

海宁市尖山新区开发有限公司

公司债券年度报告

(2016 年)



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。

重大风险提示

一、与债券有关的风险

（一）利率风险

受国民经济总体运行状况、宏观经济、金融政策以及国际经济环境变化的影响，市场利率存在一定波动性。债券的投资价值在其存续期内可能随着市场利率的波动而发生变动，从而使债券投资者持有的债券价值具有一定的不确定性。

（二）兑付风险

由于募集资金投资项目的建设周期和投资回收期较长，债券募集资金投资项目在债券存续期内产生的收益和现金流可能无法足额支付本期债券的本息；或者受国家政策法规、行业和市场等不可控因素的影响，我公司不能从预期的还款来源获得足够的资金，可能影响本期债券的按期偿付。

（三）流动性风险

发行人计划在本期债券发行结束后1个月内，向有关证券交易场所或其他主管部门提出上市或交易流通申请。由于具体上市或交易流通审批事宜需要在本期债券发行结束后方能进行，发行人目前无法保证本期债券一定能够按照预期在上述证券交易场所上市或交易流通，亦无法保证本期债券会在债券二级市场有活跃的交易。

二、与行业有关的风险

（一）产业政策风险

发行人经营领域主要是城市基础设施建设行业，属于国家支持发展的行业。在我国国民经济发展的不同阶段，国家和地方产业政策会有不同程度的调整。近年来，受宏观调控政策影响，未来海宁市基金收入的增长状况存在不确定性。因此土地市场波动可能对政府未来给予发行人的成本补偿造成不确定性。

（二）经济周期风险

城市基础设施建设行业的盈利能力与经济周期有着比较明显的相关性。如果未来经济增长放慢或出现衰退,基础设施的使用需求可能同时减少,从而对我公司盈利能力产生不利影响。我公司所在地区的经济发展水平及未来发展趋势也会对项目经济效益产生影响。

三、与发行人有关的风险

(一) 项目建设风险

发行人虽然对本次募集资金的投资项目进行了严格的可行性论证,从而保障了项目能够保质、保量、按时交付使用。但由于项目的投资规模较大,建设周期较长,因此,在建设过程中也将面临许多不确定性因素,如资金到位情况、项目建设中的监理过程以及不可抗力等因素都可能影响到项目的建设及日后正常运营。

(二) 经营管理风险

发行人作为国有企业,在追求经济效益的同时,承担着部分社会职能。由于承担政府性项目的投资建设,公司经营决策对政府政策及扶持依赖程度较高,从而在一定程度上可能影响到发行人自身的经营状况和业务拓展。此外,公司对下属重要子公司整合时间不长,可能会出现治理结构、内控管理水平不完善的风险。

(三) 负债风险

发行人是经海宁市政府批准成立,承担尖山新区和经济开发区范围内城市基础设施建设的唯一主体,因此发行人基础设施建设投资规模大,债务规模增长快,有较大的对外筹资压力,且存在资产受限及对外担保的风险。

目录

重要提示	2
重大风险提示	3
释义	7
第一节公司及相关中介机构简介	9
一、公司基本信息.....	9
二、信息披露负责人.....	9
三、信息披露网址及置备地.....	9
四、报告期内控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员变更情况.....	10
五、中介机构情况.....	10
第二节公司债券事项	11
一、债券基本信息.....	11
二、募集资金使用情况.....	11
三、资信评级情况.....	12
四、报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况.....	12
五、持有人会议召开情况.....	13
六、受托管理人履职情况.....	13
第三节财务和资产情况	14
一、是否被会计师事务所出具非标准审计报告.....	14
二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	14
三、主要会计数据和财务指标.....	15
四、主要资产和负债变动情况.....	17
五、权利受限制的情况.....	19
六、其他债权和债务融资工具的付息兑付情况.....	19
七、对外担保的增减变动情况.....	20
八、银行授信情况及偿还银行贷款情况.....	21

第四节业务和公司治理情况	22
一、公司业务情况	22
二、公司主要经营情况	24
三、公司发展战略、经营计划及风险	26
四、严重违约情况	27
五、公司独立性情况	27
六、非经营性往来占款或违规担保情况	28
七、公司治理、内部控制情况	28
第五节重大事项	29
一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项	29
二、关于破产重整事项	29
三、关于暂停上市或终止上市事项	29
四、关于司法机关调查事项	29
五、关于重大事项	29
第六节备查文件目录	31
一、备查文件	31
二、备查地点	31
附件审计报告、财务报表及附注	32

释义

在本年度报告及其摘要中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

公司、本公司、尖山公司	指	海宁市尖山新区开发有限公司
本期债券	指	指 2013 年海宁市尖山新区开发有限公司公司债券。
经济开发区、开发区	指	海宁经济开发区
尖山新区、新区	指	海宁市尖山新区
本次发行	指	本期债券的公开发行
公司债券年度报告、本年度报告	指	本公司根据有关法律法规为发行本次债券而制作的《海宁市尖山新区开发有限公司公司债券年度报告》
年度报告摘要	指	本公司根据有关法律法规为发行本次债券而制作的《海宁市尖山新区开发有限公司公司债券年度报告摘要》
中央国债登记公司	指	中央国债登记结算有限责任公司
中国证券登记公司	指	中国证券登记结算有限责任公司
国信证券	指	国信证券股份有限公司
主承销商	指	国信证券股份有限公司
债权代理人	指	国信证券股份有限公司
近两年、最近两年	指	2015 年及 2016 年
报告期、报告期内、最近两年	指	2015 年及 2016 年
报告期各期末	指	2015 年 12 月 31 日及 2016 年 12 月 31 日
工作日	指	中国证券经营机构的正常营业日（不包括法定及政府指定节假日或休息日）

元	指	如无特别说明，指人民币元
---	---	--------------

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

第一节公司及相关中介机构简介

一、公司基本信息

中文名称	海宁市尖山新区开发有限公司
中文简称	海宁尖山
法定代表人	王云开
注册地址	尖山围垦区
办公地址	浙江省海宁市尖山新区治江路 28 号
邮政编码	314415
电子信箱	2523940706@qq.com； 2894940330@qq.com

二、信息披露负责人

姓名	印燕红、周志平
联系地址	浙江省海宁市尖山新区治江路 28 号
电话	0573-87955042
传真	0573-87955205
电子信箱	2523940706@qq.com； 2894940330@qq.com

三、信息披露网址及置备地

登载年度报告的交易场所网站网址	http://www.sse.com.cn/
年度报告置备地	浙江省海宁市尖山新区治江路 28 号

四、报告期内控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员变更情况

（一）报告期内控股股东、实际控制人的变更情况

报告期内公司控股股东、实际控制人未发生变更,公司实收资本为3.66亿元,其中海宁市财政局持股58.55%,海宁市资产经营公司持股41.45%。公司实际控制人为海宁市财政局。

（二）报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

2016年2月公司董事长、总经理、法定代表人变更为王云开,其余人员不变。

五、中介机构情况

（一）会计师事务所

名称	天衡会计师事务所有限公司
办公地址	江苏省南京市正洪街 18 号东宇大厦 8 楼
签字会计师	张书义、宋福荣

（二）受托管理人

名称	国信证券股份有限公司
办公地址	北京市西城区金融大街兴盛街 6 号国信证券大厦 3 层
联系人	黄梁波、李思聪、何畏
联系电话	010-88005351

（三）资信评级机构

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 号中国人保财险大厦 17 层

第二节公司债券事项

一、债券基本信息

债券名称	2013 年海宁市尖山新区开发有限公司公司债券
债券简称	13 海宁新区债
债券代码	1380353.IB(银行间市场); 124421.SH (上海证券交易所)
发行日	2013 年 11 月 4 日
到期日	2020 年 11 月 4 日
发行规模	13.00 亿元人民币
利率	本期债券为 7 年期固定利率债券,同时设置本金提前偿付条款,即在债券存续期的第 3、4、5、6、7 个计息年度末分别按照债券发行总额 20%、20%、20%、20%、20%的比例偿还债券本金。
信用级别及资信评级机构	经联合资信评估有限公司综合评定,本期债券信用等级由 AA+上调至 AAA,主体长期信用等级为 AA。
还本付息方式	每年付息一次,同时设置本金提前偿付条款,即于 2017 年 11 月 4 日、2017 年 11 月 4 日、2018 年 11 月 4 日、2019 年 11 月 4 日、2020 年 11 月 4 日分别偿付债券发行总额的 20%、20%、20%、20%、20%,最后五期利息随当年兑付的本金部分一起支付。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。
担保方式	本期债券由中国投资担保有限公司提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。
公司债券上市或转让的交易场所	银行间市场、上海证券交易所
投资者适当性安排	在中国证券登记结算有限责任公司开立合格证券账户的合格投资者(法律、法规禁止购买者除外)
报告期内公司债券的付息兑付情况	2016 年 11 月 4 日为本期债券付息日,我公司按时支付了本期利息。

二、募集资金使用情况

债券名称	2013 年海宁市尖山新区开发有限公司公司债券
募集资金总额	13.00 亿元人民币
募集资金使用情况	已使用募集资金 13 亿元
募集资金余额	募集资金余额 0 亿元

履行的程序	截至本报告出具日，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“13 海宁新区债”，公司制定了完善的资金管理制度，并将对募集资金实行集中管理和统一调配。募集资金严格按照募集说明书承诺的投资项目安排使用，专户管理、专款专用。
是否与募集说明书承诺一致	是

三、资信评级情况

（一）预计跟踪评级情况

2016 年 6 月 27 日，联合资信评估有限公司通过对本公司及“13 海新区”的信用状况进行跟踪评级，确定本公司的主体长期信用等级维持 AA，评级展望维持稳定，并将“13 海新区”的信用等级由 AA+上调至 AAA。

（二）不定期跟踪评级情况

报告期内无不定期跟踪评级情况。

（三）主体评级差异

报告期内主体评级无差异。

四、报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况

（一）增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况

报告期内公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施未发生变更。

（二）披露增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况、变化情况

中国投融资担保股份有限公司为“13 海宁新区债”提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。

截至2016年12月末，中国投融资担保股份有限公司未经审计的主要财务指标如下：

项目	2016 年末/度	2015 年末/度
----	-----------	-----------

项目	2016 年末/度	2015 年末/度
净资产（万元）	666,443.96	638,575.69
资产负债率(%)	48.92	38.63
净资产收益率(%)	9.27	9.80
流动比率（不适用）	-	-
速动比率（不适用）	-	-
累计对外担保余额（万元）	18,738,164.06	17,106,618.11
累计对外担保余额与净资产倍数	28.12	26.79

2016年2月6日，经大公国际资信评估有限公司并出具《中国投融资担保股份有限公司2016年度信用评级报告》（编号：大公报CYD[2016]716号），中国投融资担保股份有限公司主体级别由 AA+上调至 AAA，评级展望为稳定。

2016年4月21日，联合资信评估有限公司出具《中国投融资担保股份有限公司2016年主题信用等级评级报告》（编号：联合[2016]564号），确定将中国投融资担保股份有限公司主体长期信用等级由AA+上调为AAA,评级展望为稳定。

2016年4月29日，经中诚信国际信用评级有限责任公司出具《2016年中国投融资担保股份有限公司信用评级报告》（编号：信评委函字[2016]0377M号），中国投融资担保股份有限公司主体信用等级由AA+上调至AAA,评级展望为稳定。

五、持有人会议召开情况

报告期内不存在召开债券持有人会议的情况。

六、受托管理人履职情况

我公司已聘请国信证券作为“13 海宁新区债”的受托管理人。国信证券勤勉尽责，公正履行受托管理职责，不存在损害债券持有人利益的行为，已按照《受托管理协议》的约定履行相应职责。

第三节财务和资产情况

一、是否被会计师事务所出具非标准审计报告

本年度报告中的财务报告已经天衡会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

（一）变更、更正的原因及影响

本公司年度财务报告不存在会计政策、会计估计变更。

前期差错更正的情况如下：

1、根据《企业会计准则第 2 号—长期股权投资》应用指南（2014 年）：对于被投资单位除净损益、其他综合收益以及利润分配以外的因素导致的其他所有者权益变动，相应调整长期股权投资的账面价值，同时确认资本公积（其他资本公积）。

2、根据本公司及其子公司与海宁市财政局签订的《2015 年海宁市政府置换债券还款协议》（海财还协 11、12、13、15、16、23 号），本公司应向海宁市财政局偿还 50,200.00 万元借款，属于长期负债，应重分类调整。

3、根据国家发展和改革委员会发改财金[2013]2090 号文件，本公司发行的 13 海宁新区债自债券存续期第 3 年起逐年分别按照债券发行总额 20%的比例偿还债券本金，即 26,000.00 万元，应重分类调整。

（二）对以往各年度经营成果和财务状况的影响金额

上述追溯重述对本期和以前期间财务报表的主要影响如下：

单位：元

年份	项目	重述前金额	重述金额	重述后金额
合并资产负债表				
2015 年期末 余额	其他应付款	565,662,930.39	-502,000,000.00	63,662,930.39
	其他非流动负债	196,250,000.00	502,000,000.00	698,250,000.00
2015 年期末 余额	一年内到期的非流动负债	1,203,000,000.00	260,000,000.00	1,463,000,000.00
	应付债券	1,290,522,380.96	-260,000,000.00	1,030,522,380.96

2015 年期末 余额	资本公积	4,929,213,158.76	52,504,476.00	4,981,717,634.76
	其他综合收益	52,504,476.00	-52,504,476.00	
2014 年期末 余额	资本公积	4,929,213,158.76	46,192,476.00	4,975,405,634.76
	其他综合收益	46,192,476.00	-46,192,476.00	
合并利润表				
2015 年发生额	其他综合收益的税后净额	6,312,000.00	-6,312,000.00	
	综合收益总额	129,868,754.66	-6,312,000.00	123,556,754.66
2014 年发生额	其他综合收益的税后净额	46,192,476.00	-46,192,476.00	
	综合收益总额	217,802,258.93	-46,192,476.00	171,609,782.93
合并所有者权益变动表				
2015 年发生额	资本公积		6,312,000.00	6,312,000.00
	其他综合收益	6,312,000.00	-6,312,000.00	
2014 年发生额	资本公积	-6,710.20	46,192,476.00	46,185,765.80
	其他综合收益	46,192,476.00	-46,192,476.00	

三、主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据和财务指标

单位：万元

项 目	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	同比变动
总资产	1,136,629.86	1,100,330.73	3.30%
归属于母公司股东的净资产	627,487.03	618,048.38	1.53%
营业收入	28,270.00	42,908.98	-34.12%
归属于母公司股东的净利润	9,438.65	12,355.88	-23.61%
息税折旧摊销前利润（EBITDA）	11,047.33	13,475.45	-18.02%
经营活动产生的现金流量净额	18,183.05	-45,887.45	139.63%
投资活动产生的现金流量净额	-1,432.14	-2,835.93	49.50%
筹资活动产生的现金流量净额	-9,249.36	39,042.82	-123.69%
期末现金及现金等价物余额	70,558.96	63,057.40	11.90%

项 目	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	同比变动
流动比率	10.90	5.33	104.67%
速动比率	2.39	1.30	83.72%
资产负债率	44.62%	43.65%	2.22%

项 目	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	同比变动
EBITDA 全部债务比	2.95%	3.40%	-13.21%
利息保障倍数	0.58	0.85	-31.68%
现金利息保障倍数	518.39		
EBITDA 利息保障倍数	0.68	0.92	-26.78%
贷款偿还率	100.00	100.00	0.00%
利息偿付率	100.00	100.00	0.00%

注：上述指标计算公式：

流动比率=流动资产/流动负债；

速动比率=（流动资产-存货）/流动负债；

资产负债率=负债总额/资产总额；

息税折旧摊销前利润（EBITDA）=利润总额+计入财务费用的利息支出+折旧+摊销；

EBITDA 全部债务比=（EBITDA/全部债务）；

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）；

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

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

贷款偿还率=实际贷款偿还额/应偿还贷款额；

利息偿付率=实际支付利息/应付利息。

（二）变动原因分析

1、经营活动产生的现金流量净额

近两年公司经营活动产生的现金流量净额同比变动 139.63%，主要系收到的其他与经营活动有关的往来款项大幅增加，且支付的其他与经营活动有关的代收代付款项大幅减少所致。

2、筹资活动产生的现金流量净额

近两年公司筹资活动产生的现金流量净额同比变动-123.69%，主要系收到的其他与筹资活动有关的现金大幅减少所致。

3、流动比率

公司近两年流动比率变动 104.67%，主要原因系公司流动负债中一年内到期

的非流动负债大幅减少所致。

4、速动比率

公司近两年速动比率变动 83.72%，主要原因系公司流动负债中一年内到期的非流动负债大幅减少所致。

5、利息保障倍数

公司近两年利息保障倍数变动-31.68%，主要原因系 EBIT 中计入财务费用的利息支出变动较大所致。

四、主要资产和负债变动情况

（一）资产变动情况

截止 2016 年末，公司主要资产变动情况如下：

单位：万元

项 目	2016 年末/度	2015 年末/度	同比变动
货币资金	70,558.96	63,057.40	11.90%
应收账款	134.63	227.44	-40.81%
预付款项	4,155.76	5,196.86	-20.03%
其他应收款	110,369.56	134,736.37	-18.08%
存货	660,258.29	629,333.65	4.91%
其他流动资产	300.00	300.00	0
流动资产合计	845,777.20	832,851.73	1.55%
长期股权投资	31,037.13	28,913.53	7.34%
投资性房地产	9,833.94	10,078.64	-2.43%
固定资产	18,762.91	19,340.29	-2.99%
在建工程	134,904.02	99,876.92	35.07%
无形资产	37.30	37.30	0
长期待摊费用	3,025.88	2,309.01	31.05%
递延所得税资产	201.40	163.97	22.83%
其他非流动资产	93,049.29	106,759.36	-12.84%

非流动资产合计	290,852.67	267,479.01	8.74%
资产总计	1,136,629.86	1,100,330.73	3.30%

1、应收账款

公司近两年应收帐款变动-40.81%，主要原因系账龄一年以内的应收帐款减少所致。

2、在建工程

公司近两年在建工程变动 35.07%，主要原因系公司基础设施受托代建工程增加，且房屋建筑物和道路桥梁受托代建工程保持稳定所致。

3、长期待摊销费用

公司近两年长期待摊销费用变动 31.05%，主要系公司融资服务费在报告期内增加所致。

（二）负债变动情况

单位：万元

项 目	2016 年末/度	2015 年末/度	同比变动
应付账款	2,348.73	1,876.47	25.17%
预收款项	1,143.16	859.15	33.06%
应付职工薪酬	0.30	0.30	0
应交税费	816.52	964.96	-15.38%
其他应付款	6,725.40	6,366.29	5.64%
一年内到期的非流动负债	64,425.00	146,300.00	-55.96%
流动负债合计	77,585.30	156,367.17	-50.38%
长期借款	231,126.69	147,044.69	57.18%
应付债券	77,772.81	103,052.24	-24.53%
专项应付款	5,482.92	4,006.60	36.85%
其他非流动负债	114,500.00	69,825.00	63.98%
非流动负债合计	429,573.72	323,928.53	32.61%
负债合计	507,159.02	480,295.70	5.59%

1、预收款项

公司近两年预收款项变动 33.06%，主要原因系公司短期预收款增加所致。

2、一年内到期的非流动负债

公司近两年一年内到期的非流动负债变动-55.96%，主要系报告期内公司保证借款和抵押、保证借款减少所致。

3、长期借款

公司近两年长期借款变动 57.18%，主要系公司报告期内公司保证借款增加所致。

4、专项应付款

公司近两年专项应付款变动 36.85%，主要原因系报告期内公司公租房补助专项资金、小城市培育试点专项补助资金和其他项目补助专项资金增加所致。

5、其他非流动负债

公司近两年其他非流动负债变动 63.98%，主要原因系报告期内公司政府置换债券转贷增加所致。

五、权利受限制的情况

本公司报告期末用于抵押借款的资产汇总如下：

单位：元

抵押物	抵押物价值		实际贷款余额	抵押权人	借款到期日
	账面原值	账面价值			
房屋建筑物	56,225,000.00	44,135,725.16	100,000,000.00	民生银行杭州钱塘江支行	2018-09-16
土地使用权	62,119,280.00	62,119,280.00	279,286,900.00	中国银行海宁支行	2019-12-30
土地使用权	350,395,500.00	350,395,500.00	200,000,000.00	工商银行海宁支行	2018-11-25
合 计	468,739,780.00	456,650,505.16	579,286,900.00		

六、其他债权和债务融资工具的付息兑付情况

本公司截至本公司债券年度报告签署日的偿还情况如下：

债务融资工具简称	发行日期	金额	利率	期限	状态
13 尖山新区债	2013 年 11 月 4 日	13 亿元	6.90%	7 年	截至本年度报告签署日已按

					期偿付
--	--	--	--	--	-----

七、对外担保的增减变动情况

截止 2016 年末，公司对外担保余额合计 172,620 万元，具体情况如下：

单位：元

被担保方	担保金额	实际贷款余额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
上海漕河泾新兴技术开发区海宁分区经济发展有限公司	16,200,000.00	16,200,000.00	2011-08-30	2022-08-01	否
上海漕河泾新兴技术开发区海宁分区经济发展有限公司	50,000,000.00	35,000,000.00	2013-06-08	2020-12-01	否
上海漕河泾新兴技术开发区海宁分区经济发展有限公司	10,000,000.00	10,000,000.00	2014-10-09	2019-06-01	否
海宁市水利建设投资有限公司	260,000,000.00	260,000,000.00	2014-12-01	2019-12-01	否
海宁市临杭新市镇开发建设有限公司	270,000,000.00	250,000,000.00	2012-11-13	2019-10-19	否
海宁市交通投资集团有限公司	190,000,000.00	56,000,000.00	2010-11-26	2017-11-26	否
海宁市交通投资集团有限公司	150,000,000.00	150,000,000.00	2014-11-10	2019-11-09	否
海宁紫光水务有限责任公司	100,000,000.00	74,000,000.00	2009-02-25	2019-09-24	否
海宁市尖山新区现代服务业综合开发有限公司	245,000,000.00	200,000,000.00	2014-01-15	2018-11-25	否
海宁市黄湾新市镇投资开发有限公司	170,000,000.00	136,000,000.00	2010-10-20	2017-10-19	否
海宁市黄湾新市镇投资开发有限公司	25,000,000.00	25,000,000.00	2011-01-31	2017-12-05	否
海宁市首创水务有限公司	100,000,000.00	42,500,000.00	2014-02-08	2021-02-07	否
海宁市海昌新市镇建设有限公司	140,000,000.00	140,000,000.00	2014-05-29	2018-07-20	否

被担保方	担保金额	实际贷款余额	担保起始 日	担保到期日	担保是否 已经履行 完毕
合 计	1,726,200,000.00	1,394,700,000.00			

八、银行授信情况及偿还银行贷款情况

截至 2016 年末银行授信额度 20.6 亿元，已使用 17.2 亿元，剩余授信额度 3.4 亿元。截至 2016 年末，公司银行贷款均按时偿还，不存在展期及减免情况。

第四节业务和公司治理情况

一、公司业务情况

（一）公司经营范围

发行人是经海宁市政府批准成立的，由海宁市财政局和海宁市资产经营公司共同出资组建的有限责任公司。公司承担海宁市尖山新区和海宁经济开发区的基础设施开发建设以及项目的投资、开发和资产管理，是海宁市人民政府针对海宁市尖山新区和海宁经济开发区建设重点构建的综合性运营、建设主体。

（二）公司主要业务情况

1、城市基础设施建设行业

城市基础设施主要是指交通、通信、供电、供热、供气、供排水和污水垃圾处理等工程性市政公用设施。城市基础设施建设是发展城市经济、提高生活质量、改善城市投资环境、发挥城市经济核心区辐射功能、提高城市经济效率的必要条件。

城镇化的快速发展导致城市基础设施需求快速增长与供给相对不足的矛盾日益凸显，具体表现为交通拥挤，环境和噪声污染严重，自来水、天然气普及率和硬化道路比重低，污水、废物处理设施缺乏等。目前我国已加大了城市基础设施建设的投入，政府积极出台相关优惠政策，实施贴息和拨款等措施，支持城市基础设施的建设。

《中华人民共和国国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》指出，要积极稳妥推进城镇化，不断提升城镇化的质量和水平，增强城镇综合承载能力。以市场化方式加大城市基础设施建设力度是未来城市建设的发展方向，城市基础设施建设行业将迎来更多的发展机遇。

2、土地开发管理行业

土地开发管理，是指由政府或其授权单位，对一定区域范围内的城市国有土地、乡村集体土地进行统一的征地、拆迁、安置、补偿，并进行适当的市政配套设施建设，使该区域范围内的土地达到“三通一平”（通水、通电、通路和土地平整）、“五通一平”（通电、通路、通水、通讯、通排水、土地平整）或“七通一平”（通电、通路、通水、通讯、通排水、热力、燃气、土地平整）的建设条件

（熟地），再对熟地进行有偿出让或转让的过程。

由于土地是资源类商品，它位于房地产产业链的前端，一直是二级开发商争夺的资源，而土地的稀缺性和社会需求增长的矛盾日益突出，这使土地将长期处于增值过程。另一方面，土地开发管理的收益主要与土地的出让价格直接相关，近几年来，我国的地价水平一直保持增长趋势，土地开发管理业务拥有可观的利润水平。

（三）公司所处行业情况

海宁市位于长江三角洲南翼、浙江省北部，东距上海 100 公里，西接杭州，南濒钱塘江，交通便利，客货运输通畅。海宁市是浙北地区重要经济实体，在浙江省综合竞争力排行中位居第 5 位，2012 年福布斯中国大陆最佳县级城市排名中列第 11 位。

海宁市工业、农业经济发展迅猛，拥有众多海宁传统的名特优产品；区域特色经济优势明显，皮革、家纺、经编、太阳能光伏、机械装备、食品、化工（医药）等区域特色产业加速扩张和提升，在国内乃至国际同行业中具有很强的影响力和竞争力。海宁市拥有 A 股上市公司 7 家：钱江生化（SH.600796）、天通股份（SH.600330）、宏达高科（SZ.002144）、海利得（SZ.002206）、海宁皮城（SZ.002344）、兄弟科技（SZ.002562）、浙江美大（SZ.002677），H 股上市公司 1 家：卡森国际（0496.HK）。

（四）报告期内主要经营情况

1、营业收入分析

单位：万元

项目	2016 年度	2015 年度	同比变动
营业收入	28,270.00	42,908.98	-34.12%
业务成本	26,007.10	40,940.38	-36.48%
利润总额	9,482.92	12,442.90	-23.79%
净利润	9,435.81	12,355.68	-23.63%
经营活动产生的现金流量净额	18,183.05	-45,887.45	139.63%

报告期内公司营业收入变动-34.12%，主要系主营业务收入减少所致。

2、收入明细分析

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额		变动率	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
受托代建工程	255,555,359.52	235,555,374.83	398,675,018.14	365,756,897.38	-35.90%	-35.60%
物业管理	4,661,718.51	1,120,605.37	7,311,405.00	2,439,700.15	-36.24%	-54.07%
安置房	1,898,780.96	6,990,491.57	6,577,330.00	29,031,474.10	-71.13%	-75.92%
广告服务	190,776.68	118,432.20	308,883.50	194,136.00	-38.24%	-39.00%
房屋土地租赁	11,475,676.72	8,140,337.96	9,499,215.86	5,814,706.63	20.81%	40.00%
工程施工	8,917,685.48	8,145,722.35	5,879,901.50	6,166,877.41	51.66%	32.09%
劳务派遣			838,000.00			
合 计	282,699,997.87	260,070,964.28	429,089,754.00	409,403,791.67	-34.12%	-36.48%

报告期内营业收入下降 34.12%，主要原因系受托代建工程、物业管理、安置房和广告服务收入下降所致。

报告期内营业成本下降 36.48%，主要原因系主营业务下降所致。

二、公司主要经营情况

(一) 主要经营业务

发行人和下属子公司钱塘江公司承担着尖山新区和海宁经济开发区的城市基础设施建设和土地开发管理业务，在海宁市辖区范围内得到当地政府大力支持，在所属开发区均处于行业垄断地位。

根据《关于明确海宁经济开发区相关政策的意见》（海政发〔2012〕92号），海宁市政府明确了发行人和下属子公司钱塘江公司在尖山新区和经济开发区城市基础设施建设以及土地开发管理业务的主体地位，并从公司运营模式、土地出让金收入注入、盘活存量土地资源以及财政体制等方面给予公司相应的扶持政策。上述政策为发行人在尖山新区、经济开发区完成基础设施建设、土地开发管理建设任务提供了有力的支撑。

（二）利润构成或利润来源

单位：万元

项 目	本期数	上期数	同比变动
一、营业收入	28,270.00	42,908.98	-34.12%
减：营业成本	28,872.93	44,285.07	-34.80%
营业税金及附加	293.15	749.26	-60.87%
销售费用	13.58	56.05	-75.77%
管理费用	2,416.53	2,294.39	5.32%
财务费用	-24.79	-26.37	-5.99%
资产减值损失	167.37	271.36	-38.32%
加：公允价值变动损益（损失以“—”号填列）	0.00	0.00	
投资收益（损失以“—”号填列）	23.60	659.71	-96.42%
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	23.60	659.51	-96.42%
二、营业利润（亏损以“—”号填列）	-579.33	-716.38	-19.13%
加：营业外收入	10,214.79	13,201.51	-22.62%
减：营业外支出	152.54	42.23	261.25%
其中：非流动资产处置损失	0.47	0.00	
三、利润总额（亏损以“—”号填列）	9,482.92	12,442.90	-23.79%
减：所得税费用	47.11	87.23	-46.00%
四、净利润（净亏损以“—”号填列）	9,435.81	12,355.68	-23.63%
归属于母公司股东的净利润	9,438.65	12,355.88	-23.61%

公司利润构成或利润来源无重大变化。

（三）投资状况**1、年度新增投资情况**

报告期内公司不存在新增投资情况。

2、重大股权投资

报告期内公司无重大股权投资变化。

3、重大非股权投资

报告期内公司无重大非股权投资变化。

三、公司发展战略、经营计划及风险

（一）利率风险

受国民经济总体运行状况、宏观经济、金融政策以及国际经济环境变化的影响，市场利率存在一定波动性。债券的投资价值在其存续期内可能随着市场利率的波动而发生变动，从而使债券投资者持有的债券价值具有一定的不确定性。

（二）兑付风险

由于募集资金投资项目的建设周期和投资回收期较长，债券募集资金投资项目在债券存续期内产生的收益和现金流可能无法足额支付本期债券的本息；或者受国家政策法规、行业和市场等不可控因素的影响，我公司不能从预期的还款来源获得足够的资金，可能影响本期债券的按期偿付。

（三）产业政策风险

我公司经营领域主要涉及交通基础设施的投资、开发、建设、养护、经营和管理，属于国家支持发展的行业。在我国国民经济发展的不同阶段，国家和地方产业政策会有不同程度的调整。国家宏观经济政策、产业政策、物价政策以及房地产政策的调整可能会影响我公司的经营管理活动，不排除在一定时期内对我公司经营环境和业绩产生不利影响的可能性。

（四）经济周期风险

交通基础设施行业的盈利能力与经济周期有着比较明显的相关性。如果未来经济增长放慢或出现衰退，基础设施的使用需求可能同时减少，从而对我公司盈利能力产生不利影响。我公司所在地区的经济发展水平及未来发展趋势也会对项目经济效益产生影响。

（五）项目建设风险

由于投资项目的投资规模较大，建设周期长，因此，在建设过程中，也将面临许多不确定性因素，资金到位情况、项目建设中的监理过程以及不可抗力等因素都可能影响到项目的建设及日后正常运营。

（六）经营风险

随着经济社会的发展，对基础设施的需求正在呈现不断增长的趋势，这为我公司的经营提供了良好的外部条件。但是，在地区以及城市整体规划不断优化的过程中，也可能促使地方政府不断完善对城市建设的规划，可能导致现有市场竞争格局的变化，因而对新建项目未来经营效益的预测存在一定的不确定性，从而对我公司现有的业务经营产生影响。

四、严重违约情况

报告期内，公司不存在严重违约的情况

五、公司独立性情况

（一）业务独立情况

公司与控股股东在业务方面已经分开，具有独立完整的业务及自主经营能力。公司具有独立完整的业务发展实施体系，各环节各方面的经营与运作均独立于控股股东、实际控制人。

（二）资产独立情况

公司与控股股东在资产方面已经分开，对生产经营中使用的房产、设施、设备以及商标等无形资产拥有独立完整的产权，该等资产可以完整地用于从事公司的生产经营活动。公司的控股股东、实际控制人及其控制的企业不存在占用公司的非经营性资金、资产和其他资源的情况。

（三）人员独立情况

公司董事及高级管理人员均依据《公司章程》及香港和开曼群岛适用法律及法规产生。公司董事及高级管理人员均在公司处工作并领取薪酬。

（四）财务独立情况

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

（五）机构独立情况

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

六、非经营性往来占款或违规担保情况

公司在报告期内不存在非经营性往来占款或资金拆借的情形，亦不存在违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形。

七、公司治理、内部控制情况

公司在报告期内于公司治理、内部控制等方面无违反《公司法》、《公司章程》规定的情况，并严格执行募集说明书相关的约定和承诺。

第五节重大事项

一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

报告期内，公司不存在重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项。

二、关于破产重整事项

报告期内，公司不存在破产重整事项。

三、关于暂停上市或终止上市事项

报告期内，公司不存在暂停上市或终止上市事项。

四、关于司法机关调查事项

报告期内，公司及实际控制人不存在涉嫌犯罪被司法机关立案调查的事项。

五、关于重大事项

(一)《公司债券发行与交易管理办法》第四十五条

序号	重大事项	有/无
1	发行人经营方针、经营范围或生产经营外部条件等发生重大变化	无
2	债券信用评级发生变化	无
3	发行人主要资产被查封、扣押、冻结	无
4	发行人发生未能清偿到期债务的违约情况	无
5	发行人当年累计新增借款或对外提供担保超过上年末净资产的百分之二十	无
6	发行人放弃债权或财产，超过上年末净资产的百分之十	无
7	发行人发生超过上年末净资产百分之十的重大损失	无
8	发行人作出减资、合并、分立、解散及申请破产的决定	无
9	发行人涉及重大诉讼、仲裁事项或受到重大行政处罚	无

10	保证人、担保物或者其他偿债保障措施发生重大变化	无
11	发行人情况发生重大变化导致可能不符合公司债券上市条件	无
12	发行人涉嫌犯罪被司法机关立案调查，发行人董事、监事、高级管理人员涉嫌犯罪被司法机关采取强制措施	无
13	其他对投资者作出投资决策有重大影响的事项	无

根据联合资信评估有限公司于 2016 年 6 月 27 日出具的《海宁市尖山新区开发有限公司跟踪评级报告》，2013 年海宁市尖山新区开发有限公司公司债券债项信用等级由 AA+ 上调至 AAA。

（二）公司董事会或有权机构判断为重大的事项

无。

第六节备查文件目录

一、备查文件

（一）载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表；

（二）载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

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

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

二、备查地点

在本次公开发行公司债券发行期内，投资者可以至本公司办公场所和承销商处查阅上述备查文件。

（本页以下无正文）

附件审计报告、财务报表及附注

（本页无正文，为《海宁市尖山新区开发有限公司公司债券 2016 年年度报告》之盖章页）

海宁市尖山新区开发有限公司
2017 年 14 月 26 日



海宁市尖山新区开发有限公司
2014-2016 年度财务报表审计报告
天衡审字（2017）01351 号



0000201704003509
报告文号：天衡审字[2017]01351号

天衡会计师事务所（特殊普通合伙）

审计报告

天衡审字(2017)01351号

海宁市尖山新区开发有限公司全体股东:

我们审计了后附的海宁市尖山新区开发有限公司(以下简称尖山新区开发公司)财务报表,包括2014年12月31日、2015年12月31日、2016年12月31日的合并及母公司资产负债表,2014年度、2015年度、2016年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表,以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是尖山新区开发公司管理层的责任,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而导致的重大错报。

二、注册会计师的责任

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

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

我们相信,我们获取的审计证据是充分、适当的,为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为,尖山新区开发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,公允反映了尖山新区开发公司2014年12月31日、2015年12月31日、2016年12月31日的合并及母公司财务状况以及2014年度、2015年度、2016年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

天衡会计师事务所(特殊普通合伙)



中国注册会计师

中国注册会计师:



