明威印思

主管会计工作负责人：

徐娟

会计机构负责人：

王怡

母公司资产负债表 (续)
2015年12月31日

编制单位：盐城高新区投资集团有限公司

单位：人民币元

项 目	附注十二	年末余额	年初余额
流动负债：			
短期借款		600,000,000.00	78,000,000.00
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		169,000,000.00	
应付账款		120,000.00	
预收款项			
应付职工薪酬			
应交税费		-4,600,974.37	-4,776,619.00
应付利息			
应付股利			
其他应付款		29,364,243.56	997,397,029.71
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		793,863,269.61	1,070,620,410.71
非流动负债：			
长期借款		498,000,000.00	
应付债券		985,100,000.00	
长期应付款		100,000,000.00	
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		1,583,100,000.00	
负债合计		2,376,963,269.61	1,070,620,410.71
所有者权益			
实收资本		1,480,000,000.00	200,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		1,646,826,907.62	909,826,907.62
减：库存股			
其他综合收益			
其中：外币报表折算差额			
专项储备			
盈余公积			
未分配利润		-34,305,941.38	-57,028,781.07
所有者权益合计		3,092,520,966.24	1,052,798,126.55
负债和所有者权益总计		5,469,504,235.85	2,123,418,537.26

法定代表人：

明威印思

主管会计工作负责人：

徐娟

会计机构负责人：

王怡

母公司利润表

2015年度

编制单位：盐城高新区投资集团有限公司

单位：人民币元

项目	附注十二	本年金额	上年金额
一、营业收入	(三)	40,077,642.28	
减：营业成本	(三)	34,850,123.72	
营业税金及附加		175,644.63	
销售费用			
管理费用		5,428,865.13	6,828,353.23
财务费用		2,200,169.11	83,296.84
资产减值损失			
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		-2,577,160.31	-6,911,650.07
加：营业外收入		25,300,000.00	
其中：非流动资产处置利得			
减：营业外支出			783,835.51
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		22,722,839.69	-7,695,485.58
减：所得税费用			
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		22,722,839.69	-7,695,485.58
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			
其中：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			
其中：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.外币报表折算差额			
六、综合收益总额		22,722,839.69	-7,695,485.58
七、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

明威思印

徐娟

王怡

母公司现金流量表

2015年度

编制单位：盐城高新区投资集团有限公司

单位：人民币元

项 目	行次	本年金额	上年金额
一、经营活动产生的现金流量：	1		
销售商品、提供劳务收到的现金	2	40,077,642.28	
收到的税费返还	3		
收到其他与经营活动有关的现金	4	1,904,769,419.63	1,187,688,887.99
经营活动现金流入小计	5	1,944,847,061.91	1,187,688,887.99
购买商品、接受劳务支付的现金	6	14,956,497.00	
支付给职工以及为职工支付的现金	7	224,906.10	
支付的各项税费	8	953,007.96	7,129,425.39
支付其他与经营活动有关的现金	9	2,893,857,855.10	515,326,772.83
经营活动现金流出小计	10	2,909,992,266.16	522,456,198.22
经营活动产生的现金流量净额	11	-965,145,204.25	665,232,689.77
二、投资活动产生的现金流量：	12		
收回投资收到的现金	13	190,000,000.00	
取得投资收益收到的现金	14		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	15		
处置子公司及其他营业单位收回的现金净额	16		
收到其他与投资活动有关的现金	17		
投资活动现金流入小计	18	190,000,000.00	
构建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	19	1,633,557,294.11	
投资支付的现金	20	1,412,000,000.00	670,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	21		
支付其他与投资活动有关的现金	22		
投资活动现金流出小计	23	3,045,557,294.11	670,000,000.00
投资活动产生的现金流量净额	24	-2,855,557,294.11	-670,000,000.00
三、筹资活动产生的现金流量：	25		
吸收投资收到的现金	26	2,017,000,000.00	
取得借款所收到的现金	27	1,370,000,000.00	78,000,000.00
发行债券收到的现金	28	985,100,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金	29		
筹资活动现金流入小计	30	4,372,100,000.00	78,000,000.00
偿还债务所支付的现金	31	250,000,000.00	171,600,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	32	49,404,684.45	15,110,169.67
支付其他与筹资活动有关的现金	33	50,000,000.00	40,000,000.00
筹资活动现金流出小计	34	349,404,684.45	226,710,169.67
筹资活动产生的现金流量净额	35	4,022,695,315.55	-148,710,169.67
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	36		
五、现金及现金等价物净增加额	37	201,992,817.19	-153,477,479.90
加：期初现金及现金等价物余额	38	5,795,985.92	159,273,465.82
六、期末现金及现金等价物余额	39	207,788,803.11	5,795,985.92

法定代表人：

明威印思

主管会计工作负责人：

徐娟

会计机构负责人：

王怡

母公司所有者权益变动表
2015年度

编制单位：盐城高新区投资集团有限公司

单位：人民币元

项 目	行次	本年金额										所有者权益合计
		实收资本	其他权益工具	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	
一、上年年末余额	1	200,000,000.00		909,826,907.62						-67,028,781.07		1,042,798,126.55
加：会计政策变更	2											
前期差错更正	3											
其他	4											
二、本年初余额	5	200,000,000.00		909,826,907.62						-67,028,781.07		1,042,798,126.55
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	6	1,280,000,000.00		737,000,000.00						22,722,838.88		2,039,722,838.88
（一）综合收益总额	7									22,722,838.88		22,722,838.88
（二）所有者投入和减少资本	8	1,280,000,000.00		737,000,000.00								
1.所有者投入的普通股	9	1,280,000,000.00										
2.其他权益工具持有者投入资本	10											
3.股份支付计入所有者权益的金额	11											
4.其他	12			737,000,000.00								
（三）专项储备提取和使用	13											
1.提取专项储备	14											
2.使用专项储备	15											
（四）利润分配	16											
1.提取盈余公积	17											
其中：法定公积金	18											
任意公积金	19											
*储备基金	20											
*企业发展基金	21											
*利润分配投资	22											
2.提取一般风险准备	23											
3.对所有者（或股东）的分配	24											
4.其他	25											
（五）所有者权益内部结转	26											
1.资本公积转增资本（或股本）	27											
2.盈余公积转增资本（或股本）	28											
3.盈余公积弥补亏损	29											
4.结转重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动	30											
5.其他	31											
四、本年年末余额	32	1,480,000,000.00		1,646,826,907.62						-44,305,941.98		3,082,520,965.64

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

明威印思

徐娟

11

王怡

2015年12月31日

编制单位：盐城康智药业集团有限公司

母公司所有者权益变动表（续）
2018年度

单位：人民币元

项 目	行次	上年金额										本年金额	
		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
一、上年年末余额	1	200,000,000.00		432,563,648.00						-40,333,295.49		583,230,352.51	
加：会计政策变更	2												
前期差错更正	3												
其他	4												
二、本年年初余额	5	200,000,000.00		432,563,648.00						-40,333,295.49		583,230,352.51	
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	6			477,243,259.62						-7,605,485.58		469,547,774.04	
（一）综合收益总额	7									-7,605,485.58			
（二）所有者投入和减少资本	8			477,243,259.62								477,243,259.62	
1.所有者投入的普通股	9												
2.其他权益工具持有者投入资本	10												
3.股份支付计入所有者权益的金额	11												
4.其他	12			477,243,259.62								477,243,259.62	
（三）专项储备增加和使用	13												
1.提取专项储备	14												
2.使用专项储备	15												
（四）利润分配	16												
1.提取盈余公积	17												
其中：法定盈余公积	18												
任意盈余公积	19												
储备基金	20												
盈余公积	21												
利润分配转回	22												
2.提取一般风险准备	23												
3.对所有者（或股东）的分配	24												
4.其他	25												
（五）所有者权益内部结转	26												
1.资本公积转增资本（或股本）	27												
2.盈余公积转增资本（或股本）	28												
3.盈余公积弥补亏损	29												
4.结转重估净收益或重估净资产或净资产重估	30												
5.其他	31												
四、本年年末余额	32	200,000,000.00		909,806,907.62						-47,938,781.07		1,052,798,128.55	

法定代表人

主管会计工作负责人

会计机构负责人

明威印思

徐娟

王怡

盐城康智药业集团有限公司
2018年度

盐城高新区投资集团有限公司

2015年度财务报表附注

一、公司的基本情况

（一）公司注册地、组织形式和总部地址

盐城高新区投资集团有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）系由盐城市人民政府根据其出具的《盐城市人民政府关于成立盐城风电装备产业投资发展有限公司的通知》（盐政发[2009]162号）设立的有限公司，于2009年9月23日经盐城中博华联合会计师事务所出具盐中博华验【2009】第628验资报告予以验证，取得注册号为320900000055982的《企业法人营业执照》，注册资本：300,000.00万元，实收资本：148,000.00万元，出资方式为货币出资。

公司住所：盐城市盐都区鹿鸣西路1572号；

法定代表人：戚思明；

（二）公司的业务性质和主要经营活动

经营范围：风电装备产业投资；授权范围内的国有资产管理；土地开发经营，园区基础设施投资、建设、管理。

二、财务报表的编制基础

（一）编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则及其他相关规定进行确认和计量，并在此基础上编制财务报表。

本公司作为国有资本的投资主体，接受政府委托承担城市建设及政府性投资项目，代为履行政府的部分相关职能，对来自于政府拨款的专项补贴收入未作企业所得税处理。因此，本公司合并财务报表编制时未考虑可能产生的所得税纳税义务的影响。

（二）持续经营

本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。

三、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

四、重要会计政策和会计估计

（一）会计期间

本公司会计期间为公历 1 月 1 日至 12 月 31 日。

（二）记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

（三）记账基础和计价原则

本公司会计核算以权责发生制为记账基础，除交易性金融资产、投资性房地产等以公允价值计量外，以历史成本为计价原则。

（四）合并财务报表的编制方法

1. 合并范围的确定原则

本公司将所有控制的子公司纳入合并财务报表范围。

2. 合并财务报表编制的原则、程序及方法

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或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

合并范围内的所有重大内部交易、往来余额及未实现利润在合并报表编制时予以抵销。子公司的所有者权益中不属于母公司的份额以及当期净损益、其他综合收益及综合收益总额中属于少数股东权益的份额，分别在合并财务报表“少数股东权益、少数股东损益、归属于少数股东的其他综合收益及归属于少数股东的综合收益总额”项目列示。

对于同一控制下企业合并取得的子公司，其经营成果和现金流量自合并当期期初纳入合并财务报表。编制比较合并财务报表时，对上年财务报表的相关项目进行调整，视同合并后形成的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

通过多次交易分步取得同一控制下被投资单位的股权，最终形成企业合并，编制合并报表时，视同在最终控制方开始控制时即以目前的状态存在进行调整，在编制比较报表时，以不早于本公司和被合并方同处于最终控制方的控制之下的时点为限，将被合并方的有关资产、负债并入本公司合并财务报表的比较报表中，并将合并而增加的净资产在比较报表中调整所有者权益项下的相关项目。为避免对被合并方净资产的价值进行重复计算，本公司在达到合并之前持有的长期股权投资，在取得原股权之日与本公司和被合并方处于同一方最终控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他净资产变动，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益和当期损益。

对于非同一控制下企业合并取得子公司，经营成果和现金流量自本公司取得控制权之日起纳入合并财务报表。在编制合并财务报表时，以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整。

通过多次交易分步取得非同一控制下被投资单位的股权，最终形成企业合并，编制合并报表时，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；与其相关的购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益以及除净损益、其他综合收益和利润分配外的其他所有者权益变动，在购买日所属当期转为投资损益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

本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，在合并财务报表中，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本溢价或股本溢价，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

本公司因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权的，在编制合并财务报表时，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或合并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损益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，在丧失控制权时转为当期投资损益。

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的，如果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投资损益。

子公司发生超额亏损在合并财务报表中的反映

在合并财务报表中，母公司分担的当期亏损超过了其在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余额冲减归属于母公司的所有者权益（未分配利润）；子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余额继续冲减少数股东权益。

（五）合营安排分类及共同经营的会计处理方法

本公司的合营安排包括共同经营和合营企业。对于共同经营项目，本公司作为共同经营中的合营方确认单独持有的资产和承担的负债，以及按份额确认持有的资产和承担的负债，根据相关约定单独或按份额确认相关的收入和费用。与共同经营发生购买、销售不构成业务的资产交易的，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。

（六）金融资产和金融负债

1. 金融资产

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。

（1）金融资产分类、确认依据和计量方法

本公司按投资目的和经济实质对拥有的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、应收款项及可供出售金融资产。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括交易性金融资产和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。本公司将满足下列条件之一的金融资产归类为交易性金融资产：对此类金融资产，采用公允价值进行后续计量。公允价值变动计入公允价值变动损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资损益，同时调整公允价值变动损益。

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，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值以及终止确认产生的利得或损失，均计入当期损益。

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。

可供出售金融资产，是指初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及未被划分为其他类的金融资产。这类资产中，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，按成本进行后续计量；其他存在活跃市场报价或虽没有活跃市场报价但公允价值能够可靠计量的，按公允价值计量，公允价值变动计入其他综合收益。对于此类金融资产采用公允价值进行后续计量，除减值损失及外币货币性金融资产形成的汇兑损益外，可供出售金融资产公允价值变动直接计入股东权益，待该金融资产终止确认时，原直接计入权益的公允价值变动累计额转入当期损益。可供出售债务工具投资在持有期间按实际利率法计算的利息，以及被投资单位宣告发放的与可供出售权益工具投资相关的现金股利，作为投资收益计入当期损益。对于在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，按成本计量。

(2) 金融资产转移的确认依据和计量方法

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；②该金融资产已转移，且本公司将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；③该金融资产已转移，虽然本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

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控制的，则按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

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，与因转移而收到的对价及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，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价及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的差额计入当期损益。

(3) 金融资产减值的测试方法及会计处理方法

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

2. 金融负债

(1) 金融负债分类、确认依据和计量方法

本公司的金融负债于初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，（相关分类依据参照金融资产分类依据进行披露）。按照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金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

(2) 金融负债终止确认条件

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。公司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。公司对现存金融负债全部或部分的合同条款作出实质性修改的，终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

3. 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

本公司以主要市场的价格计量金融资产和金融负债的公允价值，不存在主要市场的，以最有利市场的价格计量金融资产和金融负债的公允价值，并且采用当时适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术。

(七) 应收款项

本公司通过对应收款项进行账龄分析并结合债务单位的实际财务状况及现金流量情况确定应收款项的可收回金额，合理估计坏账准备并计入当期损益。

本公司将下列情形作为应收款项坏账损失确认标准：债务单位撤销、破产、资不抵债、现金流量严重不足、发生严重自然灾害等导致停产而在可预见的时间内无法偿付债务等；债务单位逾期未履行偿债义务超过3年；其他确凿证据表明确实无法收回或收回的可能性不大。

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

(1) 按组合计提坏账准备应收款项

确定组合的依据	
账龄组合	以应收款项的账龄为信用风险特征划分组合
关联方组合	以应收款项与交易对象关系为信用风险特征划分组合
政府单位组合	以交易对象信誉为信用风险特征划分组合
按组合计提坏账准备的计提方法	
账龄组合	按账龄分析法计提坏账准备
关联方组合	不计提坏账准备
政府单位组合	不计提坏账准备

关联方组合与政府单位组合合称为其他组合，其他组合不计提坏账准备。

(2) 采用账龄分析法的应收款项坏账准备计提比例如下：

账龄	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
1年以内	0%	0%
1-2年	1%	1%
2-3年	10%	10%
3年以上	20%	20%

(八) 存货

本公司存货分为开发成本、工程施工、原材料、低值易耗品及在产品等存货。

实行永续盘存制，存货在取得时按实际成本计价；领用或发出存货，采用加权平均法确定其实际成本。低值易耗品和包装物采用一次转销进行摊销

期末存货按成本与可变现净值孰低原则计价，对于存货因遭受毁损、全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本等原因，预计其成本不可收回的部分，提取存货跌价准备。库存商品及大宗原材料的存货跌价准备按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取；其他数量繁多、单价较低的原辅材料按类别提取存货跌价准备。

库存商品、在产品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，其可变现净值按该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定；用于生产而持有的材

料存货，其可变现净值按所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定。

（九）长期股权投资

1. 确定对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的判断

本公司长期股权投资主要包括本公司持有的能够对被投资单位实施控制、重大影响的权益性投资，以及对其合营企业的权益性投资。

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其回报金额。

共同控制是指按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经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。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。合营企业是指合营方仅对该安排的净资产享有的权利的合营安排。