合并资产负债表

编制单位：海宁市尖山新区开发有限公司

单位：人民币元

资 产	注释	2016年12月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
流动资产：				
货币资金	六、1	705,589,569.27	630,574,003.84	932,379,600.81
结算备付金				
拆出资金				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
衍生金融资产				
应收票据				
应收账款	六、2	1,346,274.52	2,274,420.29	1,550,670.21
预付款项	六、3	41,557,580.57	51,968,617.02	144,760,188.69
应收保费				
应收分保账款				
应收分保合同准备金				
应收利息				
应收股利				
其他应收款	六、4	1,103,695,620.13	1,347,363,678.78	891,121,382.73
买入返售金融资产				
存货	六、5	6,602,582,928.05	6,293,336,546.74	5,927,687,385.91
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	六、6	3,000,000.00	3,000,000.00	
流动资产合计		8,457,771,972.54	8,328,517,266.67	7,897,499,228.35
非流动资产：				
发放贷款及垫款				
可供出售金融资产				
持有至到期投资				
长期应收款				
长期股权投资	六、7	310,371,252.06	289,135,253.70	276,228,141.71
投资性房地产	六、8	98,339,406.41	100,786,354.37	
固定资产	六、9	187,629,065.40	193,402,908.12	73,231,501.52
在建工程	六、10	1,349,040,197.02	998,769,163.88	1,103,229,652.16
工程物资				
固定资产清理	六、11	8,000.00		
生产性生物资产				
油气资产				
无形资产	六、12	373,000.00	373,000.00	245,000.00
开发支出				
商誉				
长期待摊费用	六、13	30,258,780.00	23,090,064.00	32,500.00
递延所得税资产	六、14	2,014,035.12	1,639,678.36	
其他非流动资产	六、15	930,492,936.89	1,067,593,635.92	1,011,656,332.64
非流动资产合计		2,908,526,672.90	2,674,790,058.35	2,464,623,128.03
资产总计		11,366,298,645.44	11,003,307,325.02	10,362,122,356.38

公司法定代表人：王云

主管会计工作负责人：印燕红

会计机构负责人：印燕红

王云印

印燕红

印燕红

合并资产负债表 (续)

编制单位：海宁市尖山新区开发有限公司

单位：人民币元

负债和所有者权益（或股东权益）	注释	2016年12月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
流动负债：				
短期借款	六、16	11,000,000.00		
向中央银行借款				
吸收存款及同业存放				
拆入资金				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债				
衍生金融负债				
应付票据				
应付账款	六、17	23,487,313.76	18,764,685.99	18,917,289.66
预收款项	六、18	11,431,593.27	8,591,459.42	3,645,667.90
卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬	六、19	3,047.76	3,047.76	3,047.76
应交税费	六、20	8,165,210.72	9,649,591.72	7,394,903.01
应付利息	六、21	10,261,863.25		
应付股利				
其他应付款	六、22	67,254,003.94	63,662,930.39	86,918,889.26
应付分保账款				
保险合同准备金				
代理买卖证券款				
代理承销证券款				
划分为持有待售的负债				
一年内到期的非流动负债	六、23	644,250,000.00	1,463,000,000.00	318,000,000.00
其他流动负债				
流动负债合计		775,853,032.70	1,563,671,715.28	434,879,797.59
非流动负债：				
长期借款	六、24	2,311,266,900.00	1,470,446,900.00	2,557,000,000.00
应付债券	六、25	777,728,095.25	1,030,522,380.96	1,291,856,666.67
其中：优先股				
永续债				
长期应付款				
长期应付职工薪酬				
专项应付款	六、26	54,829,158.50	40,066,019.85	7,904,337.85
预计负债				
递延收益	六、27	6,913,056.65		
递延所得税负债				
其他非流动负债	六、28	1,145,000,000.00	698,250,000.00	
非流动负债合计		4,295,737,210.40	3,239,285,300.81	3,856,761,004.52
负债合计		5,071,590,243.10	4,802,957,016.09	4,291,640,802.11
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本	六、29	366,000,000.00	366,000,000.00	366,000,000.00
其他权益工具				
其中：优先股				
永续债				
资本公积	六、30	4,981,717,634.76	4,981,717,634.76	4,975,405,634.76
减：库存股				
其他综合收益				
专项储备				
盈余公积	六、31	39,056,243.51	34,502,403.28	24,024,343.34
一般风险准备				
未分配利润	六、32	888,096,372.59	798,263,752.95	685,182,998.45
归属于母公司所有者权益合计		6,274,870,250.86	6,180,483,790.99	6,050,612,976.55
少数股东权益		19,838,151.48	19,866,517.94	19,868,577.72
所有者权益合计		6,294,708,402.34	6,200,350,308.93	6,070,481,554.27
负债和所有者权益总计		11,366,298,645.44	11,003,307,325.02	10,362,122,356.38

公司法定代表人：王云开

主管会计工作负责人：印燕红

会计机构负责人：印燕红

王云开
印

印燕红

印燕红

合并利润表

编制单位：海宁市尖山新区开发有限公司

单位：人民币元

项 目	注释	2016年度	2015年度	2014年度
一、营业总收入		282,699,997.87	429,089,754.00	449,554,511.53
其中：营业收入	六、33	282,699,997.87	429,089,754.00	449,554,511.53
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本		288,729,319.33	442,850,705.63	464,655,790.89
其中：营业成本	六、33	260,070,964.28	409,403,791.67	400,214,901.09
利息支出				
手续费及佣金支出				
退保金				
赔付支出净额				
提取保险合同准备金净额				
保单红利支出				
分保费用				
税金及附加	六、34	2,931,518.67	7,492,617.68	20,646,043.34
销售费用	六、35	135,796.96	560,485.67	678,903.89
管理费用	六、36	24,165,267.87	22,943,906.45	28,895,320.04
财务费用	六、37	-247,941.54	-263,743.92	10,347,397.07
资产减值损失	六、38	1,673,713.09	2,713,648.08	3,873,225.46
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）	六、39	235,998.36	6,597,139.58	-1,202,600.65
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		235,998.36	6,595,111.99	-1,202,600.65
汇兑收益（损失以“-”号填列）				
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		-5,793,323.10	-7,163,812.05	-16,303,880.01
加：营业外收入	六、40	102,147,894.21	132,015,107.24	189,476,866.71
其中：非流动资产处置利得		170,600.00		
减：营业外支出	六、41	1,525,417.97	422,264.32	404,821.24
其中：非流动资产处置损失		4,748.91		11,855.62
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		94,829,153.14	124,429,030.87	172,768,165.46
减：所得税费用	六、42	471,059.73	872,276.21	1,158,382.53
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		94,358,093.41	123,556,754.66	171,609,782.93
归属于母公司所有者的净利润		94,386,459.87	123,558,814.44	171,794,366.33
少数股东损益		-28,366.46	-2,059.78	-184,583.40
六、其他综合收益的税后净额				
归属于母公司所有者的其他综合收益税后净额				
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益				
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动				
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额				
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益				
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额				
2.可供出售金融资产公允价值变动损益				
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益				
4.现金流量套期损益的有效部分				
5.外币财务报表折算差额				
6.其他				
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额				
七、综合收益总额		94,358,093.41	123,556,754.66	171,609,782.93
归属于母公司所有者的综合收益总额		94,386,459.87	123,558,814.44	171,794,366.33
归属于少数股东的综合收益总额		-28,366.46	-2,059.78	-184,583.40
八、每股收益				
（一）基本每股收益				
（二）稀释每股收益				

公司法定代表人：王云开

主管会计工作负责人：印燕红

会计机构负责人：印燕红

印燕红

印燕红

合并现金流量表

编制单位：海宁市尖山新区开发有限公司

单位：人民币元

项 目	注释	2016年度	2015年度	2014年度
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金		281,005,844.74	435,784,089.90	589,182,779.43
客户存款和同业存放款项净增加额				
向中央银行借款净增加额				
向其他金融机构拆入资金净增加额				
收到原保险合同保费取得的现金				
收到再保险业务现金净额				
保户储金及投资款净增加额				
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额				
收取利息、手续费及佣金的现金				
拆入资金净增加额				
回购业务资金净增加额				
收到的税费返还				
收到其他与经营活动有关的现金	六、43（1）	1,162,989,628.30	581,601,240.17	815,158,670.42
经营活动现金流入小计		1,443,995,473.04	1,018,385,330.07	1,404,341,449.85
购买商品、接受劳务支付的现金		417,387,819.12	583,544,758.92	826,993,488.92
客户贷款及垫款净增加额				
存放中央银行和同业款项净增加额				
支付原保险合同赔付款项的现金				
支付利息、手续费及佣金的现金				
支付保单红利的现金				
支付给职工以及为职工支付的现金		11,984,754.81	10,958,427.64	10,762,444.38
支付的各项税费		9,498,748.14	9,360,403.17	20,881,099.21
支付其他与经营活动有关的现金	六、43（2）	823,293,617.24	873,496,258.73	1,071,432,215.82
经营活动现金流出小计		1,262,164,939.31	1,477,259,848.46	1,930,068,248.33
经营活动产生的现金流量净额		181,830,533.73	-458,874,518.39	-525,726,798.48
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金			2,027.59	
取得投资收益收到的现金				
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		170,870.00		600.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额				
收到其他与投资活动有关的现金	六、43（3）	7,049,200.00		
投资活动现金流入小计		7,220,070.00	2,027.59	600.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		541,464.00	28,361,289.47	104,363,132.97
投资支付的现金		21,000,000.00		72,000,000.00
质押贷款净增加额				
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额				
支付其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流出小计		21,541,464.00	28,361,289.47	176,363,132.97
投资活动产生的现金流量净额		-14,321,394.00	-28,359,261.88	-176,361,532.97
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金				
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金				
取得借款收到的现金		1,117,040,000.00	580,446,900.00	1,690,000,000.00
发行债券收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金	六、43（4）	281,221,675.00	433,814,089.00	50,000,000.00
筹资活动现金流入小计		1,398,261,675.00	1,014,260,989.00	1,740,000,000.00
偿还债务支付的现金		1,157,220,000.00	380,000,000.00	855,470,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		302,998,979.30	305,368,165.70	224,386,565.13
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润				
支付其他与筹资活动有关的现金	六、43（5）	30,536,270.00	37,164,040.00	217,442,444.44
筹资活动现金流出小计		1,490,755,249.30	723,532,805.70	1,297,299,009.57
筹资活动产生的现金流量净额		92,493,574.30	390,428,183.30	442,700,990.43
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响				
六、现金及现金等价物净增加额		75,015,565.43	-96,805,596.97	-259,387,341.02
加：期初现金及现金等价物余额		630,574,003.84	727,379,600.81	986,766,941.83
六、期末现金及现金等价物余额	六、44（2）	705,589,569.27	630,574,003.84	727,379,600.81

公司法定代表人：

王云开

主管会计工作负责人：

印燕红

会计机构负责人：

印燕红

合并所有者权益变动表

编制单位：芜湖市鸠江区开发有限公司

单位：人民币元

项 目	2016年度												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		
		优先股	永续债	其他										
一、上年年末余额	366,000,000.00				4,981,717,634.76				34,502,403.28		798,263,752.95		19,866,517.94	6,200,350,308.93
加：会计政策变更														
前期差错更正														
同一控制下企业合并														
其他														
二、本年期初余额	366,000,000.00				4,981,717,634.76				34,502,403.28		798,263,752.95		19,866,517.94	6,200,350,308.93
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）									4,553,840.23		89,832,619.64		-28,366.46	94,358,093.41
（一）综合收益总额											94,386,459.87		-28,366.46	94,358,093.41
（二）所有者投入和减少资本														
1. 股东投入的普通股														
2. 其他权益工具持有者投入资本														
3. 股份支付计入所有者权益的金额														
4. 其他														
（三）利润分配									4,553,840.23		-4,553,840.23			
1. 提取盈余公积									4,553,840.23		-4,553,840.23			
2. 提取一般风险准备														
3. 对所有者（或股东）的分配														
4. 其他														
（四）所有者权益内部结转														
1. 资本公积转增资本（或股本）														
2. 盈余公积转增资本（或股本）														
3. 盈余公积弥补亏损														
4. 其他														
（五）专项储备														
1. 本期提取														
2. 本期使用														
（六）其他														
四、本期期末余额	366,000,000.00				4,981,717,634.76				39,056,243.51		888,096,372.59		19,838,151.48	6,294,708,402.34

公司法定代表人：王云

主管会计工作负责人：印燕红

会计机构负责人：印燕红

王云印

印燕红

印燕红

合并所有者权益变动表 (续)

编制单位：海宁山安山新区开发有限公司

单位：人民币元

项 目	2015年度											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
		优先股	永续债	其他										
一、上年年末余额	366,000,000.00				4,975,405,634.76				24,024,343.34		685,182,998.45		19,868,577.72	6,070,481,554.27
加：会计政策变更														
前期差错更正														
同一控制下企业合并														
其他														
二、本年期初余额	366,000,000.00				4,975,405,634.76				24,024,343.34		685,182,998.45		19,868,577.72	6,070,481,554.27
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					6,312,000.00				10,478,059.94		113,080,754.50		-2,059.78	129,868,754.66
（一）综合收益总额											123,558,814.44		-2,059.78	123,556,754.66
（二）所有者投入和减少资本					6,312,000.00									6,312,000.00
1、股东投入的普通股														
2、其他权益工具持有者投入资本														
3、股份支付计入所有者权益的金额														
4、其他					6,312,000.00									6,312,000.00
（三）利润分配									10,478,059.94		-10,478,059.94			
1、提取盈余公积									10,478,059.94		-10,478,059.94			
2、提取一般风险准备														
3、对所有者（或股东）的分配														
4、其他														
（四）所有者权益内部结转														
1、资本公积转增资本（或股本）														
2、盈余公积转增资本（或股本）														
3、盈余公积弥补亏损														
4、其他														
（五）专项储备														
1、本期提取														
2、本期使用														
（六）其他														
四、本期期末余额	366,000,000.00				4,981,717,634.76				34,502,403.28		798,263,752.95		19,866,517.94	6,200,350,308.93

公司法定代表人：王云开

主管会计工作负责人：印燕红

会计机构负责人：印燕红

印云

印燕红

印燕红

合并所有者权益变动表 (续)

编制单位: 海宁市尖山技术开发有限公司

单位: 人民币元

项 目	2014年度												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		
		优先股	永续债	其他										
一、上年年末余额	366,000,000.00				4,929,219,868.96				21,758,819.07		515,654,156.39		20,046,450.92	5,852,679,295.34
加：会计政策变更														
前期差错更正														
同一控制下企业合并														
其他														
二、本年期初余额	366,000,000.00				4,929,219,868.96				21,758,819.07		515,654,156.39		20,046,450.92	5,852,679,295.34
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					46,185,765.80				2,265,524.27		169,528,842.06		-177,873.20	217,803,258.93
（一）综合收益总额											171,794,366.33		-184,583.40	171,609,782.93
（二）所有者投入和减少资本					46,185,765.80								6,710.20	46,192,476.00
1．股东投入的普通股														
2．其他权益工具持有者投入资本														
3．股份支付计入所有者权益的金额														
4．其他					46,185,765.80								6,710.20	46,192,476.00
（三）利润分配									2,265,524.27		-2,265,524.27			
1．提取盈余公积									2,265,524.27		-2,265,524.27			
2．提取一般风险准备														
3．对所有者（或股东）的分配														
4．其他														
（四）所有者权益内部结转														
1．资本公积转增资本（或股本）														
2．盈余公积转增资本（或股本）														
3．盈余公积弥补亏损														
4．其他														
（五）专项储备														
1．本期提取														
2．本期使用														
（六）其他														
四、本期期末余额	366,000,000.00				4,975,405,634.76				24,024,343.34		685,182,998.45		19,868,577.72	6,070,481,554.27

公司法定代表人: 王开印

主管会计工作负责人: 印燕红

会计机构负责人: 印燕红

王开印

印燕红

印燕红

资产负债表

编制单位：海宁市尖山新区开发有限公司

单位：人民币元

资 产	注释	2016年12月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
流动资产：				
货币资金		240,060,732.22	428,614,911.84	442,723,330.13
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
衍生金融资产				
应收票据				
应收账款	十三、1	327,614.90	455,594.55	246,454.55
预付款项		35,601,516.87	36,318,689.31	129,687,368.87
应收利息				
应收股利				
其他应收款	十三、2	1,576,927,846.19	1,437,588,488.40	1,026,448,922.38
存货		2,861,792,110.03	2,860,617,352.89	2,798,132,936.50
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		2,000,000.00	2,000,000.00	
流动资产合计		4,716,709,820.21	4,765,795,036.99	4,397,239,012.43
非流动资产：				
可供出售金融资产				
持有至到期投资				
长期应收款				
长期股权投资	十三、3	3,528,464,725.67	2,507,464,725.67	2,507,464,725.67
投资性房地产		98,339,406.41	100,786,354.37	
固定资产		121,141,975.31	124,509,060.90	1,593,127.65
在建工程		895,747,776.20	632,761,472.28	843,089,450.27
工程物资				
固定资产清理				
生产性生物资产				
油气资产				
无形资产				
开发支出				
商誉				
长期待摊费用		17,700,000.00	23,010,000.00	
递延所得税资产		1,137,466.30	769,357.21	
其他非流动资产		648,417,959.93	785,530,765.96	699,349,372.28
非流动资产合计		4,310,949,310.83	4,174,831,738.39	4,051,496,675.87
资产总计		9,027,659,131.03	8,940,626,773.38	8,448,735,688.30

公司法定代表人：王云开

主管会计工作负责人：印燕红

会计机构负责人：印燕红

王云开印

印燕红

印燕红

资产负债表（续）

编制单位：海宁市尖山新区开发有限公司

单位：人民币元

负债和所有者权益（或股东权益）	注释	2016年12月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
流动负债：				
短期借款		1,000,000.00		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债				
衍生金融负债				
应付票据				
应付账款		2,730,697.46	12,692,019.29	12,167,375.62
预收款项		8,844,173.27	6,482,469.42	3,008,285.90
应付职工薪酬				
应交税费		7,669,896.15	8,903,442.68	6,158,314.92
应付利息		6,877,616.67		
应付股利				
其他应付款		332,069,231.28	327,341,647.70	258,249,403.24
划分为持有待售的负债				
一年内到期的非流动负债		340,000,000.00	1,113,000,000.00	148,000,000.00
其他流动负债				
流动负债合计		699,191,614.83	1,468,419,569.09	427,583,379.68
非流动负债：				
长期借款		899,286,900.00	500,446,900.00	1,187,000,000.00
应付债券		777,728,095.25	1,030,522,380.96	1,291,856,666.67
其中：优先股				
永续债				
长期应付款				
长期应付职工薪酬				
专项应付款		54,829,158.50	40,066,019.85	7,904,337.85
预计负债				
递延收益		6,913,056.65		
递延所得税负债				
其他非流动负债		905,000,000.00	262,000,000.00	
非流动负债合计		2,643,757,210.40	1,833,035,300.81	2,486,761,004.52
负债合计		3,342,948,825.23	3,301,454,869.90	2,914,344,384.20
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本		366,000,000.00	366,000,000.00	366,000,000.00
其他权益工具				
其中：优先股				
永续债				
资本公积		4,929,219,868.96	4,929,219,868.96	4,929,219,868.96
减：库存股				
其他综合收益				
专项储备				
盈余公积		38,961,268.41	34,407,428.18	23,929,368.24
未分配利润		350,529,168.43	309,544,606.34	215,242,066.90
所有者权益（或股东权益）合计		5,684,710,305.80	5,639,171,903.48	5,534,391,304.10
负债和所有者权益（或股东权益）总计		9,027,659,131.03	8,940,626,773.38	8,448,735,688.30

公司法定代表人：王云开

主管会计工作负责人：印燕红

会计机构负责人：印燕红

王云开

印燕红

印燕红

利润表

编制单位：海宁市尖山新区开发有限公司

单位：人民币元

项 目	注释	2016年度	2015年度	2014年度
一、营业收入	十三、4	158,832,366.16	312,750,617.63	60,111,952.09
减：营业成本	十三、4	145,253,143.99	285,147,599.45	51,859,401.76
税金及附加		2,315,875.25	2,114,948.95	4,673,312.15
销售费用				
管理费用		8,963,769.68	9,149,232.13	13,253,648.79
财务费用		39,806.66	27,746.46	24,295.55
资产减值损失		1,472,436.35	1,752,428.89	1,136,231.50
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）				
投资收益（损失以“-”号填列）	十三、5		2,027.59	
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）		787,334.23	14,560,689.34	-10,834,937.66
加：营业外收入		45,341,152.09	91,950,492.00	33,498,510.39
其中：非流动资产处置利得		170,600.00		
减：营业外支出		455,996.72	329,606.84	8,330.02
其中：非流动资产处置损失				
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		45,672,489.60	106,181,574.50	22,655,242.71
减：所得税费用		134,087.28	1,400,975.12	
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		45,538,402.32	104,780,599.38	22,655,242.71
五、其他综合收益的税后净额				
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益				
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动				
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额				
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益				
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额				
2.可供出售金融资产公允价值变动损益				
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益				
4.现金流量套期损益的有效部分				
5.外币财务报表折算差额				
6.其他				
六、综合收益总额		45,538,402.32	104,780,599.38	22,655,242.71
七、每股收益：				
（一）基本每股收益				
（二）稀释每股收益				

公司法定代表人：王云开

主管会计工作负责人：印燕红

会计机构负责人：印燕红

王云开印

印燕红

印燕红

现金流量表

编制单位：海宁市尖山新区开发有限公司

单位：人民币元

项 目	注释	2016年度	2015年度	2014年度
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金		158,937,829.90	318,801,719.83	59,783,382.99
收到的税费返还				
收到其他与经营活动有关的现金		378,023,298.50	305,987,756.27	813,582,415.41
经营活动现金流入小计		536,961,128.40	624,789,476.10	873,365,798.40
购买商品、接受劳务支付的现金		99,278,831.43	244,284,140.37	355,851,469.49
支付给职工以及为职工支付的现金		1,895,525.04	1,896,468.40	1,705,951.66
支付的各项税费		5,924,986.22	1,969,694.81	8,251,892.49
支付其他与经营活动有关的现金		436,833,360.20	472,067,043.85	486,267,240.10
经营活动现金流出小计		543,932,702.89	720,217,347.43	852,076,553.74
经营活动产生的现金流量净额		-6,971,574.49	-95,427,871.33	21,289,244.66
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金				
取得投资收益收到的现金			2,027.59	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		170,600.00		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额				
收到其他与投资活动有关的现金		7,049,200.00		
投资活动现金流入小计		7,219,800.00	2,027.59	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		13,050.00	26,938,020.00	103,091,740.00
投资支付的现金		21,000,000.00		72,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额				
支付其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流出小计		21,013,050.00	26,938,020.00	175,091,740.00
投资活动产生的现金流量净额		-13,793,250.00	-26,935,992.41	-175,091,740.00
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		529,840,000.00	470,445,900.00	500,000,000.00
发行债券收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金		281,221,675.00	227,264,089.00	
筹资活动现金流入小计		811,061,675.00	697,710,989.00	500,000,000.00
偿还债务支付的现金		780,000,000.00	190,000,000.00	95,470,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		191,958,730.13	193,644,843.55	147,370,277.58
支付其他与筹资活动有关的现金		6,892,300.00	10,810,700.00	203,580,000.00
筹资活动现金流出小计		978,851,030.13	394,455,543.55	446,420,277.58
筹资活动产生的现金流量净额		-167,789,355.13	303,255,445.45	53,579,722.42
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		-188,554,179.62	180,891,581.71	-100,222,772.92
加：期初现金及现金等价物余额		428,614,911.84	247,723,330.13	347,946,103.05
六、期末现金及现金等价物余额	十三、6（2）	240,060,732.22	428,614,911.84	247,723,330.13

公司法定代表人：王云开

主管会计工作负责人：印燕红

会计机构负责人：印燕红

王云开印

印燕红

印燕红

所有者权益变动表

编制单位：海宁市尖山新区开发有限公司

单位：人民币元

项 目	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	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	366,000,000.00				4,929,219,868.96				34,407,428.18	309,544,606.34	5,639,171,903.48
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本期年初余额	366,000,000.00				4,929,219,868.96				34,407,428.18	309,544,606.34	5,639,171,903.48
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）									4,553,840.23	40,984,562.09	45,538,402.32
（一）综合收益总额										45,538,402.32	45,538,402.32
（二）所有者投入和减少资本											
1、股东投入的普通股											
2、其他权益工具持有者投入资本											
3、股份支付计入所有者权益的金额											
4、其他											
（三）利润分配									4,553,840.23	-4,553,840.23	
1、提取盈余公积									4,553,840.23	-4,553,840.23	
2、对所有者（或股东）的分配											
3、其他											
（四）所有者权益内部结转											
1、资本公积转增资本（或股本）											
2、盈余公积转增资本（或股本）											
3、盈余公积弥补亏损											
4、其他											
（五）专项储备											
1、本期提取											
2、本期使用											
（六）其他											
四、本期期末余额	366,000,000.00				4,929,219,868.96				38,961,268.41	350,529,168.43	5,684,710,305.80

公司法定代表人：王云开

主管会计工作负责人：印燕红

会计机构负责人：印燕红

王云开印

印燕红

印燕红

所有者权益变动表

编制单位：海宁市尖山新区开发有限公司

单位：人民币元

项 目	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	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	366,000,000.00				4,929,219,868.96				23,929,368.24	215,242,066.90	5,534,391,304.10
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本期年初余额	366,000,000.00				4,929,219,868.96				23,929,368.24	215,242,066.90	5,534,391,304.10
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）									10,478,059.94	94,302,539.44	104,780,599.38
（一）综合收益总额										104,780,599.38	104,780,599.38
（二）所有者投入和减少资本											
1、股东投入的普通股											
2、其他权益工具持有者投入资本											
3、股份支付计入所有者权益的金额											
4、其他											
（三）利润分配									10,478,059.94	-10,478,059.94	
1、提取盈余公积									10,478,059.94	-10,478,059.94	
2、对所有者（或股东）的分配											
3、其他											
（四）所有者权益内部结转											
1、资本公积转增资本（或股本）											
2、盈余公积转增资本（或股本）											
3、盈余公积弥补亏损											
4、其他											
（五）专项储备											
1、本期提取											
2、本期使用											
（六）其他											
四、本期期末余额	366,000,000.00				4,929,219,868.96				34,407,428.18	309,544,606.34	5,639,171,903.48

公司法定代表人：王云开

主管会计工作负责人：印燕红

会计机构负责人：印燕红

王云开印

印燕红

印燕红

所有者权益变动表 (续)

编制单位: 海宁市尖山新区开发有限公司

单位: 人民币元

项 目	2014年度										
	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	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	366,000,000.00				4,929,219,868.96				21,663,843.97	194,852,348.46	5,511,736,061.39
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本期年初余额	366,000,000.00				4,929,219,868.96				21,663,843.97	194,852,348.46	5,511,736,061.39
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）									2,265,524.27	20,389,718.44	22,655,242.71
（一）综合收益总额										22,655,242.71	22,655,242.71
（二）所有者投入和减少资本											
1、股东投入的普通股											
2、其他权益工具持有者投入资本											
3、股份支付计入所有者权益的金额											
4、其他											
（三）利润分配									2,265,524.27	-2,265,524.27	
1、提取盈余公积									2,265,524.27	-2,265,524.27	
2、对所有者（或股东）的分配											
3、其他											
（四）所有者权益内部结转											
1、资本公积转增资本（或股本）											
2、盈余公积转增资本（或股本）											
3、盈余公积弥补亏损											
4、其他											
（五）专项储备											
1、本期提取											
2、本期使用											
（六）其他											
四、本期期末余额	366,000,000.00				4,929,219,868.96				23,929,368.24	215,242,066.90	5,534,391,304.10

公司法定代表人: 王云开

主管会计工作负责人: 印燕红

会计机构负责人: 印燕红

王云开印

印燕红

印燕红



海宁市尖山新区开发有限公司

2014-2016 年度财务报表附注

(如无特别注明, 以下金额单位均为人民币元)

一、企业的基本情况

1、历史沿革

海宁市尖山新区开发有限公司(原名称为海宁市尖山治江围垦开发有限公司)(以下简称本公司或公司)成立于 1998 年 12 月 30 日, 系由海宁市治江围垦管理委员会投资设立的有限责任公司(国有控股), 企业统一社会信用代码为 913304817109684034, 公司设立时注册资本 15000 万元、实收资本 15000 万元。

海宁市治江围垦管理委员会于 2002 年 11 月 19 日追加投资 21600 万元, 增资后, 本公司注册资本 36600 万元、实收资本 36600 万元。

2008 年 6 月 10 日经海宁市人民政府《关于同意增加海宁市资产经营公司授权投资管理企业的批复》(海政函(2008)73 号)文件, 将本公司划转至海宁市资产经营公司。

2012 年 6 月 10 日根据海宁市财政局《关于购买海宁市尖山新区开发有限公司股权的通知》(海财国资[2012]229 号), 经市政府授权, 海宁市财政局以 21429.30 万元的价格取得海宁市资产经营公司持有的本公司 58.55%的股权。股权转让后, 公司股权结构为海宁市财政局持股 58.55%, 海宁市资产经营公司持股 41.45%。

2、企业注册地址、组织形式和法定代表人

注册地址: 尖山围垦区

组织形式: 有限责任公司(国有控股)

法定代表人: 王云开

3、企业的业务性质和主要经营活动

尖山段滩涂治江围垦、涂地开发、投资开发; 房地产开发经营(凭有效资质证书经营)。

4、合并财务报表范围

截止 2016 年 12 月 31 日, 本公司拥有子公司 4 家, 纳入合并范围 4 家, 详见附注八“在其他主体中的权益”。报告期内本公司合并范围未发生变化。

二、财务报表的编制基础

1、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, 按照财政部颁布的《企业会计

准则-基本准则》及具体会计准则、应用指南、解释以及其他相关规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

2、持续经营

本公司董事会相信本公司拥有充足的营运资金，将能自本财务报表批准日后不短于 12 个月的可预见未来期间内持续经营。因此，董事会继续以持续经营为基础编制本公司截至 2016 年 12 月 31 日止的财务报表。

三、主要会计政策、会计估计

本公司根据实际生产经营特点，依据相关企业会计准则的规定，对收入确认等交易和事项制定了若干项具体会计政策和会计估计，详见本附注三、24“收入”的各项描述。关于管理层所作出的重大会计判断和估计的说明，请参阅附注三、11“应收款项”的描述。

1、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。

2、会计期间

以公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止为一个会计年度。

3、营业周期

本公司以 12 个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

4、记账本位币

以人民币为记账本位币。

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

（1）同一控制下企业合并

参与合并的各方在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，为同一控制下企业合并。合并方在企业合并中取得的资产和负债，以被合并方的资产、负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉）在最终控制方合并财务报表中的账面价值为基础，进行相关会计处理。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积（股本溢价），资本公积（股本溢价）不足以冲减的，调整留存收益。合并日为合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

通过多次交易分步实现的同一控制下企业合并，合并方在取得被合并方控制权之前持有的长期股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日与合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他所有者权益变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

（2）非同一控制下企业合并

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下企业

合并。购买方支付的合并成本是为取得被购买方控制权而支付的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券在购买日的公允价值之和。付出资产的公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。购买日是指购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

购买方在购买日对合并成本进行分配，确认所取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值。合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益以及其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

6、合并财务报表的编制方法

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，包括本公司及本公司的子公司（指被本公司控制的主体，包括企业、被投资单位中可分割部分、以及企业所控制的结构化主体等）。子公司的经营成果和财务状况由控制开始日起至控制结束日止包含于合并财务报表中。

本公司通过同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，视同被合并子公司在本公司最终控制方对其实施控制时纳入合并范围，并对合并财务报表的期初数以及前期比较报表进行相应调整。

本公司通过非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，以购买日确定的各项可辨认资产、负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整，并自购买日起将被合并子公司纳入合并范围。

子公司所采用的会计期间或会计政策与本公司不一致时，在编制合并财务报表时按本公司的会计期间或会计政策对子公司的财务报表进行必要的调整。合并范围内企业之间所有重大交易、余额以及未实现损益在编制合并财务报表时予以抵消。内部交易发生的未实现损失，有证据表明该损失是相关资产减值损失的，则不予抵消。

子公司少数股东应占的权益和损益分别在合并资产负债表中股东权益项目下和合并利润表中净利润项目下单独列示。

子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余额应当冲减少数股东权益。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，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、其他所有者权益变动，在丧失控制权时转为当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需考虑各项交易是否构成一揽子交易，处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：（1）这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；（2）这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；（3）一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；（4）一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

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

7、合营安排的分类及共同经营的会计处理方法

合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指合营方仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

共同经营的合营方应当确认其与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：（一）确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；（二）确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；（三）确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；（四）按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；（五）确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

合营方向共同经营投出或出售资产等（该资产构成业务的除外），在该资产等由共同经营出售给第三方之前，应当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。投出或出售的资产发生符合《企业会计准则第 8 号——资产减值》等规定的资产减值损失的，合营方应当全额确认该损失。

合营方自共同经营购买资产等（该资产构成业务的除外），在将该资产等出售给第三方之前，应当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。购入的资产发生符合《企业会计准则第 8 号——资产减值》等规定的资产减值损失的，合营方应当按其承担的份额确认该部分损失。

对共同经营不享有共同控制的参与方，如果享有该共同经营相关资产且承担该共同经营相关负债的，应当按照前述规定进行会计处理。

8、现金及现金等价物的确定标准

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

9、外币业务和外币报表折算

(1) 外币交易的会计处理

发生外币交易时，采用交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币金额。

于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额，除根据借款费用核算方法应予资本化的，计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，于资产负债表日仍采用交易发生日的即期汇率折算。

(2) 外币财务报表的折算

境外经营的资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，股东权益项目除未分配利润项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。境外经营的利润表中的收入和费用项目，采用年平均汇率折算。上述折算产生的外币报表折算差额，在其他综合收益中单独列示。

10、金融工具

(1) 金融资产

①金融资产于初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款及应收款项、持有至到期投资和可供出售金融资产。金融资产的分类取决于本公司对金融资产的持有意图和持有能力。

②金融资产于本公司成为金融工具合同的一方时，按公允价值确认。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。

③金融资产的后续计量

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，计入当期损益。

贷款及应收款项和持有至到期投资，采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认、减值以及摊销形成的利得或损失，计入当期损益。

可供出售金融资产，采用公允价值进行后续计量，公允价值变动计入其他综合收益，在该可供出售金融资产发生减值或终止确认时转出，计入当期损益。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，计入当期损益。可供出售权益工具投资的现金股利，在被投资单位宣告发放股利时计入当期损益。

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以成本法计量。

④金融资产减值

本公司在期末对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，确认减值损失，计提减值准备。

A、以摊余成本计量的金融资产的减值准备，按该金融资产预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提，计入当期损益。

本公司对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试，对单项金额不重大的金融资产，单独或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产，无论单项金额重大与否，仍将包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单独确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

对以摊余成本计量的金融资产确认资产减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已经恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

B、可供出售金融资产减值：

当综合相关因素判断可供出售权益工具投资公允价值下跌是严重或非暂时性下跌时，表明该可供出售权益工具投资发生减值。其中“严重下跌”是指公允价值下跌幅度累计超过50%；“非暂时性下跌”是指公允价值连续下跌时间超过12个月。

可供出售金融资产的公允价值发生非暂时性下跌时，即使该金融资产没有终止确认，原直接计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失，予以转出，计入当期损益。

对可供出售债务工具投资确认资产减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已经恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回。

⑤金融资产终止确认

当收取某项金融资产的现金流量的合同权利终止或将所有权上几乎所有的风险和报酬转移时，本公司终止确认该金融资产。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，本公司将下列两项金额的差额计入当期损益：

A、所转移金融资产的账面价值；

B、因转移而收到的对价，与原直接计入股东权益的公允价值变动累计额之和。

（2）金融负债

①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。

②金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

③金融负债的后续计量

A、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，采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，计入当期损益。

B、其他金融负债，采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量。

④金融负债终止确认

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

(3) 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。金融工具存在活跃市场的，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考计量日市场参与者在主要市场或最有利市场中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

11、应收款项

(1) 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	应收款项余额大于 1000 万元。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，应当根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。单独测试未发生减值的应收款项，将其归入相应组合计提坏账准备。

(2) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

确定组合类别	确定组合的依据	按组合计提坏账准备的计提方法
组合 1	以应收款项的账龄为信用风险特征划分组合	采用账龄分析法
组合 2	关联方之间、政府相关部门、政府融资平台类公司的应收款项或组合风险较小的款项	对有确凿证据表明不能收回或收回的可能性不大时，应按其预计不可收回的金额计提坏账准备

①组合 1 中，采用账龄分析法计提坏账准备，视以下情况而定：

账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内	5	5
1-2 年	10	10
2-3 年	15	15
3-4 年	50	50
4-5 年	80	80
5 年以上	100	100

②组合 2 中，视以下情况而定：

对于关联方之间、政府相关部门、政府融资平台类公司的应收款项或组合风险较小的款项原则上不计提坏账准备。如有确凿证据表明不能收回或收回的可能性不大时，应按其预计

不可收回的金额计提坏账准备。

(3) 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	公司根据以往经验结合实际情况判断，按照账龄分析计提规定比例坏账准备不足以完全覆盖其实际损失的，单独进行测试。
坏账准备的计提方法	根据预计的实际损失率计提坏账准备。

12、存货

(1) 本公司存货包括在开发经营过程中为出售或耗用而持有的开发用土地、开发产品、意图出售而暂时出租的开发产品、周转房、库存材料、库存设备和低值易耗品等，以及在开发过程中的开发成本、受托代建土地征迁整理成本等。

(2) 发出存货的计价方法

① 房地产方面

发出材料、设备采用月末一次加权平均法。

项目开发时，开发用土地按开发产品占地面积计算分摊计入项目的开发成本。

发出开发产品按建筑面积平均法核算。

意图出售而暂时出租的开发产品和周转房按公司同类固定资产的预计使用年限分期平均摊销。

如果公共配套设施早于有关开发产品完工的，在公共配套设施完工决算后，按有关开发项目的实际开发成本分配计入有关开发项目的开发成本；如果公共配套设施晚于有关开发产品完工的，则先由有关开发产品预提公共配套设施费，待公共配套设施完工决算后再按实际发生数与预提数之间的差额调整有关开发产品成本。

② 受托代建工程方面

发出材料、设备采用月末一次加权平均法。

项目开发时，按实际支出的成本入账；项目完工发出开发产品时，按实际成本进行核算。

(3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

存货可变现净值按存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定。

期末，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备，计入当期损益；以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额应当予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提存货跌价准备。

(4) 本公司存货盘存采用永续盘存制。

(5) 周转材料包括低值易耗品和包装物等，在领用时采用一次转销法进行摊销。

13、持有待售资产

本公司将在当前状况下根据惯常条款可立即出售，已经作出处置决议、已经与受让方签

订了不可撤销的转让协议、并且该项转让将在一年内完成的固定资产、无形资产、成本模式后续计量的投资性房地产、长期股权投资等非流动资产（不包括递延所得税资产），划分为持有待售资产。按账面价值与预计可变现净值孰低者计量持有待售资产，账面价值高于预计可变现净值之间的差额确认为资产减值损失。

14、长期股权投资

（1）重大影响、共同控制的判断标准

①本公司结合以下情形综合考虑是否对被投资单位具有重大影响：是否在被投资单位董事会或类似权利机构中派有代表；是否参与被投资单位财务和经营政策制定过程；是否与被投资单位之间发生重要交易；是否向被投资单位派出管理人员；是否向被投资单位提供关键技术资料。

②若本公司与其他参与方均受某合营安排的约束，任何一个参与方不能单独控制该安排，任何一个参与方均能够阻止其他参与方或参与方组合单独控制该安排，本公司判断对该项合营安排具有共同控制。

（2）投资成本确定

①企业合并形成的长期股权投资，按以下方法确定投资成本：

A、对于同一控制下企业合并形成的对子公司投资，以在合并日取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中账面价值的份额作为长期股权投资的投资成本。

分步实现的同一控制下企业合并，在合并日根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额，确定长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本与达到合并前长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积（资/股本溢价），资本公积不足冲减的，冲减留存收益。合并日之前持有的股权投资，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益暂不进行会计处理，直至处置该项投资时采用与投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产总除净损益、其他综合收益和利润分配以外的所有者权益其他变动，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时转入当期损益。其中，处置后的剩余股权根据本准则采用成本法或权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益应按比例结转，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益应全部结转。

B、对于非同一控制下企业合并形成的对子公司投资，以企业合并成本作为投资成本。

追加投资能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方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按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》有关规定进行会计处

理的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动应当在改按成本法核算时转入当期损益。

②除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按以下方法确定投资成本：

A、以支付现金取得的长期股权投资，按实际支付的购买价款作为投资成本。

B、以发行权益性证券取得的长期股权投资，按发行权益性证券的公允价值作为投资成本。

③因追加投资等原因，能够对被投资单位单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，应当按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权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。原持有的股权投资分类为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动应当转入改按权益法核算的当期损益。

（3）后续计量及损益确认方法

①对子公司投资

在母公司财务报表中，对子公司投资采用成本法核算，在被投资单位宣告分派的现金股利或利润时，确认投资收益。

②对合营企业投资和对联营企业投资

对合营企业投资和对联营企业投资采用权益法核算，具体会计处理包括：

对于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，其差额包含在长期股权投资成本中；对于初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资成本。

取得对合营企业投资和对联营企业投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资损益和其他综合收益并调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的现金股利或利润应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。

在计算应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础确定，对于被投资单位的会计政策或会计期间与本公司不同的，权益法核算时按照本公司的会计政策或会计期间对被投资单位的财务报表进行必要调整。与合营企业和联营企业之间内部交易产生的未实现损益按照持股比例计算归属于本公司的部分，在权益法核算时予以抵消。内部交易产生的未实现损失，有证据表明该损失是相关资产减值损失的，则全额确认该损失。

对合营企业或联营企业发生的净亏损，除本公司负有承担额外损失义务外，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。被投资企业以后实现净利润的，在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整

长期股权投资的账面价值并计入资本公积。处置该项投资时，将原计入资本公积的部分按相应比例转入当期损益。

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

因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，应当在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位控制的，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重大影响的，改按权益法核算，并对剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整。处置后剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或重大影响的，按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制权之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

15、投资性房地产

(1) 本公司的投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。投资性房地产应当能够单独计量和出售，主要包括：

- ①已出租的土地使用权。
- ②持有并准备增值后转让的土地使用权。
- ③已出租的建筑物。

(2) 本公司采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，对按照成本模式计量的投资性房地产—出租用建筑物采用与固定资产相同的折旧政策，出租用土地使用权按与无形资产相同的摊销政策执行。

16、固定资产

(1) 固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

固定资产在同时满足下列条件，才予以确认：

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

(2) 本公司采用年限平均法计提固定资产折旧，各类固定资产使用寿命、预计净残值率和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋建筑物	20-50	5	1.90-4.75

运输设备	10	5	9.50
机器设备	5	5	19.00
办公设备	5	5	19.00

本公司至少在每年年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。

(3) 融资租入固定资产的认定依据、计价方法

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

①租赁期满后租赁资产的所有权归属于本公司；

②本公司具有购买资产的选择权，购买价款远低于行使选择权时该资产的公允价值，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租赁期占所租赁资产使用寿命的大部分；

④租赁开始日的最低租赁付款额现值，与该资产的公允价值不存在较大的差异；

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

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

17、在建工程

(1) 一般在建工程

在建工程按成本进行初始计量，工程成本包括在建期间发生的各项工程支出以及符合资本化条件的借款费用等。在建工程在达到预定可使用状态后按工程预算造价或工程实际成本结转至固定资产。

(2) 受托代建工程

本公司对于政府委托的代建工程在此项目下进行核算，实质上具有开发成本的性质，工程成本包括在建期间发生的各项工程支出以及符合资本化条件的借款费用等。代建工程完工后按照工程实际成本结转至其他非流动资产。

18、借款费用

(1) 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，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用计入当期损益。

(2) 当资产支出已经发生、借款费用已经发生且为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始时，开始借款费用的资本化。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 个月的，暂停借款费用的资本化。当所购建或者生产的资产达到预定可使用或者可销售状态时，停止借款费用的资本化，以后发生的借款费用计入当期损益。

(3) 借款费用资本化金额的计算方法

①为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款所发生的借款费用(包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用、外币专门借款本金和利息的汇兑差额),其资本化金额为在资本化期间内专门借款实际发生的借款费用减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额。

②为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款所发生的借款费用(包括借款利息、折价或溢价的摊销),其资本化金额根据在资本化期间内累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率计算确定。

19、无形资产

(1) 无形资产按照取得时的成本进行初始计量。

(2) 无形资产的摊销方法

①对于使用寿命有限的无形资产,在使用寿命期限内,采用直线法摊销。

本公司至少于每年年度终了对无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

②对于使用寿命不确定的无形资产,不摊销。于每年年度终了,对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核,如果有证据表明其使用寿命是有限的,则估计其使用寿命,并按其使用寿命进行摊销。

(3) 内部研究开发项目

①划分公司内部研究开发项目研究阶段和开发阶段的具体标准

研究是指为获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的有计划调查。开发是指在进行商业性生产或使用前,将研究成果或其他知识应用于一项或若干项计划或设计,以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品或获得新工序等。

②研究阶段的支出,于发生时计入当期损益。开发阶段的支出,同时满足下列条件的,予以资本化:

A、完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性;

B、具有完成该无形资产并使用或出售的意图;

C、无形资产产生经济利益的方式,包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场,无形资产将在内部使用的,应当证明其有用性;

D、有足够的技术、财务资源和其他资源支持,以完成该无形资产的开发,并有能力使用或出售该无形资产;

E、归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

20、资产减值

本公司在资产负债表日根据内部及外部信息以确定长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、无形资产等长期资产是否存在减值的迹象,对存在减值迹象的长期资产进行减值测试,估计其可收回金额。此外,无论是否存在减值迹象,

本公司至少于每年年度终了对商誉、使用寿命不确定的无形资产以及尚未达到可使用状态的无形资产进行减值测试，估计其可收回金额。

可收回金额的估计结果表明上述长期资产可收回金额低于其账面价值的，其账面价值会减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的减值准备。

可收回金额是指资产（或资产组、资产组组合，下同）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较高者。

资产组是可以认定的最小资产组合，其产生的现金流入基本上独立于其他资产或者资产组。资产组由创造现金流入相关的资产组成。在认定资产组时，主要考虑该资产组能否独立产生现金流入，同时考虑管理层对生产经营活动的管理方式、以及对资产使用或者处置的决策方式等。

资产的公允价值减去处置费用后的净额，是根据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减去可直接归属于该资产处置费用的金额确定。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的税前折现率对其进行折现后的金额加以确定。

与资产组或者资产组组合相关的减值损失，先抵减分摊至该资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值，但抵减后的各资产的账面价值不得低于该资产的公允价值减去处置费用后的净额（如可确定的）、该资产预计未来现金流量的现值（如可确定的）和零三者之中最高者。

前述长期资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

21、长期待摊费用

长期待摊费用是指公司已经发生但应由本期和以后各期分担的分摊期限在一年以上（不含一年）的各项费用。包括以经营租赁方式租入的固定资产改良支出等，长期待摊费用按实际支出入账，在项目受益期内平均摊销。

22、职工薪酬

职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。本公司在职工提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债。

本公司按规定参加由政府机构设立的职工社会保障体系，包括基本养老保险、医疗保险、住房公积金及其他社会保障制度，相应的支出于发生时计入相关资产成本或当期损益。

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，本公司在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：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；本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

23、预计负债

(1) 与或有事项相关的义务同时满足下列条件的，应当确认为预计负债：

- ①该义务是企业承担的现时义务；
- ②履行该义务很可能导致经济利益流出企业；
- ③该义务的金额能够可靠地计量。

(2) 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。

如所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同的，最佳估计数按照该范围内的中间值确定。

在其他情况下，最佳估计数分别下列情况处理：

- ①或有事项涉及单个项目的，按照最可能发生金额确定。
- ②或有事项涉及多个项目的，按照各种可能结果及相关概率计算确定。

24、收入

(1) 销售商品

销售商品收入同时满足下列条件的，才能予以确认：

- ①公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；
- ②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；

- ③收入的金额能够可靠地计量；
- ④相关的经济利益很可能流入企业；
- ⑤相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

(2) 提供劳务

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。

提供劳务交易的结果能够可靠估计，需要满足下列条件才能予以确认：

- ①收入的金额能够可靠地计量；
- ②相关的经济利益很可能流入企业；
- ③交易的完工进度能够可靠地确定；
- ④交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

企业应当在资产负债表日按照提供劳务收入总额乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认提供劳务收入后的金额，确认当期提供劳务收入；同时，按照提供劳务估计总成本乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认劳务成本后的金额，结转当期劳务成本。

企业在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，应当分别下列情况处理：

- ①已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本。

②已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的,应当将已经发生的劳务成本计入当期损益,不确认提供劳务收入。

(3) 让渡资产使用权

与交易相关的经济利益很可能流入企业,收入的金额能够可靠地计量时,公司分别下列情况确定让渡资产使用权收入金额:

①利息收入金额,按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。

②使用费收入金额,按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

(4) 受托代建工程

受托代建工程签订有不可撤销的建造合同,与受托代建工程相关的经济利益能够流入企业,受托代建工程有关的成本能够可靠地计量,采用成本加成的方法确认收入。

25、政府补助

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

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

政府补助同时满足下列条件的,予以确认:(1)企业能够满足政府补助所附条件;(2)企业能够收到政府补助。

与收益相关的政府补助,如果用于补偿本公司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;如果用于补偿本公司已发生的相关费用或损失的,直接计入当期损益。

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

26、所得税

本公司采用资产负债表债务法进行所得税会计处理。

除与直接计入股东权益的交易或事项有关的所得税影响计入股东权益外,当期所得税费用和递延所得税费用(或收益)计入当期损益。

当期所得税费用是按本年度应纳税所得额和税法规定的税率计算的预期应交所得税,加上对以前年度应交所得税的调整。

资产负债表日,如果纳税主体拥有以净额结算的法定权利并且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行,那么当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列示。

递延所得税资产和递延所得税负债分别根据可抵扣暂时性差异和应纳税暂时性差异确定,按照预期收回资产或清偿债务期间的适用税率计量。暂时性差异是指资产或负债的账面

价值与其计税基础之间的差额，包括能够结转以后年度抵扣的亏损和税款递减。递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。

对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）的非企业合并交易中产生的资产或负债初始确认形成的暂时性差异，不确认递延所得税。商誉的初始确认导致的暂时性差异也不产生递延所得税。

资产负债表日，根据递延所得税资产和负债的预期收回或结算方式，依据已颁布的税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量该递延所得税资产和负债的账面金额。

资产负债表日，递延所得税资产及递延所得税负债在同时满足以下条件时以抵销后的净额列示：

①纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；

②递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债。

27、租赁

（1）经营租赁

租入资产

经营租赁租入资产的租金费用在租赁期内按直线法确认为相关资产成本或费用。或有租金在实际发生时计入当期损益。

租出资产

经营租赁租出资产所产生的租金收入在租赁期内按直线法确认为收入。经营租赁租出资产发生的初始直接费用，直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

（2）融资租赁

租入资产

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

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

租出资产

于租赁期开始日，将租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁

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

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

四、主要会计政策、会计估计变更

1、会计政策变更

本报告期公司主要会计政策未发生变更。

2、会计估计变更

本报告期公司主要会计估计未发生变更。

3、前期差错更正

(1) 根据《企业会计准则第 2 号—长期股权投资》应用指南(2014 年):对于被投资单位除净损益、其他综合收益以及利润分配以外的因素导致的其他所有者权益变动,相应调整长期股权投资的账面价值,同时确认资本公积(其他资本公积)。

(2) 根据本公司及其子公司与海宁市财政局签订的《2015 年海宁市政府置换债券还款协议》(海财还协 11、12、13、15、16、23 号),本公司应向海宁市财政局偿还 50,200.00 万元借款,属于长期负债,应重分类调整。

(3) 根据国家发展和改革委员会发改财金[2013]2090 号文件,本公司发行的 13 海宁新区债自债券存续期第 3 年起逐年分别按照债券发行总额 20%的比例偿还债券本金,即 26,000.00 万元,应重分类调整。

上述追溯重述对本期和以前期间财务报表的主要影响如下:

①合并财务报表

年份	项目	重述前金额	重述金额	重述后金额
合并资产负债表				
2015 年期末余额	其他应付款	555,662,930.39	-502,000,000.00	63,662,930.39
	其他非流动负债	196,250,000.00	502,000,000.00	698,250,000.00
2015 年期末余额	一年内到期的非流动负债	1,203,000,000.00	260,000,000.00	1,463,000,000.00
	应付债券	1,290,522,380.96	-260,000,000.00	1,030,522,380.96
2015 年期末余额	资本公积	4,929,213,158.76	52,504,476.00	4,981,717,634.76
	其他综合收益	52,504,476.00	-52,504,476.00	
2014 年期末余额	资本公积	4,929,213,158.76	46,192,476.00	4,975,405,634.76
	其他综合收益	46,192,476.00	-46,192,476.00	
合并利润表				
2015 年发生额	其他综合收益的税后净额	6,312,000.00	-6,312,000.00	
	综合收益总额	129,898,754.66	-6,312,000.00	123,556,754.66

年份	项目	重述前金额	重述金额	重述后金额
2014 年发生额	其他综合收益的税后净额	46,192,476.00	-46,192,476.00	
	综合收益总额	217,802,258.93	-46,192,476.00	171,609,782.93
合并所有者权益变动表				
2015 年发生额	资本公积		6,312,000.00	6,312,000.00
	其他综合收益	6,312,000.00	-6,312,000.00	
2014 年发生额	资本公积	6,710.20	46,192,476.00	46,185,765.80
	其他综合收益	46,192,476.00	-46,192,476.00	

②母公司财务报表

年份	项目	重述前金额	重述金额	重述后金额
资产负债表				
2015 年期末余额	其他应付款	589,341,647.70	-262,000,000.00	327,341,647.70
	其他非流动负债		262,000,000.00	262,000,000.00
2015 年期末余额	一年内到期的非流动负债	853,000,000.00	260,000,000.00	1,113,000,000.00
	应付债券	1,290,522,380.96	-260,000,000.00	1,030,522,380.96

五、税项

1、本公司主要税种及税率列示如下：

税种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	3%、5%、6%、11%
营业税	应税收入	3%、5%
城市维护建设税	应缴流转税税额	5%、7%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育费附加	应缴流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%

存在不同企业所得税税率的纳税主体，披露情况说明：

纳税主体名称	所得税税率
海宁半岛广告传媒有限公司	20%

六、合并财务报表主要项目注释

1、货币资金

项目	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
现金	6,221.56	1,793.51	10,920.62
银行存款	705,583,347.71	630,572,210.33	722,368,680.19

项目	2016年12月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
其他货币资金			210,000,000.00
合 计	705,589,569.27	630,574,003.84	932,379,600.81

其中受限制的银行存款/其他货币资金明细列示如下:

项目	2016年12月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
受监管的银行存款			10,000,000.00
用于质押的定期存款或通知存款			195,000,000.00
合 计			205,000,000.00

2、应收账款

(1) 应收账款分类列示如下:

类别	2016年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	1,900,516.21	100.00%	554,241.69	29.16%	1,346,274.52
其中: 组合1	1,592,516.21	83.79%	554,241.69	34.80%	1,038,274.52
组合2	308,000.00	16.21%			308,000.00
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款					
合 计	1,900,516.21	100.00%	554,241.69	29.16%	1,346,274.52

(续)

类别	2015年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	2,623,683.90	100.00%	349,263.61	13.31%	2,274,420.29
其中: 组合1	1,825,683.90	69.58%	349,263.61	19.13%	1,476,420.29
组合2	798,000.00	30.42%			798,000.00
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款					
合 计	2,623,683.90	100.00%	349,263.61	13.31%	2,274,420.29

(续)

类别	2014年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	1,691,133.50	100.00%	140,463.29	8.31%	1,550,670.21
其中：组合1	1,446,430.20	85.53%	140,463.29	9.71%	1,305,966.91
组合2	244,703.30	14.47%			244,703.30
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款					
合 计	1,691,133.50	100.00%	140,463.29	8.31%	1,550,670.21

(2) 组合1，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款列示如下：

账龄	2016年12月31日		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1年以内	288,856.91	14,442.85	5.00%
1-2年	514,585.50	51,458.55	10.00%
2-3年	150,461.00	22,569.15	15.00%
3-4年	162,373.00	81,186.50	50.00%
4-5年	458,275.80	366,620.64	80.00%
5年以上	17,964.00	17,964.00	100.00%
合 计	1,592,516.21	554,241.69	

(续)

账龄	2015年12月31日		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1年以内	814,526.10	40,726.31	5.00%
1-2年	364,046.00	36,404.60	10.00%
2-3年	170,872.00	25,630.80	15.00%
3-4年	458,275.80	229,137.90	50.00%
4-5年	3,000.00	2,400.00	80.00%
5年以上	14,964.00	14,964.00	100.00%
合 计	1,825,683.90	349,263.61	

(续)

账龄	2014年12月31日		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1年以内	782,566.40	39,128.32	5.00%
1-2年	180,424.00	18,042.40	10.00%
2-3年	465,475.80	69,821.37	15.00%

账龄	2014年12月31日		
	应收账款	坏账准备	计提比例
3-4年	3,000.00	1,500.00	50.00%
4-5年	14,964.00	11,971.20	80.00%
5年以上			
合 计	1,446,430.20	140,463.29	

(3) 组合2, 未计提坏账准备的应收账款: 根据前期及以往经验判断信用风险较低、款项能及时收回, 暂不计提坏账准备。

(4) 报告期内计提、转回或收回的坏账准备情况:

2016年度计提坏账准备金额204,978.08元; 2016年度无收回或转回的坏账准备。

2015年度计提坏账准备金额208,800.32元; 2015年度无收回或转回的坏账准备。

2014年度计提坏账准备金额13,924.23元; 2014年度无收回或转回的坏账准备。

(5) 报告期内无实际核销的应收账款情况。

(6) 按欠款方归集的2016年12月31日余额前五名应收账款情况列示如下:

单位名称	与本公司关系	期末余额	占应收账款总额的比例	款项性质
萍乡市第二建筑工程总公司海宁分公司	非关联方	438,417.00	23.07%	应收工程款
浙江江南新城投资开发有限公司	关联方	398,000.00	20.94%	应收工程、广告款
浙江海宁江南总部基地第一开发建设有限公司	非关联方	247,002.00	13.00%	应收租赁款
浙江桑乐数字化太阳能有限公司	非关联方	161,520.00	8.50%	应收物业、广告款
浙江万凯新材料有限公司	非关联方	90,324.50	4.75%	应收物业款
合 计		1,335,263.50	70.26%	

(7) 按欠款方归集的2015年12月31日余额前五名应收账款情况列示如下:

单位名称	与本公司关系	期末余额	占应收账款总额的比例	款项性质
浙江江南新城投资开发有限公司	关联方	798,000.00	30.42%	应收工程、广告款
萍乡市第二建筑工程总公司海宁分公司	非关联方	438,417.00	16.71%	应收工程款
浙江海宁江南总部基地第一开发建设有限公司	非关联方	247,002.00	9.41%	应收租赁款
浙江桑乐数字化太阳能有限公司	非关联方	219,320.00	8.36%	应收物业、广告款
浙江万凯新材料有限公司	非关联方	118,124.50	4.50%	应收物业款
合 计		1,820,863.50	69.40%	

(8) 按欠款方归集的2014年12月31日余额前五名应收账款情况列示如下:

单位名称	与本公司关系	期末余额	占应收账款 总额的比例	款项性质
萍乡市第二建筑工程总公司海宁分公司	非关联方	438,417.00	25.92%	应收工程款
海宁市黄湾村镇建设开发有限公司	非关联方	153,738.00	9.09%	应收工程款
浙江万凯新材料有限公司	非关联方	116,924.50	6.91%	应收物业费
浙江新光照明股份有限公司	非关联方	80,000.00	4.73%	应收广告服务款
国网浙江省电力公司嘉兴供电公司	非关联方	76,000.00	4.49%	应收工程款
合 计		865,079.50	51.14%	

3、预付款项

(1) 预付款项账龄分析列示如下：

账龄	2016 年 12 月 31 日		2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1 年以内	38,051,692.74	91.57%	49,357,367.07	94.98%	143,452,929.97	99.10%
1-2 年	1,197,800.00	2.88%	1,517,820.52	2.92%	1,258,349.85	0.87%
2-3 年	1,214,658.40	2.92%	1,044,520.56	2.01%		
3 年以上	1,093,429.43	2.63%	48,908.87	0.09%	48,908.87	0.03%
合 计	41,557,580.57	100.00%	51,968,617.02	100.00%	144,760,188.69	100.00%

(2) 按预付对象归集的 2016 年 12 月 31 日余额前五名预付款项情况列示如下：

序号	单位名称	与本公司关系	期末余额	款项性质
1	海宁市金能电力实业有限公司	非关联方	29,964,231.00	预付工程款
2	海宁市国土资源局	非关联方	5,300,000.00	预付土地出让金
3	嘉兴恒创电力设计研究院有限公司	非关联方	1,629,000.00	预付工程款
4	涂海红	非关联方	1,050,000.00	预付工程款
5	祝海其	非关联方	1,009,810.30	预付工程款
合 计			38,953,041.30	

(3) 按预付对象归集的 2015 年 12 月 31 日余额前五名预付款项情况列示如下：

序号	单位名称	与本公司关系	期末余额	款项性质
1	海宁市金能电力实业有限公司	非关联方	46,643,225.00	预付工程款
2	海宁市供电局	非关联方	1,826,047.97	预付用电款
3	涂海红	非关联方	1,005,055.26	预付工程款
4	祝海其	非关联方	829,810.30	预付工程款
5	许立峰	非关联方	379,655.00	预付工程款
合 计			50,683,793.53	

(4) 按预付对象归集的 2014 年 12 月 31 日余额前五名预付款项情况列示如下：

序号	单位名称	与本公司关系	期末余额	款项性质
----	------	--------	------	------

序号	单位名称	与本公司关系	期末余额	款项性质
1	海宁欧意美沙发有限公司	非关联方	103,029,390.00	预付购房款
2	海宁市金能电力实业有限公司	非关联方	35,686,091.00	预付工程款
3	海宁市供电局	非关联方	1,830,800.00	预付用电款
4	涂海红	非关联方	1,250,000.00	预付工程款
5	祝海其	非关联方	579,810.30	预付工程款
合 计			142,376,091.30	

4、其他应收款

(1) 其他应收款分类列示如下:

类别	2016 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	1,111,699,400.34	100.00%	8,003,780.21	0.72%	1,103,695,620.13
其中: 组合 1	19,065,485.38	1.71%	8,003,780.21	41.98%	11,061,705.17
组合 2	1,092,633,914.96	98.29%			1,092,633,914.96
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款					
合 计	1,111,699,400.34	100.00%	8,003,780.21	0.72%	1,103,695,620.13

(续)

类别	2015 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	1,353,898,723.98	100.00%	6,535,045.20	0.48%	1,347,363,678.78
其中: 组合 1	19,450,699.40	1.44%	6,535,045.20	33.60%	12,915,654.20
组合 2	1,334,448,024.58	98.56%			1,334,448,024.58
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款					
合 计	1,353,898,723.98	100.00%	6,535,045.20	0.48%	1,347,363,678.78

(续)

类别	2014 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	895,151,580.17	100.00%	4,030,197.44	0.45%	891,121,382.73
其中：组合 1	19,735,198.09	2.20%	4,030,197.44	20.42%	15,705,000.65
组合 2	875,416,382.08	97.80%			875,416,382.08
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款					
合 计	895,151,580.17	100.00%	4,030,197.44	0.45%	891,121,382.73

(2) 组合 1，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款列示如下：

账龄	2016 年 12 月 31 日		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1 年以内	3,959,283.21	197,964.16	5.00%
1-2 年	3,393,917.93	339,391.79	10.00%
2-3 年	3,801,965.62	570,294.84	15.00%
3-4 年	5,000.00	2,500.00	50.00%
4-5 年	5,058,446.00	4,046,756.80	80.00%
5 年以上	2,846,872.62	2,846,872.62	100.00%
合 计	19,065,485.38	8,003,780.21	

(续)

账龄	2015 年 12 月 31 日		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1 年以内	6,974,677.90	348,733.89	5.00%
1-2 年	3,801,965.62	380,196.56	10.00%
2-3 年	5,000.00	750.00	15.00%
3-4 年	5,647,836.26	2,823,918.13	50.00%
4-5 年	198,865.02	159,092.02	80.00%
5 年以上	2,822,354.60	2,822,354.60	100.00%
合 计	19,450,699.40	6,535,045.20	

(续)

账龄	2014 年 12 月 31 日		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1 年以内	10,410,256.20	520,512.81	5.00%
1-2 年			
2-3 年	5,712,836.27	856,925.44	15.00%

账龄	2014 年 12 月 31 日		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
3-4 年	789,751.02	394,875.51	50.00%
4-5 年	2,822,354.60	2,257,883.68	80.00%
5 年以上			
合 计	19,735,198.09	4,030,197.44	

(3) 组合 2, 未计提坏账准备的其他应收款: 根据前期及以往经验判断信用风险较低、款项能及时收回, 暂不计提坏账准备。

(4) 报告期内计提、转回或收回的坏账准备情况:

2016 年度计提坏账准备金额 1,468,735.01 元; 2016 年度无收回或转回的坏账准备。

2015 年度计提坏账准备金额 2,504,847.76 元; 2015 年度无收回或转回的坏账准备。

2014 年度计提坏账准备金额 3,859,301.23 元; 2014 年度无收回或转回的坏账准备。

(5) 报告期内无实际核销的其他应收款情况。

(6) 按欠款方归集的 2016 年 12 月 31 日余额前五名其他应收款情况列示如下:

单位名称	与本公司关系	期末余额	占其他应收款总额的比例	款项性质
海宁市尖山新区现代服务业综合开发有限公司	关联方	421,000,000.00	37.87%	往来款
黄湾镇工业投资有限公司	非关联方	241,560,640.00	21.73%	往来款
海宁皮都投资开发有限公司	关联方	225,557,000.00	20.29%	往来款
海宁市交通投资集团有限公司	关联方	55,000,000.00	4.95%	往来款
海宁市转型升级产业基金有限公司	非关联方	50,000,000.00	4.50%	往来款
合 计		993,117,640.00	89.34%	

(7) 按欠款方归集的 2015 年 12 月 31 日余额前五名其他应收款情况列示如下:

单位名称	与本公司关系	期末余额	占其他应收款总额的比例	款项性质
海宁农业对外综合开发区管理委员会	非关联方	300,000,000.00	22.16%	往来款
海宁皮都投资开发有限公司	关联方	261,877,000.00	19.34%	往来款
海宁市城北水环境治理有限公司	非关联方	247,500,000.00	18.28%	往来款
海宁市尖山新区现代服务业综合开发有限公司	关联方	243,500,000.00	17.98%	往来款
黄湾镇工业投资有限公司	非关联方	206,560,640.00	15.26%	往来款
合 计		1,259,437,640.00	93.02%	

(8) 按欠款方归集的 2014 年 12 月 31 日余额前五名其他应收款情况列示如下:

单位名称	与本公司关系	期末余额	占其他应收款总额的比例	款项性质
海宁农业对外综合开发区管理委员会	非关联方	300,000,000.00	33.51%	往来款
海宁市城北水环境治理有限公司	非关联方	293,030,000.00	32.62%	往来款
黄湾镇工业投资有限公司	非关联方	126,000,000.00	14.08%	往来款
海宁皮都投资开发有限公司	关联方	71,030,000.00	7.93%	往来款
海宁市尖山新区现代服务业综合开发有限公司	关联方	49,500,000.00	5.53%	往来款
合 计		838,560,000.00	93.67%	

5、存货

项目	2016 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	686,122.86		686,122.86
生产成本	11,953,563.86		11,953,563.86
围垦土地成本	1,525,004,533.75		1,525,004,533.75
开发产品	2,942,604,229.13		2,942,604,229.13
安置房开发成本	283,874,116.07		283,874,116.07
土地征迁整理成本	1,833,372,209.20		1,833,372,209.20
房地产开发成本	5,088,153.18		5,088,153.18
合 计	6,602,582,928.05		6,602,582,928.05

(续)

项目	2015 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	594,898.36		594,898.36
生产成本	10,678,085.65		10,678,085.65
围垦土地成本	1,525,004,533.75		1,525,004,533.75
开发产品	2,884,039,527.65		2,884,039,527.65
安置房开发成本	255,186,158.03		255,186,158.03
土地征迁整理成本	1,613,719,947.26		1,613,719,947.26
房地产开发成本	4,113,396.04		4,113,396.04
合 计	6,293,336,546.74		6,293,336,546.74

(续)

项目	2014 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	589,860.86		589,860.86
生产成本	6,462,962.36		6,462,962.36
围垦土地成本	1,525,004,533.75		1,525,004,533.75

项目	2014年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
开发产品	2,821,920,247.65		2,821,920,247.65
安置房开发成本	225,698,929.20		225,698,929.20
土地征迁整理成本	1,344,463,813.94		1,344,463,813.94
房地产开发成本	3,547,038.15		3,547,038.15
合 计	5,927,687,385.91		5,927,687,385.91

(2) 截止2016年12月31日,用于抵押的存货账面价值412,514,780.00元,详见附注十二/1、抵押资产情况。

6、其他流动资产

项目	2016年12月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
信托保障基金	3,000,000.00	3,000,000.00	
合 计	3,000,000.00	3,000,000.00	

7、长期股权投资

(1) 长期股权投资列示如下:

项目	2016年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值
对联营、合营企业投资	310,371,252.06		310,371,252.06
合 计	310,371,252.06		310,371,252.06

(续)

项目	2015年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值
对联营、合营企业投资	289,135,253.70		289,135,253.70
合 计	289,135,253.70		289,135,253.70

(续)

项目	2014年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值
对联营、合营企业投资	276,228,141.71		276,228,141.71
合 计	276,228,141.71		276,228,141.71

(2) 对联营、合营企业投资

被投资单位	2014年12月31日	本期增减变动				
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动

被投资单位	2014年12月31日	本期增减变动				
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动
上海漕河泾新兴技术开发区海宁分区经济发展有限公司	88,466,717.85			6,631,907.62		
海宁市科创中心投资有限公司	67,761,423.85			-36,795.63		6,312,000.00
浙江江南新城投资开发有限公司	90,000,000.00					
海宁市尖山新区现代服务业综合开发有限公司	30,000,000.00					
合 计	276,228,141.71			6,595,111.99		6,312,000.00

(续)

被投资单位	本期增减变动			2015年12月31日	减值准备期末余额
	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
上海漕河泾新兴技术开发区海宁分区经济发展有限公司				95,098,625.48	
海宁市科创中心投资有限公司				74,036,628.22	
浙江江南新城投资开发有限公司				90,000,000.00	
海宁市尖山新区现代服务业综合开发有限公司				30,000,000.00	
合 计				289,135,253.70	

(续)

被投资单位	2015年12月31日	本期增减变动				
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动
上海漕河泾新兴技术开发区海宁分区经济发展有限公司	95,098,625.48			230,345.63		
海宁市科创中心投资有限公司	74,036,628.22			15,652.73		
浙江江南新城投资开发有限公司	90,000,000.00	21,000,000.00				
海宁市尖山新区现代服务业综合开发有限公司	30,000,000.00					
合 计	289,135,253.70	21,000,000.00		235,998.36		

(续)

被投资单位	本期增减变动			2016年12月31日	减值准备期末余额
	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
上海漕河泾新兴技术开发区海宁分区经济发展有限公司				95,318,971.11	
海宁市科创中心投资有限公司				74,052,280.95	
浙江江南新城投资开发有限公司				111,000,000.00	

被投资单位	本期增减变动			2016 年 12 月 31 日	减值准备期末余额
	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
海宁市尖山新区现代服务业综合开发有限公司				30,000,000.00	
合 计				310,371,252.06	

8、投资性房地产

(1) 采用成本模式计量的投资性房地产列示如下:

项目	房屋建筑物	土地使用权	合 计
一、账面原值			
1. 2014 年 12 月 31 日余额			
2. 本期增加金额	67,049,070.30	35,980,319.70	103,029,390.00
(1) 外购	67,049,070.30	35,980,319.70	103,029,390.00
(2) 存货\固定资产\在建工程转入			
3. 本期减少金额			
(1) 处置			
(2) 转入固定资产\无形资产			
4. 2015 年 12 月 31 日余额	67,049,070.30	35,980,319.70	103,029,390.00
二、累计折旧和累计摊销			
1. 2014 年 12 月 31 日余额			
2. 本期增加金额	1,459,714.10	783,321.53	2,243,035.63
(1) 计提或摊销	1,459,714.10	783,321.53	2,243,035.63
3. 本期减少金额			
(1) 处置			
(2) 转入固定资产\无形资产			
4. 2015 年 12 月 31 日余额	1,459,714.10	783,321.53	2,243,035.63
三、减值准备			
1. 2014 年 12 月 31 日余额			
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. 2015 年 12 月 31 日余额			
四、账面价值			
1. 2015 年 12 月 31 日账面价值	65,589,356.20	35,196,998.17	100,786,354.37
2. 2014 年 12 月 31 日账面价值			