重大影响是指对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能控制或与其他方一起共同控制这些政策的制定。重大影响的确凿依据主要为在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表，通过在被投资单位财务和经营决策制定过程中的发言权实施重大影响；本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20%（含）以上但低于 50% 的表决权股份，如果有明确证据表明该种情况下不能参与被投资单位的生产经营决策，则不能形成重大影响。在确定能否对被投资单位施加重大影响时，本公司一方面会考虑本公司直接或间接持有的被投资单位的表决权股份，同时考虑本公司和其他方持有的当期可执行潜在表决权在假定转换为对被投资单位的股权后产生的影响，如被投资单位发行的当期可转换的认股权证、股份期权及可转换公司债券等的影响。

2. 长期股权投资成本确定、后续计量及损益确认方法

以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。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、所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，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，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

非同一控制下的企业合并：公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。

为企业合并而发生的审计、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；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。

除上述通过企业合并取得的长期股权投资外，以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为投资成本；以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为投资成本；投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为投资成本；以债务重组、非货币性资产交换等方式取得的长期股权投资，按相关会计准则的规定确定投资成本。

本公司对能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算；对合营企业及联营企业的投资采用权益法核算。

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，追加或收回投资时调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的利润或现金股利确认为投资收益。

采用权益法核算时，初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位当年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；投资方按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；投资方对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，按照本公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整，并抵销与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照享有比例计算归属于投资企业的部分的基础上确认投资收益。

3. 长期股权投资的变更

对因追加投资等原因能够对被投资单位实施共同控制或重大影响但不构成控制的，原持有的分类为可供出售金融资产的股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入改按权益法核算的当期损益。上述计算所得的初始投资成本，与按照追加投资后全新的持股比例计算确定的应享有被投资单位在追加投资日可辨认净资产公允价值份额之间的差额，前者大于后者的，不调整长期股权投资的账面价值；前者小于后者的，差额调整长期股权投资的账面价值，并计入当期营业外收入。

对因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的长期股权投资，在编制个别财务报表时，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。购买日之前有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。购买日之前持有的股权投资分类为可供出售金融资产进行会计处理的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按成本法核算时转入当期损益。

本公司对因处置部分股权投资等原因对被投资单位不再具有共同控制或重大影响，处置后的剩余股权分类为可供出售金融资产的，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；

投资方因处置部分权益性投资等原因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重大影响，分类为可供出售金融资产的，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

4. 长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期投资收益。采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。

(十) 投资性房地产

本公司投资性房地产包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权和已出租的房屋建筑物。

本公司投资性房地产按其成本作为入账价值，外购投资性房地产的成本包括购买价款、相关税费和可直接归属于该资产的其他支出；自行建造投资性房地产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。

本公司采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产

1. 选用公允价值模式进行后续计量的依据

对有确凿证据表明公允价值能够持续可靠取得的投资性房地产，公司采用公允价值模式进行后续计量。

同时满足下列条件的，公司才能采用公允价值模式计量的投资性房地产：

- (1) 投资性房地产所在地有活跃的房地产交易市场；
- (2) 公司能够从房地产交易市场上取得同类或类似房地产的市场价格及其他相关信息，从而对投资性房地产的公允价值作出合理的估计。

2. 投资性房地产的公允价值的确定

(1) 在能够取得同类或类似房地产现行市场价格的情况下，公司参照活跃市场上同类或类似房地产的现行市场价格（市场公开报价）确定投资性房地产的公允价值。

(2) 在无法取得同类或类似房地产现行市场价格的情况下，公司参照活跃市场上同类或类似房地产的最近交易价格，并考虑交易情况、交易日期、所在区域等因素，或者根据预计未来获得的租金收益和有关现金流量的现值合理估计投资性房地产的公允价值。

同类或类似的建筑物，是指所处地理位置和地理环境相同、性质相同、结构类型相同或相近、新旧程度相同或相近，可使用状况相同或相近的建筑物；同类或类似的土地使用权，是指同一位置区域、所处地理环境相同或相近、可使用状况相同或相近的土地。

3. 对采用公允价值模式计量的投资性房地产，公司不计提折旧或进行摊销，以资产负债表日投资性房地产的公允价值为基础调整其账面价值，公允价值与原账面价值之间的差额计入当期损益。

(十一) 固定资产

1. 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。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

(1) 与该固定资产有关的经济利益很可能流入公司；

(2) 该固定资产的成本能够可靠地计量。

2. 固定资产包括房屋及建筑物、机器设备、运输设备、电子设备和其他，按其取得时的成本作为入账的价值，其中，外购的固定资产成本包括买价和进口关税等相关税费，以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出；自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成；投资者投入的固定资产，按投资合同或协议约定的价值作为入账价值，但合同或协议约定价值不公允的按公允价值入账；融资租赁租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为入账价值。

与固定资产有关的后续支出，包括修理支出、更新改造支出等，符合固定资产确认条件的，计入固定资产成本，对于被替换的部分，终止确认其账面价值；不符合固定资产确认条件的，于发生时计入当期损益。

3. 除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地外，本公司对所有固定资产计提折旧。计提折旧时采用平均年限法，并根据用途分别计入相关资产的成本或当期费用。本公司固定资产的分类折旧年限、预计净残值率、折旧率如下：

类别	预计使用寿命	预计净残值率	年折旧率
房屋建筑物	20-30年	3-5%	3.17-4.85%
机器设备	5-10年	3-5%	9.50-19.40%
运输设备	5-8年	3-5%	11.88-19.40%
电子设备	3-5年	0-5%	19.00-33.33%

4. 本公司于每年年度终了，对固定资产的预计使用寿命、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。

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

5. 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

当本公司租入的固定资产符合下列一项或数项标准时，确认为融资租入固定资产：

①在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给本公司。②本公司有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定本公司将会行使这种选择权。③即使资产的所有权不转移，但租赁

期占租赁资产使用寿命的大部分。④本公司在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值。⑤租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有本公司才能使用。融资租赁租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者，作为入账价值。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。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手续费、律师费、差旅费、印花税等初始直接费用，计入租入资产价值。未确认融资费用在租赁期内各个期间采用实际利率法进行分摊。融资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将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

（十二）在建工程

在建工程按实际发生的成本计量。自营建筑工程按直接材料、直接工资、直接施工费等计量；出包建筑工程按应支付的工程价款等计量；设备安装工程按所安装设备的价值、安装费用、工程试运转等所发生的支出等确定工程成本。在建工程成本还包括应当资本化的借款费用和汇兑损益。

在建工程在达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或工程实际成本等，按估计的价值结转固定资产，次月起开始计提折旧，待办理了竣工决算手续后再对固定资产原值差异进行调整。

（十三）借款费用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；当购建或生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，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，扣除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加权平均利率，确定资本化金额。

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间（通常指 1 年以上）的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

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

（十四）无形资产

本公司无形资产包括土地使用权、专利技术、非专利技术等，按取得时的实际成本计量，其中，购入的无形资产，按实际支付的价款和相关的其他支出作为实际成本；投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。

土地使用权从出让起始日起，按其出让年限平均摊销；专利技术、非专利技术和其他无形资产按预计使用年限、合同规定的受益年限和法律规定的有效年限三者中最短者分期平均摊销。摊销金额按其受益对象计入相关资产成本和当期损益。

对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核，如发生改变，则作为会计估计变更处理。在每个会计期间对使用寿命不确定的无形资产的预计使用寿命进行复核，如有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，则估计其使用寿命并在预计使用寿命内摊销。

（十五）长期待摊费用

本公司的长期待摊费用是指已经支出，但应由当期及以后各期承担的摊销期限在 1 年以上（不含 1 年）的装修费用、其他费用，该等费用在受益期内平均摊销。如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

（十六）商誉

商誉为股权投资成本或非同一控制下企业合并成本超过应享有的或企业合并中取得的被投资单位或被购买方可辨认净资产于取得日或购买日的公允价值份额的差额。

与子公司有关的商誉在合并财务报表上单独列示，与联营企业和合营企业有关的商誉，包含在长期股权投资的账面价值中。

(十七) 职工薪酬

本公司的职工薪酬是指本公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿，包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。本公司提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

1. 短期薪酬，是指本公司在职工提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内需要全部予以支付的职工薪酬，因解除与职工的劳动关系给予的补偿除外。本公司的短期薪酬具体包括：职工工资、奖金、津贴和补贴，职工福利费，医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费，住房公积金，工会经费和职工教育经费，短期带薪缺勤，短期利润分享计划，非货币性福利以及其他短期薪酬。

本公司在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并根据职工提供服务的受益对象计入当期损益或相关资产成本。短期薪酬为非货币性福利的，按照公允价值计量。

2. 离职后福利，是指本公司为获得职工提供的服务而在职工退休或与本公司解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，属于短期薪酬和辞退福利的除外。

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

本公司根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，本公司以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。

所有设定受益计划义务，包括预期在职工提供服务的年度报告期间结束后的十二个月内支付的义务，根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率予以折现。

设定受益计划产生的服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本；重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不转回至损益。

在设定受益计划结算时，按在结算日确定的设定受益计划义务现值和结算价格两者的差额，确认结算利得或损失。

3. 辞退福利，是指本公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿。对于职工虽然没有与本公司解除劳动合同，但未来不再为本公司提供服务，不能为本公司带来经济利益，本公司承诺提供实质上具有辞退福利性质的经济补偿的，如发生“内退”的情况，在其正式退休日期之前应当比照辞退福利处理，在其正式退休日期之后，按照离职后福利处理。

本公司向职工提供辞退福利的，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、本公司确认涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。

对于辞退福利预期在年度报告期间期末后十二个月内不能完全支付的辞退福利，实质性辞退工作在一年内实施完毕但补偿款项超过一年支付的辞退计划，本公司选择恰当的折现率，以折现后的金额计量应计入当期损益的辞退福利金额。

4. 其他长期职工福利，是指除短期薪酬、离职后福利、辞退福利之外所有的职工薪酬，包括长期带薪缺勤、长期残疾福利、长期利润分享计划等。

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，按照设定提存计划的有关规定进行会计处理。本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定受益计划条件的，本公司按照设定受益计划的有关规定，确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。在报告期末，本公司将其他长期职工福利产生的职工薪酬成本确认为下列组成部分：服务成本；其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额；重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动。总净额计入当期损益或相关资产成本。

（十八）应付债券

本公司应付债券初始确认时按公允价值计量，相关交易费用计入初始确认金额。后续按摊余成本计量。

债券支付价格与债券面值总额的差额作为债券溢价或折价，在债券存续期间内按实际利率法于计提利息时摊销，并按借款费用的处理原则处理。

（十九）预计负债

当与对外担保、商业承兑汇票贴现、未决诉讼或仲裁、产品质量保证等或有事项相关的业务同时符合以下条件时，本公司将其确认为负债：该义务是本公司承担的现时义务；该义务的履行很可能导致经济利益流出企业；该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，如有改变则对账面价值进行调整以反映当前最佳估计数。

（二十）收入确认原则

本公司的营业收入主要包括销售商品收入、提供劳务收入、让渡资产使用权收入和建造合同收入。

1、收入确认原则如下：

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

（2）与交易相关的经济利益很可能流入本公司、收入的金额能够可靠地计量时，确认让渡资产使用权收入的实现。

（二十一）建造合同

本公司在合同总收入能够可靠计量、与合同相关的经济利益很可能流入本公司、实际发生的合同成本能够清楚区分和可靠计量、合同完工进度和为完成合同尚需发生的成本能够可靠确定时，于资产负债表日按完工百分比法确认合同收入和合同费用。采用完工百分比法时，合同完工进度根据实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例/已经完成的合同工作量占合同预计总工作量的比例/实际测定的完工进度确定。

建造合同的结果不能可靠地估计时，如果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加以确认，合同成本在其发生的当期确认为费用；如果合同成本不可能收回的，应在发生时立即确认为费用，不确认收入。

本公司于期末对建造合同进行检查，如果建造合同预计总成本将超过合同预计总收入时，提取损失准备，将预计损失确认为当期费用。

（二十二）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或非货币性资产。政府补助在本公司能够满足其所附的条件以及能够收到时予以确认。

政府补助为货币性资产的，按照实际收到的金额计量，对于按照固定的定额标准拨付的补助，或对期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时，按照应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量，公允价值不能可靠取得的，按照名义金额(1 元)计量。

本公司的政府补助区分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。其中，与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助；与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。如果政府文件中未明确规定补助对象，本公司按照上述区分原则进行判断。

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

(二十三) 递延所得税资产和递延所得税负债

本公司采用资产负债表债务法核算所得税。

1. 递延所得税资产或递延所得税负债的确认

(1) 本公司在取得资产、负债时确定其计税基础。本年公司于资产负债表日，分析比较资产、负债的账面价值与其计税基础，资产、负债的账面价值与其计税基础存在暂时性差异的，在有关暂时性差异发生当期且符合确认条件的情况下，本公司对应纳税暂时性差异或可抵扣暂时性差异分别确认递延所得税负债或递延所得税资产。

(2) 递延所得税资产的确认依据

①本公司以未来期间很可能取得用以抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。在确定未来期间很可能取得的应纳税所得额时，包括未来期间正常生产经营活动实现的应纳税所得额，以及在可抵扣暂时性差异转回期间因应纳税暂时性差异的转回而增加的应纳税所得额。

②对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，公司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。

③资产负债表日，公司对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，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。

(3) 递延所得税负债的确认依据

本公司将当期和以前期间应交未交的应纳税暂时性差异确认为递延所得税负债。但不包括商誉、非企业合并形成的交易且该交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额所形成的暂时性差异。

2. 递延所得税资产或递延所得税负债的计量

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，本公司根据税法规定按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

(1) 适用税率发生变化的，公司对已确认的递延所得税资产和递延所得税负债进行重新计量，除直接在所有者权益中确认的交易或者事项产生的递延所得税资产和递延所得税负债以外，将其影响数计入税率变化当期的所得税费用。

(2) 本公司在计量递延所得税资产和递延所得税负债时，采用与收回资产或清偿债务的预期方式相一致的税率和计税基础。

(3) 本公司对递延所得税资产和递延所得税负债不进行折现。

(二十四) 融资租赁和经营租赁

本公司在租赁开始日将租赁分为融资租赁和经营租赁。

融资租赁是指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。

融资租赁中，在租赁开始日本公司按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。未实现融资收益在租赁期内各个期间采用实际利率法计算确认当期的融资收入。

经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。本公司作为承租方的租金在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益，本公司作为出租方的租金在租赁期内的各个期间按直线法确认为收入。

(二十五) 公允价值计量

1. 公允价值初始计量

本公司对于以公允价值进行计量的资产和负债，考虑该资产或负债的特征，采用市

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计量公允价值。以公允价值计量相关资产或负债时，市场参与者在计量日出售资产或者转移负债的交易，是在当前市场条件下的有序交易；出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行。不存在主要市场的，假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行；采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。以公允价值计量非金融资产时，考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力，或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济利益的能力。

2. 估值技术

本公司以公允价值计量相关资产或负债，采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，使用的估值技术主要包括市场法、收益法和成本法，在应用估值技术时，优先使用相关可观察输入值，只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

3. 公允价值层次划分

本公司根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定公允价值计量结果所属的层次：第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。活跃市场，是指相关资产或负债的交易量和交易频率足以持续提供定价信息的市场。第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

五、会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

(一) 会计政策变更及影响

公司在本报告期内重要会计政策没有发生变更。

(二) 会计估计变更及影响

公司在本报告期内重要会计估计没有发生变更。

六、税项

税种	计税依据	税率
营业税	营业额	5%
城市维护建设税	应纳流转税额	7%
教育费附加	应纳流转税额	5%
企业所得税	应纳税所得额	25%

税种	计税依据	税率
房产税	租金收入/房产原值的 70%	12%/1.2%

七、合并范围

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定。

(一)子企业情况公司

序号	企业名称	企业类型	注册地	主要经营地	业务性质	注册资本 (万元)	持股比例	享有的 表决权	投资额 (万元)	取得方式
1	盐城咏恒投资发展有限公司	1	盐城	盐城市	经营授权范围内的国有资产、基础设施投资、建设、管理、对外投资，水利水电工程施工，文化产业项目的投资与管理，房地产开发与经营，房屋建筑工程施工。	108,000.00	100.00	100.00	108,000.00	出资设立
1.1	盐城咏恒物业管理有限公司	1	盐城	盐城市	保障性住房建筑工程施工，保障性住房开发，经营授权范围内的国有资产、基础设施投资、建设、管理、对外投资，水利工程施工，文化产业项目的投资与管理，自有房屋及场地租赁，室内水电安装，房屋建筑工程、园林绿化工程、建筑装修装饰工程施工，物业管理。	2,200.00	100.00	100.00	2,200.00	出资设立