(续)

项目	房屋建筑物	土地使用权	合 计
一、账面原值			
1. 2015 年 12 月 31 日余额	67,049,070.30	35,980,319.70	103,029,390.00
2. 本期增加金额			
(1) 外购			
(2) 存货\固定资产\在建工程转入			
3. 本期减少金额			
(1) 处置			
(2) 转入固定资产\无形资产			
4. 2016 年 12 月 31 日余额	67,049,070.30	35,980,319.70	103,029,390.00
二、累计折旧和累计摊销			
1. 2015 年 12 月 31 日余额	1,459,714.10	783,321.53	2,243,035.63
2. 本期增加金额	1,592,415.39	854,532.57	2,446,947.96
(1) 计提或摊销	1,592,415.39	854,532.57	2,446,947.96
3. 本期减少金额			
(1) 处置			
(2) 转入固定资产\无形资产			
4. 2016 年 12 月 31 日余额	3,052,129.49	1,637,854.10	4,689,983.59
三、减值准备			
1. 2015 年 12 月 31 日余额			
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. 2016 年 12 月 31 日余额			
四、账面价值			
1. 2016 年 12 月 31 日账面价值	63,996,940.81	34,342,465.60	98,339,406.41
2. 2015 年 12 月 31 日账面价值	65,589,356.20	35,196,998.17	100,786,354.37

9、固定资产

(1) 固定资产原值及累计折旧列示如下：

项目	房屋建筑物	机器设备	运输设备	办公设备	合 计
一、账面原值：					
1. 2014 年 12 月 31 日余额	78,666,474.85	3,743,615.00	5,188,146.60	2,745,021.38	90,233,257.83
2. 本期增加金额	123,059,400.89	507,111.90	1,027,123.81	111,510.00	124,705,446.60
(1) 购置		507,111.90	1,027,123.81	111,510.00	1,646,045.71
(2) 在建工程转入	123,059,400.89				123,059,400.89
3. 本期减少金额					

项目	房屋建筑物	机器设备	运输设备	办公设备	合 计
(1) 处置或报废					
4. 2015 年 12 月 31 日余额	201,615,875.74	4,251,926.90	6,215,270.41	2,856,531.38	214,938,704.43
三、累计折旧					
1. 2014 年 12 月 31 日余额	8,511,995.80	2,283,487.85	3,885,743.89	2,320,528.77	17,001,756.31
2. 本期增加金额	3,368,633.40	541,434.75	469,108.96	154,862.89	4,534,040.00
(1) 计提	3,368,633.40	541,434.75	469,108.96	154,862.89	4,534,040.00
3. 本期减少金额					
(1) 处置或报废					
4. 2015 年 12 月 31 日余额	11,880,629.20	2,824,922.60	4,354,852.85	2,475,391.66	21,535,796.31
三、减值准备					
1. 2014 年 12 月 31 日余额					
2. 本期增加金额					
(1) 计提					
3. 本期减少金额					
(1) 处置或报废					
4. 2015 年 12 月 31 日余额					
四、账面价值					
1. 2015 年 12 月 31 日账面价值	189,735,246.54	1,426,104.30	1,860,417.56	381,139.72	193,402,908.12
2. 2014 年 12 月 31 日账面价值	70,044,479.05	1,460,127.15	1,302,402.71	424,492.61	73,231,501.52

(续)

项目	房屋建筑物	机器设备	运输设备	办公设备	合 计
一、账面原值:					
1. 2015 年 12 月 31 日余额	201,615,875.74	4,251,926.90	6,215,270.41	2,856,531.38	214,938,704.43
2. 本期增加金额	1,271,670.40	442,400.00		43,140.00	1,757,210.40
(1) 购置	14,700.00	442,400.00		43,140.00	500,240.00
(2) 在建工程转入	1,256,970.40				1,256,970.40
3. 本期减少金额			731,896.00		731,896.00
(1) 处置或报废			731,896.00		731,896.00
4. 2016 年 12 月 31 日余额	202,887,546.14	4,693,426.90	5,483,374.41	2,899,671.38	215,964,018.83
二、累计折旧					
1. 2015 年 12 月 31 日余额	11,880,629.20	2,824,922.60	4,354,852.85	2,475,391.66	21,535,796.31
2. 本期增加金额	6,330,602.08	618,652.15	454,057.68	122,730.16	7,526,042.07
(1) 计提	6,330,602.08	618,652.15	454,057.68	122,730.16	7,526,042.07
3. 本期减少金额			726,884.95		726,884.95
(1) 处置或报废			726,884.95		726,884.95
4. 2016 年 12 月 31 日余额	18,211,231.28	3,443,574.75	4,082,025.58	2,598,121.82	28,334,953.43
三、减值准备					
1. 2015 年 12 月 31 日余额					

项目	房屋建筑物	机器设备	运输设备	办公设备	合 计
2. 本期增加金额					
(1) 计提					
3. 本期减少金额					
(1) 处置或报废					
4. 2016 年 12 月 31 日余额					
四、账面价值					
1. 2016 年 12 月 31 日账面价值	184,676,314.86	1,249,852.15	1,401,348.83	301,549.56	187,629,065.40
2. 2015 年 12 月 31 日账面价值	189,735,246.54	1,426,104.30	1,860,417.56	381,139.72	193,402,908.12

注：2015 年度折旧额 4,534,040.00 元、2016 年度折旧额 7,526,042.07 元；截止 2016 年 12 月 31 日用于抵押的固定资产账面价值为 44,135,725.16 元，详见附注十二/1、抵押资产情况。

(2) 截止 2016 年 12 月 31 日无暂时闲置的固定资产。

(3) 截止 2016 年 12 月 31 日无通过融资租赁租入的固定资产。

(4) 截止 2016 年 12 月 31 日通过经营租赁租出的固定资产列示如下：

项目	期末账面价值
房屋建筑物	83,097,685.06

(5) 截止 2016 年 12 月 31 日未办妥产权证书的固定资产列示如下：

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
房屋及建筑物	120,136,740.12	尚在办理中

10、在建工程

(1) 在建工程按类别列示如下：

工程类别	2014 年 12 月 31 日	本期增加额	本期减少额	2015 年 12 月 31 日
一般在建工程	839,449.00	374,007.40		1,213,456.40
受托代建工程	1,102,390,203.16	391,829,745.61	496,664,241.29	997,555,707.48
合 计	1,103,229,652.16	392,203,753.01	496,664,241.29	998,769,163.88

(续)

工程类别	2015 年 12 月 31 日	本期增加额	本期减少额	2016 年 12 月 31 日
一般在建工程	1,213,456.40	43,514.00	1,256,970.40	
受托代建工程	997,555,707.48	380,180,027.25	28,695,537.71	1,349,040,197.02
合 计	998,769,163.88	380,223,541.25	29,952,508.11	1,349,040,197.02

(2) 一般在建工程列示如下：

项目	2014 年 12 月 31 日	本期增加额	本期减少额	2015 年 12 月 31 日
----	------------------	-------	-------	------------------

项目	2014 年 12 月 31 日	本期增加额	本期减少额	2015 年 12 月 31 日
高炮广告牌迁移工程	72,000.00	374,007.40		446,007.40
临时商铺	767,449.00			767,449.00
合 计	839,449.00	374,007.40		1,213,456.40

(续)

项目	2015 年 12 月 31 日	本期增加额	本期减少额	2016 年 12 月 31 日
高炮广告牌迁移工程	446,007.40		446,007.40	
临时商铺	767,449.00	43,514.00	810,963.00	
合 计	1,213,456.40	43,514.00	1,256,970.40	

注：本期减少额 1,256,970.40 元为高炮广告牌迁移工程、临时商铺已完工，转入到固定资产。

(3) 受托代建工程列示如下：

项目	2014 年 12 月 31 日	本期增加额	本期减少额	2015 年 12 月 31 日
房屋建筑物	218,792,835.65	67,944,763.65	170,376,278.23	116,361,321.07
道路桥梁	314,792,359.17	137,242,526.86	178,100,391.60	273,934,494.43
河道河岸	215,608,178.58	44,057,682.14	1,417,029.57	258,248,831.15
基础设施	353,196,829.76	142,584,772.96	146,770,541.89	349,011,060.83
合 计	1,102,390,203.16	391,829,745.61	496,664,241.29	997,555,707.48

注：房屋建筑物本期减少额中 123,059,400.89 元为公租房已完工，转入到固定资产。

(续)

项目	2015 年 12 月 31 日	本期增加额	本期减少额	2016 年 12 月 31 日
房屋建筑物	116,361,321.07	56,294,055.96		172,655,377.03
道路桥梁	273,934,494.43	85,965,167.82		359,899,662.25
河道河岸	258,248,831.15	57,359,098.15	18,368,420.53	297,239,508.77
基础设施	349,011,060.83	180,561,705.32	10,327,117.18	519,245,648.97
合 计	997,555,707.48	380,180,027.25	28,695,537.71	1,349,040,197.02

11、固定资产清理

项目	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
运输设备	8,000.00		
合 计	8,000.00		

12、无形资产

项目	软件使用权	合 计
一、账面原值		

项目	软件使用权	合 计
1. 2014 年 12 月 31 日余额	245,000.00	245,000.00
2. 本期增加金额	128,000.00	128,000.00
(1) 购置	128,000.00	128,000.00
(2) 内部研发		
3. 本期减少金额		
(1) 处置		
4. 2015 年 12 月 31 日余额	373,000.00	373,000.00
二、累计摊销		
1. 2014 年 12 月 31 日余额		
2. 本期增加金额		
(1) 计提		
3. 本期减少金额		
(1) 处置		
4. 2015 年 12 月 31 日余额		
三、减值准备		
1. 2014 年 12 月 31 日余额		
2. 本期增加金额		
(1) 计提		
3. 本期减少金额		
(1) 处置		
4. 2015 年 12 月 31 日余额		
四、账面价值		
1. 2015 年 12 月 31 日账面价值	373,000.00	373,000.00
2. 2014 年 12 月 31 日账面价值	245,000.00	245,000.00

(续)

项目	软件使用权	合 计
一、账面原值		
1. 2015 年 12 月 31 日余额	373,000.00	373,000.00
2. 本期增加金额		
(1) 购置		
(2) 内部研发		
3. 本期减少金额		
(1) 处置		
4. 2016 年 12 月 31 日余额	373,000.00	373,000.00
二、累计摊销		
1. 2015 年 12 月 31 日余额		
2. 本期增加金额		
(1) 计提		

项目	软件使用权	合 计
3. 本期减少金额		
(1) 处置		
4. 2016 年 12 月 31 日余额		
三、减值准备		
1. 2015 年 12 月 31 日余额		
2. 本期增加金额		
(1) 计提		
3. 本期减少金额		
(1) 处置		
4. 2016 年 12 月 31 日余额		
四、账面价值		
1. 2016 年 12 月 31 日账面价值	373,000.00	373,000.00
2. 2015 年 12 月 31 日账面价值	373,000.00	373,000.00

13、长期待摊费用

项目	2014 年 12 月 31 日	本期增加额	本期摊销额	2015 年 12 月 31 日
广告牌占地费	32,500.00	56,000.00	8,436.00	80,064.00
土地租赁费		26,550,000.00	3,540,000.00	23,010,000.00
合 计	32,500.00	26,606,000.00	3,548,436.00	23,090,064.00

(续)

项目	2015 年 12 月 31 日	本期增加额	本期摊销额	2016 年 12 月 31 日
广告牌占地费	80,064.00		8,784.00	71,280.00
土地租赁费	23,010,000.00		5,310,000.00	17,700,000.00
融资服务费		12,487,500.00		12,487,500.00
合 计	23,090,064.00	12,487,500.00	5,318,784.00	30,258,780.00

14、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产:

项目	2016 年 12 月 31 日		2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日	
	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	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	8,056,140.48	2,014,035.12	6,558,713.46	1,639,678.36		
合 计	8,056,140.48	2,014,035.12	6,558,713.46	1,639,678.36		

15、其他非流动资产

(1) 其他非流动资产按类别列示如下:

类别	2014 年 12 月 31 日	本期增加额	本期减少额	2015 年 12 月 31 日
受托代建工程	1,011,656,332.64	373,604,840.40	317,667,537.12	1,067,593,635.92
其他				
合 计	1,011,656,332.64	373,604,840.40	317,667,537.12	1,067,593,635.92

(续)

类别	2015 年 12 月 31 日	本期增加额	本期减少额	2016 年 12 月 31 日
受托代建工程	1,067,593,635.92	27,350,228.53	164,450,927.56	930,492,936.89
其他				
合 计	1,067,593,635.92	27,350,228.53	164,450,927.56	930,492,936.89

(2) 受托代建工程列示如下:

项目	2014 年 12 月 31 日	本期增加额	本期减少额	2015 年 12 月 31 日
房屋建筑物	113,687,174.38	47,475,075.30		161,162,249.68
道路桥梁	406,476,315.94	320,234,644.20	285,459,769.22	441,251,190.92
基础设施	160,017,651.85	2,689,971.82	1,811,883.82	160,895,739.85
河道河岸	27,459,546.00	3,205,149.08	30,395,884.08	268,811.00
土地二次开发资产	304,015,644.47			304,015,644.47
合 计	1,011,656,332.64	373,604,840.40	317,667,537.12	1,067,593,635.92

(续)

项目	2015 年 12 月 31 日	本期增加额	本期减少额	2016 年 12 月 31 日
房屋建筑物	161,162,249.68			161,162,249.68
道路桥梁	441,251,190.92	3,880.00	89,637,730.73	351,617,340.19
基础设施	160,895,739.85	8,227.00	47,475,075.30	113,428,891.55
河道河岸	268,811.00	27,338,121.53	27,338,121.53	268,811.00
土地二次开发资产	304,015,644.47			304,015,644.47
合 计	1,067,593,635.92	27,350,228.53	164,450,927.56	930,492,936.89

16、短期借款

(1) 短期借款分类列示如下:

借款类别	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
信用借款			
抵押借款			
保证借款	11,000,000.00		
合 计	11,000,000.00		

(2) 截止 2016 年 12 月 31 日无已逾期未偿还的短期借款。

17、应付账款

(1) 应付账款账龄分析列示如下:

账龄	2016 年 12 月 31 日		2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1 年以内	21,055,329.30	89.65%	8,381,019.42	44.66%	9,058,058.70	47.89%
1-2 年	306,085.40	1.30%	4,268,000.41	22.75%	8,031,188.65	42.45%
2-3 年	166,812.00	0.71%	4,300,884.85	22.92%	291,396.00	1.54%
3 年以上	1,959,087.06	8.34%	1,814,781.31	9.67%	1,536,646.31	8.12%
合 计	23,487,313.76	100.00%	18,764,685.99	100.00%	18,917,289.66	100.00%

(2) 应付账款 2016 年 12 月 31 日余额前五名情况列示如下:

序号	单位名称	与本公司关系	期末余额	款项性质
1	海宁市海泰建设有限公司	非关联方	8,007,796.80	应付工程款
2	嘉兴红枫环境工程有限公司	非关联方	4,178,500.00	应付工程款
3	浙江诚辉建设有限公司	非关联方	3,505,122.00	应付工程款
4	浙江景华建设有限公司	非关联方	1,480,000.00	应付工程款
5	嘉兴市龙建建设有限公司	非关联方	898,000.00	应付工程款
合 计			18,069,418.80	

(3) 应付账款 2015 年 12 月 31 日余额前五名情况列示如下:

序号	单位名称	与本公司关系	期末余额	款项性质
1	浙江诚辉建设有限公司	非关联方	4,159,037.29	应付工程款
2	浙江钱塘江水利建筑工程公司	非关联方	3,992,988.35	应付工程款
3	浙江中宁建设有限公司	非关联方	1,151,527.05	应付工程款
4	浙江中威交通建设有限公司	非关联方	956,968.00	应付工程款
5	海宁市恒力建设有限公司	非关联方	669,016.43	应付工程款
合 计			10,929,537.12	

(4) 应付账款 2014 年 12 月 31 日余额前五名情况列示如下:

序号	单位名称	与本公司关系	期末余额	款项性质
1	浙江钱塘江水利建筑工程有限公司	非关联方	6,399,506.05	应付工程款
2	浙江鸿翔水利建设有限公司	非关联方	2,577,815.02	应付工程款
3	浙江乐星机电设备工程有限公司	非关联方	1,518,090.00	应付工程款
4	浙江中威交通建设有限公司	非关联方	761,043.80	应付工程款
5	浙江江能建设有限公司	非关联方	747,545.10	应付工程款
合 计			12,003,999.97	

18、预收款项

(1) 预收款项账龄分析列示如下:

账龄	2016 年 12 月 31 日		2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例

账龄	2016年12月31日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1年以内	5,577,592.31	48.79%	7,648,275.42	89.02%	1,296,618.50	35.57%
1-2年	4,984,796.96	43.61%	843,184.00	9.82%	2,249,049.40	61.69%
2-3年	769,204.00	6.73%				
3年以上	100,000.00	0.87%	100,000.00	1.16%	100,000.00	2.74%
合 计	11,431,593.27	100.00%	8,591,459.42	100.00%	3,645,667.90	100.00%

(2) 预收款项 2016 年 12 月 31 日余额前五名情况列示如下：

序号	单位/项目名称	与本公司关系	期末余额	款项性质
1	土地租赁费	非关联方	5,580,373.26	预收租赁款
2	公租房租赁费	非关联方	2,090,647.50	预收租赁款
3	黄湾镇新市镇投资开发有限公司	非关联方	615,200.00	预收工程款
4	浙江梧桐园林市政工程有限公司	非关联方	600,000.00	预收工程款
5	大立建设集团有限公司	非关联方	600,000.00	预收工程款
合 计			9,486,220.76	

(3) 预收款项 2015 年 12 月 31 日余额前五名情况列示如下：

序号	单位/项目名称	与本公司关系	期末余额	款项性质
1	土地租赁费	非关联方	4,318,559.10	预收租赁款
2	公租房租赁费	非关联方	1,413,050.00	预收租赁款
3	黄湾镇新市镇投资开发有限公司	非关联方	605,400.00	预收工程款
4	浙江梧桐园林市政工程有限公司	非关联方	600,000.00	预收工程款
5	房屋租赁费	非关联方	442,866.32	预收租赁款
合 计			7,379,875.42	

(4) 预收款项 2014 年 12 月 31 日余额前五名情况列示如下：

序号	单位/项目名称	与本公司关系	期末余额	款项性质
1	土地租赁费	非关联方	2,399,234.40	预收租赁款
2	潮韵苑 3 幢 2 单元 603 室	非关联方	307,984.00	预收房款
3	房屋租赁费	非关联方	301,067.50	预收租赁款
4	浙江梧桐园林市政工程有限公司	非关联方	300,000.00	预收工程款
5	浙江鸿翔园林绿化工程有限公司	非关联方	150,000.00	预收工程款
合 计			3,458,285.90	

19、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示如下：

项目	2014 年 12 月 31 日	本期增加额	本期减少额	2015 年 12 月 31 日
一、短期薪酬	3,047.76	10,450,912.66	10,450,912.66	3,047.76

项目	2014 年 12 月 31 日	本期增加额	本期减少额	2015 年 12 月 31 日
二、离职后福利-设定提存计划		507,514.98	507,514.98	
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合 计	3,047.76	10,958,427.64	10,958,427.64	3,047.76

(续)

项目	2015 年 12 月 31 日	本期增加额	本期减少额	2016 年 12 月 31 日
一、短期薪酬	3,047.76	11,461,449.96	11,461,449.96	3,047.76
二、离职后福利-设定提存计划		523,304.85	523,304.85	
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合 计	3,047.76	11,984,754.81	11,984,754.81	3,047.76

(2) 短期薪酬列示如下:

项目	2014 年 12 月 31 日	本期增加额	本期减少额	2015 年 12 月 31 日
1、工资、奖金、津贴和补贴		8,614,262.50	8,614,262.50	
2、职工福利费	2,440.60	982,643.62	982,643.62	2,440.60
3、社会保险费		263,740.54	263,740.54	
其中: 医疗保险费		224,318.31	224,318.31	
工伤保险费		19,168.97	19,168.97	
生育保险费		20,253.26	20,253.26	
4、住房公积金		479,249.00	479,249.00	
5、工会经费和职工教育经费	607.16	111,017.00	111,017.00	607.16
6、短期带薪缺勤				
7、短期利润分享计划				
8、其他				
合 计	3,047.76	10,450,912.66	10,450,912.66	3,047.76

(续)

项目	2015 年 12 月 31 日	本期增加额	本期减少额	2016 年 12 月 31 日
1、工资、奖金、津贴和补贴		9,707,106.25	9,707,106.25	
2、职工福利费	2,440.60	873,641.16	873,641.16	2,440.60
3、社会保险费		290,742.55	290,742.55	
其中: 医疗保险费		236,266.37	236,266.37	
工伤保险费		38,266.48	38,266.48	
生育保险费		16,209.70	16,209.70	
4、住房公积金		461,289.00	461,289.00	
5、工会经费和职工教育经费	607.16	128,671.00	128,671.00	607.16
6、短期带薪缺勤				
7、短期利润分享计划				

项目	2015年12月31日	本期增加额	本期减少额	2016年12月31日
8、其他				
合 计	3,047.76	11,461,449.96	11,461,449.96	3,047.76

(3) 设定提存计划列示如下：

项目	2014年12月31日	本期增加额	本期减少额	2015年12月31日
1、基本养老保险		462,303.27	462,303.27	
2、失业保险费		45,211.71	45,211.71	
3、企业年金缴费				
合 计		507,514.98	507,514.98	

(续)

项目	2015年12月31日	本期增加额	本期减少额	2016年12月31日
1、基本养老保险		486,137.79	486,137.79	
2、失业保险费		37,167.06	37,167.06	
3、企业年金缴费				
合 计		523,304.85	523,304.85	

20、应交税费

项目	2016年12月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
增值税	1,092,050.03	-1,409.20	-1,409.20
土地增值税	1,287,827.12	1,298,047.42	1,354,252.02
营业税	887,948.14	1,996,839.57	1,904,368.46
城市维护建设税	148,621.72	133,711.04	136,347.71
教育费附加	132,628.53	121,554.84	117,019.17
房产税	348,866.23	810.33	-4,912.26
印花税		442.55	2,058.77
企业所得税	4,352,722.86	6,116,028.17	3,895,954.71
个人所得税	-75,231.23	-40,273.13	-27,583.87
水利建设专项资金	-11,096.47	23,840.13	17,007.50
文化建设事业费	873.79		1,800.00
合 计	8,165,210.72	9,649,591.72	7,394,903.01

21、应付利息

项目	2016年12月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
政府置换债券利息	10,261,863.25		
合 计	10,261,863.25		

22、其他应付款

(1) 其他应付款账龄分析列示如下:

账龄	2016年12月31日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1年以内	45,319,629.07	67.39%	54,482,275.72	85.58%	70,624,739.22	81.25%
1-2年	15,058,678.58	22.39%	3,149,928.51	4.95%	10,957,937.38	12.61%
2-3年	1,526,289.63	2.27%	708,820.00	1.11%	134,915.00	0.16%
3年以上	5,349,406.66	7.95%	5,321,906.16	8.36%	5,201,297.66	5.98%
合 计	67,254,003.94	100.00%	63,662,930.39	100.00%	86,918,889.26	100.00%

(2) 其他应付款 2016 年 12 月 31 日余额前五名情况列示如下:

序号	单位/项目名称	与本公司关系	期末余额	款项性质
1	海宁市城北水环境治理有限公司	非关联方	21,323,031.91	往来款
2	黄湾镇人民政府	非关联方	6,977,839.42	往来款
3	承包户	非关联方	5,172,151.40	代收款
4	海宁市海洲水利有限公司	非关联方	4,000,000.00	往来款
5	海宁市海泰建设有限公司	非关联方	2,096,796.13	保证金及代垫款
合 计			39,569,818.86	

(3) 其他应付款 2015 年 12 月 31 日余额前五名情况列示如下:

序号	单位/项目名称	与本公司关系	期末余额	款项性质
1	海宁经济开发区管理委员会	非关联方	23,117,434.56	往来款
2	海州水利工程公司	非关联方	4,000,000.00	往来款
3	海宁市海泰建设有限公司	非关联方	3,544,441.96	保证金及代垫款
4	承包户	非关联方	2,646,614.73	代收款
5	海宁市黄湾村镇建设开发有限公司	非关联方	1,958,489.00	往来款
合 计			35,266,980.25	

(4) 其他应付款 2014 年 12 月 31 日余额前五名情况列示如下:

序号	单位/项目名称	与本公司关系	期末余额	款项性质
1	海宁经济开发区管理委员会	非关联方	29,400,000.00	往来款
2	海宁市中泰燃气有限公司	非关联方	5,601,402.00	保证金
3	海宁市尖山新区管理委员会	非关联方	5,027,418.18	代收管理费
4	海宁市尖山新区幼儿园	非关联方	5,000,000.00	往来款
5	浙江中宁建设有限公司	非关联方	4,976,460.80	保证金
合 计			50,005,280.98	

23、一年内到期的非流动负债

(1) 一年内到期的非流动负债列示如下:

项目	2016年12月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
一年内到期的长期借款	188,000,000.00	1,203,000,000.00	318,000,000.00
一年内到期的应付债券	260,000,000.00	260,000,000.00	
一年内到期的其他非流动负债	196,250,000.00		
合 计	644,250,000.00	1,463,000,000.00	318,000,000.00

(2) 一年内到期的长期借款按类别列示如下:

借款类别	2016年12月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
抵押借款	80,000,000.00		70,000,000.00
保证借款	108,000,000.00	710,000,000.00	248,000,000.00
抵押、保证借款		493,000,000.00	
合 计	188,000,000.00	1,203,000,000.00	318,000,000.00

注:截止2016年12月31日保证借款及抵押借款详见附注九/2/(1)/①借款担保情况、附注十二/1、抵押资产情况。

(3) 一年内到期的应付债券详见附注六/25、应付债券。

(4) 一年内到期的其他非流动负债列示如下:

项目	2016年12月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
海宁铁北定向融资计划	196,250,000.00		
合 计	196,250,000.00		

注:本公司的子公司海宁市铁北新城有机更新有限公司通过浙江金融资产交易中心股份有限公司发行海宁铁北定向融资计划,融资规模人民币40,000万元,总期限不超过两年,起息日2015年3月24日,到期日2017年3月24日,并由海宁市资产经营公司提供连带责任担保。

24、长期借款

(1) 长期借款按类别列示如下:

借款类别	2016年12月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
质押借款			80,000,000.00
抵押借款	299,286,900.00	370,446,900.00	100,000,000.00
保证借款	2,011,980,000.00	1,100,000,000.00	1,667,000,000.00
质押、保证借款			110,000,000.00
抵押、保证借款			600,000,000.00
合 计	2,311,266,900.00	1,470,446,900.00	2,557,000,000.00

(2) 截止2016年12月31日保证借款及抵押借款详见附注九/2/(1)/①借款担保情况,附注十二/1、抵押资产情况。

25、应付债券

(1) 应付债券列示如下:

项目	2016年12月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
应付债券	777,728,095.25	1,030,522,380.96	1,291,856,666.67
合 计	777,728,095.25	1,030,522,380.96	1,291,856,666.67

(2) 应付债券的增减变动

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	2014年12月31日	承销费摊销
13海宁新区债	1,300,000,000.00	2013-11-04	7年	1,300,000,000.00	1,291,856,666.67	2,005,714.29
合 计	1,300,000,000.00			1,300,000,000.00	1,291,856,666.67	2,005,714.29

(续)

债券名称	利息		担保费		本期转入一年内到期的非流动负债	2015年12月31日
	本期计提	本期支付	本期计提	本期支付		
13海宁新区债	89,700,000.00	89,700,000.00	5,200,000.00	8,540,000.00	260,000,000.00	1,030,522,380.96
合 计	89,700,000.00	89,700,000.00	5,200,000.00	8,540,000.00	260,000,000.00	1,030,522,380.96

(续)

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	2015年12月31日	承销费摊销
13海宁新区债	1,040,000,000.00	2013-11-04	7年	1,300,000,000.00	1,030,522,380.96	2,005,714.29
合 计	1,040,000,000.00			1,300,000,000.00	1,030,522,380.96	2,005,714.29

(续)

债券名称	利息		担保费		本期转入一年内到期的非流动负债	2016年12月31日
	本期计提	本期支付	本期计提	本期支付		
13海宁新区债	89,700,000.00	89,700,000.00	5,200,000.00		260,000,000.00	777,728,095.25
合 计	89,700,000.00	89,700,000.00	5,200,000.00		260,000,000.00	777,728,095.25

26、专项应付款

项目	2014年12月31日	本期增加额	本期减少额	2015年12月31日
公租房补助专项资金	7,160,000.00	11,360,000.00		18,520,000.00
围垦堤顶补助专项资金		12,577,375.00		12,577,375.00
海洋经济项目补助专项资金		4,000,000.00		4,000,000.00
沿海防护林补助专项资金		1,966,400.00		1,966,400.00
其他项目补助专项资金	744,337.85	2,360,314.00	102,407.00	3,002,244.85
合 计	7,904,337.85	32,264,089.00	102,407.00	40,066,019.85

(续)

项目	2015年12月31日	本期增加额	本期减少额	2016年12月31日
公租房补助专项资金	18,520,000.00	840,000.00	6,185,000.00	13,175,000.00

项目	2015年12月31日	本期增加额	本期减少额	2016年12月31日
围垦堤顶补助专项资金	12,577,375.00			12,577,375.00
海洋经济项目补助专项资金	4,000,000.00			4,000,000.00
沿海防护林补助专项资金	1,966,400.00			1,966,400.00
小城市培育试点专项补助资金		20,000,000.00		20,000,000.00
其他项目补助专项资金	3,002,244.85	381,675.00	273,536.35	3,110,383.50
合 计	40,065,019.85	21,221,675.00	6,458,536.35	54,829,158.50

27、递延收益

项目	2015年12月31日	本期增加额	本期减少额	2016年12月31日
政府补助		7,049,200.00	136,143.35	6,913,056.65
合 计		7,049,200.00	136,143.35	6,913,056.65

其中：涉及政府补助的项目：

负债项目	2015年12月31日	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	其他变动	2016年12月31日	与资产相关/与收益相关
计入递延收益与资产相关的政府补助		7,049,200.00	136,143.35		6,913,056.65	与资产相关
合 计		7,049,200.00	136,143.35		6,913,056.65	

28、其他非流动负债

项目	2016年12月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
政府置换债券转贷[注1]	1,145,000,000.00	502,000,000.00	
海宁铁北定向融资计划[注2]		196,250,000.00	
合 计	1,145,000,000.00	698,250,000.00	

[注1]：根据本公司的子公司浙江钱塘江投资开发有限公司（以下简称钱塘江公司）与海宁市财政局、中信银行股份有限公司嘉兴海宁支行、中国工商银行股份有限公司海宁支行签订的《定向发行置换债券债权解除协议》以及钱塘江公司与海宁市财政局签订的《2015年海宁市政府置换债券还款协议》（海财还协15、16号），钱塘江公司原向中信银行股份有限公司嘉兴海宁支行、中国工商银行股份有限公司海宁支行借款24,000.00万元，由海宁市人民政府定向发行的政府债券进行置换，债务置换后钱塘江公司的债权人变更为海宁市财政局，钱塘江公司与上述单位原债权债务关系解除。

根据本公司与海宁市财政局、中国建设银行股份有限公司海宁支行、中国工商银行股份有限公司海宁支行、中信银行股份有限公司嘉兴海宁支行、渤海国际信托股份有限公司签订的《定向发行置换债券债权解除协议》、《地方政府债券置换存量债务协议》以及本公司与海宁市财政局签订的《2015年海宁市政府置换债券还款协议》（海财还协11、12、13、23号），本公司原向中国建设银行股份有限公司海宁支行、中国工商银行股份

有限公司海宁支行、中信银行股份有限公司嘉兴海宁支行、渤海国际信托股份有限公司借款 26,200.00 万元，由海宁市人民政府定向发行的政府债券进行置换，债务置换后本公司的债权人变更为海宁市财政局，本公司与上述单位原债权债务关系解除。

根据本公司与海宁市财政局、中信银行股份有限公司嘉兴海宁支行、渤海国际信托股份有限公司、企业债券不特定债权人（13 海宁新区债）签订的《定向发行置换债券债权解除协议》、《地方政府债券置换存量债务协议》以及本公司与海宁市财政局签订的《2016 年海宁市政府置换债券还款协议》（海财还协 16、29、35 号），本公司原向中信银行股份有限公司嘉兴海宁支行、渤海国际信托股份有限公司、企业债券不特定债权人（13 海宁新区债）借款及发行债券 64,300.00 万元，由海宁市人民政府定向发行的政府债券进行置换，债务置换后本公司的债权人变更为海宁市财政局，本公司与上述单位原债权债务关系解除。

[注 2]：转入到一年内到期的非流动负债。

29、实收资本

投资者名称	2014 年 12 月 31 日		本期增加额	本期减少额	2015 年 12 月 31 日	
	投资金额	持股比例			投资金额	持股比例
海宁市财政局	214,293,000.00	58.55%			214,293,000.00	58.55%
海宁市资产经营公司	151,707,000.00	41.45%			151,707,000.00	41.45%
合 计	366,000,000.00	100.00%			366,000,000.00	100.00%

（续）

投资者名称	2015 年 12 月 31 日		本期增加额	本期减少额	2016 年 12 月 31 日	
	投资金额	持股比例			投资金额	持股比例
海宁市财政局	214,293,000.00	58.55%			214,293,000.00	58.55%
海宁市资产经营公司	151,707,000.00	41.45%			151,707,000.00	41.45%
合 计	366,000,000.00	100.00%			366,000,000.00	100.00%

30、资本公积

项目	2014 年 12 月 31 日	本期增加额	本期减少额	2015 年 12 月 31 日
资本溢价(股本溢价)	2,334,891,389.80			2,334,891,389.80
其他资本公积	2,640,514,244.96	6,312,000.00		2,646,826,244.96
合 计	4,975,405,634.76	6,312,000.00		4,981,717,634.76

注：本期因子公司的联营企业海宁市科创中心投资有限公司除净损益、其他综合收益以及利润分配以外的资本公积变动，本公司按照持股比例计算应享有的份额，增加其他资本公积 6,312,000.00 元。

（续）

项目	2015年12月31日	本期增加额	本期减少额	2016年12月31日
资本溢价(股本溢价)	2,334,891,389.80			2,334,891,389.80
其他资本公积	2,646,826,244.96			2,646,826,244.96
合 计	4,981,717,634.76			4,981,717,634.76

31、盈余公积

项目	2014年12月31日	本期增加额	本期减少额	2015年12月31日
法定盈余公积	24,024,343.34	10,478,059.94		34,502,403.28
合 计	24,024,343.34	10,478,059.94		34,502,403.28

注：母公司2015年度实现净利润104,780,599.38元，按照10%提取法定盈余公积。

(续)

项目	2015年12月31日	本期增加额	本期减少额	2016年12月31日
法定盈余公积	34,502,403.28	4,553,840.23		39,056,243.51
合 计	34,502,403.28	4,553,840.23		39,056,243.51

注：母公司2016年度实现净利润45,538,402.32元，按照10%提取法定盈余公积。

32、未分配利润

项目	2016年12月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
上年年末余额	798,263,752.95	685,182,998.45	515,654,156.39
加：年初未分配利润调整数			
其中：会计政策变更			
重大会计差错			
其他调整因素			
本期年初余额	798,263,752.95	685,182,998.45	515,654,156.39
本期增加数	94,386,459.87	123,558,814.44	171,794,366.33
其中：本期归属于母公司所有者的净利润	94,386,459.87	123,558,814.44	171,794,366.33
其他增加			
本期减少数	4,553,840.23	10,478,059.94	2,265,524.27
其中：本期提取盈余公积数	4,553,840.23	10,478,059.94	2,265,524.27
本期分配现金股利数			
本期分配股票股利数			
本期-转增资本			
本期期末余额	888,096,372.59	798,263,752.95	685,182,998.45
其中：董事会已批准的现金股利数			

33、营业收入与营业成本

(1) 营业收入与营业成本分类列示如下：

项目	2016 年度		2015 年度		2014 年度	
	收入	成本	收入	成本	收入	成本
主营业务	271,297,411.48	251,930,826.32	419,102,568.14	403,589,085.04	444,348,992.55	400,137,444.09
其他业务	11,402,586.39	8,140,337.96	9,987,185.86	5,814,706.63	5,205,518.98	77,457.00
合 计	282,699,997.87	260,070,964.28	429,089,754.00	409,403,791.67	449,554,511.53	400,214,901.09