1.2	盐城盐高保障房建设有限公司	1	盐城	盐城市	园林绿化工程施工设计、施工，基础设施投资、经营、管理，政府授权的国有资产的经营与管理，土地开发经营，实业投资，基础设施开发建设，物业管理，房屋拆除，市政公用工程、建筑装饰装修工程、园林绿化工程设计、施工，城市及道路照明工程、水利水电工程、土石方工程施工，水电安装（除供受电设施）、空调安装、土地整理，市政设施管理、维护，建筑材料、钢材批发、零售。	2,000.00	99.50	99.50	1,990.00	出资设立
1.3	盐城恒茂园林绿化有限公司	1	盐城	盐城市	文化产业项目的投资与管理，文化产业基础设施建设，文化与艺术交流活动策划，礼仪、庆典、企业形象设计，会议及展览服务，五金产品、电子产品、电气设备、文具用品、体育用品及器材（除射击器材）、工艺品、家具、建材销售，经营授权范围内的国有资产、基础设施投资、建设、管理，对外投资，水利水电	2,200.00	100.00	100.00	2,200.00	出资设立

					工程施工。					
1.4	盐城龙湖文化产业发展有限公司	1	盐城	盐城市	基础设施投资、建设、管理，对外投资，水利水电工程施工，文化产业项目的投资与管理，房地产开发经营，房屋建筑工程施工。	25,000.00	60.00	60.00	15,000.00	出资设立
2	盐城创咏投资发展有限公司	1	盐城	盐城市	设计、制作、代理、发布国内各类广告等	5,000.00	100.00	100.00	5,000.00	出资设立
3	盐城中咏投资发展有限公司	1	盐城	盐城市	文化产业项目投资；展览活动、国际文化艺术交流活动策划等	20,000.00	100.00	100.00	20,000.00	出资设立
4	盐城新咏投资发展有限公司	1	盐城	盐城市	基础设施投资、建设、管理，对外投资，水利水电工程施工，文化产业项目的投资与管理。	50,000.00	100.00	100.00	20,000.00	出资设立
5	盐城市赫烨新建设有限公司	1	盐城	盐城市	地基与基础工程、市政公用工程、建筑装修装饰工程、园林绿化工程设计及施工。城市及道路照明工程，水利水电工程，土石方工程施工。基础设施投资、经营、管理，基础设施开发建设，土地开发经营，土地整理，实业投资。物业管理，房屋拆除，水电安装，空调安装，市政设施管理、维护。建筑材料、钢材批发	20,000.00	95.00	95.00	19,000.00	出资设立

					及零售。					
6	盐城高新区中小企业信用担保有限公司	1	盐城	盐城市	融资性担保业务：贷款担保、票据承兑担保、贸易融资担保、项目融资担保、信用证担保。其他业务：与担保业务有关的融资咨询、财务顾问等中介服务；以自有资金进行投资。	20,000.00	100.00	100.00	20,000.00	出资设立
7	盐城服务业集聚区投资有限公司	1	盐城	盐城市	服务业集聚区投资；授权范围内的国有资产管理；土地开发经营；园区基础设施投资、建设、管理。	44,000.00	100.00	100.00	32,000.00	出资设立

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

(二) 本年度有新纳入合并范围的主体。

报告期内合并范围内新增 5 家子企业，具体情况如下：

序号	企业名称	合并理由
1	盐城中咏投资发展有限公司	2015 年投资设立
2	盐城新咏投资发展有限公司	2015 年投资设立
3	盐城市赫烨新建设有限公司	2015 年投资设立
4	盐城高新区中小企业信用担保有限公司	2015 年投资设立
5	盐城服务业集聚区投资有限公司	2015 年投资设立

八、合并财务报表重要项目的说明

下列所披露的财务报表数据，除特别注明之外，“年初”系指 2015 年 1 月 1 日，“年末”系指 2015 年 12 月 31 日，“本年”系指 2015 年 1 月 1 日至 12 月 31 日，“上年”系指 2014 年 1 月 1 日至 12 月 31 日，除另有注明外，货币单位为人民币元。

(一) 货币资金

1. 货币资金余额情况

项目	年末余额	年初余额
	折合人民币	折合人民币
现金	244.00	
银行存款	1,669,419,687.95	246,469,761.87
其他货币资金	1,387,500,000.00	70,000,000.00
合计	3,056,919,931.95	316,469,761.87

注 1：本公司的其他货币资金共 1,387,500,000.00 元，其中开具银行承兑汇票而存入银行的保证金 797,500,000.00，定期存款 590,000,000.00 元。

2. 货币资金年末使用受限制状况

项目	金额	使用受限制的原因
银行承兑汇票保证金	797,500,000.00	保证金
定期存款	590,000,000.00	借款质押
合计	1,387,500,000.00	

注 2：详见“附注九.（三）、截止 2015 年 12 月 31 日本公司资产质押情况”。

(二) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

项 目	年末余额	年初余额
交易性债券投资	205,000,000.00	63,000,000.00
合 计	205,000,000.00	63,000,000.00

(三) 应收票据

项 目	年末余额	年初余额
银行承兑汇票	50,000,000.00	
合 计	50,000,000.00	

(四) 应收账款

类别	年末余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款				
组合 1: 账龄组合				
组合 2: 其他组合	606,983.00	100.00		
小计	606,983.00	100.00		
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合计	606,983.00	100.00		

1. 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款

其他组合应收账款明细 (仅列示金额较大的单位)

债务人名称	单位性质	账面余额	账龄	款项性质
盐都西区管委会	政府单位	606,983.00	一年以内	往来款
合计		606,983.00		

2. 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

债务人名称	欠款金额	欠款年限	占应收账款总额的比例 (%)
盐都西区管委会	606,983.00	一年以内	100.00
合计	606,983.00		100.00

3. 本年度无实际核销的应收账款

(五) 预付款项

1. 按账龄列示的预付款项

账龄	年末余额		年初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	768,450,800.00	100.00		
合计	768,450,800.00	100.00		

2. 按预付对象归集的期末余额主要的预付账款情况

单位名称	欠款金额	欠款年限	未结算原因
江苏金贸建设集团有限公司	740,000,000.00	1 年以内	工程尚未竣工
盐城市吉达房地产开发有限公司	21,950,000.00	1 年以内	工程尚未竣工
江苏方意汽车配件制造有限公司	500,800.00	1 年以内	预付项目款
合计	762,450,800.00		

(六) 其他应收款

类别	年末余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款				
组合 1: 账龄组合	1,407,534,434.25	63.67	5,479,203.44	0.39
组合 2: 其他组合	803,259,473.32	36.33		
小计	2,210,793,907.57	100.00	5,479,203.44	0.25
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合计	2,210,793,907.57	100.00	5,479,203.44	

续上表

类别	年初余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款				
组合 1: 账龄组合	433,860,397.16	58.12	3,470,993.69	0.80
组合 2: 其他组合	594,300,876.34	41.88		
小计	1,028,161,273.50	100.00	3,470,993.69	0.34

类别	年初余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合计	1,028,161,273.50	100.00	3,470,993.69	

1. 按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款

(1) 采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账龄	年末余额			年初余额		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内	1,309,540,511.75	93.04		373,586,706.94	62.86	
1-2 年	56,630,935.00	4.02	566,309.35	213,646,716.00	35.95	2,136,467.16
2-3 年	33,597,034.10	2.39	3,359,703.41	789,641.50	0.13	78,964.15
3 年以上	7,765,953.40	0.55	1,553,190.68	6,277,811.90	1.06	1,255,562.38
合计	1,407,534,434.25	100.00	5,479,203.44	594,300,876.34	100.00	3,470,993.69

(2) 其他组合其他应收款明细 (仅列示金额较大的单位)

债务人名称	单位性质	账面余额	账龄	款项性质
盐都区财政局	政府单位	473,357,477.00	1-3 年	往来款
盐城市国土资源局	政府单位	161,483,647.00	1 年以内	往来款
盐城盐都区管委会	政府单位	139,854,368.23	1 年以内	往来款
合计		774,695,492.23		

注：对盐都区财政局 3 年以上 50,000,000.00, 1 年以内 423,357,477.00。

2. 本年度无实际核销的其他应收款

3. 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

债务人名称	欠款金额	欠款年限	占其他应收款总额的比例 (%)
盐都区财政局	473,357,477.00	一到三年	21.41
盐城明进联贸易有限公司	220,000,035.00	一年以内	9.95
盐城电商快递产业园投资发展有限公司	186,300,000.00	一年以内	8.43
盐城市国土资源局	161,483,647.00	一年以内	7.30
盐城盐都区管委会	139,854,368.23	一年以内	6.33

合计	1,180,995,527.23	53.42
----	------------------	-------

(七) 存货

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
工程施工	4,105,097,389.99		4,105,097,389.99	2,068,251,679.21		2,068,251,679.21
土地开发	1,955,913,431.42		1,955,913,431.42	825,380,462.70		825,380,462.70
合计	6,061,010,821.41		6,061,010,821.41	2,893,632,141.91		2,893,632,141.91

(八) 可供出售金融资产

1. 可供出售金融资产分类

项目	年末余额	年初余额
权益性投资	218,800,000.00	25,500,000.00
合计	218,800,000.00	25,500,000.00

2. 权益性投资明细如下:

被投资单位名称	股权比例 (%)	2014-12-31	本期增减变动	2015-12-31	本期计提减值准备	本期现金红利
盐城恒远投资发展有限公司	2.50	500,000.00		500,000.00		
盐城市盐都大马沟生态园有限	25.00	25,000,000.00		25,000,000.00		
江苏汉印机电科技股份有限公司	6.25		10,000,000.00	10,000,000.00		
江苏吉恒投资管理有限公司	20.00		10,000,000.00	10,000,000.00		
江苏中色锐华利实业有限公司	10.00		10,000,000.00	10,000,000.00		
盐城德涵休闲用品有限公司	1.20		6,000,000.00	6,000,000.00		
盐城平衡创业投资基金中心(有限合伙)	14.08		2,000,000.00	2,000,000.00		
鹰潭市锦盐智产投资基金(有限合伙)	23.00		150,000,000.00	150,000,000.00		
盐城点连线信息科技有限公司	15.00		300,000.00	300,000.00		
江苏金惠甫山软件科技有限公司	15.00		5,000,000.00	5,000,000.00		
合 计		25,500,000.00	193,300,000.00	218,800,000.00		

(九) 长期股权投资

1. 长期股权投资分类

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
长期股权投资	62,642,426.41			
其中：权益法核算	42,642,426.41	11,702,977.63		54,345,404.04
成本法核算	20,000,000.00	4,000,000.00		24,000,000.00
减：长期股权投资 减值准备				
长期股权投资净额				
合计	62,642,426.41	15,702,977.63		78,345,404.04

2. 长期股权投资明细

被投资单位名称	初始投资成本	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额	本期计提减值准备	持股比例 (%)
盐城市盐都区莘庄工业园投资管理有限公司	20,000,000.00	20,000,000.00			20,000,000.00		40.00
盐城市盐都区盐龙农村小额贷款有限公司	42,642,426.41	42,642,426.41	11,702,977.63		54,345,404.04		47.06
江苏腾果网络技术有限公司股权转让	4,000,000.00		4,000,000.00		4,000,000.00		30.00
合计	66,642,426.41	62,642,426.41	15,702,977.63		78,345,404.04		

(十) 投资性房地产

1. 按公允价值计量的投资性房地产

项目	年初公允价值	本年增加			本年减少		年末公允价值
		购置	自用房地 产或存货 转入	公允价值变动损益	处置	转为自用 房地产	
成本合计	792,016,816.65						767,494,220.65
房屋、建筑物	631,521,237.65						631,521,237.65
土地使用权	160,495,579.00				24,522,596.00		135,972,983.00
公允价值变动 合计	662,247,983.35						620,918,779.35
房屋、建筑物	376,646,162.35			10,415,400.00			387,061,562.35
土地使用权	285,601,821.00			71,277,800.00	123,022,404.00		233,857,217.00
账面价值合计	1,454,264,800.00						1,388,413,000.00
房屋、建筑物	1,008,167,400.00						1,018,582,800.00
土地使用权	446,097,400.00			81,693,200.00			369,830,200.00

2. 期末投资性房地产用于抵押的资产详见“附注九、（四）、截止 2015 年 12 月 31 日本公司资产抵押情况”。

(十一) 固定资产

1. 固定资产增减变动情况

项目	房屋建筑物	机器设备	运输工具	电子设备	合计
一、账面原值					
1.期初余额	79,510,740.80	6,723.00	3,251,955.08	84,273.00	82,853,691.88
2.本期增加金额		4,000,000.00	663,700.00	151,930.00	4,815,630.00
(1) 外购		4,000,000.00	663,700.00	151,930.00	4,815,630.00
(2) 在建工程转入					
(3) 企业合并增加					
3.本期减少金额			143,300.00		143,300.00
(1) 处置或报废			143,300.00		143,300.00
(2) 其他转出					
4.期末余额	79,510,740.80	4,006,723.00	3,772,355.08	236,203.00	87,526,021.88
二、累计折旧					
1.期初余额	3,357,120.17	1,543.50	1,272,347.39	33,233.22	4,664,244.28
2.本期增加金额	2,517,840.13	32,305.35	464,672.02	25,012.79	3,039,830.29
(1) 计提	2,517,840.13	32,305.35	464,672.02	25,012.79	3,039,830.29
3.本期减少金额					
(1) 处置					
(2) 其他转出					
4.期末余额	5,874,960.30	33,848.85	1,737,019.41	58,246.01	7,704,074.57
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					
(2) 其他转出					
4.期末余额					
四、账面价值					
1.期末账面价值	73,635,780.50	3,972,874.15	2,035,335.67	177,956.99	79,821,947.31
2.期初账面价值	76,153,620.63	5,179.50	1,979,607.69	51,039.78	78,189,447.60

2. 期末固定资产用于抵押的资产详见“附注九.（四）、截止 2015 年 12 月 31 日本公司资产抵押情况”。

（十二）在建工程

项目	年末余额	年初余额
沟塘回填工程	10,958,759.58	
合计	10,958,759.58	

（十三）递延所得税资产

递延所得税资产和递延所得税负债不以抵销后的净额列示

项目	年末余额		年初余额	
	递延所得税资产	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				
资产减值准备	1,369,800.87	5,479,203.48	867,748.43	3,470,993.72
合计	1,369,800.87	5,479,203.48	867,748.43	3,470,993.72

续上表

项目	可抵扣暂时性差异		未确认暂时性差异	
	年末余额	年初余额	年末余额	年初余额
资产减值损失	1,369,800.87	5,479,203.48		
合计	1,369,800.87	5,479,203.48		

（十四）短期借款

1. 短期借款分类

借款类别	年末余额	年初余额
信用借款	30,000,000.00	40,000,000.00
保证借款	780,000,000.00	
质押借款		38,000,000.00
抵押借款	99,000,000.00	
合计	909,000,000.00	78,000,000.00

2. 期末保证借款明细：

贷款单位	借款余额	担保人
江苏长江商业银行盐城分行	30,000,000.00	盐城高新区投资集团有限公司

江苏银行盐城黄海支行	20,000,000.00	盐城市中小企业贷款担保有限公司
中国工商银行股份有限公司盐城黄海支行	30,000,000.00	盐城新咏投资发展有限公司
江苏银行文峰支行	300,000,000.00	盐城高新区投资集团有限公司
中国银行盐城城南支行	300,000,000.00	盐城高新区投资集团有限公司
富邦华一银行有限公司上海陆家嘴支行	50,000,000.00	盐城高新区投资集团有限公司
富邦华一银行有限公司上海陆家嘴支行	50,000,000.00	盐城高新区投资集团有限公司
合计	780,000,000.00	

3. 期末抵押借款明细:

债权人	金额	抵押物	权证号
云南国际信托有限公司	99,000,000.00	盐城住友房地产开发有限公司的房产	盐城时代二店 1 层和三层
合计	99,000,000.00		

(十五) 应付票据

类别	年末余额	年初余额
银行承兑汇票	1,521,500,000.00	282,540,000.00
商业承兑汇票		
合计	1,521,500,000.00	282,540,000.00

(十六) 应付账款

1. 应付账款列示

项目	年末余额	年初余额
1 年以内 (含 1 年)	495,812.00	
合计	495,812.00	

2. 本账户期末余额中不存在应付持本公司 5% 以上 (含 5%) 表决权股份的股东单位款项。

(十七) 应交税费

项目	年末余额	年初余额
营业税	-12,639,312.47	-19,757,400.78
企业所得税	78,023,869.11	30,770,897.87

项目	年末余额	年初余额
城市维护建设税	-912,585.52	-142,1681.7
个人所得税	-4,800,572.80	-4,800,572.80
教育费附加	-568,846.92	-913,921.34
房产税	-971,440.36	
地方基金	-303,415.00	-1,498,250.60
车船使用税	2,669,301.02	
土地使用税	-227,099.01	
印花税	-37,085.60	
土地增值税	-2,225,137.65	
防洪保安基金	-1,194,835.60	
合计	56,812,839.20	2,379,070.65

(十八) 其他应付款

1. 其他应付款按账龄列示

账龄	年末余额	年初余额
1 年以内 (含 1 年)	359,386,332.90	748,008,258.26
1-2 年 (含 2 年)	391,237,771.95	124,112,860.88
2-3 年 (含 3 年)	10,375,731.00	179,753,029.67
3 年以上	136,429,681.58	49,877,399.79
合计	897,429,517.43	1,101,751,548.60

2. 本账户期末余额中无应付持本公司 5%以上 (含 5%) 表决权股份的股东单位款项。

3. 期末其他应付款金额前五名往来单位情况:

债权单位名称	年末余额	账龄
盐城市盐州实业总公司	490,700,000.00	1 年以内
盐都西区管委会	12,500,000.00	1 年以内
盐城市大郑建设投资有限公司	40,000,000.00	1 年以内
盐城市第一中学	15,000,000.00	1 年以内
大马沟生态园	14,582,260.00	1-2 年
合计	572,782,260.00	

注 1: 大马沟生态园 1 年以内期末余额为 539,860.00 元, 1-2 年期末余额为 14,042,400.00 元。

(十九) 一年内到期的非流动负债

1. 一年内到期的非流动负债分类

借款类别	年末余额	年初余额
保证借款	148,460,000.00	
质押借款		
抵押借款	470,100,000.00	800,000,000.00
合计	618,560,000.00	800,000,000.00

2. 一年内到期的非流动负债保证借款明细:

贷款单位	借款余额	保证人
中江信托	148,460,000.00	盐城高新区投资集团有限公司
合计	148,460,000.00	

3. 一年内到期的非流动负债抵押借款明细:

债权人	金额	抵押物	权证号
上海信托	220,000,000.00	盐城咏恒投资发展有限公司房屋、土地	盐都国用(2015)第013000421号、及企业家之友大厦1幢82套房屋所有权
中融国际信托有限公司	100,500,000.00	盐城咏恒投资发展有限公司土地	盐都国用(2009)第013000007号
中融国际信托有限公司	149,600,000.00	盐城高新区投资集团有限公司土地	盐都国用(2014)第013000206号 盐都国用(2014)第013000207号
合计	470,100,000.00		

(二十) 长期借款

1. 长期借款分类

借款类别	年末余额	年初余额
保证借款	797,000,000.00	148,460,000.00
抵押借款	902,178,000.00	470,100,000.00
质押借款	1,164,600,000.00	
合计	2,863,778,000.00	618,560,000.00

2. 长期借款保证借款明细表

贷款单位	借款余额	保证人
紫金信托	500,000,000.00	盐城高新区投资集团有限公司
中泰 信托	297,000,000.00	盐城高新区投资集团有限公司
合计	797,000,000.00	

3. 长期借款抵押借款明细表

债权人	金额	抵押物	权证号
中国农业发展银行盐城分行	180,000,000.00	盐城咏恒投资发展有限公司土地	盐都国用(2012)第013000162号
		盐城咏恒投资发展有限公司房产	盐房权证都字第0207253号至盐房权证0207275号
		盐城市盐都区国有资产投资经营有限公司土地	盐都国用(2013)第013000032号
中信银行	45,000,000.00	江苏盐城龙湖文化产业发展有限公司	盐都国用(2013)第013000180号
方正东亚信托有限责任公司	497,178,000.00	盐城高新区投资集团有限公司土地	盐都国用(2015)第022002214号
		盐城市金业房地产发展有限公司土地	盐都国用(2009)第014000011号
		盐城咏恒投资发展有限公司土地	盐都国用(2011)第013000003号 盐都国用(2011)第013000002号 盐都国用(2014)第011000188
		盐城市盐龙湖生态风景保护区开发建设有限公司	盐都国用(2013)第011000261号 盐都国用(2013)第011000262号
		盐城盐高保障房建设有限公司	盐房权证市区都字第0322769号
中国银行盐城城中支行	180,000,000.00	盐城高新区投资集团有限公司土地	盐都国用(2015)第013000259号
合计	902,178,000.00		

4、长期借款质押借款明细表

贷款单位	借款余额	质押物
中国建设银行股份有限公司江苏省分行	100,000,000.00	盐城咏恒投资发展有限公司的股权质押

安徽国元信托有限责任公司	303,900,000.00	江苏盐城龙湖文化产业发展有限公司的存单质押
厦门国际信托有限公司	398,000,000.00	对盐城市盐都区政府应收账款质押
兴业国际信托有限公司	65,700,000.00	江苏盐城龙湖文化产业发展有限公司的存单质押
陆家嘴国际信托有限公司	297,000,000.00	对盐城市盐都区政府应收账款质押
合计	1,164,600,000.00	

(二十一) 应付债券

1. 应付债券分类

项目	年末余额	年初余额
15 盐高新债	985,100,000.00	
盐城咏恒投资发展有限公司 2015 年私募债券	39,710,000.00	
合计	1,024,810,000.00	

2. 应付债券的增减变动

债券名称	面值总额	发行日期	债券期限	发行金额	年初余额	本年发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本年偿还本金	本年偿还利息	年末余额
15 盐高新债						985,100,000.00					985,100,000.00
盐城咏恒投资发展有限公司 2015 年私募债券						39,710,000.00					39,710,000.00
合计						1,024,810,000.00					1,024,810,000.00

(二十二) 长期应付款

长期应付款明细项目列示如下:

项目	年末余额	年初余额
应付融资租赁款-天元租赁	25,989,709.86	44,776,335.47
国泰租赁有限公司	238,854,799.98	
合 计	264,844,509.84	44,776,335.47

(二十三) 递延所得税负债

递延所得税负债明细项目列示如下:

项 目	年末余额	年初余额
投资性房地产公允价值变动	163,707,344.83	165,561,995.83
合 计	163,707,344.83	165,561,995.83

(二十四) 实收资本

投资者名称	年初余额		本年增加	本年减少	年末余额	
	投资金额	所占比例 (%)			投资金额	所占比例 (%)
盐城市人民政府	200,000,000.00	100.00	1,280,000,000.00		1,480,000,000.00	100.00
合 计	200,000,000.00	100.00	1,280,000,000.00		1,480,000,000.00	100.00

(二十五) 资本公积

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
资本溢价	282,053,200.00			282,053,200.00
其他资本公积	1,268,288,033.50	750,773,922.00		2,019,061,955.50
合 计	1,550,341,233.50	750,773,922.00		2,301,115,155.50

(二十六) 其他综合收益

项 目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
投资性房地产首次采用公允价值计量的增值部分	371,623,337.52		89,111,804.00	282,511,533.52
合 计	371,623,337.52		89,111,804.00	282,511,533.52

(二十七) 未分配利润

项目	本年金额	上年金额
本年年初余额	701,064,300.17	478,480,643.75

项目	本年金额	上年金额
本年增加	296,815,651.72	222,583,656.42
其中：本年归属于母公司所有者的净利润转入	296,815,651.72	222,583,656.42
其他调整因素		
本年减少		
其中：本年提取盈余公积数		
本年提取一般风险准备数		
本年分配现金股利数		
转增资本		
其他减少		
本年年末余额	997,879,951.89	701,064,300.17

(二十八) 营业收入、营业成本

营业收入及成本

项目	本年金额		上年金额	
	收入	成本	收入	成本
(1) 主营业务小计	554,131,265.93	375,905,367.63	496,590,449.87	433,782,377.69
工程项目建设	399,919,612.34	347,756,184.64	496,335,453.87	431,596,046.84
土地开发整理	147,545,000.00	24,522,596.00		
物业管理	4,285,169.59	2,322,689.99	254,996.00	2,186,330.85
绿化工程	2,381,484.00	1,303,897.00		
(2) 其他业务小计	64,012,244.27	3,426,965.79	891,233.10	
租赁业务收入	62,212,560.54	3,306,054.79		
其他	1,799,683.73	120,911.00	891,233.10	
合计	618,143,510.20	379,332,333.42	497,481,682.97	433,782,377.69

(二十九) 财务费用

项目	本年金额	上年金额
利息支出	27,045,171.28	25,209,977.82
减：利息收入	20,790,566.11	16,280,564.56
加：银行手续费	1,004,985.10	12,455,034.82
其他	35.00	3.86
合计	7,259,625.27	21,384,451.94

(三十) 资产减值损失

项目	本年金额	上年金额
其他应收款坏账损失	2,008,209.75	1,472,615.66
合计	2,008,209.75	1,472,615.66

(三十一) 公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	本年金额	上年金额
按公允价值计量的投资性房地产	47,782,600.00	119,788,400.00
合计	47,782,600.00	119,788,400.00

(三十二) 营业外收入

项目	本年金额	上年金额
政府补助	124,300,000.00	135,250,000.00
其他	327,826.41	76,503.71
合计	124,627,826.41	135,326,503.71

(三十三) 营业外支出

项目	本年金额	上年金额
非流动资产处置损失	143,300.00	
其中：固定资产处置损失	143,300.00	
无形资产处置损失		
滞纳金	4,078,678.05	6,056,072.28
其他	820.34	
合计	4,222,798.39	6,056,072.28

(三十四) 所得税费用

所得税费用明细表

项目	本年金额	上年金额
按税法及相关规定计算的当期所得税费用	47,262,280.86	9,165,379.70
递延所得税调整	312,597.58	29,578,946.08
合计	47,574,878.44	38,744,325.78

(三十五) 合并现金流量表补充资料

1. 净利润调节为经营活动现金流量的信息

项目	本年金额	上年金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量		

净利润	300,462,128.68	222,644,461.00
加：资产减值准备	2,008,209.75	1,472,615.66
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	3,039,830.29	2,975,635.49
无形资产摊销		
长期待摊费用摊销		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）		
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-47,782,600.00	-119,788,400.00
财务费用（收益以“-”号填列）	27,045,171.28	25,209,977.82
投资损失（收益以“-”号填列）	-4,202,977.63	-8,788,589.88
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-502,052.44	-368,153.92
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	20,423,300.00	29,947,100.00
存货的减少（增加以“-”号填列）	-3,167,378,679.50	-297,189,591.10
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-2,161,616,287.21	-956,805,758.98
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	2,678,437,979.38	1,286,916,022.17
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-2,350,065,977.40	186,225,318.26
2.不涉及现金收支的重大投资和筹资活动		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3.现金及现金等价物净变动情况		
现金的期末余额	1,669,419,931.95	276,469,761.87
减：现金的期初余额	276,469,761.87	208,931,858.59
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	1,392,950,170.08	67,537,903.28

2. 现金和现金等价物

项目	本年金额	上年金额
现金	1,669,419,931.95	276,469,761.87

其中：库存现金	244.00	
可随时用于支付的银行存款	1,669,419,687.95	246,469,761.87
可随时用于支付的其他货币资金		30,000,000.00
现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
期末现金及现金等价物余额	1,669,419,931.95	316,469,761.87
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物	1,387,500,000.00	40,000,000.00

九、或有事项的说明

(一) 截止 2015 年 12 月 31 日，本公司对内部担保情况如下：

被担保单位	债权人	担保额（万元）	担保期限	
			起始日	终止日
盐城咏恒投资发展有限公司	上海国际信托有限公司	22,000.00	2014.8.29	2016.8.29
盐城咏恒投资发展有限公司	云南省信托有限公司	10,000.00	2015.9.25	2016.9.22
江苏盐城龙湖文化产业发展有限公司	中信银行盐城分行	8,000.00	2015.2.16	2018.2.16
江苏盐城龙湖文化产业发展有限公司	富邦华一银行有限公司 上海陆家嘴支行	5,000.00	2015.6.9	2016.5.23
盐城恒茂园林绿化有限公司	富邦华一银行有限公司 上海陆家嘴支行	5,000.00	2015.6.9	2016.5.23
盐城咏恒投资发展有限公司	江苏长江商业银行盐城分行	3,000.00	2015.9.27	2016.9.27
盐城高新区投资集团有限公司	厦门国际信托有限公司	7,000.00	2015.10.23	2017.10.23
盐城高新区投资集团有限公司	厦门国际信托有限公司	7,000.00	2015.3.5	2017.3.5
盐城高新区投资集团有限公司	厦门国际信托有限公司	6,550.00	2015.3.6	2017.3.6
盐城高新区投资集团有限公司	厦门国际信托有限公司	450.00	2015.3.9	2017.3.9
盐城高新区投资集团有限公司	厦门国际信托有限公司	2,200.00	2015.3.5	2017.3.5
盐城高新区投资集团有限公司	厦门国际信托有限公司	3,800.00	2015.3.19	2017.3.19
盐城高新区投资集团有限公司	厦门国际信托有限公司	6,000.00	2015.10.30	2017.10.30
小计		860,000.00		

(二) 截止 2015 年 12 月 31 日, 本公司对外担保情况如下:

被担保单位	被担保银行	担保人	担保余额 (万元)	担保期限	
				起始日	起始日
盐龙创业投资有限公司	中信银行盐城分行	盐城咏恒投资发展有限公司	28,000.00	2014.4.28	2018.6.20
盐城市盐龙水务有限公司	中行城东支行	盐城咏恒投资发展有限公司	5,250.00	2014.4.4	2017.12.15
盐城盐龙创业投资有限公司	农行盐城盐都支行	盐城咏恒投资发展有限公司	16,500.00	2014.12.09	2018.6.8
城市盐龙水务有限公司	兴业银行盐城分行	盐城高新区投资集团有限公司	8,000.00	2014.3.18	2018.3.17
盐城市水绿新城建设投资有限公司	恒丰银行南京分行	盐城咏恒投资发展有限公司	5,000.00	2015.8.18	2016.8.18
盐城市水绿新城建设投资有限公司	南京银行盐城分行	盐城咏恒投资发展有限公司	5,000.00	2015.11.17	2016.11.16
江苏燕舞建设有限公司	恒丰银行盐城分行	盐城咏恒投资发展有限公司	3,000.00	2015.12.15	2016.12.15
盐城市双新建设投资有限公司	浦发银行城南分行	盐城咏恒投资发展有限公司	3,000.00	2015.12.23	2016.12.22
盐城苏星交通工程有限公司	恒丰银行南京分行	盐城高新区投资集团有限公司	5,000.00	2015.12.9	2016.12.8
盐城苏星交通工程有限公司	华夏银行盐城分行	盐城咏恒投资发展有限公司	3,000.00	2015.9.16	2016.9.16
盐城润华燃料有限公司	江苏银行城中支行	盐城咏恒投资发展有限公司	3,000.00	2015.8.6	2016.2.6
盐城市盐龙湖生态风景保护区开发建设有限公司	华夏银行盐城分行	盐城咏恒投资发展有限公司	2,000.00	2015.8.7	2016.8.7
江苏同力建材集团有限公司	南京银行盐城分行	盐城咏恒投资发展有限公司	2,000.00	2015.7.14	2016.7.13
江苏中恒宠物用品股份有限公司	浦发银行盐城分行	盐城咏恒投资发展有限公司	1,000.00	2015.1.21	2016.1.21
盐城华盛变压器制造有限公司	浦发银行盐城分行	盐城咏恒投资发展有限公司	900.00	2015.6.12	2016.6.12
盐城市龙冈中学	华夏银行盐城分行	盐城咏恒投资发展有限公司	900.00	2015.10.22	2016.10.22
盐城华盛变压器制造有限公司	浦发银行盐城分行	盐城咏恒投资发展有限公司	900.00	2015.10.20	2016.10.12
盐城市朗驰物流有限公司	常熟农商行	盐城咏恒投资发展有限公司	500.00	2015.3.9	2016.3.8
江苏中色锐华利实业有限公司	工商银行盐都分行	盐城咏恒投资发展有限公司	500.00	2015.6.1	2016.5.31
江苏柚尊家居制造有限公司	射阳农商行	盐城咏恒投资发展有限公司	500.00	2015.1.22	2016.1.21
盐城盐都现代物流园投资发展有限公司	恒丰银行南京分行	盐城高新区投资集团有限公司	5,000.00	2,015.11.6	2,016.11.6
盐城市大邱建设投资有限公司	南京银行盐城分行	盐城高新区投资集团有限公司	3,000.00	2015.9.3	2016.9.2
江苏金贸建设集团有限公司	华夏银行盐城分行	盐城高新区投资集团有限公司	1,500.00	2015.12.5	2,016.12.4
小计			103,450.00		