(2) 营业收入与营业成本按项目列示如下:

项目	2016 年度		2015 年度		2014 年度	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
受托代建工程	255,555,359.52	235,555,374.83	398,675,018.14	365,756,897.38	243,077,211.53	223,006,616.08
物业管理	4,661,718.51	1,120,605.37	7,311,405.00	2,439,700.15	4,250,448.00	1,928,016.00
安置房	1,898,780.96	6,990,491.57	6,577,330.00	29,031,474.10	187,730,735.00	167,574,656.70
广告服务	190,776.68	118,432.20	308,883.50	194,136.00	257,683.50	170,273.10
房屋土地租赁	11,475,676.72	8,140,337.96	9,499,215.86	5,814,706.63	2,931,329.98	77,457.00
工程施工	8,917,685.48	8,145,722.35	5,879,901.50	6,166,877.41	10,510,803.52	7,457,882.21
劳务派遣			838,000.00		796,300.00	
合 计	282,699,997.87	260,070,964.28	429,089,754.00	409,403,791.67	449,554,511.53	400,214,901.09

34、税金及附加

项目	2016 年度	2015 年度	2014 年度
营业税	383,318.26	2,350,829.70	10,768,368.41
城市维护建设税	127,213.47	131,029.01	739,076.29
教育费附加	113,531.13	118,070.07	539,601.15
土地增值税	37,975.62	3,910,986.94	8,360,896.16
房产税	917,667.13	981,701.96	238,101.33
土地使用税	1,335,656.09		
印花税	16,156.97		
合 计	2,931,518.67	7,492,617.68	20,646,043.34

35、销售费用

项目	2016 年度	2015 年度	2014 年度
职工薪酬	7,040.03	95,604.52	196,744.29
服务费		30,000.00	45,000.00
其他费用	128,756.93	434,881.15	437,159.60
合 计	135,796.96	560,485.67	678,903.89

36、管理费用

项目	2016 年度	2015 年度	2014 年度
----	---------	---------	---------

项目	2016 年度	2015 年度	2014 年度
职工薪酬	8,406,601.49	8,101,889.62	7,797,933.45
办公费	96,817.00	244,433.20	389,891.05
折旧费	7,526,042.07	4,534,040.00	4,718,423.27
会议费			13,229.00
差旅费	20,148.50	3,265.50	44,655.90
水电费	90,235.22	100,570.00	301,922.20
通讯费	138,483.35	123,273.82	131,586.69
物业管理费	922,067.60	2,287,632.00	129,008.00
业务招待费	116,043.00	384,691.94	1,667,728.98
税金	2,416,527.52	1,229,398.86	4,315,472.55
广告宣传费	11,300.00	195,846.00	
修理费	63,978.65	141,376.80	430,021.25
劳务费	199,588.19		
低值易耗品	14,255.00	34,897.00	15,270.00
公务车费用	625,026.58	805,029.30	1,010,418.59
中介机构费	1,834,286.94	1,065,409.00	467,500.00
发债费用	647,169.81	650,000.00	1,006,667.00
租赁费用		1,479,220.00	
其他费用	1,036,696.95	1,562,933.41	6,455,592.11
合 计	24,165,267.87	22,943,906.45	28,895,320.04

37、财务费用

项目	2016 年度	2015 年度	2014 年度
利息支出	352,350.00		6,469,444.45
减：利息收入	674,378.10	567,113.77	1,254,827.24
手续费	74,086.56	303,369.85	5,132,779.86
其他			
合 计	-247,941.54	-263,743.92	10,347,397.07

38、资产减值损失

项目	2016 年度	2015 年度	2014 年度
坏账损失	1,673,713.09	2,713,648.08	3,873,225.46
合 计	1,673,713.09	2,713,648.08	3,873,225.46

39、投资收益

项目	2016 年度	2015 年度	2014 年度
权益法核算的长期股权投资收益	235,998.36	6,595,111.99	-1,202,600.65

项目	2016 年度	2015 年度	2014 年度
其他		2,027.59	
合 计	235,998.36	6,597,139.58	-1,202,600.65

40、营业外收入

项目	2016 年度	2015 年度	2014 年度
非流动资产处置利得合计	170,600.00		
其中：固定资产处置利得	170,600.00		
无形资产处置利得			
接受捐赠		1,874,600.00	
拆迁残值变现收入	669,265.00	4,088.00	430,820.32
政府补助	100,951,653.49	130,000,000.00	188,532,180.00
罚款收入	35,850.00		
其他收入	320,525.72	136,419.24	513,866.39
合 计	102,147,894.21	132,015,107.24	189,476,866.71

计入当期损益的政府补助

项目	2016 年度	2015 年度	2014 年度
递延收益转入	136,143.35		
其中：与资产相关的政府补助	136,143.35		
其他—与收益相关的政府补助[注]	100,815,510.14	130,000,000.00	188,532,180.00
合 计	100,951,653.49	130,000,000.00	188,532,180.00

[注]：政府拨付本公司用于市政基础设施建设（如城市道路、桥梁、污水防治工程、绿化景观等）的补助款，属于与收益相关。

41、营业外支出

项目	2016 年度	2015 年度	2014 年度
非流动资产处置损失合计	4,748.91		11,855.62
其中：固定资产处置损失	4,748.91		11,855.62
无形资产处置损失			
水利建设专项资金	20,261.50	64,672.63	135,836.46
罚款支出	44,924.20	26,400.00	
捐赠支出	45,000.00		
税收滞纳金	40.41	110,707.41	71,636.64
其他	1,410,442.95	220,484.28	185,492.52
合 计	1,525,417.97	422,264.32	404,821.24

42、所得税费用

项目	2016 年度	2015 年度	2014 年度
当期所得税费用	845,416.49	2,511,954.57	1,158,382.53
递延所得税费用	-374,356.76	-1,639,678.36	
合 计	471,059.73	872,276.21	1,158,382.53

43、现金流量表项目

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	2016 年度	2015 年度	2014 年度
代收代付款项	4,152,315.55	12,152,424.51	8,627,975.15
拆迁残值收入及其他	1,995,562.72	1,984,156.34	2,427,663.32
保证金及押金	12,789,099.74	11,465,064.30	21,889,469.53
利息收入	12,729,469.46	31,707,323.16	12,016,398.51
与收益相关的政府补助	100,815,510.14	130,000,000.00	185,532,180.00
专项资金			7,795,000.00
往来款项	1,030,507,670.69	394,292,271.86	576,869,983.91
合 计	1,162,989,628.30	581,601,240.17	815,158,670.42

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	2016 年度	2015 年度	2014 年度
费用支出	8,594,695.71	9,676,239.33	14,046,658.33
保证金及押金	38,266,343.60	30,594,134.73	18,688,752.67
代收代付款项	2,846,939.83	11,050,502.84	19,110,408.13
往来款项	773,585,638.10	822,175,381.83	1,019,586,396.69
合 计	823,293,617.24	873,496,258.73	1,071,432,215.82

(3) 收到的其他与投资活动有关的现金

项目	2016 年度	2015 年度	2014 年度
与资产相关的政府补助	7,049,200.00		
合 计	7,049,200.00		

(4) 收到的其他与筹资活动有关的现金

项目	2016 年度	2015 年度	2014 年度
收回质押的货币资金		205,000,000.00	50,000,000.00
铁北定向融资计划借款		196,250,000.00	
财政专项资金	21,221,675.00	32,264,089.00	
政府置换债券借款	260,000,000.00		
合 计	281,221,675.00	433,514,089.00	50,000,000.00

(5) 支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	2016 年度	2015 年度	2014 年度
----	---------	---------	---------

项目	2016 年度	2015 年度	2014 年度
贷款融资费用	24,351,270.00	34,164,640.00	12,442,444.44
质押的货币资金			205,000,000.00
信托保障基金		3,000,000.00	
财政专项资金	6,185,000.00		
合 计	30,536,270.00	37,164,640.00	217,442,444.44

44、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

项目	2016 年度	2015 年度	2014 年度
1、将净利润调节为经营活动的现金流量：			
净利润	94,358,093.41	123,556,754.66	171,609,782.93
加：资产减值准备	1,673,713.09	2,713,648.08	3,873,225.46
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	9,972,990.03	6,777,075.63	4,718,423.27
无形资产摊销			
长期待摊费用摊销	5,318,784.00	3,548,436.00	6,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	-165,851.09		11,855.62
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）			
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）			
财务费用（收益以“-”号填列）	352,350.00		10,331,888.89
投资损失（收益以“-”号填列）	-235,998.36	-6,597,139.58	1,202,600.65
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-374,356.76	-1,639,678.36	
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）			
存货的减少（增加以“-”号填列）	-191,652,194.98	-99,278,563.62	-389,275,891.18
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	253,333,527.78	-470,310,276.18	-232,001,958.30
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	9,249,476.61	-17,644,775.02	-96,202,725.82
其他			
经营活动产生的现金流量净额	181,830,533.73	-458,874,518.39	-525,726,798.48
2、不涉及现金收支的投资和筹资活动：			
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增加情况：			
现金的期末余额	708,589,569.27	630,574,003.84	727,379,600.81
减：现金的期初余额	630,574,003.84	727,379,600.81	985,766,941.83
加：现金等价物的期末余额			
减：现金等价物的期初余额			

项目	2016 年度	2015 年度	2014 年度
现金及现金等价物净增加额	75,015,565.43	-96,805,596.97	-259,387,341.02

(2) 现金及现金等价物的构成

项目	2016 年度	2015 年度	2014 年度
一、现金	705,589,569.27	630,574,003.84	727,379,600.81
其中：库存现金	6,221.56	1,793.51	10,920.62
可随时用于支付的银行存款	705,583,347.71	630,572,210.33	712,368,680.19
可随时用于支付的其他货币资金			15,000,000.00
可用于支付的存放中央银行款项			
存放同业款项			
拆放同业款项			
二、现金等价物			
其中：三个月内到期的债券投资			
三、现金及现金等价物余额	705,589,569.27	630,574,003.84	727,379,600.81
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			

45、所有权或使用权受到限制的资产

项目	2016 年 12 月 31 日账面价值	受限原因
存货	412,514,780.00	借款或担保抵押
固定资产	44,135,725.16	借款抵押

七、合并范围的变更

报告期内公司合并范围未发生变更。

八、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成：

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
				直接	间接	
浙江钱塘江投资开发有限公司	海宁市	海宁市	投资开发、房地产开发	100.00%		无偿划转
海宁市尖山新区物业管理有限公司	海宁市	海宁市	物业管理	100.00%		出资设立
海宁半岛广告传媒有限公司	海宁市	海宁市	广告服务	90.00%		出资设立
海宁市铁北新城有机更新有限公司	海宁市	海宁市	城镇有机更新、投资开发		92.00%	出资设立

(2) 重要的非全资子公司

①2016 年度

子公司名称	少数股东的持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东支付的股利	期末少数股东权益余额
海宁市铁北新城有机更新有限公司	8.00%	-21,987.26		19,792,410.20

②2015 年度

子公司名称	少数股东的持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东支付的股利	期末少数股东权益余额
海宁市铁北新城有机更新有限公司	8.00%	-3,222.02		19,814,397.46

③2014 年度

子公司名称	少数股东的持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东支付的股利	期末少数股东权益余额
海宁市铁北新城有机更新有限公司	8.00%	-177,907.05		19,817,619.48

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

子公司名称	2016 年 12 月 31 日					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
海宁市铁北新城有机更新有限公司	1,434,795,127.55		1,434,795,127.55	211,410,000.00	675,880,000.00	1,187,390,000.00

(续)

子公司名称	2015 年 12 月 31 日					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
海宁市铁北新城有机更新有限公司	1,055,079,906.22		1,055,079,906.22	1,150,000.00	806,250,000.00	807,400,000.00

(续)

子公司名称	2014 年 12 月 31 日					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
海宁市铁北新城有机更新有限公司	877,130,243.60		877,130,243.60	29,400,000.00	600,000,000.00	629,400,000.00

子公司名称	2016 年度			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
海宁市铁北新城有机更新有限公司		-274,840.67	-274,840.67	-284,938,401.83

(续)

子公司名称	2015 年度			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
海宁市铁北新城有机更新有限公司		-40,275.28	-40,275.28	-527,145,558.05

(续)

子公司名称	2014 年度			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
海宁市铁北新城有机更新有限公司		-2,223,838.15	-2,223,838.15	-329,746,975.15

(4) 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制：无。

(5) 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持：无。

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

(1) 2014 年度

①在子公司所有者权益份额发生变化的情况说明

根据海宁市人民政府办公室海政办抄[2013]2089 号抄告单、海宁市财政局海财国资[2013]811 号文件及海宁市铁北新城有机更新有限公司（以下简称铁北公司）2013 年 12 月 18 日股东会决议规定，同意将铁北公司注册资本由 10000 万元增加至 25000 万元，新增资本由浙江钱塘江投资开发有限公司出资，以上资本已于 2014 年 1 月 6 日出资到位。增资后，浙江钱塘江投资开发有限公司出资 23000 万元，持股比例 92%；海宁市资产经营有限公司出资 1000 万元，持股比例 4%；海宁市海昌新市镇建设有限公司出资 1000 万元，持股比例 4%。

②交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

项目	海宁市铁北新城有机更新有限公司
母公司单方面追加投资额	
—现金	150,000,000.00
—非现金资产的公允价值	
母公司单方面追加投资额合计	150,000,000.00
减：交易后在子公司净资产中所享有份额的增加额	149,993,289.80
差额	6,710.20
其中：调整资本公积	6,710.20
调整盈余公积	
调整未分配利润	

3、在合营安排或联营企业中的权益

(1) 无重要的合营企业及联营企业

(2) 不重要合营和联营企业的汇总信息列示如下:

项目	2016年12月31日/2016年度	2015年12月31日/2015年度	2014年12月31日/2014年度
合营、联营企业:			
投资账面价值合计	310,371,282.06	289,138,253.70	276,228,141.71
下列各项按持股比例计算的合计数			
净利润	235,998.36	6,595,111.99	-1,202,600.65
其他综合收益			
综合收益总额	235,998.36	6,595,111.99	-1,202,600.65

4、无重要的共同经营。

5、无在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益。

九、关联方关系及其交易

1、关联方关系

(1) 本公司的母公司情况

母公司名称	注册地	对本公司的持股比例	对本公司的表决权比例
海宁市财政局	海宁市	58.55%	58.55%

(2) 本公司的子公司情况详见附注八/1/(1) 企业集团的构成

(3) 本公司的合营及联营企业情况

①本公司无重要的合营或联营企业

②本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下:

合营或联营企业名称	与本公司关系
上海漕河泾新兴技术开发区海宁分区经济发展有限公司	联营企业
浙江江南新城投资开发有限公司	联营企业
海宁市尖山新区现代服务业综合开发有限公司	合营企业

(4) 其他关联方情况

其他关联方名称	与本公司关系
海宁市资产经营公司	持有本公司 41.45%股权
海宁市水利建设投资开发有限责任公司	海宁市资产经营公司控股子公司
海宁市交通投资集团有限公司	海宁市资产经营公司控股子公司
海宁紫光水务有限责任公司	海宁市资产经营公司控股子公司
海宁市水务投资集团有限公司	海宁市资产经营公司控股子公司

其他关联方名称	与本公司关系
海宁皮都投资开发有限公司	海宁市资产经营公司控股子公司

2、关联交易情况

(1) 截止 2016 年 12 月 31 日关联担保情况

①借款担保情况

本公司对子公司及其他关联方提供的担保

担保方	被担保方	担保金额	实际贷款余额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
海宁市尖山新区开发有限公司	浙江钱塘江投资开发有限公司	120,000,000.00	119,000,000.00	2014-07-01	2018-07-01	否
海宁市尖山新区开发有限公司	浙江钱塘江投资开发有限公司	40,000,000.00	40,000,000.00	2014-08-05	2018-08-04	否
海宁市尖山新区开发有限公司	浙江钱塘江投资开发有限公司	194,696,015.00	185,000,000.00	2016-12-15	2019-12-14	否
海宁市尖山新区开发有限公司	海宁市铁北新城有机更新有限公司	900,000,000.00	599,000,000.00	2014-12-20	2021-12-19	否
海宁市尖山新区开发有限公司	海宁市铁北新城有机更新有限公司	289,264,572.99	228,980,000.00	2015-12-23	2018-12-22	否
海宁市尖山新区开发有限公司	海宁市交通投资集团有限公司	190,000,000.00	56,000,000.00	2010-11-26	2017-11-26	否
海宁市尖山新区开发有限公司	海宁市交通投资集团有限公司	150,000,000.00	150,000,000.00	2014-11-10	2019-11-09	否
海宁市尖山新区开发有限公司	海宁紫光水务有限责任公司	100,000,000.00	74,000,000.00	2009-02-25	2019-09-24	否
海宁市尖山新区开发有限公司	海宁市尖山新区现代服务业综合开发有限公司	245,000,000.00	200,000,000.00	2014-01-15	2018-11-25	否
合 计		2,228,960,587.99	1,649,980,000.00			

其他关联方对本公司及子公司提供的担保

担保方	被担保方	担保金额	实际贷款余额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
海宁市资产经营公司	浙江钱塘江投资开发有限公司	100,000,000.00	100,000,000.00	2015-09-01	2020-09-01	否
海宁市资产经营公司	海宁市铁北新城有机更新有限公司	500,000,000.00	150,000,000.00	2016-07-29	2022-07-15	否
海宁市资产经营公司	海宁市尖山新区开发有限公司	200,000,000.00	200,000,000.00	2015-04-17	2018-04-17	否
海宁市资产经营公司	海宁市尖山新区开发有限公司	200,000,000.00	200,000,000.00	2016-01-28	2021-01-28	否

担保方	被担保方	担保金额	实际贷款余额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
海宁市资产经营公司	海宁市尖山新区开发有限公司	300,000,000.00	300,000,000.00	2016-02-25	2020-11-20	否
海宁市资产经营公司	海宁市尖山新区开发有限公司	1,000,000.00	1,000,000.00	2016-11-29	2017-11-29	否
合 计		1,301,000,000.00	981,000,000.00			

子公司之间及子公司对其他关联方提供的担保

担保方	被担保方	担保金额	实际贷款余额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
浙江钱塘江投资开发有限公司	海宁市铁北新城有机更新有限公司	900,000,000.00	599,000,000.00	2014-12-20	2021-12-19	否
浙江钱塘江投资开发有限公司	上海漕河泾新兴技术开发区海宁分区经济发展有限公司	16,200,000.00	16,200,000.00	2011-08-30	2022-08-01	否
浙江钱塘江投资开发有限公司	上海漕河泾新兴技术开发区海宁分区经济发展有限公司	30,000,000.00	35,000,000.00	2013-06-08	2020-12-01	否
浙江钱塘江投资开发有限公司	上海漕河泾新兴技术开发区海宁分区经济发展有限公司	10,000,000.00	10,000,000.00	2014-10-09	2019-06-01	否
浙江钱塘江投资开发有限公司	海宁市水利建设投资开发有限公司	260,000,000.00	260,000,000.00	2014-12-01	2019-12-01	否
合 计		1,236,200,000.00	920,200,000.00			

②其他融资担保情况

其他关联方对子公司提供的担保

担保方	被担保方	担保金额	实际融资余额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
海宁市资产经营公司	海宁市铁北新城有机更新有限公司	400,000,000.00	196,250,000.00	2015-3-24	2017-3-24	否
合 计		400,000,000.00	196,250,000.00			

3、关联方应收应付款项

截止 2016 年 12 月 31 日，关联往来情况列示如下：

(1) 应收项目

关联方名称	项目名称	金额	款项性质
浙江江南新城投资开发有限公司	应收账款	398,000.00	应收工程、广告款
海宁市资产经营公司	其他应收款	1,857,907.53	往来款
海宁市水务投资集团有限公司	其他应收款	2,700,000.00	往来款
海宁市交通投资集团有限公司	其他应收款	55,000,000.00	往来款
海宁市尖山新区现代服务业综合开发有限公司	其他应收款	421,000,000.00	往来款

关联方名称	项目名称	金额	款项性质
海宁皮都投资开发有限公司	其他应收款	225,557,000.00	往来款

(2) 应付项目

关联方名称	项目名称	金额	款项性质
海宁市财政局	其他非流动负债	1,145,000,000.00	债务置换借款

十、资产负债表日后事项

截止本报告日，本公司无需披露的资产负债表日后非调整事项。

十一、或有事项

1、截止 2016 年 12 月 31 日对外担保情况

被担保方	担保金额	实际贷款余额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
上海漕河泾新兴技术开发区海宁分区经济发展有限公司	16,200,000.00	16,200,000.00	2011-08-30	2022-08-01	否
上海漕河泾新兴技术开发区海宁分区经济发展有限公司	50,000,000.00	35,000,000.00	2013-06-08	2020-12-01	否
上海漕河泾新兴技术开发区海宁分区经济发展有限公司	10,000,000.00	10,000,000.00	2014-10-09	2019-06-01	否
海宁市水利建设投资开发有限责任公司	260,000,000.00	260,000,000.00	2014-12-01	2019-12-01	否
海宁市临杭新市镇开发建设有限公司	270,000,000.00	250,000,000.00	2012-11-13	2019-10-19	否
海宁市交通投资集团有限公司	190,000,000.00	56,000,000.00	2010-11-26	2017-11-26	否
海宁市交通投资集团有限公司	150,000,000.00	150,000,000.00	2014-11-10	2019-11-09	否
海宁紫光水务有限责任公司	100,000,000.00	74,000,000.00	2009-02-25	2019-09-24	否
海宁市尖山新区现代服务业综合开发有限公司[注]	245,000,000.00	200,000,000.00	2014-01-15	2018-11-25	否
海宁市黄湾新市镇投资开发有限公司	170,000,000.00	136,000,000.00	2010-10-20	2017-10-19	否
海宁市黄湾新市镇投资开发有限公司	25,000,000.00	25,000,000.00	2011-01-31	2017-12-05	否
海宁市首创水务有限公司	100,000,000.00	42,500,000.00	2014-02-08	2021-02-07	否
海宁市海昌新市镇建设有限公司	140,000,000.00	140,000,000.00	2014-05-29	2018-07-20	否
合 计	1,726,200,000.00	1,394,700,000.00			

[注]：本公司提供抵押担保，抵押资产情况详见附注十二/1、抵押资产情况。

十二、承诺事项和其他重大事项

1、抵押资产情况

截止 2016 年 12 月 31 日本公司用于抵押借款或担保的资产汇总如下：

抵押物	抵押物价值		实际贷款余额	抵押权人	借款到期日	备注
	账面原值	账面价值				
房屋建筑物	56,225,000.00	44,135,725.16	100,000,000.00	民生银行杭州钱塘江支行	2018-09-16	[注 1]
土地使用权	62,119,280.00	62,119,280.00	279,286,900.00	中国银行海宁支行	2019-12-30	[注 2]
土地使用权	350,395,500.00	350,395,500.00	200,000,000.00	工商银行海宁支行	2018-11-25	[注 3]
合 计	468,739,780.00	456,650,505.16	579,286,900.00			

[注 1]：本公司的子公司浙江钱塘江投资开发有限公司与民生银行杭州钱塘江支行签订的长期借款合同，以办公楼抵押。

[注 2]：本公司与中国银行海宁支行签订的长期借款合同，以土地使用权抵押。其中：40,000,000.00 元于 2017 年 6 月 30 日到期，40,000,000.00 元于 2017 年 12 月 30 日到期，故转入到一年内到期的非流动负债。

[注 3]：海宁市尖山新区现代服务业综合开发有限公司与工商银行海宁支行签订的长期借款合同，由本公司以土地使用权提供抵押担保。

十三、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 应收账款分类列示如下：

类别	2016 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	435,993.00	100.00%	108,378.10	24.86%	327,614.90
其中：组合 1	435,993.00	100.00%	108,378.10	24.86%	327,614.90
组合 2					
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款					
合 计	435,993.00	100.00%	108,378.10	24.86%	327,614.90

(续)

类别	2015 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	

类别	2015年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	513,757.00	100.00%	58,162.45	11.32%	455,594.55
其中：组合1	513,757.00	100.00%	58,162.45	11.32%	455,594.55
组合2					
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款					
合 计	513,757.00	100.00%	58,162.45	11.32%	455,594.55

(续)

类别	2014年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	279,589.00	100.00%	33,134.45	11.85%	246,454.55
其中：组合1	279,589.00	100.00%	33,134.45	11.85%	246,454.55
组合2					
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款					
合 计	279,589.00	100.00%	33,134.45	11.85%	246,454.55

(2) 组合1，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款列示如下：

账龄	2016年12月31日		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1年以内			
1-2年	296,501.00	29,650.10	10.00%
2-3年			
3-4年	121,528.00	60,764.00	50.00%
4-5年			
5年以上	17,964.00	17,964.00	100.00%
合 计	435,993.00	108,378.10	

(续)

账龄	2015年12月31日		
	应收账款	坏账准备	计提比例

账龄	2015年12月31日		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1年以内	297,705.00	14,885.25	5.00%
1-2年	76,000.00	7,600.00	10.00%
2-3年	122,088.00	18,313.20	15.00%
3-4年			
4-5年	3,000.00	2,400.00	80.00%
5年以上	14,964.00	14,964.00	100.00%
合 计	513,757.00	58,162.45	

(续)

账龄	2014年12月31日		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1年以内	129,985.00	6,499.25	5.00%
1-2年	131,640.00	13,164.00	10.00%
2-3年			
3-4年	3,000.00	1,500.00	50.00%
4-5年	14,964.00	11,971.20	80.00%
5年以上			
合 计	279,589.00	33,134.45	

(3) 报告期内计提、转回或收回的坏账准备情况:

2016年度计提坏账准备金额 50,215.65 元; 2016年度无收回或转回的坏账准备。

2015年度计提坏账准备金额 25,028.00 元; 2015年度无收回或转回的坏账准备。

2014年度计提坏账准备金额 15,262.20 元; 2014年度无收回或转回的坏账准备。

(4) 报告期内无实际核销的应收账款情况。

(5) 按欠款方归集的 2016 年 12 月 31 日余额前五名应收账款情况列示如下:

单位名称	与本公司关系	期末余额	占应收账款总额的比例	款项性质
浙江海宁江南总部基地第一开发建设有限公司	非关联方	247,002.00	56.65%	应收租赁款
浙江桑乐数字化太阳能有限公司	非关联方	59,520.00	13.65%	应收租赁款
海宁青年科技有限公司	非关联方	53,760.00	12.33%	应收租赁款
博尔德汽车零部件(海宁)有限公司	非关联方	14,964.00	3.43%	应收工程款
浙江精杰实业有限公司	非关联方	4,940.00	1.11%	应收租赁款
合 计		380,086.00	87.17%	

(6) 按欠款方归集的 2015 年 12 月 31 日余额前五名应收账款情况列示如下:

单位名称	与本公司关系	期末余额	占应收账款 总额的比例	款项性质
浙江海宁江南总部基地第一开发建设有 限公司	非关联方	247,002.00	48.08%	应收租赁款
国网浙江省电力公司嘉兴供电公司	非关联方	76,000.00	14.79%	应收工程款
浙江桑乐数字化太阳能有限公司	非关联方	56,520.00	11.00%	应收租赁款
海宁青年科技有限公司	非关联方	53,760.00	10.46%	应收租赁款
博尔德汽车零部件(海宁)有限公司	非关联方	14,964.00	2.91%	应收工程款
合 计		448,246.00	87.24%	

(7) 按欠款方归集的 2014 年 12 月 31 日余额前五名应收账款情况列示如下:

单位名称	与本公司关系	期末余额	占应收账款 总额的比例	款项性质
国网浙江省电力公司嘉兴供电公司	非关联方	76,000.00	27.18%	应收工程款
浙江桑乐数字化太阳能有限公司	非关联方	56,520.00	20.21%	应收租赁款
海宁青年科技有限公司	非关联方	53,760.00	19.23%	应收租赁款
博尔德汽车零部件(海宁)有限公司	非关联方	14,964.00	5.35%	应收工程款
浙江乐瑞厨卫设备有限公司	非关联方	12,960.00	4.64%	应收工程款
合 计		214,204.00	78.61%	

2、其他应收款

(1) 其他应收款分类列示如下:

类别	2016 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
单项金额重大并单独计提坏账准 备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准 备的其他应收款	1,581,369,333.29	100.00%	4,441,487.10	0.28%	1,576,927,846.19
其中: 组合 1	9,277,639.44	0.59%	4,441,487.10	47.87%	4,836,152.34
组合 2	1,572,091,693.85	99.41%			1,572,091,693.85
单项金额不重大但单独计提坏账 准备的其他应收款					
合 计	1,581,369,333.29	100.00%	4,441,487.10	0.28%	1,576,927,846.19

(续)

类别	2015 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	

类别	2015 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	1,440,607,754.80	100.00%	3,019,266.40	0.21%	1,437,588,488.40
其中：组合 1	7,226,810.39	0.50%	3,019,266.40	41.78%	4,207,543.99
组合 2	1,433,380,944.41	99.50%			1,433,380,944.41
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款					
合 计	1,440,607,754.80	100.00%	3,019,266.40	0.21%	1,437,588,488.40

(续)

类别	2014 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	1,027,740,787.89	100.00%	1,291,865.51	0.13%	1,026,448,922.38
其中：组合 1	7,579,430.48	0.74%	1,291,865.51	17.04%	6,287,564.97
组合 2	1,020,161,357.41	99.26%			1,020,161,357.41
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款					
合 计	1,027,740,787.89	100.00%	1,291,865.51	0.13%	1,026,448,922.38

(2) 组合 1, 按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款列示如下:

账龄	2016 年 12 月 31 日		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1 年以内	3,493,261.16	174,663.06	5.00%
1-2 年	575,060.26	57,506.02	10.00%
2-3 年			
3-4 年			
4-5 年	5,000,000.00	4,000,000.00	80.00%
5 年以上	209,318.02	209,318.02	100.00%
合 计	9,277,639.44	4,441,487.10	

(续)

账龄	2015 年 12 月 31 日		
	其他应收款	坏账准备	计提比例

账龄	2015年12月31日		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1年以内	1,452,885.11	72,644.25	5.00%
1-2年			
2-3年			
3-4年	5,575,060.26	2,787,530.13	50.00%
4-5年	198,865.02	159,092.02	80.00%
5年以上			
合 计	7,226,810.39	3,019,266.40	

(续)

账龄	2014年12月31日		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1年以内	1,214,619.20	60,730.96	5.00%
1-2年			
2-3年	5,575,060.26	836,259.04	15.00%
3-4年	789,751.02	394,875.51	50.00%
4-5年			
5年以上			
合 计	7,579,430.48	1,291,865.51	

(3) 组合2, 未计提坏账准备的其他应收款: 根据前期及以往经验判断信用风险较低、款项能及时收回, 暂不计提坏账准备。

(4) 报告期内计提、转回或收回的坏账准备情况:

2016年度计提坏账准备金额 1,422,220.70 元; 2016年度无收回或转回的坏账准备。

2015年度计提坏账准备金额 1,727,400.89 元; 2015年度无收回或转回的坏账准备。

2014年度计提坏账准备金额 1,120,969.30 元; 2014年度无收回或转回的坏账准备。

(5) 报告期内无实际核销的其他应收款情况。

(6) 按欠款方归集的 2016 年 12 月 31 日余额前五名其他应收款情况列示如下:

单位名称	与本公司关系	期末余额	占其他应收款总额的比例	款项性质
浙江钱塘江投资开发有限公司	关联方	800,077,545.45	50.59%	往来款
海宁市尖山新区现代服务业综合开发有限公司	关联方	421,000,000.00	26.62%	往来款
黄湾镇工业投资有限公司	非关联方	241,560,640.00	15.28%	往来款
海宁市交通投资集团有限公司	关联方	55,000,000.00	3.48%	往来款
海宁市转型升级产业基金有限公司	非关联方	50,000,000.00	3.16%	往来款
合 计		1,567,638,185.45	99.13%	

(7) 按欠款方归集的 2015 年 12 月 31 日余额前五名其他应收款情况列示如下:

单位名称	与本公司关系	期末余额	占其他应收款总额的比例	款项性质
浙江钱塘江投资开发有限公司	关联方	606,669,827.36	42.11%	往来款
海宁农业对外综合开发区管理委员会	非关联方	300,000,000.00	20.82%	往来款
海宁市尖山新区现代服务业综合开发有限公司	关联方	243,500,000.00	16.90%	往来款
黄湾镇工业投资有限公司	非关联方	206,560,640.00	14.34%	往来款
海宁市交通投资集团有限公司	关联方	55,000,000.00	3.82%	往来款
合 计		1,411,730,467.36	97.99%	

(8) 按欠款方归集的 2014 年 12 月 31 日余额前五名其他应收款情况列示如下:

单位名称	与本公司关系	期末余额	占其他应收款总额的比例	款项性质
浙江钱塘江投资开发有限公司	关联方	509,037,025.00	49.63%	往来款
海宁农业对外综合开发区管理委员会	非关联方	300,000,000.00	29.19%	往来款
黄湾镇工业投资有限公司	非关联方	126,000,000.00	12.26%	往来款
海宁市尖山新区现代服务业综合开发有限公司	关联方	49,500,000.00	4.82%	往来款
海宁市交通投资集团有限公司	关联方	15,000,000.00	1.46%	往来款
合 计		999,537,025.00	97.26%	

3、长期股权投资

(1) 长期股权投资列示如下:

项目	2016 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	2,387,464,725.67		2,387,464,725.67
对联营、合营企业投资	141,000,000.00		141,000,000.00
合 计	2,528,464,725.67		2,528,464,725.67

(续)

项目	2015 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	2,387,464,725.67		2,387,464,725.67
对联营、合营企业投资	120,000,000.00		120,000,000.00
合 计	2,507,464,725.67		2,507,464,725.67

(续)

项目	2014 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值

项目	2014年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	2,387,464,725.67		2,387,464,725.67
对联营、合营企业投资	120,000,000.00		120,000,000.00
合 计	2,507,464,725.67		2,507,464,725.67

(2) 对子公司投资

被投资单位	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年12月31日	本期计提减值准备	减值准备期末余额
浙江钱塘江投资开发有限公司	2,386,074,725.67			2,386,074,725.67		
海宁市尖山新区物业管理有限公司	1,030,000.00			1,030,000.00		
海宁半岛广告传媒有限公司	360,000.00			360,000.00		
合 计	2,387,464,725.67			2,387,464,725.67		

(续)

被投资单位	2015年12月31日	本期增加	本期减少	2016年12月31日	本期计提减值准备	减值准备期末余额
浙江钱塘江投资开发有限公司	2,386,074,725.67			2,386,074,725.67		
海宁市尖山新区物业管理有限公司	1,030,000.00			1,030,000.00		
海宁半岛广告传媒有限公司	360,000.00			360,000.00		
合 计	2,387,464,725.67			2,387,464,725.67		

(3) 对联营、合营企业投资

被投资单位	2014年12月31日	本期增减变动				
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动
浙江江南新城投资开发有限公司	90,000,000.00					
海宁市尖山新区现代服务业综合开发有限公司	30,000,000.00					
合 计	120,000,000.00					

(续)

被投资单位	本期增减变动			2015年12月31日	减值准备期末余额
	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
浙江江南新城投资开发有限公司				90,000,000.00	

被投资单位	本期增减变动			2015 年 12 月 31 日	减值准备期末余额
	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
海宁市尖山新区现代服务业综合开发有限公司				30,000,000.00	
合 计				120,000,000.00	

(续)

被投资单位	2015 年 12 月 31 日	本期增减变动				
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动
浙江江南新城投资开发有限公司	90,000,000.00	21,000,000.00				
海宁市尖山新区现代服务业综合开发有限公司	30,000,000.00					
合 计	120,000,000.00	21,000,000.00				

(续)

被投资单位	本期增减变动			2016 年 12 月 31 日	减值准备期末余额
	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
浙江江南新城投资开发有限公司				111,000,000.00	
海宁市尖山新区现代服务业综合开发有限公司				30,000,000.00	
合 计				141,000,000.00	

4、营业收入与营业成本

项目	2016 年度		2015 年度		2014 年度	
	收入	成本	收入	成本	收入	成本
主营业务	148,754,459.38	137,112,806.03	304,472,853.17	279,332,892.82	56,442,319.79	51,781,944.76
其他业务	10,077,906.78	8,140,337.96	8,277,764.46	5,814,706.63	3,669,632.30	77,457.00
合 计	158,832,366.16	145,253,143.99	312,750,617.63	285,147,599.45	60,111,952.09	51,859,401.76

5、投资收益

项目	2016 年度	2015 年度	2014 年度
其他		2,027.59	
合 计		2,027.59	

6、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

项目	2016 年度	2015 年度	2014 年度
----	---------	---------	---------

项目	2016 年度	2015 年度	2014 年度
1、将净利润调节为经营活动的现金流量：			
净利润	45,538,402.32	104,780,599.38	22,655,242.71
加：资产减值准备	1,472,436.35	1,752,428.89	1,136,231.50
固定资产折旧、油气资产折耗，生产性生物资产折旧	5,827,082.55	2,774,523.27	652,209.87
无形资产摊销			
长期待摊费用摊销	5,310,000.00	3,540,000.00	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	-170,600.00		
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）			
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）			
财务费用（收益以“-”号填列）			
投资损失（收益以“-”号填列）		-2,027.59	
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-368,109.09	-769,357.21	
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）			
存货的减少（增加以“-”号填列）	79,901,106.06	140,858,310.58	-206,490,335.18
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-139,966,642.05	-422,761,845.35	82,600,363.14
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-4,515,250.63	74,399,496.70	120,735,532.62
其他			
经营活动产生的现金流量净额	-6,971,574.49	-95,427,871.33	21,289,244.66
2、不涉及现金收支的投资和筹资活动：			
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增加情况：			
现金的期末余额	240,060,732.22	428,614,911.84	247,723,330.13
减：现金的期初余额	428,614,911.84	247,723,330.13	347,946,103.05
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	-188,554,179.62	180,891,581.71	-100,222,772.92

(2) 现金及现金等价物的构成

项目	2016 年度	2015 年度	2014 年度
一、现金	240,060,732.22	428,614,911.84	247,723,330.13
其中：库存现金	1,757.25	413.25	1,727.39
可随时用于支付的银行存款	240,058,974.97	428,614,498.59	242,721,602.74
可随时用于支付的其他货币资金			5,000,000.00
可用于支付的存放中央银行款项			
存放同业款项			

项目	2016 年度	2015 年度	2014 年度
拆放同业款项			
二、现金等价物			
其中：三个月内到期的债券投资			
三、现金及现金等价物余额	240,060,732.22	428,614,911.84	247,723,330.13

海宁市尖山新区开发有限公司

2017 年 4 月 6 日



编号 320000000201702270067



营业执照

(副本)

统一社会信用代码 913200000831585821 (1/1)

名称 天衡会计师事务所(特殊普通合伙)

类型 特殊普通合伙企业

主要经营场所 南京市建邺区江东中路106号1907室

执行事务合伙人 余瑞开 狄云龙 胡建明 杨加金 谈国新 郭强 隋贵 宋朝晖 吴明生 倪建忠 陆显平 陈惠珍

成立日期 2013年11月04日

合伙期限 2013年11月04日至2033年10月31日

经营范围 审查企业会计报表,出具审计报告;验证企业资本,出具验资报告;办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务,出具有关报告;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。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)



证书序号: NO.010731



会计师事务所 执业证书

名称: 天衡会计师事务所(特殊普通合伙)

主任会计师: 余瑞玉

办公场所: 南京市建邺区江东中路106号万达广场商务楼B座19-20楼

组织形式: 特殊普通合伙

会计师事务所编号: 32000016

注册资本(出资额): 1002万元

批准设立文号: 苏财会[2013]39号

批准设立日期: 2013-09-28



说明

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

发证机关: 江苏省财政厅

二〇一三年十二月十一日

中华人民共和国财政部制



证书序号: 000430

会计师事务所 证券、期货相关业务许可证

经财政部、中国证券监督管理委员会审查，批准

天衡会计师事务所（特殊普通合伙）

执行证券、期货相关业务。

首席合伙人：余瑞玉



证书号：40

发证时间：二〇一五年十二月十日

证书有效期至：二〇一七年十二月九日





姓名 姓名
Full name

性别 男
Sex

出生日期 1971.12.12
Date of birth

工作单位 江苏大华会计师事务所
Working unit

身份证号 321002197112121212
ID-card No.



年度检验登记 Annual Renewal Registration

本证书继续有效，请于一月
This certificate is valid for another year after
this renewal



年度检验登记 Annual Renewal Registration

本证书继续有效，请于一月
This certificate is valid for another year after
this renewal



证书编号: 3203000190131
已通过2013年检
江苏大华会计师事务所



证书编号: 244900100131
已通过2013年检
江苏大华会计师事务所



注册会计师工作事项变更事项登记 Registration of the Change of Working Unit by CPA

变更事项
Any change should be recorded here

江苏大华会计师事务所
苏州分所
2013.07.18

变更事项
Any change should be recorded here

天德会计师事务所
苏州分所
2013.07.18

注册会计师工作事项变更事项登记 Registration of the Change of Working Unit by CPA

变更事项
Any change should be recorded here

江苏大华会计师事务所
苏州分所
2013.07.18

变更事项
Any change should be recorded here

天德会计师事务所
苏州分所
2013.07.18



姓名: 张利军
 性别: 男
 出生日期: 1964.06.12
 工作单位: 北京大成律师事务所
 身份证号: 11010119640612001X
 执业证号: 11010119640612001X



年度检验登记 Annual Renewal Registration

本证书有效期限一年。
 This certificate is valid for another year after this renewal.



年度检验登记 Annual Renewal Registration

本证书有效期限一年。
 This certificate is valid for another year after this renewal.



安通第201300010001号
 已于2013年12月10日
 在北京市注册会计师协会



安通第201300010001号
 已于2013年12月10日
 在北京市注册会计师协会



注册会计师工作单位变更事项登记 Registration of the Change of Working Unit by CPA

同意变更
 Agree the transfer to another firm

白菊天华
 经所盖章
 2013.07.18

同意变更
 Agree the transfer to another firm

天华
 经所盖章
 2013.07.18

注册会计师工作单位变更事项登记 Registration of the Change of Working Unit by CPA

同意变更
 Agree the transfer to another firm

注册会计师协会
 2013.07.18

同意变更
 Agree the transfer to another firm

注册会计师协会
 2013.07.18



中投保

NEEQ : 834777

中国投融资担保股份有限公司

China National Investment & Guaranty Corporation

年度报告

—— 2016 ——

公司年度大事记



1月8日，公司参加了“2016 中关村互联网金融论坛暨第三届普惠金融论坛”，获得“2015 年度中国最具影响力普惠金融服务提供商”奖项。



2月19日，公司召开2016年度党风廉政建设工作会议，组织开展重读员工职业操守活动，强化“一岗双责”，提高员工风险意识，提高职业道德水准。



3月17日，公司与发改委、国投公司签署了《战略性新兴产业融资担保风险补偿金合作协议》，将共同在战略性新兴产业领域开展项目融资风险补偿试点工作。



3月25日，公司当选为中国互联网金融协会第一届常务理事单位。公司将进一步推动融资担保业与互联网金融行业互动结合，服务小微企业，践行普惠金融。



4月18日，公司与优客工场签署战略合作协议，双方将共同打造投融资服务平台，为创业创新型小微企业提供“创业加速器”、“创业助推器”服务。



上半年，大公国际、联合资信、中诚信将公司主体信用评级从 AA+ 调升至 AAA；公司亦在北京市金融工作局组织的首次北京市融资性担保机构综合评级中获得 AAA 级。



6月8日，“2016 新三板投资峰会暨首届证券时报新三板百强榜”发布，公司获首届新三板“最受关注企业”称号，公司董事会秘书海燕获评“新三板杰出董秘”。



6月29日，公司参加天津市政府招商大会，此行与赛伯乐、猪八戒网络等行业领军企业签订了合作协议，共同打造双创基地升级版。



8月1日，中投保公司与中国通用咨询投资有限公司签署战略合作协议。根据战略合作协议，双方将在采购担保、贸易管理、投融资及基金、咨询服务等领域开展全面战略合作。



9月7日，公司与国投财务有限公司签署金融合作协议，双方将相互提供优质的项目资源和金融服务，在相关领域开展全面业务合作。



10月12日，公司在上交所首次成功发行15亿元私募公司债券，债项评级AAA，发行利率3.7%，体现了市场对公司实力和口碑的一致认可。



11月19日，“新三板发展论坛·首届新三板蓝筹百强榜·创新百强榜”发布会在广州举行。中投保公司荣登首届新三板蓝筹百强榜。



11月10日，中投保公司与首尔保证保险株式会社签署合作备忘录，双方将在相关领域进一步发展和深化战略合作关系。



11月19日，公司作品《一念之间》在第三届“中国梦·劳动美”全国职工微影视大赛中荣获故事类铜奖，体现出公司在企业文化建设中的成绩。



12月9日由金融时报社主办的“2016中国金融机构金牌榜·金龙奖”颁奖典礼在北京举行。公司荣获“年度最具竞争力担保公司”奖项。



12月13日，公司股东大会决议通过公司将作为主发起人发起设立信用保证保险公司，以专业保险模式合力推进信用增进业务。

致投资者的信

尊敬的投资者：

您们好！

感谢大家在过去的一年里，对中投保公司投资价值及发展前景的认同与信心。

2016 年是公司挂牌并登陆资本市场的第一个完整年，也是公司转型升级工作落地的关键一年。这一年，公司进一步加强公司治理和信息披露，治理机制更加完善，信息披露更加规范；这一年，公司加快转型创新步伐，稳步推进经营发展，重点工作取得积极成果，经营业绩再创佳绩；这一年，公司主体信用评级调升至 AAA，公司亦在监管部门组织的首次北京市融资性担保机构综合评级中获得 AAA 级，作为在新三板挂牌的首家央企直接控股企业，公司在市值、资本规模、经营业绩等方面位于前列，综合实力、投资价值和发展成果得到了资本市场和社会公众的认可。

志行万里者，不中道而辍足。展望未来，中投保公司将继续秉持“以人为本、信誉至上、适应变化、和谐发展”的经营理念，充分发挥二十多年来积淀的资源 and 品牌优势，加快推进转型升级和经营机制改革，以更加优质的产品和服务回报社会，以更加优异的业绩回报股东。

再次感谢您对中投保公司的支持和信任。

目录

第一节 声明与提示.....	3
第二节 公司概况	5
第三节 会计数据和财务指标摘要.....	7
第四节 管理层讨论与分析	10
第五节 重要事项	26
第六节 股本变动及股东情况.....	30
第七节 融资及分配情况.....	32
第八节 董事、监事、高级管理人员及员工情况	35
第九节 公司治理及内部控制.....	39
第十节 财务报告	43
备查文件目录	153

释义

释义项目		释义
中投保公司、本公司、公司	指	中国投融资担保股份有限公司, 及其前身中国投融资担保有限公司
国投公司	指	国家开发投资公司, 为本公司控股股东
建银国际	指	建银国际金鼎投资（天津）有限公司, 为本公司股东
中信资本	指	中信资本担保投资有限公司（CITIC Capital Guaranty Investments Limited），为本公司股东
鼎晖投资	指	鼎晖嘉德（中国）有限公司（CDH Guardian (China) Limited），为本公司股东
新政投	指	Tetrad Ventures Pte Ltd, 为本公司股东
金石投资	指	金石投资有限公司, 为本公司股东
创新基金	指	国投创新（北京）投资基金有限公司, 为本公司股东
网金社	指	浙江互联网金融资产交易中心股份有限公司, 为本公司参股子公司
元, 万元, 亿元	指	人民币元, 万元, 亿元
报告期	指	2016 年 1 月 1 日-2016 年 12 月 31 日
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	《中国投融资担保股份有限公司章程》
全国股转系统	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
中诚信	指	中诚信国际信用评级有限公司
联合资信	指	联合资信评估有限公司
大公国际	指	大公国际资信评估有限公司
国投资本	指	国投资本控股有限公司
代偿	指	债务人到期不能按约定向债权人履行还款或其他义务, 担保机构按约定向债权人进行代为偿还的行为

第一节 声明与提示

【声明】公司董事会及其董事、监事会及其监事、公司高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人(会计主管人员)保证年度报告中财务报告的真实、完整。

安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)对公司出具了安永华明(2017)审字第61243993_A01号标准无保留意见审计报告,本公司董事会、监事会对相关事项已有详细说明,请投资者注意阅读。

事项	是与否
是否存在董事、监事、高级管理人员对年度报告内容异议事项或无法保证其真实、准确、完整	否
是否存在未出席董事会审议年度报告的董事	否
是否存在豁免披露事项	否

重要风险提示表

重要风险事项名称	重要风险事项简要描述
宏观经济波动风险	宏观经济波动对融资需求、贷款机构放款能力及意愿、借款人还款能力等均可能产生影响,并导致相关经济政策调整,进而对公司的经营环境及经营成果产生影响。
监管政策风险	未来担保行业等监管政策如果产生变动,公司需要及时调整并充分适应这些变化,可能导致公司的业务方向、领域或模式出现重大变化或某些业务受到限制。
信用风险	由于被担保人违约而造成担保人代偿的风险是担保行业面临的最主要和最直接的风险。
流动性风险	公司无法满足各种到期担保责任产生的资金需求,或者无法以合理的成本及时筹措到所需资金而产生的风险。
市场风险	公司的投资组合和担保抵质押物的市场价格波动带来的风险。随着公司投资资产规模的扩大,主要面临因利率、价格波动所引发的市场风险。
操作风险	由于公司业务流程、内控机制、决策程序、员工管理不完善或者执行不力导致损失的风险。
本期重大风险是否发生重大变化:	否

第二节 公司概况

一、基本信息

公司中文全称	中国投融资担保股份有限公司
英文名称及缩写	China National Investment & Guaranty Corporation 缩写:I&G
证券简称	中投保
证券代码	834777
法定代表人	黄炎勋
注册地址	北京市海淀区西三环北路 100 号北京金玉大厦写字楼 9 层
办公地址	北京市海淀区西三环北路 100 号北京金玉大厦写字楼 9 层
主办券商	国泰君安证券股份有限公司
主办券商办公地址	中国(上海)自由贸易试验区商城路 618 号
会计师事务所	安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)
签字注册会计师姓名	李琳琳、巩慧芳
会计师事务所办公地址	北京市东城区东长安街 1 号东方广场安永大楼 16 层

二、联系方式

董事会秘书或信息披露负责人	海燕
电话	010-88822888
传真	010-68437040
电子邮箱	haiyan@guaranty.com.cn
公司网址	www.guaranty.com.cn
联系地址及邮政编码	北京市海淀区西三环北路 100 号北京金玉大厦写字楼 9 层邮编:100048
公司指定信息披露平台的网址	http://www.neeq.com.cn
公司年度报告备置地	公司董事会办公室

三、企业信息

股票公开转让场所	全国中小企业股份转让系统
挂牌时间	2015 年 12 月 15 日
分层情况	基础层
行业（证监会规定的行业大类）	商务服务业
主要产品与服务项目	主营业务为担保业务,包括融资性担保、金融担保和履约类担保等。
普通股股票转让方式	协议转让
普通股总股本	4,500,000,000
做市商数量	-
控股股东	国家开发投资公司
实际控制人	国务院国有资产监督管理委员会

四、注册情况



项目	号码	报告期内是否变更
企业法人营业执照注册号（统一社会信用代码）	9111000010001539XR	是
税务登记证号码	—	否
组织机构代码	—	否

第三节 会计数据和财务指标摘要

一、盈利能力

单位：元

	本期	上年同期	增减比例
营业收入	1,401,834,868.28	1,383,379,045.52	1.33%
毛利率%(不适用)	-	-	-
归属于挂牌公司股东的净利润	599,142,348.46	603,371,587.28	-0.70%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	602,174,108.52	603,455,926.22	-0.21%
加权平均净资产收益率（依据归属于挂牌公司股东的净利润计算）	9.27%	9.80%	-
加权平均净资产收益率（归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算）	9.31%	9.80%	-
基本每股收益	0.13	0.13	-0.75%

二、偿债能力

单位：元

	本期期末	上年期末	增减比例
资产总计	13,047,063,884.71	10,405,623,107.06	25.38%
负债总计	6,382,700,184.89	4,019,878,916.04	58.78%
归属于挂牌公司股东的净资产	6,664,439,644.36	6,385,756,889.03	4.36%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	1.48	1.42	4.36%
资产负债率（母公司）	44.18%	35.34%	-
资产负债率（合并）	48.92%	38.63%	-
流动比率(不适用)	-	-	-
利息保障倍数(不适用)	-	-	-

三、营运情况

单位：元

	本期	上年同期	增减比例
经营活动产生的现金流量净额	20,530,602.47	492,026,838.28	-95.83%
应收账款周转率(不适用)	-	-	-
存货周转率(不适用)	-	-	-

四、成长情况

	本期	上年同期	增减比例
总资产增长率	25.38%	-2.37%	-
营业收入增长率	1.33%	-6.39%	-
净利润增长率	-0.70%	357.69%	-

五、股本情况

单位：股

	本期期末	上年期末	增减比例
普通股总股本	4,500,000,000	4,500,000,000	0.00%

计入权益的优先股数量	-	-	-
计入负债的优先股数量	-	-	-

六、非经常性损益

单位：元

项目	金额
非流动资产处置损益	-120,718.97
计入当期损益的政府补助	534,578.00
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-3,161,165.17
非经常性损益合计	-2,747,306.14
所得税影响数	-284,453.92
少数股东权益影响额（税后）	-
非经常性损益净额	-3,031,760.06

七、因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述情况

单位：元

科目	本期期末（本期）		上年期末（上年同期）		上上年期末（上上年同期）	
	调整重述前	调整重述后	调整重述前	调整重述后	调整重述前	调整重述后
业务及管理费	385,629,181.54	382,489,383.53	-	-	-	-
税金及附加	26,863,941.12	30,003,739.13	-	-	-	-

备注：公司按照《增值税会计处理规定》（财会【2016】22号）的要求，对有关科目进行了调整，该调整对公司净利润和股东权益无影响。

八、融资性担保行业特殊会计数据与财务指标

	2016 年	2015 年	增减比例
当年累计代偿额（万元）	5,770.05	316.51	1,723.02%
当年累计代偿回收额（万元）	15,834.07	26,078.38	-39.28%
当年累计担保额（万元）	5,542,203.97	9,581,136.50	-42.16%
当年累计解除担保额（万元）	3,910,658.01	3,865,505.85	1.17%
代偿损失核销额（万元）	0.00	0.00	-
担保代偿率（%）	0.15%	0.008%	-
担保损失率（%）	0.00%	0.00%	-
代偿回收率（%）	45.59%	46.91%	-
	2016 年末	2015 年末	增减比例
应收代偿款（万元）	12,845.82	28,962.48	-55.65%
担保合同准备金（万元）	37,855.09	40,965.05	-7.59%
期末担保余额（万元）	18,738,164.06	17,106,618.11	9.54%
其中：融资性担保责任余额（万元）	7,981,565.00	8,376,332.77	-4.71%
风险调整融资性担保责任余额	2,702,460.80	2,839,468.05	-4.83%



	2016 年末	2015 年末	增减比例
融资性担保业务放大倍数	4.06	4.45	-8.76%
拨备覆盖率（倍）	2.95	1.41	109.22%

注：上述各指标的具体计算公式如下：

（1）担保代偿率=当年累计代偿额/当年累计解除担保额

（2）担保损失率=代偿损失核销额/当年累计解除担保额

（3）代偿回收率=当年累计代偿回收额/（年初代偿余额+当年累计代偿额）；在公开转让说明书中公司披露数据为三年累计代偿回收率，鉴于三年累计代偿回收率指标和代偿回收率指标均为反映企业代偿回收情况的指标，为与同业保持可比性，2016 年半年报中已将三年累计代偿回收率指标替换为代偿回收率指标。

（4）融资性担保业务放大倍数=融资性担保责任余额/净资产，融资性担保责任余额包括债券担保责任余额，根据 2015 年 5 月 25 日北京市金融工作局下发的《北京市融资性担保机构担保业务风险分级指引（试行）》（京金融[2015]126 号），公司自指引公布之日起施行担保业务风险分级管理，并根据指引相应调整融资性担保责任余额等指标，计算融资性担保业务放大倍数等指标。

（5）拨备覆盖率=（担保合同准备金+风险补助资金）/应收代偿款

第四节 管理层讨论与分析

一、经营分析

（一）商业模式

公司是国内首家全国性专业担保机构。资本实力、风控技术、信用能力、品牌价值是公司的核心资源。经过 20 余年的发展，公司形成了较为稳定的担保市场份额、业务体系和客户群体，取得了国内外业界认可的优秀业绩，在中国担保业始终保持领先优势。报告期内，中诚信、联合资信、大公国际等评级机构给予公司长期主体信用等级 AAA。截止 2016 年年底，公司获得 1,020 亿授信额度。

公司的主要业务为担保业务，包括融资性担保、金融担保和履约类担保等。除担保主业外，公司亦开展部分投资业务。投资业务采取谨慎的投资策略和投资组合管理，为担保主业的持续健康发展提供了有力支撑和保障。盈利模式方面，就融资性担保业务而言，其收入来源主要是担保客户获得融资后向担保客户收取的担保费。就履约类担保业务而言，公司通过减少被担保人的保证金占用成本来获取担保费。就金融担保业务而言，公司通过运用自身高等级信用评级及雄厚的资本实力为客户提供增信服务，收取增信费。就投资业务而言，公司主要以投保结合模式，按照担保业务理念和严格流程承做项目，在风险可控的基础上提高项目综合收益率。公司积极拓展财务顾问、资产管理等业务品种，为客户提供综合信用解决方案。公司亦适应互联网金融等新型金融业态发展趋势，为客户提供增值服务，提升客户价值。

报告期内及报告期后至报告披露日，公司的商业模式较上年度无重大变化。

年度内变化统计：

事项	是或否
所处行业是否发生变化	否
主营业务是否发生变化	否
主要产品或服务是否发生变化	否
客户类型是否发生变化	否
关键资源是否发生变化	否
销售渠道是否发生变化	否
收入来源是否发生变化	否
商业模式是否发生变化	否

（二）报告期内经营情况回顾

总体回顾：

2016 年，公司以“规范经营，防控风险，创新转型，改革发展”为工作基调，积极应对宏观环境变化，适时调整公司经营策略，各方面工作取得突破和进展。

（一）经营计划指标完成情况。

2016 年，公司实现营业收入 1,401,834,868.28 元，利润总额 810,910,786.07 元，归属于母公司股



东的净利润 599,142,348.46 元，完成了公司的经营指标，转型创新发展开局良好。截止 2016 年 12 月 31 日，公司总资产 13,047,063,884.71 元，归属于母公司的净资产 6,664,439,644.36 元。公司全年实现新增担保额 554 亿元，在保余额 1,874 亿元，累计担保总额达 4,736 亿元。

（二）各项重点工作回顾

1. 以挂牌新三板为契机，完善治理结构，拓展融资渠道，品牌知名度和市场影响力显著提升。

公司以挂牌新三板为契机，在公司三会一层治理机制完善的基础上，结合巡视整改工作要求，明确了股东会、董事会和经营层职责划分，细化修订了总经理办公会议事规则和党委会工作规则等制度，优化了公司决策体系和机制，强化党的政治核心作用，为公司改革发展提供保障。

10 月 14 日，公司首次成功发行 AAA 级 15 亿元私募债券。5 亿元公募债的发行于报告期内通过了证监会的核准。资本市场融资渠道的打开，为业务转型升级及未来持续健康发展提供了强有力的资金支持。

构建了以外部支持、内部信息传递和协同分工、多重审核的信息披露内部工作机制，当年在全国股转系统共发布各类公告 61 份，持续、充分的信息披露使社会公众全面了解公司运营、业绩及发展，有效彰显了公司的亮点，加深了投资人对公司的了解。

2016 年，中诚信、大公国际、联合资信等评级机构将公司长期主体信用等级由 AA+ 上调至 AAA，公司亦在北京市金融工作局组织的首次北京市融资性担保机构综合评级中获得 AAA 级。公司全年获得“年度最具竞争力担保公司”、首届新三板“最受关注企业”、“首届新三板蓝筹百强”、“中国最具影响力普惠金融服务提供商”等奖项，当选为中国互联网金融协会第一届常务理事单位，体现了资本市场及社会公众对公司综合实力、投资价值和发展成果的认可。

2. 对组织架构进行适应性调整，进一步优化结构，提升效率。

为进一步适应内外部环境变化，优化组织资源配置，提升运行效率，根据公司业务转型升级战略的需要，公司年内对组织机构进行了适应性调整。新设保证担保中心，负责工程保证等保证担保业务的拓展及保证保险公司的设立；专设小微金融担保中心（战略性新兴产业融资担保中心），专司小微金融担保业务的推进及战略新兴产业领域项目的拓展运作；整合并重组财富管理中心，按资管业务产品线分设专业团队。进一步理清了工作重点和方向，公司未来发展的承载能力进一步增强。

3. 深入推进转型创新，不断优化业务结构，转型目标初见成效。

（1）小微金融担保业务方面，继续围绕“树品牌、建体系、服务双创”的目标开展业务，公司先后与国家发改委、国投公司签署了《战略性新兴产业融资担保风险补偿金合作协议》，基本搭建了相关操作的制度体系。与天津市金融工作局签署了《天津市中小微企业贷款风险补偿金业务合作协议》，与优客工场签署了战略合作协议，参与了上海市、河北省有关小微企业融资担保合作方案的相关工作。公司参与了“国家融资担保基金设立方案研究”有关工作，为国家融资担保基金的组建建言献策。公司在节能环保、



新能源等领域积极探索创新，申请亚洲开发银行 4.58 亿欧元长期主权贷款，综合利用信用增进等多种金融工具使用该资金支持京津冀及周边的大气污染治理，该项目已获得批准，将于 2017 年签约落地实施。

(2) 信用增进业务方面，金融产品担保等传统业务继续按照转型创新的要求，以主动管控风险为手段，调整业务结构，强化在保项目风险管理，积极探索新形势下的增信模式，努力寻求持续、稳定的收入来源。同时，抓住有利时机，扩大了保本基金担保规模。公司积极践行信用增进业务转型升级，作为发起人发起设立信用保证保险公司，整合国内外 7 家优质股东资源，以新的金融业态推进信用增进业务，申请材料已于 2016 年底报送保监会。

(3) 投资业务方面，长期投资业务，公司加强对项目退出的跟踪和管理，长期投资项目实现了良好回报。公司投资持股的中金公司年内获批并购中投证券，实力将得以提升。公司持有的中金公司、鼎晖投资、网金社等股权投资有利于提升公司在资本市场估值以及对投资人的吸引。中期投资业务，坚持风险第一的原则，优选交易对手和项目，同时积极拓展新产品，投资产品不断丰富。短期投资业务，及时调整权益类和固定收益投资的配置，积极探讨海外资产配置，充分利用现金管理工具，加强流动性管理，及时满足业务需要。公司资产配置策略经受住了市场利率下行的考验，保持了公司投资收益的增长。

(4) 资产管理业务方面，面对日益趋严的监管环境，中投保全资子公司中投保信裕资产管理（北京）有限公司以合规经营为重点，继续以增强主动管理能力为核心，加大产品开发和资金渠道开拓力度，积极拓展有增信特色的资管业务，资管运行规模已过百亿。

(5) 互联网金融业务方面，公司参股公司网金社经受了互联网金融新规的考验，依法合规，稳步运行，当选为中国互联网金融协会首批会员。

4. 适应环境变化，及时调整策略，努力提升风险管理工作与业务转型和创新的适应性和匹配度。

在严格把控存量业务风险的前提下，根据经济发展“新常态”和业务转型升级的要求，在外部监管日趋严格的情况下，坚持贯彻“风控优先、细化管理、存增兼顾、稳中求进”方针，注重业务转型及管理架构调整条件下新的风控机制体系建设，不断提升风险管理工作与业务转型和创新的适应性和匹配度。

5. 以市场化导向为目标，着力推进经营机制改革，强化基础管理，为公司转型升级、提质增效提供有力保证。

2016 年，公司全面加强法治建设和基础管理制度建设，以切实防范法律风险为目的，制定了《中投保公司全面推进法治建设实施纲要（2016-2020 年）》，通过推进完成纲要，努力开创治理完善、经营合规、管理规范、守法诚信的“法治中投保”新局面。全年发布多项制度和规范，为进一步规范管理提供了保障。继续探索建立与业务转型创新发展相适应的具有市场化特征的激励和约束机制，着力推进公司机制创新，管理创新和制度建设。围绕公司机构适应性调整和业务转型升级的目标，进一步加强员工管理，促进员工

队伍建设。公司成立营改增专项小组，实现了营改增的平稳过渡。公司大力推进信息系统建设，新改版协同办公和移动办公系统已上线试运行，办公效率明显提升。

6. 以巡视整改和“两学一做”学习教育为契机，贯彻全面从严治党要求，加强党建和党风廉政建设，进一步发挥党委的政治核心作用。

根据巡视整改要求，加强制度保障，建立长效机制，确保公司持续健康发展。根据“两学一做”学习教育实施方案的要求，公司成立工作小组，制定工作方案，加强理论学习，突出工作重点，与公司业务经营相结合，把“两学一做”学习教育落到实处。

围绕公司转型发展实际，组织召开公司党建及党风廉政建设会议，强化了党建党风廉政主体责任和第一责任人的职责；制定党委会工作规则等制度，进一步完善“三重一大”机制建设以及纪检监察组织架构和工作平台，强化责任考核，严格责任追究，进一步发挥党委政治核心和纪委的监督检查作用。

1、主营业务分析

(1) 利润构成

单位：元

项目	本期			上年同期		
	金额	变动比例	占营业收入的比重	金额	变动比例	占营业收入的比重
营业收入	1,401,834,868.28	1.33%	-	1,383,379,045.52	-6.39%	-
营业支出	588,176,776.07	-5.86%	41.96%	624,794,883.00	-49.88%	45.16%
其中：提取担保合同准备金	31,854,796.29	-13.38%	2.27%	36,776,963.10	-94.39%	2.66%
税金及附加	30,003,739.13	-54.57%	2.14%	66,047,300.90	-20.09%	4.77%
业务及管理费	382,489,383.53	-1.55%	27.28%	388,495,608.58	17.53%	28.08%
其他业务成本	131,009,338.02	16.42%	9.35%	112,531,010.54	-36.23%	8.13%
资产减值转回 / （损失）	12,819,519.10	-38.79%	0.91%	20,943,999.88	1,301.07%	1.51%
营业利润	813,658,092.21	7.26%	58.04%	758,584,162.52	228.07%	54.84%
加：营业外收入	1,277,114.66	3,330.79%	0.09%	37,225.12	-82.47%	0.00%
减：营业外支出	4,024,420.80	2,588.74%	0.29%	149,676.96	-	0.01%
利润总额	810,910,786.07	6.91%	57.85%	758,471,710.68	227.72%	54.83%
所得税费用	212,044,281.71	36.45%	15.13%	155,405,613.81	55.92%	11.23%
净利润	598,866,504.36	-0.70%	42.72%	603,066,096.87	357.69%	43.59%

项目重大变动原因：

营业支出同比减少 5.86%，主要原因是“营改增”后，税金及附加减少所致。

税金及附加同比减少 54.57%，主要原因是“营改增”后，营业税减少所致。

其他业务成本同比增加 16.42%，主要原因是报告期内公司增加私募债融资，利息支出增加所致。

资产减值转回 / （损失）较同期减少 812.45 万元，主要是报告期其他应收款等计提减值准备减少所致。

营业外收入较同期增加 123.99 万元，主要是报告期内获得政府专项补助 53.46 万元，收到税费返还 63.49 万元。

营业外支出较同期增加 387.47 万元，主要是报告期税务自查，计提待缴的滞纳金。

利润总额同比增加 6.91%，主要是营业收入增加、营业支出减少所致。

所得税费用同比增加 36.45%，所得税费用同比增加主要原因是 2015 年度汇算清缴时将以前年度调增的担保准备金在税前扣除，导致 2016 年所得税费用同比增加。

在利润总额同比增长的情况下，净利润基本持平，主要原因是所得税费用影响所致。

（2）收入构成

单位：元

项目	本期收入金额	上期收入金额
担保业务净收入	683,549,608.23	704,017,584.44
减：分出保费	2,685,622.55	3,522,053.70
已赚保费	680,863,985.68	700,495,530.74
投资收益	691,200,464.83	664,709,504.09
其中：对联营企业投资（损失）/收益	-12,322,280.98	-5,316,642.65
公允价值变动（损失）/ 收益	-87,127.11	-1,993,401.91
汇兑（损失）/ 收益	2,427,369.24	2,043,627.29
其他业务收入	27,430,175.64	18,123,785.31
其中：资管收入	13,637,555.27	425,937.42
合计	1,401,834,868.28	1,383,379,045.52

按产品或区域分类分析：

单位：元

类别/项目	本期收入金额	占营业收入比例	上期收入金额	占营业收入比例
江苏	157,342,262.32	23.02%	200,787,659.78	28.52%
广东	120,279,936.39	17.60%	53,577,126.02	7.61%
北京	76,856,432.84	11.24%	60,283,428.25	8.56%
山东	76,703,067.36	11.22%	80,809,736.73	11.48%
浙江	71,739,380.71	10.50%	84,369,125.56	11.98%
上海	39,622,102.38	5.80%	43,744,877.67	6.21%
安徽	39,559,818.38	5.79%	34,860,782.31	4.95%
福建	16,509,169.20	2.42%	18,654,148.39	2.65%
湖南	14,204,697.34	2.08%	21,023,522.23	2.99%
河北	13,527,723.87	1.98%	12,628,794.22	1.79%
其他	57,205,017.44	8.35%	93,278,383.28	13.26%
合计	683,549,608.23	100.00%	704,017,584.44	100.00%

收入构成变动的原因：

报告期内，公司担保业务主要集中于江苏、广东、北京、山东、浙江等五个经济发达省份。报告期

内及同期，上述五个省份担保业务合计实现收入分别为 50,292.11 万元和 47,982.71 万元，占比分别为 73.58%和 68.15%。

担保收入：公司担保业务主要包括融资性担保、金融担保、履约类担保等，其中金融担保为公司主要担保业务类型之一。2016 年公司深入推进担保业务结构调整，适度控制公共融资类和房地产类金融担保业务节奏，大幅提高保本投资类担保业务占比，报告期末金融担保中的保本投资类担保业务规模较年初增长 32.5%，实现降低风险，稳定经营的整体目标。由于保本投资类担保的保费率较低，因此整体担保业务收入小幅下降，但仍保持了稳定，进一步夯实了基础。

资管业务收入：公司积极推进资产管理业务发展，报告期资管业务规模稳步上升，实现资管收入 1,363.76 万元。

投资收益：投资收益是公司重要利润来源，主要包括股权投资、信托投资、基金投资等。在宏观经济下行、“资产荒”的经济环境下，公司稳健运作投资业务，投资收益保持稳定。对联营企业投资损失 1,232.23 万元，主要原因是公司参股的网金社处于业务开创期，报告期亏损所致。

（3）现金流量状况

单位：元

项目	本期金额	上期金额
经营活动产生的现金流量净额	20,530,602.47	492,026,838.28
投资活动产生的现金流量净额	-2,220,055,736.16	-778,003,050.81
筹资活动产生的现金流量净额	2,187,475,307.58	-287,406,163.68

现金流量分析：

经营活动产生的现金流量净额较上年减少 47,149.62 万元，主要原因：公司根据市场情况调整金融担保业务中的产品结构，受担保产品期限等因素造成趸收保费同比减少；代偿余额减少，相应的回收金额减少；受到担保业务结构调整等影响，报告期内担保保证金较同期有所下降；以上原因造成经营现金流入较去年同期下降 40,465.31 万元。代偿支出、薪酬、税费等支出同比增长造成经营现金流出较去年同期增加了 6,684.31 万元。

投资活动产生的现金流量净额较上年减少 144,205.27 万元，主要原因：报告期内公司负债增大，可用资金增多，投资规模增幅较大；公司报告期内根据会计准则，本公司所投资的部分信托计划和部分私募基金投资作为结构化主体，纳入公司合并报表，影响了投资净现金流。

筹资活动产生的现金流量净额较上年增加 247,488.15 万元，主要原因是报告期内增加流动资金借款 10,000 万元外，2016 年公司新发行私募债 150,000 万元，同时增加卖出回购金融资产规模 45,000 万元，导致筹资活动净现金流出同比增加。

报告期公司经营活动产生的现金流量净值为 2,053.06 万元，净利润为 59,886.65 万元，与经营活动



产生的现金流量相差 57,833.59 万元，主要原因是年度内投资收益 69,120.05 万元，年度内支付利息 12,098.58 万元，计提减值损失 1,281.95 万元，资产折旧、摊销等未付现成本 3,067.39 万元，冲回担保准备 3,109.97 万元，递延收益减少 12,885.27 万元，经营性应收应付项目分别影响 12,690.62 万元和 23,684.73 万元。