(三) 截止 2015 年 12 月 31 日, 本公司资产抵押情况如下:

债权人	抵押物	权证号
江苏省国际信托有限公司	盐城咏恒投资发展有限公司土地	盐都国用(2013)第 013000185 号
江苏省国际信托有限公司	盐城咏恒投资发展有限公司土地	盐都国用(2010)第 013000006 号
江苏省国际信托有限公司	盐城咏恒投资发展有限公司土地	盐都国用(2010)第 013000007 号
上海浦东发展银行盐城分行	盐城咏恒投资发展有限公司土地	盐都国用(2010)第 014000032 号
方正东亚国际信托有限公司	盐城咏恒投资发展有限公司土地	盐都国用(2011)第 013000003 号
方正东亚国际信托有限公司	盐城咏恒投资发展有限公司土地	盐都国用(2011)第 013000002 号
中融国际信托有限公司	盐城咏恒投资发展有限公司土地	盐都国用(2009)第 013000007 号
中国建设银行盐城盐都支行	盐城咏恒投资发展有限公司土地	盐都国用(2013)第 014000305 号
中国建设银行盐城盐都支行	盐城咏恒投资发展有限公司土地	盐都国用(2013)第 014000304 号
中国建设银行盐城盐都支行	盐城咏恒投资发展有限公司土地	盐都国用(2013)第 014000303 号
中国银行盐城城东支行	盐城咏恒投资发展有限公司土地	盐都国用(2014)第 013000016 号
中国农业发展银行盐城盐都支行	盐城咏恒投资发展有限公司土地	盐都国用(2012)第 013000162 号
中国银行股份有限公司盐城东风悦达起亚支行	盐城咏恒投资发展有限公司土地	盐都国用(2009)第 013000005 号
上海国际信托责任有限公司	盐城咏恒投资发展有限公司土地	盐都国用(2015)第 013000421 号
兴业银行盐城分行	盐城咏恒投资发展有限公司土地	盐都国用(2015)第 028000323 号
兴业银行盐城分行	盐城咏恒投资发展有限公司土地	盐都国用(2015)第 028000379 号
兴业银行盐城分行	盐城咏恒投资发展有限公司土地	盐都国用(2015)第 028000321 号
方正东亚信托有限责任公司	盐城咏恒投资发展有限公司土地	盐都国用(2014)第 011000188 号
中国建设银行盐城盐都支行	盐城咏恒投资发展有限公司土地	盐都国用(2015)第 005000003 号
江苏省国际信托有限责任公司	盐城风电装备产业投资发展有限公司土地	盐都国用(2010)第 022000133 号
江苏省国际信托有限责任公司	盐城风电装备产业投资发展有限公司土地	盐都国用(2010)第 011000040 号
中国银行盐城东风悦达起亚支行	盐城风电装备产业投资发展有限公司土地	盐都国用(2010)第 013000002 号
中融国际信托有限公司	盐城高新区投资集团有限公司土地	盐都国用(2014)第 013000207 号
方正东亚信托有限责任公司	盐城高新区投资集团有限公司土地	盐都国用(2015)第 022002214 号
中国银行盐城城中支行	盐城高新区投资集团有限公司土地	盐都国用(2015)第 013000529 号
中国银行股份有限公司盐城城东支行	盐城高新区投资集团有限公司土地	盐都国用(2015)第 013000528 号
中国银行股份有限公司盐城城东支行	盐城高新区投资集团有限公司土地	盐都国用(2015)第 013000527 号
中融国际信托有限公司	盐城高新区投资集团有限公司土地	盐都国用(2014)第 013000206 号
上海浦东发展银行盐城分行	盐城高新区投资集团有限公司土地	盐都国用(2015)第 022002752 号
中国银行盐城东风悦达起亚支行	盐城盐龙置业有限公司土地	盐都国用(2012)第 013000102 号
中国农业银行盐城市盐都支行	盐城盐龙置业有限公司土地	盐都国用(2014)第 013000244 号
中国农业银行盐城市盐都支行	盐城盐龙置业有限公司土地	盐都国用(2014)第 013000245 号

中信银行盐城分行	江苏盐城龙湖文化产业发展有限公司	盐都国用（2013）第 013000180 号
上海国际信托有限公司	盐城咏恒投资发展有限公司房产	盐都国用（2015）第 013000421 号、及企业家之友大厦 1 幢 82 套房屋所有权
中国农业发展银行盐城市盐都支行	盐城咏恒投资发展有限公司房产	盐房权证市区都字第 0207253 号
中国农业发展银行盐城市盐都支行	盐城咏恒投资发展有限公司房产	盐房权证市区都字第 0207254 号
中国农业发展银行盐城市盐都支行	盐城咏恒投资发展有限公司房产	盐房权证市区都字第 0207255 号
中国农业发展银行盐城市盐都支行	盐城咏恒投资发展有限公司房产	盐房权证市区都字第 0207256 号
中国农业发展银行盐城市盐都支行	盐城咏恒投资发展有限公司房产	盐房权证市区都字第 0207257 号
中国农业发展银行盐城市盐都支行	盐城咏恒投资发展有限公司房产	盐房权证市区都字第 0207258 号
中国农业发展银行盐城市盐都支行	盐城咏恒投资发展有限公司房产	盐房权证市区都字第 0207259 号
中国农业发展银行盐城市盐都支行	盐城咏恒投资发展有限公司房产	盐房权证市区都字第 0207260 号
中国农业发展银行盐城市盐都支行	盐城咏恒投资发展有限公司房产	盐房权证市区都字第 0207261 号
中国农业发展银行盐城市盐都支行	盐城咏恒投资发展有限公司房产	盐房权证市区都字第 0207262 号
中国农业发展银行盐城市盐都支行	盐城咏恒投资发展有限公司房产	盐房权证市区都字第 0207263 号
中国农业发展银行盐城市盐都支行	盐城咏恒投资发展有限公司房产	盐房权证市区都字第 0207264 号
中国农业发展银行盐城市盐都支行	盐城咏恒投资发展有限公司房产	盐房权证市区都字第 0207265 号
中国农业发展银行盐城市盐都支行	盐城咏恒投资发展有限公司房产	盐房权证市区都字第 0207266 号
中国农业发展银行盐城市盐都支行	盐城咏恒投资发展有限公司房产	盐房权证市区都字第 0207267 号
中国农业发展银行盐城市盐都支行	盐城咏恒投资发展有限公司房产	盐房权证市区都字第 0207268 号
中国农业发展银行盐城市盐都支行	盐城咏恒投资发展有限公司房产	盐房权证市区都字第 0207269 号
中国农业发展银行盐城市盐都支行	盐城咏恒投资发展有限公司房产	盐房权证市区都字第 0207270 号
中国农业发展银行盐城市盐都支行	盐城咏恒投资发展有限公司房产	盐房权证市区都字第 0207271 号
中国农业发展银行盐城市盐都支行	盐城咏恒投资发展有限公司房产	盐房权证市区都字第 0207272 号
中国农业发展银行盐城市盐都支行	盐城咏恒投资发展有限公司房产	盐房权证市区都字第 0207273 号
中国农业发展银行盐城市盐都支行	盐城咏恒投资发展有限公司房产	盐房权证市区都字第 0207274 号
中国农业发展银行盐城市盐都支行	盐城咏恒投资发展有限公司房产	盐房权证市区都字第 0207275 号
中国建设银行股份有限公司盐城盐都支行	盐城咏恒投资发展有限公司房产	盐房权证市区都字第 0265765 号
中国建设银行股份有限公司盐城盐都支行	盐城咏恒投资发展有限公司房产	盐房权证市区都字第 0265766 号
中国建设银行股份有限公司盐城盐都支行	盐城咏恒投资发展有限公司房产	盐房权证市区都字第 0265767 号
中国建设银行股份有限公司盐城盐都支行	盐城咏恒投资发展有限公司房产	盐房权证市区都字第 0265768 号

[illegible]

中国银行盐城东风悦达起亚支行	盐城盐龙置业有限公司房产	盐房权证市区都字第 0207375 号
中国银行盐城东风悦达起亚支行	盐城盐龙置业有限公司房产	盐房权证市区都字第 0207376 号
中国银行盐城东风悦达起亚支行	盐城盐龙置业有限公司房产	盐房权证市区都字第 0207377 号
中国银行盐城东风悦达起亚支行	盐城盐龙置业有限公司房产	盐房权证市区都字第 0207378 号
中国银行盐城东风悦达起亚支行	盐城盐龙置业有限公司房产	盐房权证市区都字第 0207379 号
中国银行盐城东风悦达起亚支行	盐城盐龙置业有限公司房产	盐房权证市区都字第 0207380 号
中国银行盐城东风悦达起亚支行	盐城盐龙置业有限公司房产	盐房权证市区都字第 0207381 号
中国银行盐城东风悦达起亚支行	盐城盐龙置业有限公司房产	盐房权证市区都字第 0207382 号
中国银行盐城东风悦达起亚支行	盐城盐龙置业有限公司房产	盐房权证市区都字第 0207383 号
中国银行盐城东风悦达起亚支行	盐城盐龙置业有限公司房产	盐房权证市区都字第 0207384 号
中国银行盐城东风悦达起亚支行	盐城盐龙置业有限公司房产	盐房权证市区都字第 0207386 号
中国银行盐城东风悦达起亚支行	盐城盐龙置业有限公司房产	盐房权证市区都字第 0207388 号
中国银行盐城东风悦达起亚支行	盐城盐龙置业有限公司房产	盐房权证市区都字第 0207390 号
中国银行盐城东风悦达起亚支行	盐城盐龙置业有限公司房产	盐房权证市区都字第 0207391 号
中国银行盐城东风悦达起亚支行	盐城盐龙置业有限公司房产	盐房权证市区都字第 0207392 号
中国银行盐城东风悦达起亚支行	盐城盐龙置业有限公司房产	盐房权证市区都字第 0207393 号
中国银行盐城东风悦达起亚支行	盐城盐龙置业有限公司房产	盐房权证市区都字第 0207394 号
中国银行盐城东风悦达起亚支行	盐城盐龙置业有限公司房产	盐房权证市区都字第 0207396 号
中国银行盐城东风悦达起亚支行	盐城盐龙置业有限公司房产	盐房权证市区都字第 0207401 号
中国银行盐城东风悦达起亚支行	盐城盐龙置业有限公司房产	盐房权证市区都字第 0207402 号
中国银行盐城东风悦达起亚支行	盐城盐龙置业有限公司房产	盐房权证市区都字第 0207403 号
中国银行盐城东风悦达起亚支行	盐城盐龙置业有限公司房产	盐房权证市区都字第 0207404 号
中国银行盐城东风悦达起亚支行	盐城盐龙置业有限公司房产	盐房权证市区都字第 0207405 号
方正东亚信托有限责任公司	盐城盐高保障房建设有限公司房产	盐房权证市区都字第 0322769 号

十、资产负债表日后事项

本公司无其他重大资产负债表日后事项。

十一、关联方关系及其交易

(一) 关联方关系

1. 控股股东及最终控制方

母公司名称	企业类型	持股比例 (%)	表决权比例 (%)
盐城市人民政府	政府机关	100.00	100.00

2. 子企业

本集团子企业有关信息详见本附注七合并范围披露相关信息。

3. 合营企业及联营企业

本集团的合营企业、联营企业有关信息详见本附注八（七）长期股权投资披露的相关信息。

十二、母公司主要财务报表项目注释

(一) 其他应收款

类别	年末余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款				
组合 1：账龄组合	138,284,414.91	26.71		
组合 2：其他组合	379,393,820.89	73.29		
小计	517,678,235.80	100.00		
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合计	517,678,235.80	100.00		

续上表

类别	年初余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备				

类别	年初余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
备的其他应收款				
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款				
组合 1: 账龄组合	50,000,000.00	25.25		
组合 2: 其他组合	148,000,000.00	74.75		
小计	198,000,000.00	100.00		
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合计	198,000,000.00	100.00		

1. 按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款

其他组合其他应收款明细 (仅列示金额较大的单位)

债务人名称	单位性质	账面余额	账龄	款项性质
盐城市赫烨新建设有限公司	关联方	116,500,000.00	1 年以内	往来款
盐城咏恒投资发展有限公司	关联方	193,891,688.22	1-2 年	往来款
盐都区财政局	政府	50,000,000.00	1 年以内	往来款
盐城创咏投资发展有限公司	关联方	15,680,000.00	1 年以内	往来款
盐城新咏投资发展有限公司	关联方	3,322,132.67	1 年以内	往来款
合计		379,393,820.89		

2. 本年度无实际核销的其他应收款

3. 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

债务人名称	欠款金额	欠款年限	占其他应收款总额的比例 (%)
盐城咏恒投资发展有限公司	193,891,688.22	1-2 年	37.45
盐城市赫烨新建设有限公司	116,500,000.00	1 年以内	22.50
盐都区财政局	50,000,000.00	3 年以内	9.66
江苏中恒控股有限公司	45,000,000.00	1 年以内	8.69
盐城市盐都区住宅建设有限公司	35,000,000.00	1 年以内	6.76
合计	418,791,688.22		85.07

(二) 长期股权投资

1. 长期股权投资分类

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
长期股权投资	1,130,000,000.00	1,110,000,000.00		2,240,000,000.00
其中：对子公司的投资	1,130,000,000.00	1,110,000,000.00		2,240,000,000.00
对合营企业的投资				
对联营企业的投资				
其他股权投资				
小计	1,130,000,000.00	1,110,000,000.00		2,240,000,000.00
减：长期股权投资减值准备				

2. 长期股权投资明细

被投资单位	投资比例 (%)	投资成本 (万元)	年初余额 (万元)	本年增减变动						年末余额 (万元)
				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	
一、对子公司的投资										
盐城咏恒投资发展有限公司	100.00	108,000.00	108,000.00							108,000.00
盐城创咏投资发展有限公司	100.00	5,000.00	5,000.00							5,000.00
盐城中咏投资发展有限公司	100.00	20,000.00		20,000.00						20,000.00
盐城新咏投资发展有限公司	100.00	20,000.00		20,000.00						20,000.00
盐城市赫烨新建设有限公司	95.00	19,000.00		19,000.00						19,000.00
盐城高新区中小企业信用担保有限公司	100.00	20,000.00		20,000.00						20,000.00
盐城服务业集聚区投资有限公司	100.00	32,000.00		32,000.00						32,000.00
合计		224,000.00	113,000.00	111,000.00						224,000.00

(三) 营业收入及成本

营业收入及成本

项目	本年金额		上年金额	
	收入	成本	收入	成本
工程项目建设	40,077,642.28	34,850,123.72		
合计	40,077,642.28	34,850,123.72		

十三、会计报表之批准

上述年度的财务报表和财务报表有关附注，系我们按企业会计准则的规定编制，并业经本公司董事会于 2016 年 4 月 6 日批准报出。

盐城高新区投资集团有限公司

2016 年 4 月 6 日

Account Renewal Registration

年度续牌登记

This certificate is valid for another year after this renewal.

此证在到期后，续牌有效一年。



注册编号: 330000210092

有效期至: 2019年12月31日

有效期至: 2019年12月31日

江苏省住房和城乡建设厅

JICPA

2019.6.9

江苏省住房和城乡建设厅

JICPA

2019.6.9

江苏省住房和城乡建设厅

JICPA

2019.6.9

江苏省住房和城乡建设厅

JICPA

2019.6.9

江苏省住房和城乡建设厅

JICPA

2019.6.9

江苏省住房和城乡建设厅

JICPA

2019.6.9

江苏省住房和城乡建设厅

JICPA

2019.6.9

江苏省住房和城乡建设厅

JICPA

2019.6.9

江苏省住房和城乡建设厅

JICPA

2019.6.9

江苏省住房和城乡建设厅

JICPA

2019.6.9



2013

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



注册码: 110001673745
已截止2015年年底
江苏省注册会计师协会

2013

本证书自2013年12月15日起有效一年。
This certificate is valid for another year after
this renewal.