(4) 主要客户情况

单位：元

序号	客户名称	销售金额	年度销售占比	是否存在关联关系
1	诺安基金管理有限公司	45,054,211.46	6.59%	否
2	国投瑞银基金管理有限公司	28,109,484.83	4.11%	否
3	长城基金管理有限公司	28,069,845.84	4.11%	否
4	华安基金管理有限公司	27,213,706.86	3.98%	否
5	常州龙城生态建设有限公司	17,176,580.63	2.51%	否
合计		145,623,829.62	21.30%	-

注：如存在关联关系，则必须披露客户的具体名称。

(5) 主要供应商情况

单位：元

序号	供应商名称	采购金额	年度采购占比	是否存在关联关系
-	-	-	-	否
合计		-	-	-

注：如存在关联关系，则必须披露供应商的具体名称。

(6) 研发支出与专利

研发支出：

单位：元

项目	本期金额	上期金额
研发投入金额	-	-
研发投入占营业收入的比例	-	-

专利情况：

项目	数量
公司拥有的专利数量	-
公司拥有的发明专利数量	-

研发情况：

-

2、资产负债结构分析

单位：元

项目	本期末			上年期末			占总资产比重的增减
	金额	变动比例	占总资产的比重	金额	变动比例	占总资产的比重	
以公允价值计量且其变动计	35,493,737.75	286.50%	0.27%	9,183,300.10	-74.80%	0.09%	0.18%



入当期损益的金融资产							
应收利息	12,394,020.50	31.18%	0.09%	9,448,208.50	-23.00%	0.09%	0.00%
应收代位追偿款	128,458,244.54	-55.65%	0.98%	289,624,849.38	-47.60%	2.78%	-1.80%
定期存款	98,529,013.88	92.09%	0.76%	51,292,887.36	-92.18%	0.49%	0.27%
应收款项类投资	1,719,126,967.93	1,142.80%	13.18%	138,326,936.65	-5.37%	1.33%	11.85%
可供出售金融资产	9,242,739,666.09	12.76%	70.84%	8,196,642,865.29	13.77%	78.77%	-7.93%
投资性房地产	763,850,641.85	696.40%	5.85%	95,912,837.44	0.77%	0.92%	4.93%
长期股权投资	4,679,952.84	-76.40%	0.04%	19,830,642.59	88.80%	0.19%	-0.15%
无形资产	7,689,884.26	-41.37%	0.06%	13,116,847.33	66.63%	0.13%	-0.07%
在建工程	4,682,089.89	-99.16%	0.04%	554,540,005.87	21.39%	5.33%	-5.29%
短期借款	1,100,000,000.00	10.00%	8.43%	1,000,000,000.00	-	9.61%	-1.18%
预收保费	5,707,387.65	-49.45%	0.04%	11,290,336.04	42.50%	0.11%	-0.06%
卖出回购金融资产款	450,000,000.00	-	3.45%	-	-100.00%	-	3.45%
应付债券	1,493,415,743.12	-	11.45%	-	-	-	11.45%
其他负债	1,520,622,751.83	47.48%	11.65%	1,031,070,261.20	100.01%	9.91%	1.74%
资产总计	13,047,063,884.71	25.38%	-	10,405,623,107.06	-2.37%	-	0.00%

资产负债项目重大变动原因：

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产同比增加 286.50%，主要原因是报告期新增划分为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产的股票、基金类投资增加。

应收利息同比增加 31.18%，主要原因是报告期内新增委托贷款类投资，期末根据合同计提利息增加所致。

应收代位追偿款同比减少 55.65%，主要原因是报告期内公司积极采取相关措施，持续回收以前年度代偿款项。

定期存款同比增加 92.09%，主要原因是本期末流动资金充裕，投资于 3 个月的定期存款。

应收款项类投资同比增加 1,142.80%，主要原因是报告期内公司增加委托贷款投资 45,000 万元，所合并的结构化主体中委托贷款投资 115,000 万元。

可供出售金融资产同比增加 12.76%，主要原因是报告期合并结构化主体，增加可供出售金融资产投资规模及公司报告期内划分为可供出售金融资产的基金、股权等投资增加所致。

投资性房地产同比增加 696.40%，主要原因：一是持有的商业楼宇资产达到确认条件，由在建工程转



为投资性房地产，二是通过司法拍卖取得抵押不动产。

长期股权投资同比减少 76.40%，主要原因是参股企业网金社处于业务开创期，报告期亏损所致。

无形资产同比减少 41.37%，主要原因是土地使用权自用转出租，转为投资性房地产核算。

在建工程同比减少 99.16%，主要原因是资产达到可使用状态并用于出租，转为投资性房地产核算。

短期借款同比增加 10.00%，主要原因是报告期净增加国投财务有限公司短期借款 10,000.00 万元。

预收保费同比减少 49.45%，主要原因是报告期内预收保费按照会计准则确认为当期收入所致。

卖出回购金融资产款同比增加 45,000 万元，主要原因是报告期增加卖出回购金融资产规模所致。

应付债券同比增加 149,341.57 万元，主要原因是报告期增加公司私募债融资 150,000 万元所致。

其他负债同比增加 47.48%，主要原因是报告期内合并结构化主体，其他投资者份额列示为负债所致。

3、投资状况分析

（1）主要控股子公司、参股公司情况

截至 2016 年 12 月 31 日，中投保控股公司 6 家，分别为天津中保财信资产管理有限公司、中投保物流无锡有限公司、上海经投资产管理有限公司、中投保资产管理无锡有限公司、中投保信裕资产管理（北京）有限公司、北京快融保金融信息服务股份有限公司；参股公司 5 家，分别为中投保信息技术有限公司、中国星火有限公司、上海捷融电子商务有限公司、上海东保金资产管理有限公司、网金社。

报告期内公司无单一子公司的净利润或单一股公司的投资收益对公司净利润影响达 10%以上。

（2）委托理财及衍生品投资情况

报告期内公司通过北京银行向重庆渝中建投公司发放委托贷款 45,000 万元，报告期合并的结构化主体通过北京银行向北京润丰公司发放委托贷款 115,000 万元。

报告期公司未发生衍生品投资业务。

（三）外部环境的分析

2016 年，中国经济形势总的特点是缓中趋稳、稳中向好，经济运行保持在合理区间，质量和效益提高。经济结构继续优化，创新对发展的支撑作用增强。债市利率波动体现在上半年缓慢上行、年中小幅回落，年末强势反弹。房地产销售和开发投资在年初持续上升，年中特别受三季度国家一系列调控政策的出台，销售和投资下滑。12 月中央经济工作会议强调抑制资产价格泡沫和建立房地产长效机制，年末房地产销量有所回调，房价涨幅放缓。

2016 年融资担保行业运行特点主要表现为：行业增长趋势放缓，代偿风险加大；机构数量减少，行业集中度明显提高，担保行业总体运行平稳。中央和地方政府进一步加大了投入，政策性担保机构实力与业务规模有所增强。行业发展质量改善，从追求量的增长，向要求质的增长转变。行业放大倍数低，行业

作用尚待进一步挖掘。

2016年1月，银监会等六部委联合印发《关于融资担保机构支持重大工程建设的指导意见》（银监发【2016】1号），明确提出要加快建立统一规范的政府性融资担保体系，推动融资担保机构加大对小微企业参与重大工程建设、“走出去”等项目的支持力度。

2016年1月，中国证券业协会印发《融资担保公司证券市场担保业务规范》（中证协发【2016】11号），明确了融资担保公司开展证券市场业务的必备条件。该政策有利于规范融资担保公司证券市场担保业务行为，塑造良性竞争环境。

2016年，监管部门重视《国务院关于促进融资担保行业加快发展的意见》（国发【2015】43号）的落实工作，中央及各级政府加大对融资担保机构的政策扶持，充分发挥融资担保功能，以破解小微企业和三农融资难融资贵问题。2016年4月，国家农业信贷担保联盟有限责任公司成立，这意味着由政府支持的农业担保体系，在化解农业农村发展融资难融资贵问题、推动粮食结构调整和农业适度规模经营、促进农业发展方式转变等方面迈出了重要一步。

总体来看，政府出台的相关政策，有利于扶植中小企业融资担保机构发展，同时规范融资担保机构运营环境，促进融资担保机构更好地服务小微企业与“三农服务”。

（四）竞争优势分析

1. 积极推动行业发展，行业地位举足轻重

公司以推动中国担保行业发展为己任，在信用担保体系建设、行业立法、自律管理和对外交流合作等方面起到重要作用。自成立以来，公司先后参与了《担保法》及其司法解释、工程担保合同示范文本、公共工程合同保证制度、政府采购担保制度（试点）、海关事务担保条例（试行）的制定工作，并应监管机构邀请参与行业监管制度的制定工作。公司出版的《信用担保概论与实务》等专辑著作，对国内外担保行业的理论及实践发展起到了推动作用。公司发挥行业领军企业作用，为融担行业在税收优惠、新三板政策等方面积极呼吁。

公司是泛美担保协会（PASA）、美国保证与忠诚保证协会（SFAA）、国际信用保险和保证协会（ICISA）的会员单位。2016年，公司积极发挥国际交流渠道窗口作用，与国际知名担保、保证保险、投资机构、互联网金融公司进行广泛的国际研讨交流，与首尔保证保险株式会社等国际同业开展合作，在相关领域进一步发展和深化战略合作关系。

2. 综合实力领先同业，业务规模稳步增长

作为全国担保行业的龙头企业，公司是国内成立时间最早、业务规模最大、产品品种最丰富、综合实

力最强的担保公司之一，在业界具有良好形象和广泛影响力。

近年来，面对复杂的外部环境和形势，公司主动应对环境变化，通过适时调整经营策略、积极加强风险处置、加快推进转型升级等方式，实现主营业务持续稳定发展，资产规模、经营收入、业务规模均屡创新高。2016 年，在“中国金融机构金牌榜·金龙奖”颁奖典礼上，公司荣获“年度最具竞争力担保公司”奖项，这是对中投保一年来企业实力、企业价值和行业地位的肯定。

3. 加大信用能力体系建设，拥有优质资信评级

近年来，公司加大推进“以核心资本为支撑、以银行授信为营销依托、以公开市场评级为约束”的公司信用能力体系建设，目前已与国内一流银行、证券公司、信托投资公司、金融资产管理公司及专业投资、咨询顾问机构结成了广泛战略联盟。公司积极扩大与各类金融机构和地方政府合作的广度与深度，截至 2016 年底，公司银行综合授信总额为 1,020 亿元。

2016 年，公司长期主体信用等级上调至 AAA，公司亦在监管部门组织的首次北京市融资性担保机构综合评级中获得 AAA 级。

4. 股东背景雄厚，品牌影响力大

公司第一大股东国投公司是国务院批准设立的国家投资控股公司和中央直接管理的国有重要骨干企业，其雄厚的综合实力有利于公司信用能力和品牌形象建设，有利于强化公司行业龙头地位，并可在必要时为公司提供资金支持。建银国际、中信资本、鼎晖投资、新政投、金石投资、创新基金等发起人股东亦是具有国际、国内声誉的投资机构，对公司完善治理结构、引入先进的管理理念、提升行业地位具有积极作用。

登陆新三板以来，公司的治理架构日趋完善，公司融资渠道得到拓宽，交易较为活跃，资产规模、公司业绩、市值均处于市场前列。

（五）持续经营评价

1. 创新能力不断增强，形成独特可持续发展能力

公司高度重视企业创新能力建设对业务发展及风险控制的重要意义，并关注担保行业在经济结构转型升级中的重要作用。公司结合自身对中国宏观经济及各行业运行及风险特点的深入理解，以实现市场化和公司商业价值为主线，与时俱进，开拓创新，整合公司内外资源，加快担保业务品种、细化市场、业务体系、营销网络的创新研究，提升公司核心能力和市场竞争力。

公司针对《“十三五”国家战略新兴产业发展规划》和重点领域（新城镇化建设、绿色金融及小微企业金融服务等）进行了积极的业务创新及产品储备，形成了独特可持续发展能力。

2. 风控体系审慎有效，保证业务稳健发展

公司非常重视风险控制体系的建设与投入，根据“全面风险管理”的理念，采用项目评审、科学决策流程、项目动态跟踪管理等风险控制手段有效控制和管理公司风险。近年来，公司持续加强对系统性风险、合规性风险和流动性风险的识别和防范，积极推进业务风险的组合和限额管理，不断完善风险管理体系。公司确立了按照“风险与效率”平衡的原则不断完善风险管理工作的指导思想，及时根据外部环境和自身发展变化，优化和完善风险管理工作，提升和加强风险管理能力。

3. 公司治理结构完善，管理层及员工团队优秀

2015 年公司完成股份制改造，并成功实现新三板挂牌。公司建立了股东大会、董事会、监事会三会治理架构，董事会下设战略发展委员会、薪酬委员会、风险审计委员会三个专业委员会，明确了相关议事规则，建立了独立董事工作制度，就公司信息披露、投资者关系、关联交易、对外投资等的管理出台了办法，进一步完善了公司治理体系。

公司拥有优秀的员工队伍。截至 2016 年底，来自国内外各高校的博士、硕士员工占比约 60%，大学本科以上员工占比超过 98%。此外，公司员工具备丰富的行业经验，从业 5 年以上的员工在员工总数中占比超过 80%，公司主要管理人员从业经验均超过 15 年。

（六）扶贫与社会责任

2016 年，公司积极参加社会扶贫工作，履行社会责任：

公司参加国投公司开展的“寻找最美助梦人”活动以及“员工爱心，信托助梦”为主题的员工爱心募捐活动，公司员工积极参与活动及捐赠，为扶贫县的中小學生建设“梦想教室”，送去“梦想课程”贡献了一份力量。

公司参与了国投公司“传递关爱共温暖，结对帮扶奔小康”活动，帮扶贵州省罗甸地区 30 名贫困家庭的学生，主要解决他们的吃穿、就学、就医及脱贫等重点问题，让贫困地区的群众感受到党的关怀，感受到社会大家庭的温暖，感受到大企业的社会责任感，同时，展现出中投保员工爱心传递的力量，激发受助群体自强不息的信念和战胜困难的动力。

诚信文化是中投保公司企业文化的核心，“以诚相交、以信为守”、“一言九鼎”是公司一直奉行和践行的理念。2016 年，公司积极传播诚信文化，参加了全国总工会、国资委等单位主办的“中国梦·劳动美”全国职工微影视大赛，公司的作品《一念之间》以传播诚信理念，弘扬民族文化，共建诚信中国为主旨，在 800 余家单位、1500 多部参赛影片中荣获铜奖。

（七）自愿披露

无。

二、未来展望

（一）行业发展趋势

2016 年，世界经济仍处于深度调整之中，复苏动力不足，增长分化加剧。经济全球化遇到波折，国际贸易低迷。人民币汇率波动加大，近期下行趋势明显。国内经济形势呈现稳中有进、稳中提质的特点，供给侧结构性改革持续推进，“去产能、去库存、去杠杆、降成本、补短板”取得新进展。但地区、行业发展不平衡，传统产业远未实现转型升级，金融投资收益率整体下降，房地产市场调控成效有待继续观察。

在此宏观环境背景下，担保行业发展面临的挑战和机遇共存。以融资性担保业务为主的担保行业整体风险水平上升，代偿率普遍提高、信用风险发展态势不容乐观、流动性风险存在隐患、合规风险压力较大。但同时，担保行业也存在难得的发展机遇。2016 年在监管层面，抓好《国务院关于促进融资担保行业加快发展的意见》（国发【2015】43 号）的落实工作成为重中之重，加大政策扶持，发挥政府支持作用，提高融资担保机构的服务能力。融资担保机构向做大做强的趋势发展，一些资本实力较弱、经营不规范、盈利能力不强的担保公司逐步被市场淘汰，机构数量显著减少。同时，相关监管机构一直在推动新《融资担保公司管理条例》及配套制度尽快出台，从根本上制度上完善监管体系。有效履行监管职责，守住风险底线；加强协作，共同支持融资担保行业发展。

公司积极响应国务院号召，支持中小微企业融资责无旁贷。公司加强小微担保业务研发与业务拓展力度，在平衡风险与效益的基础上，积极承担社会责任。2016 年，小微担保业务继续围绕“树品牌、建体系、服务双创”的目标，着力构建业务体系，开展业务实践，在投贷保联动等商业模式拓展方面取得了一定突破。

公司为适应内外部环境变化，突破制约公司发展的瓶颈，提升可持续发展能力，确立了“成为最具竞争力的非标准金融产品和服务集成商”的愿景，坚守融资担保主业，发展普惠金融，适应互联网金融等新型金融业态发展趋势，为客户提供增值服务，提升客户价值。

目前，公司战略稳健，主业明确，管理规范，具备健康发展的条件。公司拥有一支高素质的人才队伍，重视科研创新，具备了持续发展的条件。公司拥有 AAA 级主体信用评级，在银行、信托等金融机构信誉良好，获得银行大量授信额度，对担保业务的促进作用显著。经过多年技术积累及开发，公司在金融担保、物流金融担保、工程保证担保、政府采购担保等业务品种上都形成了行业先进模式。同时，以担保主业为核心，公司积极拓展财务顾问、资产管理等业务品种，为客户提供综合信用解决方案，全年资管产品运行规模过百亿。同时，风控、评审和运营制度的建设也卓有成效，形成了具有中投保特色的业务运行体系，控制业务风险的能力较强。公司同中央政府部门，大型金融机构总部以及国内外同行联系紧密，保持对新政策的敏感度，提前应对可能产生的风险。尤其是公司作为新三板挂牌企业，进一步完善公司治理结构，为公司业务开拓和提升抗风险能力提供有力的支撑。

（二）公司发展战略

公司以成为最具竞争力的非标准金融产品和服务集成商为发展愿景，着力打造“信用增进、资产管理、



互联网金融”协同发展的战略布局，以信用增进为主要服务方式，增强担保业务与资产管理、互联网金融的协同，提升企业信用，改善社会信用资源配置，加强资金融通和商品融通，促进社会信用体系和信用文化建设，为国民经济和社会发展服务。为实现这一发展愿景，公司将规范经营，防控风险，推进产品和服务创新转型，加强公司业务基础建设，努力构建与市场相适应的体制和机制，不断增强公司发展的比较优势和可持续发展能力，实现公司的跨越发展。

（三）经营计划或目标

2017 年的工作基调为：防控风险，规范经营，对标管理、创新发展。

经营计划要点：

1. 优化公司治理运行机制。结合加强党建和依法治企的相关要求，探索推动新形势下公司法人治理结构的完善，不断优化各项制度，充分发挥党委在现代企业制度下的政治核心作用。
2. 加大资本市场融资力度，缓解净资本对业务的约束。密切关注全国股转系统等资本市场融资政策变化情况，积极推进债权、股权融资工作，进一步拓展融资空间。
3. 以“树品牌、建体系、服务双创”为目标开展业务，密切跟踪国家融资担保体系建设的动态趋势，着力完成地方担保合作平台的搭建与实施工作，重点研究探索中小微融资担保托管和投贷保联动等新商业模式，进一步完善小微担保业务风控流程和考核机制。
4. 积极推进公司业务的转型升级，金融产品担保等综合担保业务重点围绕基础设施建设、节能环保等领域深耕细作，带动公司资产管理和互联网金融业务，为客户提供差异化和定制化的产品服务；积极推进保证保险公司批筹工作；推进亚洲开发银行大气污染治理项目的落地实施。
5. 加强能力和基础建设。压缩管理链条，提质增效，瘦身健体；按新的业务构架优化决策流程、细化风险防控措施和业务指引，形成更为有效、责权利相匹配、符合公司业务转型要求的风险控制体系；全面提升公司信息化管理水平；积极探索与新业务相适应的市场化机制建设和企业文化建设，提升公司未来发展的承载能力。
6. 进一步加强团队和作风建设，培养一支素质高、责任意识强、创新能力过硬、敬业感恩有激情的管理队伍。研究建立符合公司经营战略和业务转型目标的激励约束机制，提升公司的人才竞争力。

（四）不确定性因素

金融行业及资本市场的监管政策在不断调整，政策变化会对公司业务开展带来一定影响，公司在合规运营的基础上，以审慎的态度来应对政策上的变化，并作出适应性调整。

另外，国内外宏观经济中的不确定因素对担保行业的影响日益增大，在带来挑战的同时，也蕴含机遇。

三、风险因素

（一）持续到本年度的风险因素

存续到报告期的风险因素没有发生变化，主要包括：

1. 宏观经济波动风险。宏观经济波动对融资需求、贷款机构放款能力及意愿、借款人还款能力等均可能产生影响，并导致相关经济政策调整，进而对公司的经营环境及经营成果产生影响。

公司专设研究部，针对宏观形势、财政政策、货币政策、系统性风险、行业周期性风险等开展专题研究，积极应对宏观形势下行或行业周期波动对在保业务及新拓展业务可能产生的影响。

2. 监管政策风险。未来担保行业等监管政策如果产生变动，公司需要及时调整并充分适应这些变化，可能导致公司的业务方向、领域或模式出现重大变化或某些业务受到限制。

公司不断完善监管的动态跟踪和应对机制，密切学习国务院及中央领导对融资担保行业加快发展的重
要指示，作为国务院批准设立的第一家全国性专业担保机构，公司多次参与行业政策的制定工作，报告期内，公司配合监管部门研究草拟新的融担行业监管法规配套文件，第一时间把握最新的监管政策动向，及时制定应对措施并调整业务风险策略。在新业务开展领域，公司密切关注监管政策的变化，以合规经营为重点，保证资产管理业务、互联网金融业务依法合规运行。针对新三板关于其他具有金融属性企业的相关政策，公司积极与全国股转系统、行业协会、行业监管部门进行沟通，起草相关建议。

3. 信用风险。由于被担保人违约而造成担保人代偿的风险是担保行业面临的最主要和最直接的风险。

公司非常重视风险控制体系的建设与投入，公司对信用风险的管理形成事前充分识别和准确评价、事
中有效监测和计量，事后快速处置和化解的“全面风险管理”机制。2016 年，公司审慎把握业务创新和
风险控制的关系，切实加强业务风险管理，根据政策、市场变化，以及业务品种风险特点和风险管理要求，
制定、修订并发布了 2016 年业务风险策略、业务准入标准和风险提示；加强前中台业务交流，开展多层
次的业务风险排查。风险处置化解工作取得积极成果。

4. 流动性风险。公司无法满足各种到期担保责任产生的资金需求，或者无法以合理的成本及时筹措
到所需资金而产生的风险。

从业务层面，公司提高业务标准，优选客户，完善交易结构设计，尽可能降低代偿发生概率；同时加
强在保业务风险排查与预警工作，防范突发代偿事件造成的流动性风险。从资金层面，加强日常资金头寸
管理，并尽可能提高资金风险运营收益。2016 年，公司以较低成本成功发行 15 亿元私募债，有效补充公
司营运资金。

5. 市场风险。公司的投资组合和担保抵质押物的市场价格波动带来的风险。随着公司投资资产规模的
扩大，主要面临因利率、价格波动所引发的市场风险。



由于公司表内投资主要来源于自有资金,且主要以固定收益类金融产品为主,因此利率风险基本可控;公司对权益类、证券投资基金和理财产品的市场价格保持高度关注,并进行敏感性分析,以控制因价格波动而带来的损失风险。公司资产配置策略经受住了市场利率下行的考验,保持了公司投资收益的增长。

6. 操作风险。由于公司业务流程、内控机制、决策程序、员工管理不完善或者执行不力导致损失的风险。

公司通过建立各管理层和操作层的授权和批准制度来界定不同部门的职责,同时持续改进业务运行机制,定期优化业务流程和审批程序,不断完善流程各环节的操作规范。报告期内,公司积极落实中投保公司全面推进法治建设实施纲要,增强企业依法治企能力。公司加大员工培训、考核工作,强化项目的责任考核和风险项目的责任追究,对代偿项目进行后续审计,加强问责,强化员工的合法、合规意识,公司在年初结合党建党风廉政建设工作,组织开展重读员工职业操守活动,提高员工职业道德水准,组织开展挂牌公司规范运作的法律事务等系列讲座,提升员工的合规意识。

(二) 报告期内新增的风险因素

无。

四、董事会对审计报告的说明

(一) 非标准审计意见说明:

是否被出具“非标准审计意见审计报告”:	否
审计意见类型:	标准无保留意见
董事会就非标准审计意见的说明:	无

(二) 关键事项审计说明:

—

第五节 重要事项

一、重要事项索引

事项	是或否	索引
是否存在重大诉讼、仲裁事项	是	第五节二(一)
是否存在对外担保事项	否	-
是否存在控股股东、实际控制人及其关联方占用或转移公司资金、资产的情况	否	-
是否存在日常性关联交易事项	是	第五节二(二)
是否存在偶发性关联交易事项	是	第五节二(三)
是否存在经股东大会审议过的收购、出售资产、对外投资事项或者本年度发生的企业合并事项	是	第五节二(四)
是否存在股权激励事项	否	-
是否存在已披露的承诺事项	是	第五节二(五)
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	否	-
是否存在被调查处罚的事项	否	-
是否存在自愿披露的重要事项	否	-

二、重要事项详情

(一) 重大诉讼、仲裁事项

单位：元

重大诉讼、仲裁事项	涉及金额	占期末净资产比例	是否结案	临时公告披露时间
中经信投资有限公司诉本公司同无锡国联实业投资集团有限公司股东侵害公司债权人权益责任纠纷	19,596,000.00	0.30%	否	2015年11月27日
总计	19,596,000.00	0.30%	-	-

未结案件进展情况、涉及金额、是否形成预计负债、对公司未来的影响，已结案件执行情况：

报告期内，北京市海淀区人民法院于2016年1月21日组织了第二次开庭审理，案件尚未最终判决。上述涉诉情形未对公司正常经营产生不利影响，预计不会形成负债，且因涉诉金额占净资产比例较低，对公司未来产生的影响较小。本部分的详细披露见本公司公开转让说明书“第五节公司财务第八项需提请投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项”。

(二) 报告期内公司发生的日常性关联交易情况

单位：元

日常性关联交易事项			
具体事项类型		预计金额	发生金额
国家开发投资公司及其直接或间接控制的企业	担保	25,000,000,000.00	2,099,028,961.86
	借款余额	2,000,000,000.00	1,100,000,000.00

	存款单日最高金额	1,500,000,000.00	317,105,612.00
中投保信息技术有限公司	咨询服务费	10,000,000.00	1,203,872.48
CDH Guardian (China) Limited 及其一致行动人	投资、担保	1,000,000,000.00	47,233,123.29
总计		29,510,000,000.00	3,564,571,569.63

关联交易影响损益的金额:

单位：元

项目	金额
购买商品及劳务	1,203,872.48
短期借款利息支出	54,829,354.17
关联方存款利息	1,438,185.48
投资收益	348,768,595.65
投资顾问收入	133,375.02
担保收入	31,499,363.61
总计	437,872,746.41

(三) 报告期内公司发生的偶发性关联交易情况

单位：元

偶发性关联交易事项			
关联方	交易内容	交易金额	是否履行必要决策程序
锦泰财产保险股份有限公司	共同发起设立裕泰信用保证保险股份有限公司(暂定名)	200,000,000.00	是
总计	-	200,000,000.00	-

偶发性关联交易的必要性、持续性以及对公司生产经营的影响:

本次投资全部由公司自有资金投入，不会对公司财务和经营成果产生重大不利影响，不存在损害公司及全体股东利益的情形。本对外投资事项尚处于监管部门审批阶段。详见公司于2016年11月25日在全国股转系统上发布的《对外投资暨关联交易的公告》(公告编号：2016-057)。

(四) 经股东大会审议过的收购、出售资产、对外投资事项或者本年度发生的企业合并事

项

公司于2016年11月25日召开第一届第十三次董事会会议，于2016年12月13日召开2016年第四次临时股东大会，审议通过《关于发起设立裕泰信用保证保险股份有限公司(拟)的议案》，并于2016年11月25日在全国股转系统发布《对外投资暨关联交易的公告》，公告主要内容为：公司拟与中国建筑股份有限公司、中国葛洲坝集团股份有限公司、四川交投产融控股有限公司、首尔保证保险株式会社(韩)、锦泰财产保险股份有限公司、国信招标集团股份有限公司共同发起设立裕泰信用保证保险股份有限公司(暂定名，具体以公司登记机关核准名称为准)，注册资本为人民币10亿元，总股本10亿股，其中中投保公司出资人民币2亿元，占总股本的20%，出资方式为现金出资，使用公司自有资金。本次对外投资构



成关联交易。本次对外投资事项，不构成《非上市公众公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组。本次投资全部由公司自有资金投入，不会对公司财务和经营成果产生重大不利影响，不存在损害公司及全体股东利益的情形。设立信用保证保险公司，借鉴国际成熟的保险产品模式，将有力推动公司担保业务转型升级，为公司发展带来新的机遇，对公司的业绩提升、利润增长带来积极影响。

本对外投资事项尚处于监管部门审批阶段。

公告内容详见公司于2016年11月25日在全国股转系统发布的《对外投资暨关联交易的公告》（公告编号：2016-057）。

（五）承诺事项的履行情况

1. 为避免同业竞争，保障公司利益，公司的控股股东、实际控制人国投公司出具《关于股份转让的相关声明和承诺》。同时，公司董事、监事、高级管理人员出具了避免同业竞争、减少和规范关联交易的承诺。本部分的详细披露见本公司公开转让说明书“第三节公司治理第四项同业竞争之（二）控股股东、实际控制人为避免同业竞争采取的措施及作出的承诺”、“第三节公司治理第六项公司董事、监事、高级管理人员相关情况之（五）董事、监事、高级管理人员与公司签订的重要协议或做出重要承诺”以及“第五章公司财务第七项关联方、关联方关系及重大关联方交易情况之（三）减少和规范关联交易的具体安排”。

2. 股东对所持股份接受限售安排并承诺自愿锁定，本部分的详细披露见本公司公开转让说明书“第一节公司基本情况第二项股票公开转让概况之（三）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺”。

3. 2016年2月23日公告的股票发行方案中，公司股东国投公司表示行使优先认购权，并于2016年1月25日出具承诺，认购比例不低于本次募集资金总额（人民币不超过20亿元）的10%（含10%）。同时，公司全体董事、监事、高级管理人员承诺上述股票发行方案不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担个别和连带的法律责任。本部分的详细披露见公司在全中国股转系统2016年2月23日发布的股票发行方案。由于政策原因，股票发行工作现已暂停。

4. 针对公司公开发行人2016年公司债券和非公开发行人2016年公司债券，公司全体董事、监事及高级管理人员承诺募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。同时，公司全体董事、监事及高级管理人员对公司本次公开发行人公司债券申请文件的真实性、准确性、完整性进行了核查，保证所提交的申请文件不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，对发行申请文件真实性、准确性和完整性出具承诺。详细信息可查询上海证券交易所公司债券项目信息平



台。

公开发行 2016 年公司债券链接为：

http://bond.sse.com.cn/bridge/information/index_detail.shtml?bound_id=3036

非公开发行 2016 年公司债券链接为：

http://bond.sse.com.cn/bridge/information/index_detail.shtml?bound_id=3059

报告期内未发生违反上述承诺的事项。

第六节 股本变动及股东情况

一、普通股股本情况

(一) 普通股股本结构

单位：股

股份性质		期初		本期变动	期末	
		数量	比例		数量	比例
无限售条件股份	无限售股份总数	0	0.00%	3,084,111,000	3,084,111,000	68.54%
	其中：控股股东、实际控制人	0	0.00%	707,944,500	707,944,500	15.73%
	董事、监事、高管	0	0.00%	0	0	0.00%
	核心员工	0	0.00%	0	0	0.00%
有限售条件股份	有限售股份总数	4,500,000,000	100.00%	-3,084,111,000	1,415,889,000	31.46%
	其中：控股股东、实际控制人	2,123,833,500	47.20%	-707,944,500	1,415,889,000	31.46%
	董事、监事、高管	0	0.00%	0	0	0.00%
	核心员工	0	0.00%	0	0	0.00%
总股本		4,500,000,000	-	0	4,500,000,000	-
普通股股东人数		159				

(二) 普通股前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例	期末持有限售股份数量	期末持有无限售股份数量
1	国投公司	2,123,833,500	0	2,123,833,500	47.20%	1,415,889,000	707,944,500
2	建银国际	778,594,500	-197,639,000	580,955,500	12.91%	0	580,955,500
3	中信资本	505,395,000	-4,095,000	501,300,000	11.14%	0	501,300,000
4	鼎晖投资	478,372,500	-28,373,000	449,999,500	10.00%	0	449,999,500
5	新政投	345,492,000	-2,800,000	342,692,000	7.62%	0	342,692,000
6	金石投资	190,458,000	0	190,458,000	4.23%	0	190,458,000
7	创新基金	77,854,500	0	77,854,500	1.73%	0	77,854,500
8	北京环球银证投资有限公司	0	57,077,000	57,077,000	1.27%	0	57,077,000
9	宁波中车一期股权投资合伙企业(有限合伙)	0	40,000,000	40,000,000	0.89%	0	40,000,000
10	上海义信投资管理有限公司	0	39,069,000	39,069,000	0.87%	0	39,069,000
合计		4,500,000,000	-96,761,000	4,403,239,000	97.86%	1,415,889,000	2,987,350,000

前十名股东间相互关系说明：

国投公司持有创新基金 27.22%股份。

二、优先股股本基本情况

单位：股

项目	期初股份数量	数量变动	期末股份数量
计入权益的优先股	-	-	-
计入负债的优先股	-	-	-
优先股总股本	-	-	-

三、控股股东、实际控制人情况

（一）控股股东情况

控股股东：国家开发投资公司
法定代表人：王会生
成立日期：1995 年 4 月 14 日
组织机构代码：100017643
注册资本：1,947,051.1 万元
报告期内无变动。

（二）实际控制人情况

实际控制人：国务院国有资产监督管理委员会
报告期内无变动。

第七节 融资及分配情况

一、挂牌以来普通股股票发行情况

单位：元/股

不适用

二、存续至本期的优先股股票相关情况

不适用

三、债券融资情况

单位：元

代码	简称	债券类型	融资金额	票面利率	存续时间	是否违约
145033	16 中保 01	非公开发行公司债券	1,500,000,000.00	3.70%	2016.10.14—2021.10.14	否
合计	-	-	1,500,000,000.00	-	-	-

注：债券类型为公司债券（大公募、小公募、非公开）、企业债券、银行间非金融企业融资工具、其他等。

债券违约情况：

-

公开发行债券的披露特殊要求：

1. 公司基本情况

（1）公司基本情况及中介机构情况

公司基本情况见本年报第四节一（二）。

公司债券受托管理人和资信评级机构信息：

债券受托管理人							
名称	国泰君安证券股份有限公司	办公地址	北京市金融大街 28 号 盈泰中心 2 号楼 9 层	联系人	陈琦、 孙树智	联系人 电话	010-5931 2911
报告期内对公司债券进行跟踪评级的资信评级机构							
名称	大公国际资信 评估有限公司	办公地址	北京市朝阳区霄云路 26 号鹏润大厦 A 座 29 层				
报告期内公司聘请的债券受托管理人、资信评级机构发生变更的，变更的原因、履行的程序、对投资者利益的影响等			不适用				

（2）报告期内的主要经营情况：

公司 2016 年主要经营情况见第四节一（二）。

报告期内，公司经营状况良好，不存在对公司经营情况及偿债能力的不利影响。

（3）非经营性往来占款或资金拆借情况。

报告期内，公司不存在非经营性往来占款或资金拆借情况，具体见“第十节财务报告”。



2. 公司债券相关事项

(1) 公司债券相关信息

债券名称	中国投融资担保股份有限公司 2016 年非公开发行公司债券
还本付息方式	本次债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
公司债券上市或转让的交易场所	上海证券交易所
报告期内公司债券的付息兑付情况	暂未到付息日
公司债券附发行人或投资者选择权条款、可交换条款等特殊条款的，报告期内相关条款的执行情况	不适用

(2) 公司债券募集资金使用情况

公司债券募集资金使用情况及履行的程序	公司本次债券募集资金扣除发行费用后，用于补充公司营运资金。截至 2016 年 12 月 31 日止，本期公司债券募集资金基本使用完毕。公司发行公司债所募集的资金，全部按照股东大会批准的用途使用，未发生变更情况。
年末余额（万元）	83.36
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金使用是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	是