年度检验登记
Annual Renewal Registration



2. 注册

姓名: 王...
性别: 男
身份证号: 32062119800101004

注册编号: 110001673745
No. of Certificate
批准注册协会: 江苏省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs
发证日期: 2013年12月20日
Date of Issuance



证书序号：000179

会计师事务所 证券、期货相关业务许可证

经财政部、中国证监会监督管理委员会审查，批准

中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）

执行证券、期货相关业务。

首席合伙人 李尊农



证书号：24

发证时间：

2017年12月9日

证书有效期至：

2017年12月9日

证书有效期至：

2017年12月9日



证书序号: NO. 019705

说明

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



会计师事务所

执业证书

名称: 中兴联合会计师事务所(普通合伙)

主任会计师: 李得农

办公场所: 北京市西城区阜外大街1号四川大厦东座15层

组织形式: 特殊普通合伙

会计师事务所编号: 11000167

注册资本(出资额): 2821万元

批准设立文号: 京财公会字(2013) 0066号

批准设立日期: 2013-10-25



发证机关:

北京市财政局

二〇一三年一月十一日

中华人民共和国财政部制



营业执照

(副本)⁽³⁻¹⁾

统一社会信用代码 91110102082881146K

名称 中兴华会计师事务所(普通合伙)

类型 特殊普通合伙企

主要经营场所 北京市西城区阜外大街1号东塔楼15层

执行事务合伙人 李尊农

成立日期 2013年11月04日

合伙期限 2013年11月04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。(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。)



在线扫码获取详细信息

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。

登记机关

2015

年

10

月

23

日



中债信用增进投资股份有限公司
2015 年度
审计报告

索引	页码
审计报告	
公司财务报告	
— 资产负债表	1-2
— 利润表	3
— 现金流量表	4
— 所有者权益变动表	5-6
— 财务报表附注	7-31



信永中和会计师事务所

ShineWing

certified public accountants

北京市东城区朝阳门北大街
8号富华大厦A座9层

9/F, Block A, Fu Hua Mansion,
No.8, Chaoyangmen Beidajie,
Dongcheng District, Beijing,
100027, P.R.China

联系电话: +86(010)6554 2288
telephone: +86(010)6554 2288

传真: +86(010)6554 7190
facsimile: +86(010)6554 7190



审计报告

XYZH/2016TJMCS10002

中债信用增进投资股份有限公司全体股东:

我们审计了后附的中债信用增进投资股份有限公司(以下简称“中债公司”)财务报表,包括2015年12月31日的资产负债表,2015年度的利润表、现金流量表和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中债公司管理层的责任,这种责任包括:(1)按照企业会计准则的规定编制财务报表,并使其实现公允反映;(2)设计、执行和维护必要的内部控制,以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

二、注册会计师的责任

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

审计工作涉及实施审计程序,以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断,包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时,注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制,以设计恰当的审计程序,但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性,以及评价财务报表的总体列报。

我们相信,我们获取的审计证据是充分、适当的,为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

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

信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)



中国 北京

中国注册会计师：

孟祥军



中国注册会计师：

赵静



二〇一六年三月十八日

资产负债表

编制单位：中债信用增进投资股份有限公司

单位：人民币元

资产	附注	2015年12月31日	2014年12月31日
资产			
流动资产：			
货币资金	八、1	38,889,628.97	35,102,815.03
存放同业款项	八、2	247,821,628.24	227,465,536.96
拆出资金	八、3	200,000,000.00	-
交易性金融资产	八、4	571,622,810.00	598,191,589.98
衍生金融资产		-	-
买入返售金融资产	八、5	520,000,000.00	291,000,000.00
应收账款	八、6	2,289,600.00	2,155,068.49
应收股利		-	-
应收利息	八、7	290,955,295.72	240,185,295.76
其他应收款	八、8	5,992,380.00	6,022,986.00
预付账款	八、9	7,044,343.01	4,701,807.41
其他流动资产		-	-
流动资产合计		1,884,615,685.94	1,404,825,099.63
非流动资产：			
持有至到期投资	八、10	1,076,379,231.59	2,023,031,264.56
可供出售金融资产	八、11	10,800,042,974.34	6,654,236,015.40
应收款项投资		-	-
长期股权投资		-	-
投资性房地产		-	-
长期应收款		-	-
固定资产	八、12	56,820,667.95	3,115,124.31
在建工程	八、13	1,793,517,852.35	1,447,570,696.58
无形资产	八、14	2,347,782.51	2,677,083.61
长期待摊费用	八、15	560,594.24	886,395.98
递延所得税资产	八、16	471,677,778.85	309,955,516.34
其他非流动资产		-	-
非流动资产合计		14,201,346,881.83	10,441,472,096.78
资产总计		16,085,962,567.77	11,846,297,196.41

附注为财务报表的组成部分。第1页至第31页的财务报表由下列负责人签署：

企业负责人：赵文东 主管会计工作负责人：高海燕 会计机构负责人：付红

资产负债表（续）

编制单位：中债信用增进投资股份有限公司

单位：人民币元

负债和股东权益	附注	2015年12月31日	2014年12月31日
负债			
流动负债：			
短期借款		-	-
拆入资金		-	-
交易性金融负债		-	-
卖出回购金融资产款	八、17	5,317,800,000.00	2,212,600,000.00
衍生金融负债		-	-
应付账款		-	-
预收账款	八、18	31,480,360.00	136,056,612.53
应付职工薪酬	八、19	139,131,220.18	129,053,806.52
应交税费	八、20	187,108,015.68	151,401,118.02
应付利息	八、21	3,379,761.38	2,294,387.94
应付股利		-	-
其他应付款	八、22	7,605,742.75	1,069,210.00
其他流动负债		-	-
流动负债合计		5,686,505,099.99	2,632,475,135.01
非流动负债：			
长期借款	八、23	1,069,128,771.00	837,420,480.00
风险准备金	八、24	1,750,944,040.00	1,118,366,805.00
预计负债		-	-
递延所得税负债	八、25	94,902,076.76	14,913,063.28
非流动负债合计		2,914,974,887.76	1,970,700,348.28
负债合计		8,601,479,987.75	4,603,175,483.29
所有者权益：			
股本	八、26	6,000,000,000.00	6,000,000,000.00
减：库存股		-	-
资本公积		-	-
其他综合收益	八、27	273,220,902.55	44,686,351.49
盈余公积	八、28	247,126,167.73	215,843,536.15
未分配利润	八、29	964,135,509.74	982,591,825.48
所有者权益合计		7,484,482,580.02	7,243,121,713.12
负债和所有者权益总计		16,085,962,567.77	11,846,297,196.41

附注为财务报表的组成部分。第1页至第31页的财务报表由下列负责人签署：

企业负责人：赵文杰 主管会计工作负责人：高薇薇 会计机构负责人：何成

利 润 表

编制单位：中债信用增进投资股份有限公司

项目	附注	2015年	2014年
一、营业收入		1,394,912,335.83	1,235,566,430.05
主营业务收入	八、30	750,983,262.57	744,964,524.97
利息收入	八、31	5,066,965.00	6,088,980.96
投资收益（损失以“-”号填列）	八、32	626,082,888.24	457,465,546.84
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	八、33	12,779,220.02	26,902,377.28
汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
其他业务收入	八、34	-	145,000.00
二、营业成本		984,094,556.35	759,491,703.75
主营业务成本	八、35	15,240,000.00	3,520,000.00
提取风险准备金	八、36	632,577,235.00	497,907,961.00
利息支出	八、37	104,350,331.87	47,485,852.19
营业税金及附加	八、38	47,363,635.91	46,174,470.08
业务及管理费	八、39	185,281,854.79	156,726,301.08
其他业务成本		-	-
资产减值损失	八、40	-718,501.22	7,677,119.40
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		410,817,779.48	476,074,726.30
加：营业外收入	八、41	45,030.00	1,134,096.57
减：营业外支出	八、41	208,940.51	195,340.53
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		410,653,868.97	477,013,482.34
减：所得税费用	八、42	97,827,553.13	117,882,731.00
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		312,826,315.84	359,130,751.34
其他综合收益		228,534,551.06	158,264,676.48
六、综合收益总额		541,360,866.90	517,395,427.82

附注为财务报表的组成部分。第1页至第31页的财务报表由下列负责人签署：

企业负责人：

赵文杰

主管会计工作负责人：

商燕凌

会计机构负责人：

何

现金流量表

编制单位：中债信用增进投资股份有限公司

项目	附注	2015年	2014年
一、经营活动产生的现金流量			
提供增信服务取得的现金		646,280,234.13	633,569,037.61
收到增信合同代偿的现金		28,567,428.30	-
收到其他与经营活动有关的现金		86,756,469.86	10,579,092.66
经营活动现金流入小计		761,604,132.29	644,148,130.27
支付增信合同赔付等款项的现金		28,567,428.30	-
支付给职工以及为职工支付的现金		102,798,263.68	78,421,499.51
支付的各项税费		285,458,849.21	260,608,038.11
支付其他与经营活动有关的现金		154,789,680.91	58,427,618.05
经营活动现金流出小计		571,614,222.10	397,457,155.67
经营活动产生的现金流量净额	八、43	189,989,910.19	246,690,974.60
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金		7,260,135,183.24	4,585,583,746.28
取得投资收益收到的现金		580,415,346.57	455,558,997.00
收到买入返售金融资产现金款		7,439,285,000.00	3,058,053,549.59
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		-	11,430.00
收到其他与投资活动有关的现金		-	145,000.00
投资活动现金流入小计		15,279,835,529.81	8,099,352,722.87
投资支付的现金		10,313,860,538.11	6,390,318,632.98
支付买入返售金融资产现金款		7,668,285,000.00	3,349,053,549.59
构建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		369,956,041.35	717,261,655.00
支付其他与投资活动有关的现金		-	-
投资活动现金流出小计		18,352,101,579.46	10,456,633,837.57
投资活动产生的现金流量净额		-3,072,266,049.65	-2,357,281,114.70
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金		-	-
取得借款收到的现金		34,013,507,740.00	1,877,420,480.00
收到卖出回购金融资产现金款		381,314,175,000.00	86,026,440,000.00
筹资活动现金流入小计		415,327,682,740.00	87,903,860,480.00
偿还债务支付的现金		33,781,799,449.00	1,040,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		430,489,246.32	359,963,197.95
支付卖出回购金融资产现金款		378,208,975,000.00	84,315,225,097.22
筹资活动现金流出小计		412,421,263,695.32	85,715,188,295.17
筹资活动产生的现金流量净额		2,906,419,044.68	2,188,672,184.83
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	八、43	24,142,905.22	78,082,044.73
加：期初现金及现金等价物余额		262,568,351.99	184,486,307.26
六、期末现金及现金等价物余额		286,711,257.21	262,568,351.99

附注为财务报表的组成部分。第1页至第31页的财务报表由下列负责人签署：

企业负责人：赵文杰 主管会计工作负责人：高燕蓬

会计机构负责人：任可

股东权益变动表

编制单位：中债信用增进投资股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	2015年度				
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润
一、上年年末余额	6,000,000,000.00	-	44,686,351.49	215,843,536.15	982,591,825.48
加：会计政策变更					
前期差错更正					
二、本年初余额	6,000,000,000.00	-	44,686,351.49	215,843,536.15	982,591,825.48
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	228,534,551.06	31,282,631.58	-18,456,315.74
（一）净利润					312,826,315.84
（二）其他综合收益			228,534,551.06		
1.可供出售金融资产产生的利得（损失）金额			228,534,551.06		
2.权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响					
3.与计入所有者权益项目相关的所得税影响					
4.其他					
上述（一）和（二）小计	-	-	228,534,551.06	-	312,826,315.84
（三）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-
1.股东投入资本					
2.股份支付计入所有者权益的金额					
3.其他					
（四）利润分配	-	-	-	31,282,631.58	-331,282,631.58
1.提取盈余公积				31,282,631.58	-31,282,631.58
2.提取一般风险准备					
3.对股东的分配					-300,000,000.00
4.其他					
（五）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-
1.资本公积转增股本					
2.盈余公积转增股本					
3.盈余公积弥补亏损					
4.一般风险准备弥补亏损					
5.其他					
四、本年年末余额	6,000,000,000.00	-	273,220,902.55	247,126,167.73	964,135,509.74
附注为财务报表的组成部分，第1页至第31页的财务报表由下列负责人签署：					

企业负责人：赵元杰

主管会计工作负责人：高建奎

会计机构负责人：何成

股东权益变动表

编制单位：中债信用增进投资股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	2014年度				
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润
一、上年年末余额	6,000,000,000.00	-	-113,578,324.99	179,930,461.02	959,374,149.27
加：会计政策变更					
前期差错更正					
二、本年初余额	6,000,000,000.00	-	-113,578,324.99	179,930,461.02	959,374,149.27
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	158,264,676.48	35,913,075.13	23,217,676.21
（一）净利润					359,130,751.34
（二）其他综合收益			158,264,676.48		
1. 可供出售金融资产产生的利得（损失）金额			158,264,676.48		
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响					
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响					
4. 其他					
上述（一）和（二）小计	-	-	158,264,676.48	-	359,130,751.34
（三）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-
1. 股东投入资本					
2. 股份支付计入所有者权益的金额					
3. 其他					
（四）利润分配	-	-	-	35,913,075.13	-335,913,075.13
1. 提取盈余公积				35,913,075.13	-35,913,075.13
2. 提取一般风险准备					
3. 对股东的分配					-300,000,000.00
4. 其他					
（五）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本					
2. 盈余公积转增股本					
3. 盈余公积弥补亏损					
4. 一般风险准备弥补亏损					
5. 其他					
四、本年年末余额	6,000,000,000.00	-	44,686,351.49	215,843,536.15	982,591,825.48
7,025,726,285.30					

附注为财务报表的组成部分，第11页至第31页的财务报表由下列负责人签署：

企业负责人：赵元杰

主管会计工作负责人：

高彦捷

会计机构负责人：何晓

中债信用增进投资股份有限公司

财务报表附注

截止 2015 年 12 月 31 日

(除特别说明, 以人民币元表述)

一、企业基本情况

中债信用增进投资股份有限公司(以下简称“本公司”或“公司”)由中国石油天然气集团公司、英大国际控股集团有限公司、中国中化股份有限公司、北京国有资本经营管理中心、中银投资资产管理有限公司、首都钢铁集团总公司和中国银行间市场交易商协会共同出资组建, 于 2009 年 9 月 7 日取得北京市工商行政管理局核发 1100000012250763 号《企业法人营业执照》, 是我国首家专业债券信用增进机构, 公司注册资本 60 亿元人民币, 注册地址: 北京市西城区金融大街 4 号金益大厦 5-7 层, 法人代表: 谢多。公司是人民银行认可的其他金融机构。

公司经营范围: 企业信用增进服务; 信用增进的评审、培训、策划、咨询、技术推广; 信用产品的创设和交易; 资产投资; 资产受托管理; 投资策划、投资咨询; 经济信息咨询; 人员技术培训; 会议服务。

二、财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营为基础, 根据实际发生的交易和事项, 按照财政部颁布的《企业会计准则》及相关规定, 并基于本附注“四、重要会计政策及会计估计”所述会计政策和会计估计编制。

三、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的 2015 年度财务报表符合企业会计准则的要求, 真实、完整地反映了本公司 2015 年 12 月 31 日的财务状况以及 2015 年度的经营成果和现金流量等有关信息。

四、重要会计政策和会计估计

本公司 2015 年度财务报表所载财务信息根据下列依据企业会计准则所制订的重要会计政策和会计估计编制。

（一）会计年度

本公司会计年度采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

（二）记账本位币

本公司以人民币作为记账本位币。

（三）记账基础及计价原则

本公司以权责发生制为记账基础。除衍生金融工具、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产/金融负债及可供出售金融资产等以公允价值计量外，其余均以历史成本为计价原则。持有待售的非流动资产，按公允价值减去预计费用后的金额，以及符合持有待售条件时的原账面价值，取两者孰低计价。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

（四）现金及现金等价物

本公司现金流量表之现金指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金流量表之现金等价物指持有期限不超过 3 个月、流动性强、易于转换为已知金额现金且价值变动风险很小的投资。

（五）金融资产及金融负债

（1）金融资产的分类

本公司按投资目的和经济实质对拥有的金融资产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、应收款项、可供出售金融资产四大类。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：是指持有的主要目的为短期内出售的金融资产，公司将嵌入衍生工具的金融资产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，在资产负债表中以交易性金融资产列示；

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

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；

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

（2）金融资产的确认和计量

本公司成为某项金融工具合同的权利一方时，确认一项金融资产。

金融资产以公允价值进行初始计量。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益；其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。当某项金融资产收取现金流量的合同权利已终止或与该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移至转入方的，终止确认该项金融资产。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产按照公允价值进行后续计量，公允价值变动除与套期保值有关外计入公允价值变动损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资损益，同时调整公允价值变动损益。

应收款项以及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。

可供出售金融资产按照公允价值进行后续计量，除减值损失和外币货币性金融资产形成的汇兑差额计入当期损益外，其余公允价值变动直接计入所有者权益，但在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资按照成本计量；持有期间按实际利率法计算的利息计入投资收益，可供出售权益工具投资的现金股利于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，取得的价款与账面价值的差额计入投资损益，同时将原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转入投资损益。

（3）金融资产减值

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

如果可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度或非暂时性下降，原直接计入股东权益的因公允价值下降形成的累计损失计入减值损失。

对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入股东权益。

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发生的减值损失，不予转回。

（4）金融负债的分类、确认和计量

金融负债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以摊余成本计量的其他金融负债两类。

本公司成为某项金融工具合同的义务一方时，确认一项金融负债。

金融负债以公允价值进行初始计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用应当直接计入当期损益；对于其他类别的金融负债，相关交易费用应当计入初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；其他类别的金融负债，采用实际利率法，按摊余成本计量。

（5）金融资产和金融负债的公允价值确定

存在活跃市场的，以活跃市场的报价确定其公允价值；不存在活跃市场的，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资产的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。采用估值技术时，尽可能多使用市场参数，不使用与本公司特定相关的参数。

（六）信用风险缓释工具

本公司信用风险缓释工具，是指信用风险缓释合约、信用风险缓释凭证及其他用于管理信用风险的信用衍生产品。信用风险缓释合约，是指交易双方达成的、约定在未来一定期限内，信用保护买方按照约定的标准和方式向信用保护卖方支付信用保护费用，由信用保护卖方就约定的标的债务向信用保护买方提供信用风险保护的金融合约。信用风险缓释凭证，是指由标的实体以外的机构创设，为凭证持有人就标的债务提供信用风险保护的、可交易流通的有价凭证。

本公司根据信用风险缓释工具的合同条款，按照实质重于形式的原则，判断信用风险缓释工具是否属于财务担保合同，并分别按下列情况进行处理：

（1）属于财务担保合同的信用风险缓释工具，本公司按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》中有关财务担保合同的规定进行会计处理。本公司作为信用保护买方支付的信用保护费用和作为信用保护卖方取得的信用保护收入，在财务担保合同期间内按照直线法进行摊销，计入各期损益。

(2) 不属于财务担保合同的其他信用风险缓释工具，本公司按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》中的衍生工具确认和计量原则，并结合本公司实际情况进行会计处理。本公司对不属于财务担保合同的信用风险缓释工具按照公允价值进行后续计量，在存续期间对信用保护收入及支出按照直线法摊销计入当期信用风险缓释工具收入和信用保护费支出，公允价值变动部分计入当期公允价值变动损益。

(七) 应收款项坏账准备

(1) 坏账的确认标准

本公司以下列情况作为确认坏账的标准：

债务单位撤销、破产、资不抵债、现金流量严重不足、发生严重自然灾害等导致停产而在可预见的时间内无法偿付债务等；

债务单位逾期未履行偿债义务超过 3 年；

其他确凿证据表明确实无法收回或收回的可能性不大。

(2) 坏账的核算方法

坏账损失采用备抵法核算。公司对于应收款项（包括应收账款和其他应收款）坏账准备的计提采用个别认定法与账龄分析法相结合，计提的坏账准备相应记入当期损益。

(3) 坏账准备的计提

本公司将单项金额重大的应收款项，单独进行减值测试，将其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计提坏账准备。

对于单项金额非重大的应收款项，本公司将其与经单独测试后未减值的应收款项一起按信用风险特征划分为若干组合，根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收账款组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定本年度各项组合计提坏账准备的比例，据此计算本年度应计提的坏账准备。本公司将应收账款中有确凿证据表明无法收回或收回可能性不大的款项，划分为特定资产组合，全额计提坏账准备。

应收款项按账龄划分组合的坏账准备计提比例如下：

账龄	计提比例 (%)
6 个月以内	-
6 个月至 1 年 (含 1 年)	5
1 至 2 年 (含 2 年)	10
2 至 3 年 (含 3 年)	30
3 至 4 年 (含 4 年)	50

账龄	计提比例 (%)
4 至 5 年 (含 5 年)	80
5 年以上	100

(八) 固定资产

固定资产是指本公司为经营目的而持有的使用寿命超过一个会计年度或单位价值在 2000 元 (含) 以上的有形资产。

固定资产包括房屋及建筑物、运输设备、电子设备及其他设备, 按其取得时的成本作为入账的价值, 其中, 外购的固定资产成本包括买价和进口关税等相关税费, 以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出; 自行建造固定资产的成本, 由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成; 投资者投入的固定资产, 按投资合同或协议约定的价值作为入账价值, 但合同或协议约定价值不公允的按公允价值入账; 融资租赁租入的固定资产, 按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为入账价值。

与固定资产有关的后续支出, 包括修理支出、更新改造支出等, 符合固定资产确认条件的, 计入固定资产成本, 对于被替换的部分, 终止确认其账面价值; 不符合固定资产确认条件的, 于发生时计入当期损益。

除已提足折旧仍继续使用的固定资产外, 本公司对所有固定资产计提折旧。计提折旧时采用平均年限法, 本公司固定资产的分类折旧年限、预计净残值率、折旧率如下:

资产类别	使用年限	预计净残值率 (%)	年折旧率 (%)
房屋及建筑物	不低于 20 年	5	4.75
运输设备	4 年	5	23.75
电子设备	3 年	5	31.67
其他设备	3-5 年	5	19-31.67

(九) 在建工程

在建工程按实际发生的成本计量。自营建筑工程按直接材料、直接工资、直接施工费等计量; 出包建筑工程按应支付的工程价款等计量; 设备安装工程按所安装设备的价值、安装费用、工程试运转等所发生的支出等确定工程成本。在建工程成本还包括应当资本化的借款费用和汇兑损益。

在建工程在达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或工程实际成本等，按估计的价值结转固定资产，次月起开始计提折旧，待办理了竣工决算手续后再对固定资产原值差异及累计折旧差异进行调整。

（十）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；当购建或生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，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，扣除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加权平均利率，确定资本化金额。

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间（通常指 1 年以上）的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

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

（十一）无形资产

本公司无形资产按取得时的实际成本计量，其中，购入的无形资产，按实际支付的价款和相关的其他支出作为实际成本；投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。

无形资产按规定的期限或预计使用寿命进行摊销。对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核，如发生改变，则作为会计估计变更处理。在每个会计期间对使用寿命不确定的无形资产的预计使用寿命进行复核，如有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，则估计其使用寿命并在预计使用寿命内摊销。

（十二）长期待摊费用

长期待摊费用是指已经支出，但应由当期及以后各期承担的摊销期限在 1 年以上（不含 1 年）的各项费用，该等费用在受益期内平均摊销。如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

（十三）非金融长期资产减值

本公司于每一资产负债表日对长期股权投资、固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产等项目进行检查，当存在下列迹象时，表明资产可能发生了减值，本公司将进行减值测试。对商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年末均进行减值测试。难以对单项资产的可收回金额进行测试的，以该资产所属的资产组或资产组组合为基础进行测试。

减值测试后，若该资产的账面价值超过其可收回金额，其差额确认为减值损失，上述资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。资产的可收回金额是指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。

出现减值的迹象如下：

（1）资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌；

（2）公司经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对公司产生不利影响；

（3）市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响公司计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低；

（4）有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏；

（5）资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置；

（6）公司内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额等；

（7）其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

（十四）预计负债

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：

（1）该义务是本公司承担的现时义务；

（2）该义务的履行很可能导致经济利益流出本公司；

（3）该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。有确凿证据表明该账面价值不能反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估

计数对该账面价值进行调整。

（十五）职工薪酬

本公司职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利。

短期薪酬主要包括职工工资、社会保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费等，在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并按照受益对象计入当期损益或相关资产成本。

离职后福利主要包括基本养老保险费、失业保险费等，按照公司承担的风险和义务，分类为设定提存计划。对于设定提存计划在根据在资产负债表日为换取职工在会计期间提供的服务而向单独主体缴存的提存金确认为负债，并按照受益对象计入当期损益或相关资产成本。

（十六）收入确认

本公司的营业收入主要为信用增进服务收入，于合同成立并承担相应责任，与该合同相关的经济利益很可能流入，且与该合同相关的收入能够可靠计量时予以确认。

对于服务期限超过一年的信用增进合同，分期收取费用的，根据当期应收取的费用确认收入；一次收取费用的，按照合同规定的期限按年采用直线法确认各期收入。

（十七）政府补助

政府补助在本集团能够满足其所附的条件以及能够收到时予以确认。政府补助为货币性资产的，按照实际收到的金额计量，对于按照固定的定额标准拨付的补助，按照应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量，公允价值不能可靠取得的，按照名义金额(1 元)计量。

与资产相关的政府补助确认为递延收益，并在相关资产使用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或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

（十八）租赁

本公司在租赁开始日将租赁分为融资租赁和经营租赁。

融资租赁是指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。本公司作为

承租方时，在租赁开始日，按租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者，作为融资租入固定资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，将两者的差额记录为未确认融资费用。

经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。本公司作为承租方的租金在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益，本公司作为出租方的租金在租赁期内的各个期间按直线法确认为收入。

（十九）递延所得税资产和递延所得税负债

本公司递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额（暂时性差异）计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损和税款抵减，视同暂时性差异确认相应的递延所得税资产。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

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，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。对已确认的递延所得税资产，当预计到未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产时，应当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。

（二十）增信责任准备金

本公司信用增进业务，是为中小企业、民营企业、国有企业等各类客户发行的直接债务融资工具提供信用增进服务，保证其直接债务融资工具的本息按时偿付而提供的服务。本公司对信用增进业务计提信用增进责任准备金。

本公司在确定增信责任准备金时以本公司履行信用增进合同相关义务所需支出的合理估计金额为基础进行计量。本公司履行信用增进合同相关义务所需支出，是指由信用增进合同产生的预期未来现金流出与预期未来现金流入的差额，即预期未来净现金流出。其中，预期未来现金流出是指本公司为履行信用增进合同相关义务所必须的合理现金流出，主要包括代偿支出以及必需的合理费用，预期未来现金流入是指本公司为承担信用增进合同相关义务而获得的现金流入，主要包括信用增进业务收费以及追偿款项。

（二十一）所得税

所得税的会计核算采用资产负债表债务法。所得税费用包括当年所得税和递延所得税。除将与直接计入股东权益的交易和事项相关的当年所得税和递延所得税计入股东权益，以及

企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外,其余的当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

当年所得税是指企业按照税务规定针对当期发生的交易和事项计算确定的应纳给税务部门的金额,即应交所得税;递延所得税是指按照资产负债表债务法应予确认的递延所得税资产和递延所得税负债在期末应有的金额相对于原已确认金额之间的差额。

五、 实施会计政策中采用的重大会计估计及判断

编制财务报告时,本公司管理层需要作出判断和估计,这些判断和估计会影响财务报表的金额及其披露。本公司管理层根据历史经验和其他因素,对所采用的主要会计判断和估计进行持续的评价。然而,判断和估计所固有的不确定性,很可能使得未来实际结果与管理层做出的判断和估计之间存在重大差异,会计估计变更的影响在变更当期和未来期间予以确认。主要会计判断和估计列示如下:

1、金融资产及金融负债的公允价值

对有活跃交易市场的金融工具,本公司通过向市场询价确定其公允价值;对没有活跃交易市场的金融工具,本公司使用估值技术确定其公允价值。这些估价技术包括使用近期公平市场交易价格,可观察到的类似金融工具价格,使用风险调整后的折现现金流量分析,以及普遍使用的市场定价模型。本公司对衍生及其它金融工具公允价值的估值模型使用可观察的市场数据。使用估值技术计算出的公允价值会根据行业惯例,以及当期可观察到的市场交易中相同或类似金融工具的价格进行验证。

2、持有至到期投资

本公司将具有固定或可确定支付金额并且到期日固定的非衍生金融资产划分为持有至到期投资。这一分类涉及重大判断,在做出相关判断时,本公司会对其持有该类债券至到期日的意愿和能力进行评估。

3、涉税事项

本公司经营过程中需根据国家税收法规规定对应纳包括营业税及附加、企业所得税、印花税等在内的多种税额和税率做出估计;对资产负债的计税基础与其账面价值的暂时性差异、预计未来转回或抵销该暂时性差异期间的税率做出估计。这些估计与最终的税务清算认定可能存在差异,该差异将对做出税务最终清算认定期间计提的各项税款额、递延所得税金额产生影响。

4、增信责任准备

本公司依据增信业务的风险状况基于谨慎性原则估计增信业务可能发生的损失计提增信业务风险准备金，具体估算时，需要对增信业务是否已发生减值损失作出重大估计。

六、会计政策、会计估计变更和差错更正

公司报告期内未发生会计政策、会计估计变更和重要前期差错更正事项。

七、税项

税/费种	计提税/费依据	税/费率(%)
营业税	应税营业收入	5
城建税	应纳营业税额	7
教育费附加	应纳营业税额	3
地方教育费附加	应纳营业税额	2
企业所得税	应纳税所得额	25

八、财务报表主要项目注释

下列所披露的财务报表数据，除特别注明之外，“年初”系指 2015 年 1 月 1 日，“年末”系指 2015 年 12 月 31 日，“本年”系指 2015 年 1 月 1 日至 12 月 31 日，“上年”系指 2014 年 1 月 1 日至 12 月 31 日，货币单位为人民币元。

1、货币资金

项目	年末金额	年初金额
库存现金	103,824.08	20,290.13
银行存款	38,785,804.89	35,082,524.90
合计	38,889,628.97	35,102,815.03

2、存放同业款项

项目	年末金额	年初金额
存放境内银行	247,821,628.24	227,465,536.96
合计	247,821,628.24	227,465,536.96

注：存放同业款项年末不存在明显的减值迹象，故未计提减值准备。

3、拆出资金

项目	年末金额	年初金额
拆放境内非银行金融机构	200,000,000.00	-
合计	200,000,000.00	-

4、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

项目	年末公允价值	年初公允价值
交易性金融资产	571,622,810.00	598,191,589.98
其中：债券投资	571,622,810.00	598,191,589.98
合计	571,622,810.00	598,191,589.98

5、买入返售金融资产

项目	年末金额	年初金额
债券	520,000,000.00	291,000,000.00
减：减值准备	-	-
合计	520,000,000.00	291,000,000.00

6、应收账款

项目	年末金额		年初金额	
	余额	坏账准备	余额	坏账准备
采用个别认定法计提坏账准备的应收账款	2,289,600.00	-	2,155,068.49	-
采用组合测试（账龄分析）法计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
合计	2,289,600.00	-	2,155,068.49	-

账龄分析

账龄	年末金额		年初金额	
	余额	坏账准备	余额	坏账准备
6 个月以内	2,289,600.00	-	2,155,068.49	-
合计	2,289,600.00	-	2,155,068.49	-

7、应收利息

项目	年末金额	年初金额
拆出资金	151,666.67	-
债券投资	290,704,670.14	239,809,626.72
买入返售金融资产	98,958.91	375,669.04
合计	290,955,295.72	240,185,295.76

8、其他应收款

账龄	年末金额	年初金额
1 年以内（含 1 年）	5,400.00	864,326.00
1-2 年	833,220.00	-
2-3 年	-	5,148,000.00
3-4 年	5,148,000.00	5,260.00
4-5 年	360.00	5,400.00
5 年以上	5,400.00	-
合计	5,992,380.00	6,022,986.00

注：其他应收款主要是房租押金，故未计提坏账准备。

9、预付账款

账龄	年末金额	年初金额
1 年以内（含 1 年）	4,050,509.64	1,467,057.41
1-2 年	56,833.37	322,750.00
2-3 年	25,000.00	-
3-4 年	-	2,912,000.00
4-5 年	2,912,000.00	-
合计	7,044,343.01	4,701,807.41

注：预付账款主要是预付的投资系统费用和办公楼租赁费用。

10、持有至到期投资

项目	年末金额	年初金额
债券投资	1,076,379,231.59	1,923,031,264.56
信托产品	-	100,000,000.00
持有至到期投资合计	1,076,379,231.59	2,023,031,264.56
减：资产减值准备	-	-
持有至到期投资净额	1,076,379,231.59	2,023,031,264.56

11、可供出售金融资产

项目	年末公允价值	年初公允价值
债券投资	9,821,730,330.00	6,661,628,312.89
信托及资产管理计划	949,000,000.00	-
股票	29,312,644.34	-
可供出售金融资产合计	10,800,042,974.34	6,661,628,312.89
减：资产减值准备	-	7,392,297.49
合计	10,800,042,974.34	6,654,236,015.40

12、固定资产

项目	年初金额	本年增加额	本年减少额	年末金额
一、固定资产原值				
房屋建筑	-	54,408,000.00	-	54,408,000.00
电子设备	13,119,727.35	356,028.00	-	13,475,755.35
运输设备	5,540,459.94	-	-	5,540,459.94
其他设备	989,142.36	632,515.00	-	1,621,657.36
合 计	19,649,329.65	55,396,543.00	-	75,045,872.65
二、累计折旧				
房屋建筑	-	-	-	-
电子设备	10,468,075.54	1,500,003.76	-	11,968,079.30
运输设备	5,263,436.94	-	-	5,263,436.94
其他设备	802,692.86	190,995.60	-	993,688.46
合 计	16,534,205.34	1,690,999.36	-	18,225,204.70
三、固定资产减值准备				
四、固定资产账面价值				
房屋建筑	-			54,408,000.00
电子设备	2,651,651.81			1,507,676.05
运输设备	277,023.00			277,023.00
其他设备	186,449.50			627,968.90
合 计	3,115,124.31			56,820,667.95

注：固定资产年末不存在减值迹象，故未计提减值准备。

13、在建工程

项目	年初金额	本年增加	本年转入固定资产	本年其他减少	年末金额
办公楼	1,447,570,696.58	378,483,964.39	-	32,536,808.62	1,793,517,852.35
合 计	1,447,570,696.58	378,483,964.39	-	32,536,808.62	1,793,517,852.35

14、无形资产

项目	年初金额	本年增加额	本年减少额	年末金额
原价合计	3,640,446.00	20,000.00	-	3,660,446.00
其中：软件	3,380,335.00	20,000.00	-	3,400,335.00
其他	260,111.00	-	-	260,111.00
累计摊销	963,362.39	349,301.10	-	1,312,663.49
其中：软件	922,280.68	323,278.20	-	1,245,558.88
其他	41,081.71	26,022.90	-	67,104.61
无形资产减值准备	-	-	-	-

项目	年初金额	本年增加额	本年减少额	年末金额
无形资产账面价值	2,677,083.61			2,347,782.51
其中：软件	2,458,054.32			2,154,776.12
其他	219,029.29			193,006.39

注：无形资产年末不存在明显的减值迹象，故未计提减值准备。

15、长期待摊费用

项目	原始成本	年初金额	本年增加	本年减少金额		年末金额	剩余摊销年限(月)
					其中： 本年摊销		
合计	3,078,226.33	886,395.98	1,105,426.33		1,431,228.07	560,594.24	
其中：							
许可使用费	1,172,800.00	586,391.98	-		586,391.98	-	0
许可使用费	400,000.00	300,004.00	-		200,004.06	99,999.94	6
房屋装修费	1,105,426.33	-	1,105,426.33		644,832.03	460,594.30	5

16、递延所得税资产

已确认递延所得税资产及可抵扣暂时性差异

项目	年末金额		年初金额	
	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异
增信责任准备金	437,736,010.00	1,750,944,040.00	279,591,701.25	1,118,366,805.00
提取资产减值	-	-	1,848,074.37	7,392,297.49
其他	33,941,768.85	135,767,075.39	28,515,740.72	114,062,962.87
合计	471,677,778.85	1,886,711,115.39	309,955,516.34	1,239,822,065.36

17、卖出回购金融资产

项目	年末金额	年初金额
债券	5,317,800,000.00	2,212,600,000.00
合计	5,317,800,000.00	2,212,600,000.00

18、预收账款

账龄	年末金额		年初金额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	964,600.00	3.06	47,646,805.13	35.02
1-3 年	30,515,760.00	96.94	83,787,153.00	61.58
3 年以上	-	-	4,622,654.40	3.40

账龄	年末金额		年初金额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
合计	31,480,360.00	100.00	136,056,612.53	100.00

注：预收账款主要为预先收取的项目期限在一年以上的信用增进费。

19、应付职工薪酬

项目	年初金额	本年增加	本年减少	年末金额
短期薪酬	115,925,798.06	97,089,606.00	74,455,337.61	138,560,066.45
离职后福利-设定提存计划	13,128,008.46	11,601,314.93	24,158,169.66	571,153.73
合计	129,053,806.52	108,690,920.93	98,613,507.27	139,131,220.18

20、应交税费

项目	年初金额	本年应交	本年已交	年末金额
营业税	-202,762.46	42,297,215.26	40,063,495.34	2,030,957.46
企业所得税	151,198,614.36	258,203,085.01	225,049,035.51	184,352,663.86
城市维护建设税	-14,192.47	2,960,805.14	2,804,444.68	142,167.99
个人所得税	420,350.93	15,805,970.45	15,745,643.41	480,677.97
教育费附加	-6,082.40	1,268,916.51	1,201,904.87	60,929.24
地方教育费附加	5,190.06	836,699.00	801,269.90	40,619.16
其他税费	-	922,945.84	922,945.84	-
合计	151,401,118.02	322,295,637.21	286,588,739.55	187,108,015.68

21、应付利息

项目	年末金额	年初金额
卖出回购金融资产款	1,893,835.38	957,359.30
长期借款	1,485,926.00	1,337,028.64
合计	3,379,761.38	2,294,387.94

22、其他应付款

账龄	年末金额		年初金额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	7,539,742.75	99.13	1,003,210.00	94.00
1-2 年	-	-	66,000.00	6.00
2-3 年	66,000.00	0.87	-	-
合计	7,605,742.75	100.00	1,069,210.00	100.00

23、长期借款

借款类别	年末金额	年初金额
信用借款	1,069,128,771.00	837,420,480.00
合计	1,069,128,771.00	837,420,480.00

注：公司于 2014 年 7 月 25 日与中国工商银行签订借款合同，借款期限为 120 个月，借款条件为阶段信用方式，待公司房产具备抵押条件时，将办理房产及土地使用权抵押担保。其中 1,038,323,652.82 元为本公司办公楼建设的专项借款。

24、风险准备金

项目	年末金额	年初金额
信用增进责任准备金	1,750,944,040.00	1,118,366,805.00
合计	1,750,944,040.00	1,118,366,805.00

25、递延所得税负债

项目	年末金额		年初金额	
	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异
可供出售金融资产公允价值变动	91,073,634.26	364,294,537.02	14,279,425.78	57,117,703.11
交易性金融资产	3,828,442.50	15,313,770.00	633,637.50	2,534,549.98
合计	94,902,076.76	379,608,307.02	14,913,063.28	59,652,253.09

26、股本

股东	年初金额 (万元)	比例 (%)	本年 增加	本年 减少	年末金额 (万元)	比例 (%)
中国石油天然气集团公司	99,000.00	16.50	-	-	99,000.00	16.50
英大国际控股集团有限公司	99,000.00	16.50	-	-	99,000.00	16.50
中国中化股份有限公司	99,000.00	16.50	-	-	99,000.00	16.50
北京国有资本经营管理中心	99,000.00	16.50	-	-	99,000.00	16.50
中银投资资产管理有限公司	99,000.00	16.50	-	-	99,000.00	16.50
首都钢铁集团总公司	99,000.00	16.50	-	-	99,000.00	16.50
中国银行间市场交易商协会	6,000.00	1.00	-	-	6,000.00	1.00
合计	600,000.00	100.00	-	-	600,000.00	100.00

27、其他综合收益

项目	年初余额	本年发生额			年末余额
		本年所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用	
以后将重分类进损益的其他综合收益	44,686,351.49	313,963,011.81	6,786,177.90	78,642,282.85	273,220,902.55
其中：可供出售金融资产公允价值变动损益	44,686,351.49	313,963,011.81	6,786,177.90	78,642,282.85	273,220,902.55
合计	44,686,351.49	313,963,011.81	6,786,177.90	78,642,282.85	273,220,902.55

28、盈余公积

项目	年初金额	本年增加	本年减少	年末金额
法定盈余公积	215,843,536.15	31,282,631.58	-	247,126,167.73
合计	215,843,536.15	31,282,631.58	-	247,126,167.73

29、未分配利润

项目	本年金额	上年金额
本年年初金额	982,591,825.48	959,374,149.27
本年增加	312,826,315.84	359,130,751.34
本年减少	331,282,631.58	335,913,075.13
其中：本年提取盈余公积数	31,282,631.58	35,913,075.13
本年提取一般风险准备数	-	-
本年分配现金股利数	300,000,000.00	300,000,000.00
本年年末金额	964,135,509.74	982,591,825.48

30、主营业务收入

项目	本年金额	上年金额
信用增进业务收入	750,983,262.57	744,964,524.97
合计	750,983,262.57	744,964,524.97

31、利息收入

项目	本年金额	上年金额
银行及同业存款	1,204,334.79	2,545,781.04
买入返售金融资产	3,120,463.53	1,900,597.15

项目	本年金额	上年金额
拆出资金	742,166.68	1,642,602.77
合计	5,066,965.00	6,088,980.96

32、投资收益

项目	本年金额	上年金额
可供出售金融资产	475,370,610.65	344,051,969.28
交易性金融资产	29,815,361.48	31,980,584.27
持有至到期投资	120,896,916.11	81,968,888.77
衍生金融资产/负债	-	-535,895.48
合计	626,082,888.24	457,465,546.84

33、公允价值变动损益

项目	本年金额	上年金额
交易性金融资产	12,779,220.02	30,519,127.45
衍生金融资产	-	-3,616,750.17
合计	12,779,220.02	26,902,377.28

34、其他业务收入

项目	本年金额	上年金额
债券分销收益	-	145,000.00
合计	-	145,000.00

35、主营业务成本

项目	本年金额	上年金额
评审费支出	15,240,000.00	3,520,000.00
合计	15,240,000.00	3,520,000.00

36、提取风险准备金

项目	本年金额	上年金额
信用增进业务	632,577,235.00	497,907,961.00
合计	632,577,235.00	497,907,961.00

37、利息支出

项目	本年金额	上年金额
卖出回购金融资产	99,735,690.77	47,369,524.42

项目	本年金额	上年金额
资金拆借	3,042,958.80	116,327.77
长期借款	1,571,682.30	-
合计	104,350,331.87	47,485,852.19

38、营业税金及附加

项目	本年金额	上年金额
营业税	42,297,215.26	41,342,853.67
城市维护建设税	2,960,805.14	2,893,999.78
教育费附加	1,268,916.51	1,240,285.63
地方教育费附加	836,699.00	697,331.00
合计	47,363,635.91	46,174,470.08

39、业务及管理费

项目	本年金额	上年金额
职工工资及福利	114,228,168.17	109,147,529.74
折旧与摊销	2,040,300.46	3,745,898.77
租赁及物业费	39,449,144.37	26,523,801.60
广告及业务宣传费	135,445.00	217,566.80
业务运营及其他管理费用支出	29,428,796.79	17,091,504.17
合计	185,281,854.79	156,726,301.08

40、资产减值损失

项目	本年金额	上年金额
可供出售金融资产减值损失	-718,501.22	7,677,119.40
合计	-718,501.22	7,677,119.40

41、营业外收入/支出

(1) 营业外收入

项目	本年金额	上年金额
政府补助利得	-	770,000.00
其他	45,030.00	364,096.57
合计	45,030.00	1,134,096.57

(2) 营业外支出

项目	本年金额	上年金额
其他	208,940.51	195,340.53
合计	208,940.51	195,340.53

42、所得税费用

项目	本年金额	上年金额
当期所得税	258,203,085.01	240,589,259.28
递延所得税费用	-160,375,531.88	-122,706,528.28
合计	97,827,553.13	117,882,731.00

43、现金流量表附注

(1) 将净利润调节为经营活动现金流量:

项目	本年金额	上年金额
净利润	312,826,315.84	359,130,751.34
加: 提取风险准备	632,577,235.00	497,907,961.00
资产减值损失	-718,501.22	7,677,119.40
固定资产折旧	1,690,998.50	3,407,543.69
无形资产摊销	349,301.96	338,355.08
长期待摊费用摊销	644,832.03	769,750.02
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“-”填列)	-	-
固定资产报废损失(收益以“-”填列)	-	-
公允价值变动损益(收益以“-”填列)	-12,779,220.02	-26,902,377.28
发行债券及长期借款利息支出	-	-
非经营性利息支出(收益以“-”填列)	99,283,366.87	47,485,852.19
投资损失(收益以“-”填列)	-626,082,888.24	-457,465,546.84
递延所得税资产的减少(增加以“-”填列)	-161,722,262.51	-86,424,611.01
递延所得税负债的增加(减少以“-”填列)	79,989,013.48	14,008,875.74
经营性应收项目的减少(增加以“-”填列)	-2,446,461.11	-3,339,466.50
经营性应付项目的增加(减少以“-”填列)	-133,621,820.39	-109,903,232.23
经营活动产生的现金流量净额	189,989,910.19	246,690,974.60

(2) 现金及现金等价物净变动情况

项目	本年金额	上年金额
现金的期末余额	38,889,628.97	35,102,815.03
减: 现金的期初余额	35,102,815.03	5,657,931.40
加: 现金等价物的期末余额	247,821,628.24	227,465,536.96
减: 现金等价物的期初余额	227,465,536.96	178,828,375.86
现金及现金等价物净增加额	24,142,905.22	78,082,044.73

九、信用增进业务承担的信用风险责任情况

截至 2015 年 12 月 31 日，本公司承担的信用风险责任本金情况如下（金额单位：人民币亿元）：

（1）按被增信企业的信用级别

被增信企业信用级别	增信责任余额	占比(%)
AA+及以上	391.11	40.20
AA	370.00	38.03
AA-	132.00	13.57
A-至 A+	32.80	3.37
BBB-至 BBB+	34.20	3.51
BB+及以下	12.92	1.33
合计	973.03	100.00

（2）按增信合同剩余的期限

剩余期限	增信责任余额	占比(%)
1 年以内（含 1 年）	225.12	23.14
1-3 年	293.41	30.15
3 年以上	454.50	46.71
合计	973.03	100.00

十、或有事项

截至 2015 年 12 月 31 日，本公司除本附注九外无其他需披露的或有事项。

十一、资产负债表日后事项

截至财务报告批准报出日，本公司无需要披露的重大资产负债表日后事项。

十二、关联方及关联方交易

1、关联方关系

如果一方有能力控制、共同控制另一方或对另一方的财务和经营决策产生重大影响，或一方与另一方或多方同受一方控制、共同控制或重大影响，均被视为存在关联关系。个人或企业均可能成为关联方。

2、关联方

本公司的关联方包括公司股东，与本公司受同一股东直接、间接控制或对公司有重大影响的法人和其他组织，公司的董事、监事、高级管理人员以及由上述人员直接、间接控制的

或由上述人员担任董事、高级管理人员的除本公司以外的法人和其他组织。

于 2015 年 12 月 31 日，本公司股东包括：

单位名称	出资金额（万元）	所占比例（%）	与本公司关系
中国石油天然气集团公司	99,000.00	16.50	股东
英大国际控股集团有限公司	99,000.00	16.50	股东
中国中化股份有限公司	99,000.00	16.50	股东
北京国有资本经营管理中心	99,000.00	16.50	股东
中银投资资产管理有限公司	99,000.00	16.50	股东
首都钢铁集团总公司	99,000.00	16.50	股东
中国银行间市场交易商协会	6,000.00	1.00	股东
合计	600,000.00	100.00	

3、关联方交易

本公司与关联方的交易均按照一般商业条款和正常业务程序进行，其定价原则与独立第三方交易一致。

（1）主营业务成本

单位名称	与本公司的关系	交易内容	本年金额
中债资信评估有限责任公司	本公司股东控股子公司	信用评级服务	4,500,000.00
中债资信评估有限责任公司	本公司股东控股子公司	研究支持服务	1,500,000.00
中债资信评估有限责任公司	本公司股东控股子公司	地方政府及融资平台信用风险分析服务	3,500,000.00
中债资信评估有限责任公司	本公司股东控股子公司	信用风险监控、预警服务	4,000,000.00
中债资信评估有限责任公司	本公司股东控股子公司	数据库及技术支持服务	1,500,000.00
合计			15,000,000.00

（2）可供出售金融资产

单位名称	与本公司的关系	交易内容	本年金额
英大国际信托有限责任公司	本公司股东控股子公司	信托投资	200,000,000.00
中国对外经济贸易信托有限公司	本公司股东控股子公司	信托投资	100,000,000.00
昆仑信托有限责任公司	本公司股东控股子公司	信托投资	300,000,000.00
合计			600,000,000.00

（3）信用增进业务承担的信用风险责任情况

单位名称	与本公司的关系	交易内容	增信金额
英大证券有限责任公司	本公司股东控股子公司	提供信用增进	1,000,000,000.00
合计			1,000,000,000.00

注：公司为英大证券有限责任公司以非公开形式发行的“2015 年英大证券有限责任公司次级债

券”提供增信服务，履行期限自 2015 年 3 月 18 日至 2020 年 3 月 18 日。

十三、其他需要说明的重要事项

无。

十四、财务报表的批准

本公司 2015 年度财务报表已经本公司董事会批准。

中债信用增进投资股份有限公司
二〇一六年三月十八日