备注：年末余额为募集资金利息所产生，截止年报披露日，已全部使用完毕，募集资金账户余额为 0。

(3) 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施

报告期内，公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施未发生变更。

截至本报告出具日，公司本次债券暂未到付息日。后续公司将根据债务结构进一步加强资产负债管理、流动性管理和募集资金使用管理，及时、足额准备资金用于每年的利息支付和到期的本金兑付，以充分保障投资者的利益。

(4) 公司应当披露报告期内债券持有人会议的召开情况

报告期内，公司未召开债券持有人会议。

(5) 公司发行其他公司债券情况

2016 年 12 月 16 日，公司收到中国证监会《关于核准中国投融资担保股份有限公司向合格投资者公开发行公司债券的批复》（证监许可[2016]3067 号），同意公司公开发行不超过 5 亿元的公司债券。该期债券于 2017 年 3 月 17 日成功发行，发行金额 5 亿元，票面利率 4.49%。

3. 财务和资产情况

公司主要财务情况，见本年报第三节。

公司主要资产情况，见本年报第三节二。

4. 重大事项

报告期内本公司未发生可能影响公司偿债能力或债券价格的重大事项。

5. 财务报告

公司财务报告，见本年报第十节。

四、间接融资情况

单位：元

融资方式	融资方	融资金额	利息率	存续时间	是否违约
金融机构借款	国投财务有限公司	600,000,000.00	4.57%	2016-4-1 至 2017-4-1	否
金融机构借款	国投财务有限公司	300,000,000.00	4.57%	2016-9-26 至 2017-9-26	否
金融机构借款	国投财务有限公司	200,000,000.00	4.57%	2016-9-26 至 2017-9-26	否
合计	-	1,100,000,000.00	-	-	-

违约情况：

-

五、利润分配情况

（一）报告期内的利润分配情况

单位：元/股

股利分配日期	每 10 股派现数（含税）	每 10 股送股数	每 10 股转增数
2016 年 5 月 20 日	0.54	-	-
合计	0.54	-	-

（二）利润分配预案

单位：元/股

项目	每 10 股派现数（含税）	每 10 股送股数	每 10 股转增数
年度分配预案	0.55	-	-

第八节 董事、监事、高级管理人员及员工情况

一、董事、监事、高级管理人员情况

(一) 基本情况

姓名	职务	性别	年龄	学历	任期	是否在公司领取薪酬
黄炎勋	董事长	男	53	学士	2015.8.19—2018.8.18	是
李旭荣	董事	女	49	硕士	2015.8.19—2018.8.18	否
姚肇欣	董事	男	45	硕士	2015.8.19—2018.8.18	否
鲍红雨	董事	女	48	硕士	2015.8.19—2018.8.18	否
陆洋	董事	男	41	博士	2015.8.19—2018.8.18	否
刘小平	董事	男	61	博士	2015.8.19—2018.8.18	否
吴尚志	董事	男	66	博士	2015.8.19—2018.8.18	否
Holger Dirk Michaelis	董事	男	47	博士	2015.8.19—2018.8.18	否
张望	董事	男	47	硕士	2016.9.6—2018.8.18	否
张先云	独立董事	男	53	学士	2015.8.19—2018.8.18	是
崔建国	独立董事	男	60	硕士	2015.8.19—2018.8.18	是
孟书豪	监事会主席	男	47	硕士	2015.8.19—2018.8.18	否
罗丽	监事	女	36	硕士	2015.8.19—2018.8.18	否
白国光	监事	男	53	学士	2015.8.19—2018.8.18	否
赵志馨	职工监事	女	51	硕士	2015.8.19—2018.8.18	是
龙云丽	职工监事	女	36	博士	2015.8.19—2018.8.18	是
石军	总经理	男	44	硕士	2016.3.31—2018.8.18	是
张立平	党委书记、副总经理	男	60	学士	2015.8.19—2018.8.18	是
闫钧	副总经理	男	55	硕士	2015.8.19—2018.8.18	是
张伟明	财务总监	男	46	博士	2016.3.31—2018.8.18	是
王建果	首席合规官、总法律顾问	男	59	硕士	2016.5.3—2018.2.22	是
李峰	首席风险官	男	39	硕士	2016.6.29—2018.8.18	是
海燕	董事会秘书	女	44	硕士	2015.8.19—2018.8.18	是
董事会人数：						11
监事会人数：						5
高级管理人员人数：						7

备注：

董事 Holger Dirk Michaelis 于 2017 年 3 月 20 日向公司董事会提出辞职，辞职报告送达董事会时生效。

详见公司同日在全国股转系统发布的《董事变动公告》。

公司党委书记、副总经理张立平达到退休年龄，不再担任党委书记、副总经理职务。公司于 3 月 24 日在全国股转系统发布了《高级管理人员变动（退休）的公告》。

董事、监事、高级管理人员相互间关系及与控股股东、实际控制人间关系：

董事长黄炎勋担任国投资本董事，董事李旭荣担任国投财务有限公司董事、总经理，董事姚肇欣担任

国投资本总经理助理，董事鲍红雨担任国投资本业务管理部经理，监事会主席孟书豪担任国投公司人力资源部主任，鉴于国投公司为中投保公司控股股东、实际控制人，国投资本、国投财务有限公司均为国投公司直接或间接控制的企业，为国投公司的控股子公司，上述四名董事、一名监事会主席同控股股东国投公司之间存在关联关系。

（二）持股情况

单位：股

姓名	职务	期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例	期末持有股票期权数量
—	—	0	0	0	0.00%	0
合计	—	0	0	0	0.00%	0

（三）变动情况

信息统计	董事长是否发生变动			否
	总经理是否发生变动			是
	董事会秘书是否发生变动			否
	财务总监是否发生变动			是
姓名	期初职务	变动类型（新任、换届、离任）	期末职务	简要变动原因
马占春	总经理	离任	—	个人原因
邓星斌	财务总监	离任	—	工作安排
崔淑萍	首席合规官	离任	—	个人原因
李力	首席风险官	离任	—	个人原因
范军波	董事	离任	—	个人原因
石 军	副总经理	新任	总经理	新任
张伟明	—	新任	财务总监	新任
王建果	运营总监、研究中心主任	新任	首席合规官、总法律顾问	新任
李 峰	财富管理二中心负责人	新任	首席风险官	新任
张 望	—	新任	董事	新任

本年新任董事、监事、高级管理人员简要职业经历：

石军先生，现任中投保公司总经理，并担任中国国际金融股份有限公司董事、网金社董事等职务，中国国籍，无境外居留权。石军先生 1972 年 11 月出生，大学本科学历，硕士学位。1996 年获得上海财经大学金融系保险专业本科学历，分别取得清华大学和中欧国际管理学院的工商管理硕士学位（MBA），拥有律师执业资格，是特许金融分析师（CFA）持证人。石军先生 1996 年大学毕业后入职中投保公司参加工作，先后在评审部、担保二部、上海分公司、联合担保部、合作管理部、市场开发二部、金融产品部和金融产品中心工作。曾任市场开发二部副总经理，金融产品部总经理，金融产品中心负责人，公司副总经理（执行总裁）。

张伟明先生，现任中投保公司财务总监，中国国籍，无境外居留权。张伟明先生 1970 年 8 月出生，研究生学历，博士学位。1992 年毕业于河南信阳师范学院数学专业，1997 年获得中央财经大学财政学专业硕士学位，2005 年获得美国德州大学 EMBA，2013 年获得香港理工大学管理学博士学位。具有高级经济师、高级会计师职称。张伟明先生 1992 年 8 月参加工作，先后在河南永城一中、国家计委财金司、国家开发投资公司和国投财务有限公司工作。曾任国家开发投资公司计划财务部/财务会计部资金处处长、国投电力上市公司董事、国投财务有限公司总经理助理、副总经理。

张望先生，现任中投保公司董事，并担任金石投资有限公司董事总经理，主要负责公司战略研究和投资部工作，同时担任金石直投资基金投资委员会成员，中国国籍，拥有加拿大居留权。张望先生毕业于西安交通大学技术经济专业（学士），北京大学经济管理系（硕士），北京大学光华管理学院 EMBA，拥有注册国际投资分析师（CIIA）资格，曾为国内首批注册的保荐代表人。张望先生曾担任弘毅投资的投资总监和管理委员会成员，华夏证券研究所副所长，华夏证券投资银行部总助等。张望先生 1993 年开始从事证券行业，主持过多家企业的 IPO 项目和基金投资项目，以及结构化融资。也曾参与养老项目的创业投融资工作。主持过多个部委级重点研究课题，作为编写组负责人主持修订中国证券业协会的证券从业资格指定教材《证券发行与承销》（2004——2011）。

王建果先生，现任中投保公司首席合规官、总法律顾问，中国国籍，无境外居留权。王建果先生 1958 年 2 月出生，大学本科学历，硕士学位，高级经济师，拥有注册会计师、注册税务师和证券从业资格。1982 年获得吉林工业大学机械制造企业管理工程专业本科学历，2008 年取得中国科学院大学管理学院工商管理硕士学位。王建果先生曾在中国机械工业供销服务总公司工作。1997 年到公司工作，先后在评审咨询部、运营管理中心和研究中心工作。曾任评审咨询部总经理、运营总监、研究中心主任等职务。

李峰先生，现任中投保公司首席风险官，并担任中投保信裕资产管理（北京）有限公司风险总监等职务。中国国籍，无境外居留权。李峰先生 1977 年 5 月出生，1994 年 9 月至 1998 年 7 月在中国人民大学新闻学专业学习，2002 年 9 月至 2004 年 7 月在中国人民大学金融学专业学习，硕士研究生毕业，硕士学位。李峰先生 1998 年 7 月至 2000 年 8 月在北京日报报业集团北京经济报社任助理记者，2004 年 7 月入职中投保公司，先后在市场开发二部、金融产品担保部、金融产品中心、财富管理二中心、财富管理中心工作。李峰先生拥有基金从业资格，曾任中投保公司财富管理中心投行业务部总经理。

二、员工情况

（一）在职员工（母公司及主要子公司）基本情况

按工作性质分类	期初人数	期末人数
管理人员	20	22

业务人员	221	207
行政人员	41	42
财务人员	28	33
员工总计	310	304

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	14	16
硕士	169	167
本科	122	117
专科	5	4
专科以下	0	0
员工总计	310	304

注：上述数据只包含母公司在职工工，截止报告期末挂牌主体在职员工人数为 369 人。

人员变动、人才引进、培训、招聘、薪酬政策、需公司承担费用的离退休职工人数等情况：

公司人员相对稳定，无重大变化。

中投保公司历来重视人力资源的管理和控制，坚持以人为本为主线，将“人”视作中投保公司最宝贵的资产，制定并下发了人力资源管理的各类制度，在全公司统一人力资源政策、制度、流程和标准，强化人员规划、培训、调配、选任、考核、薪酬等方面的集中管理职责，以提高人力资源配置的效率和管理水平。2016 年公司启动了薪酬机制优化调整的方案制定，为更好地适应公司新三板挂牌及业务转型升级后的新要求。

（二）核心员工以及核心技术人员

	期初员工数量	期末员工数量	期末普通股持股数量
核心员工	-	-	-
核心技术人员	-	-	-

核心技术团队或关键技术人员的基本情况及其变动情况：

-

第九节 公司治理及内部控制

事项	是或否
年度内是否建立新的公司治理制度	是
董事会是否设置专业委员会	是
董事会是否设置独立董事	是
投资机构是否派驻董事	是
监事会对本年监督事项是否存在异议	否
管理层是否引入职业经理人	否
会计核算体系、财务管理、风险控制及其他重大内部管理制度本年是否发现重大缺陷	否
是否建立年度报告重大差错责任追究制度	是

一、公司治理

（一）制度与评估

1、公司治理基本状况

报告期内公司严格按照《公司法》、《证券法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》和有关法律、法规的要求，不断完善法人治理结构，建立行之有效的内控管理体系，确保公司规范运作，并根据全国股转系统的相关规定，修订完善相关制度，促进了公司的规范运作。

公司共有董事 11 名（含 2 名独立董事），监事 5 名（含 2 名职工监事）。公司股东大会、董事会、监事会的召集、召开、表决程序符合有关法律、法规的要求，且均严格按照相关法律法规，履行各自的权利和义务。

2016 年，公司严格遵循现有的《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《信息披露管理办法》、《投资者关系管理办法》、《关联交易管理办法》、《对外投资管理办法》、《独立董事工作制度》、《董事会战略发展委员会议事规则》、《董事会薪酬委员会议事规则》、《董事会风险审计委员会议事规则》等制度，三会运行、关联交易管理、对外投资运作规范，信息披露及时有效，努力寻求股东权益的最大化，切实维护股东的利益。

2、公司治理机制是否给所有股东提供合适的保护和平等权利的评估意见

公司严格按照《公司法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》、《公司章程》和“三会”议事规则等的规定和要求，召集、召开股东大会，平等对待所有股东，确保全体股东能充分行使自己的合法权利，没有损害股东、债权人和第三方合法利益的情况。公司董事会的人数和人员构成符合法律、法规规定，公司全体董事熟悉有关法律、法规，了解作为董事的权利、义务和责任，勤勉尽责，认真出席董事会会议；董事会在报告期内做到认真审议并执行股东大会的审议事项，表决过程遵守相关法律、法规和公司制度。



经董事会评估认为，公司现有的治理机制完善，能够给所有股东提供充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。公司的治理机制符合相关法律、法规及规范性文件的要求，能够给所有股东提供合适的保护和平等权利。

3、公司重大决策是否履行规定程序的评估意见

公司董事会认为：公司人事变动、对外投资、融资、关联交易、担保等事项均是严格按照《公司章程》、内控制度以及法律、法规的要求规范运作的，在程序的完整性和合规性方面不存在重大缺陷。

4、公司章程的修改情况

报告期内未对公司章程进行修改。

（二）三会运作情况

1、三会召开情况

会议类型	报告期内会议召开的次数	经审议的重大事项（简要描述）
董事会	9	报告期内，公司共召开 9 次董事会会议，审议通过了公司年度各次定期报告、股票发行方案、发行公司债券、利润分配方案、聘任高级管理人员、年报重大差错责任追究制度、独立董事工作制度、风险审计委员会会议事规则、总裁办公会议事规则、债券募集资金使用等管理办法等共计 37 项议案。
监事会	4	报告期内，公司共召开 4 次监事会会议，审议通过了公司年度各次定期报告、2015 年监事会工作报告、会计估计变更等共计 11 项议案。
股东大会	5	报告期内，公司共召开 5 次股东大会，审议通过了年度各项报告、发行公司债券、选举董事、设立保证保险公司等共计 19 项议案。

2、三会的召集、召开、表决程序是否符合法律法规要求的评估意见

报告期内，公司股东大会、董事会、监事会的召集、提案审议、通知时间、召开程序、授权委托、表决和决议等程序符合有关法律、行政法规和《公司章程》及三会议事规则的规定，且各股东、董事、监事均严格按照相关法律法规，履行各自的权利和义务。

（三）公司治理改进情况

报告期内，公司根据全国股转系统等相关规定，制定《公司独立董事工作制度》，细化《公司总裁办公会议事规则》，印发《公司党委会工作规则》，修订《中投保公司董事会风险审计委员会会议事规则》，进一步明确了三会一层的职责划分，强化了党的政治核心作用，促进了公司的规范运作。

目前公司管理层尚未引入职业经理人。

（四）投资者关系管理情况



报告期内，公司严格按照相关法律法规规定召开股东大会、董事会和监事会，按照相关法律法规要求及时、准确、完整地进行信息披露。

公司结合定增及股权转让工作，组织多次一对多、一对一路演和推介会，接待投资者的尽职调查访谈，通过主动沟通，有效提升了机构投资者对公司的了解。

通过公司网站、微信公众号等媒介，及时更新公司动态信息以便投资者及时、准确、全面的了解公司的近况。并通过电话、电子邮件、现场接待等方式，细致解答投资者的咨询，与投资者互动交流。同时加强与财经媒体沟通，加深对公司的了解。

公司通过规范和强化信息披露，加强与外部各界的信息沟通，规范资本市场运作，实现股东价值最大化和保护投资者利益。

（五）董事会下设专门委员会在本年度内履行职责时所提出的重要意见和建议

董事会战略发展委员会就公司战略架构实施方案听取了汇报，在公司战略转型、战略架构、面临的挑战及应对策略等方面进行了深入研究和广泛讨论，提出了指导性意见和建议。

董事会风险审计委员会就公司上一年度风险排查情况、2016 年风险策略情况、2015 年财务报告、年报半年报等定期报告听取了汇报，就公司的风险管理工作提出了积极的建议；为积极落实中投保公司全面推进法治建设实施纲要，对风险审计委员会议事规则进行修订，将推进公司法治建设纳入其职责范围。

董事会薪酬委员会几次召开会议，就薪酬机制优化方案、高管绩效考核和薪酬机制优化服务提供商选聘等议题进行充分沟通和讨论，提出了指导性意见，为董事会决策提供了积极支持。

二、内部控制

（一）监事会就年度内监督事项的意见

公司监事会在报告期内的监督活动中，未发现公司存在重大风险事项，监事会对本年度的监督事项无异议。

（二）公司保持独立性、自主经营能力的说明

报告期内，公司在业务、资产、人员、财务、机构等方面均独立于控股股东，不存在不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况。公司具备独立自主经营能力。

（三）对重大内部管理制度的评价

公司现行的内部控制制度均是依据《公司法》、《公司章程》和国家有关法律法规的规定，结合公司自身的实际情况制定的，符合现代企业制度的要求，在完整性和合理性方面不存在重大缺陷。由于内部控制是一项长期而持续的系统工程，需要根据公司所处行业、经营现状和发展情况不断调整、完善。

1. 关于会计核算体系



报告期内，公司严格按照国家法律法规关于会计核算的规定，从公司自身情况出发，制定会计核算的具体政策，并按照要求进行独立核算，保证公司正常开展会计核算工作。

2. 关于财务管理体系

报告期内，公司严格贯彻和落实各项公司财务管理制度，在国家政策及制度的指引下做到有序工作、严格管理，继续完善公司财务管理体系。

3. 关于风险控制体系

报告期内，公司紧紧围绕企业风险控制制度，在有效分析市场风险、政策风险、经营风险、法律风险等的前提下，采取事前防范、事中控制等措施，从企业规范的角度继续完善风险控制体系。

报告期内，公司未发现上述管理制度存在重大缺陷。

（四）年度报告差错责任追究制度相关情况

公司于 2016 年 6 月 28 日召开第一届董事会第十次会议，审议通过了《公司年度报告信息披露重大差错责任追究制度》。

公司信息披露责任人及公司管理层严格遵守《全国中小企业股份转让系统挂牌公司信息披露细则（试行）》、《公司信息披露管理办法》和《公司年度报告信息披露重大差错责任追究制度》，报告期内未发生年报信息披露重大差错。

第十节 财务报告

一、审计报告

是否审计	是
审计意见	标准无保留意见
审计报告编号	安永华明(2017)审字第 61243993 A01 号
审计机构名称	安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)
审计机构地址	中国北京市东城区东长安街 1 号东方广场安永大楼(即东三办公楼)16 层
审计报告日期	2017 年 3 月 30 日
注册会计师姓名	李琳琳、巩慧芳
会计师事务所是否变更	否
会计师事务所连续服务年限	2

审计报告正文：

审计报告

安永华明(2017)审字第61243993_A01号

中国投融资担保股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的中国投融资担保股份有限公司的财务报表，包括2016年12月31日的合并及公司的资产负债表，2016年度合并及公司的利润表、股东权益变动表和现金流量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国投融资担保股份有限公司管理层的责任。这种责任包括：(1)按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；(2)设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

二、注册会计师的责任

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

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

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为，上述财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了中国投融资担保股份有限公司2016年12月31日的合并及公司的财务状况以及2016年度的合并及公司的经营成果和现金流量。



安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)

中国注册会计师：李琳琳

中国注册会计师：巩慧芳

中国北京

2017年3月30日

二、财务报表

中国投融资担保股份有限公司
合并及公司资产负债表
2016年12月31日
人民币元

	附 注 五	合并		公司	
		2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
资产					
货币资金	1	218,617,082.25	273,049,784.70	112,123,559.22	210,527,847.63
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产	2	35,493,737.75	9,183,300.10	35,493,737.75	9,183,300.10
应收利息	3	12,394,020.50	9,448,208.50	9,475,776.23	9,452,791.83
应收代位追偿款	4	128,458,244.54	289,624,849.38	128,458,244.54	289,624,849.38
定期存款	5	98,529,013.88	51,292,887.36	96,872,473.42	48,446,592.48
应收款项类投资	6	1,719,126,967.93	138,326,936.65	569,126,967.93	138,326,936.65
可供出售金融资产	7	9,242,739,666.09	8,196,642,865.29	9,325,469,439.58	7,724,622,865.29
长期股权投资	8	4,679,952.84	19,830,642.59	126,029,532.28	141,330,642.59
投资性房地产	9	763,850,641.85	95,912,837.44	-	-
固定资产	10	381,137,144.43	334,132,892.17	232,784,372.35	237,227,546.62
在建工程	11	4,682,089.89	554,540,005.87	-	-
无形资产	12	7,689,884.26	13,116,847.33	7,434,277.71	7,466,443.44
递延所得税资产	13	-	-	-	-
其他资产	14	429,665,438.50	420,521,049.68	1,287,192,869.87	1,074,261,923.65
资产总计		13,047,063,884.71	10,405,623,107.06	11,930,461,250.88	9,890,471,739.66

中国投融资担保股份有限公司
合并及公司资产负债表(续)
2016年12月31日
人民币元

		合并		公司	
附注		2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
五					
负债和股东权益					
负债					
短期借款	16	1,100,000,000.00	1,000,000,000.00	1,100,000,000.00	1,000,000,000.00
卖出回购金融资产款	17	450,000,000.00	-	450,000,000.00	-
预收保费		5,707,387.65	11,290,336.04	5,707,387.65	11,290,336.04
应付职工薪酬	18	180,309,878.30	159,483,185.44	179,338,728.38	159,021,959.83
应交税费	19	54,177,009.43	53,007,279.49	52,403,187.25	53,121,750.97
担保合同准备金	20	378,550,884.32	409,650,546.19	378,550,884.32	409,650,546.19
应付债券	21	1,493,415,743.12	-	1,493,415,743.12	-
递延收益	22	995,558,938.53	1,124,411,638.13	995,558,938.53	1,124,411,638.13
递延所得税负债	13	204,357,591.71	230,965,669.55	199,174,592.62	230,965,669.55
其他负债	23	1,520,622,751.83	1,031,070,261.20	416,801,376.72	506,406,553.72
负债合计		6,382,700,184.89	4,019,878,916.04	5,270,950,838.59	3,494,868,454.43
股东权益					
股本	24	4,500,000,000.00	4,500,000,000.00	4,500,000,000.00	4,500,000,000.00
资本公积	25	7,565,504.15	6,888,443.85	7,565,504.15	6,888,443.85
其他综合收益	26	836,783,581.44	913,358,876.26	812,001,955.31	913,358,876.26
盈余公积	27	391,488,215.89	330,573,381.26	391,488,215.89	330,573,381.26
一般风险准备	28	122,055,174.28	61,140,339.65	122,055,174.28	61,140,339.65
未分配利润	29	806,547,168.60	573,795,848.01	826,399,562.66	583,642,244.21
归属于母公司股东权益		6,664,439,644.36	6,385,756,889.03	6,659,510,412.29	6,395,603,285.23
少数股东权益		(75,944.54)	(12,698.01)	-	-
股东权益合计		6,664,363,699.82	6,385,744,191.02	6,659,510,412.29	6,395,603,285.23
负债和股东权益总计		13,047,063,884.71	10,405,623,107.06	11,930,461,250.88	9,890,471,739.66

财务报表由以下人士签署：

黄炎勋
董事长

张伟明
财务总监

彭淑贞
会计机构负责人

公司盖章：

中国投融资担保股份有限公司
合并及公司利润表
2016年度
人民币元

	附注	合并		公司	
		2016 年	2015 年	2016 年	2015 年
营业收入					
担保业务净收入	30	683,549,608.23	704,017,584.44	683,549,608.23	704,017,584.44
减：分出保费		(2,685,622.55)	(3,522,053.70)	(2,685,622.55)	(3,522,053.70)
已赚保费		680,863,985.68	700,495,530.74	680,863,985.68	700,495,530.74
投资收益	31	691,200,464.83	664,709,504.09	650,543,815.89	651,474,087.42
其中：对联营企业投资					
(损失)/收益		(12,322,280.98)	(5,316,642.65)	(12,072,701.54)	(5,316,642.65)
公允价值变动损失	32	(87,127.11)	(1,993,401.91)	(87,127.11)	(1,993,401.91)
汇兑收益		2,427,369.24	2,043,627.29	2,427,369.24	2,043,627.29
其他业务收入	33	27,430,175.64	18,123,785.31	5,285,160.62	5,289,034.08
小计		1,401,834,868.28	1,383,379,045.52	1,339,033,204.32	1,357,308,877.62
营业支出					
提取担保合同准备金	20	(31,854,796.29)	(36,776,963.10)	(31,854,796.29)	(36,776,963.10)
税金及附加	34	(30,003,739.13)	(66,047,300.90)	(26,705,780.89)	(65,149,756.86)
业务及管理费	35	(382,489,383.53)	(388,495,608.58)	(362,593,598.53)	(380,369,797.67)
其他业务成本	33	(131,009,338.02)	(112,531,010.54)	(82,884,510.00)	(87,244,253.51)
资产减值转回 / (损失)	36	(12,819,519.10)	(20,943,999.88)	(12,819,519.10)	(20,943,999.88)
小计		(588,176,776.07)	(624,794,883.00)	(516,858,204.81)	(590,484,771.02)
营业利润		813,658,092.21	758,584,162.52	822,174,999.51	766,824,106.60
加：营业外收入		1,277,114.66	37,225.12	1,249,526.48	37,225.04
减：营业外支出		(4,024,420.80)	(149,676.96)	(4,024,420.80)	(149,676.96)
利润总额		810,910,786.07	758,471,710.68	819,400,105.19	766,711,654.68

中国投融资担保股份有限公司
合并及公司利润表(续)
2016年度
人民币元

		合并		公司	
	附注五	2016 年	2015 年	2016 年	2015 年
利润总额		810,910,786.07	758,471,710.68	819,400,105.19	766,711,654.68
减：所得税费用	37	(212,044,281.71)	(155,405,613.81)	(210,251,758.87)	(155,308,258.17)
净利润		<u>598,866,504.36</u>	<u>603,066,096.87</u>	<u>609,148,346.32</u>	<u>611,403,396.51</u>
归属于母公司股东的净利润		599,142,348.46	603,371,587.28	609,148,346.32	611,403,396.51
少数股东损益		(275,844.10)	(305,490.41)	-	-
归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额					
以后将重分类进损益的其他综合收益：					
- 可供出售金融资产公允价值变动损益	26	(76,575,294.82)	38,146,319.00	(101,356,920.95)	38,146,319.00
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		12,597.57	-	-	-
综合收益总额		<u>522,303,807.11</u>	<u>641,212,415.87</u>	<u>507,791,425.37</u>	<u>649,549,715.51</u>
归属于母公司股东的综合收益总额		522,567,053.64	641,517,906.28	507,791,425.37	649,549,715.51
归属于少数股东的综合收益总额		<u>(263,246.53)</u>	<u>(305,490.41)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

中国投融资担保股份有限公司
合并股东权益变动表
2016年度
人民币元

附注五	归属于母公司股东权益							少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	小计		
2016年1月1日余额	4,500,000,000.00	6,888,443.85	913,358,876.26	330,573,381.26	61,140,339.65	573,795,848.01	6,385,756,889.03	(12,698.01)	6,385,744,191.02
1、综合收益总额	-	-	(76,575,294.82)	-	-	599,142,348.46	522,567,053.64	(263,246.53)	522,303,807.11
2、提取盈余公积	29	-	-	60,914,834.63	-	(60,914,834.63)	-	-	-
其中：法定公积金	-	-	-	60,914,834.63	-	(60,914,834.63)	-	-	-
3、股东投入和减少资本	-	677,060.30	-	-	-	-	677,060.30	200,000.00	877,060.30
其中：股东投入资本	-	-	-	-	-	-	-	200,000.00	200,000.00
其他	-	677,060.30	-	-	-	-	677,060.30	-	677,060.30
4、提取一般风险准备	29	-	-	-	60,914,834.63	(60,914,834.63)	-	-	-
5、对股东的分配	29	-	-	-	-	(244,561,358.61)	(244,561,358.61)	-	(244,561,358.61)
上述1至5小计	-	677,060.30	(76,575,294.82)	60,914,834.63	60,914,834.63	232,751,320.59	278,682,755.33	(63,246.53)	278,619,508.80
2016年12月31日余额	4,500,000,000.00	7,565,504.15	836,783,581.44	391,488,215.89	122,055,174.28	806,547,168.60	6,664,439,644.36	(75,944.54)	6,664,363,699.82

中国投融资担保股份有限公司
公司股东权益变动表
2016年度
人民币元

		归属于母公司股东权益							少数股东权益	股东权益合计
附注五	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	小计			
2015 年 1 月 1 日余额		4,500,000,000.00	6,888,443.85	875,212,557.26	269,433,041.61	-	587,349,760.09	6,238,883,802.81	292,792.40	6,239,176,595.21
1、综合收益总额		-	-	38,146,319.00	-	-	603,371,587.28	641,517,906.28	(305,490.41)	641,212,415.87
2、提取盈余公积	29	-	-	-	61,140,339.65	-	(61,140,339.65)	-	-	-
其中：法定公积金		-	-	-	61,140,339.65	-	(61,140,339.65)	-	-	-
3、提取一般风险准备	29	-	-	-	-	61,140,339.65	(61,140,339.65)	-	-	-
4、对股东的分配	29	-	-	-	-	-	(494,644,820.06)	(494,644,820.06)	-	(494,644,820.06)
上述 1 至 4 小计		-	-	38,146,319.00	61,140,339.65	61,140,339.65	(13,553,912.08)	146,873,086.22	(305,490.41)	146,567,595.81
2015 年 12 月 31 日余额		4,500,000,000.00	6,888,443.85	913,358,876.26	330,573,381.26	61,140,339.65	573,795,848.01	6,385,756,889.03	(12,698.01)	6,385,744,191.02

中国投融资担保股份有限公司
公司股东权益变动表
2016年度
人民币元

	附注五	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
2016年1月1日余额		4,500,000,000.00	6,888,443.85	913,358,876.26	330,573,381.26	61,140,339.65	583,642,244.21	6,395,603,285.23
1、综合收益总额		-	-	(101,356,920.95)	-	-	609,148,346.32	507,791,425.37
2、提取盈余公积	29	-	-	-	60,914,834.63	-	(60,914,834.63)	-
其中：法定公积金		-	-	-	60,914,834.63	-	(60,914,834.63)	-
3、股东投入和减少资本		-	677,060.30	-	-	-	-	677,060.30
其中：其他		-	677,060.30	-	-	-	-	677,060.30
4、提取一般风险准备	29	-	-	-	-	60,914,834.63	(60,914,834.63)	-
5、对股东的分配	29	-	-	-	-	-	(244,561,358.61)	(244,561,358.61)
上述1至5小计		-	677,060.30	(101,356,920.95)	60,914,834.63	60,914,834.63	242,757,318.45	263,907,127.06
2016年12月31日余额		4,500,000,000.00	7,565,504.15	812,001,955.31	391,488,215.89	122,055,174.28	826,399,562.66	6,659,510,412.29

中国投融资担保股份有限公司
 公司股东权益变动表(续)
 2015年度
 人民币元

	附注五	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
2015 年 1 月 1 日余额		4,500,000,000.00	6,888,443.85	875,212,557.26	269,433,041.61	-	589,164,347.06	6,240,698,389.78
1、综合收益总额		-	-	38,146,319.00	-	-	611,403,396.51	649,549,715.51
2、提取盈余公积	29	-	-	-	61,140,339.65	-	(61,140,339.65)	-
其中：法定公积金		-	-	-	61,140,339.65	-	(61,140,339.65)	-
3、提取一般风险准备	29	-	-	-	-	61,140,339.65	(61,140,339.65)	-
4、对股东的分配	29	-	-	-	-	-	(494,644,820.06)	(494,644,820.06)
上述 1 至 4 小计		-	-	38,146,319.00	61,140,339.65	61,140,339.65	(5,522,102.85)	154,904,895.45
2015 年 12 月 31 日余额		4,500,000,000.00	6,888,443.85	913,358,876.26	330,573,381.26	61,140,339.65	583,642,244.21	6,395,603,285.23

中国投融资担保股份有限公司
合并及公司现金流量表
2016年度
人民币元

	附注五	合并		公司	
		2016 年	2015 年	2016 年	2015 年
经营活动产生的现金流量：					
收到担保业务收费取得的现金		549,113,960.24	728,581,593.04	549,113,960.24	728,581,593.04
收到担保代偿款项现金		158,340,694.70	268,632,253.47	158,340,694.70	268,632,253.47
收到其他与经营活动有关的现金		126,712,266.09	241,606,245.80	86,614,276.56	280,469,276.17
经营活动现金流入小计		834,166,921.03	1,238,820,092.31	794,068,931.50	1,277,683,122.68
支付担保代偿款项现金		(58,953,548.02)	(4,856,590.33)	(58,953,548.02)	(4,856,590.33)
支付给职工以及为职工支付的现金		(244,663,307.14)	(221,591,541.54)	(239,800,466.49)	(218,306,735.14)
支付的各项税费		(301,663,739.43)	(242,570,201.52)	(293,812,915.24)	(241,155,707.90)
支付其他与经营活动有关的现金		(208,355,723.97)	(277,774,920.64)	(345,390,392.00)	(497,937,200.35)
经营活动现金流出小计		(813,636,318.56)	(746,793,254.03)	(937,957,321.75)	(962,256,233.72)
经营活动产生的现金流量净额	38(1)	20,530,602.47	492,026,838.28	(143,888,390.25)	315,426,888.96
投资活动产生的现金流量：					
收回买入返售收到的现金		271,278,992.77	14,799,380,266.30	271,278,992.77	14,799,380,266.30
收回其他投资收到的现金		15,721,968,099.36	10,711,316,995.42	16,324,076,929.83	10,711,316,995.42
取得投资收益收到的现金		709,957,772.77	792,550,692.86	662,593,533.03	779,310,692.86
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		18,580.00	48,555.00	18,580.00	48,555.00
投资活动现金流入小计		16,703,223,444.90	26,303,296,509.58	17,257,968,035.63	26,290,056,509.58
买入返售投资支付的现金		(271,278,992.77)	(14,345,570,055.80)	(271,278,992.77)	(14,345,570,055.80)
其他投资支付的现金		(18,491,924,653.43)	(12,493,832,850.73)	(18,138,369,661.43)	(11,996,812,850.73)
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		(400,000.00)	(15,500,000.00)	(381,000,000.00)	(43,500,000.00)
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金		(159,675,534.86)	(226,396,653.86)	(9,774,339.82)	(8,605,110.64)
投资活动现金流出小计		(18,923,279,181.06)	(27,081,299,560.39)	(18,800,422,994.02)	(26,394,488,017.17)
投资活动产生的现金流量净额		(2,220,055,736.16)	(778,003,050.81)	(1,542,454,958.39)	(104,431,507.59)

中国投融资担保股份有限公司
合并及公司现金流量表(续)
2016年度
人民币元

	附注五	合并		公司	
		2016 年	2015 年	2016 年	2015 年
筹资活动产生的现金流量：					
吸收投资收到的现金		500,200,000.00	-	-	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		500,200,000.00	-	-	-
卖出回购投资收到的现金		450,000,000.00	740,493,951.00	450,000,000.00	740,493,951.00
取得借款所收到的现金		3,544,000,020.00	1,992,000,000.00	3,000,000,000.00	1,500,000,000.00
发行债券收到的现金		1,492,924,528.30	-	1,492,924,528.30	-
筹资活动现金流入小计		5,987,124,548.30	2,732,493,951.00	4,942,924,528.30	2,240,493,951.00
偿付卖出回购投资支付的现金		-	(1,027,043,464.86)	-	(1,027,043,464.86)
偿还债务所支付的现金		(3,385,000,020.00)	(1,508,000,000.00)	(2,900,000,000.00)	(1,500,000,000.00)
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金		(414,649,220.72)	(484,856,649.82)	(411,412,837.31)	(484,781,930.81)
筹资活动现金流出小计		(3,799,649,240.72)	(3,019,900,114.68)	(3,311,412,837.31)	(3,011,825,395.67)
筹资活动产生的现金流量净额		2,187,475,307.58	(287,406,163.68)	1,631,511,690.99	(771,331,444.67)
汇率变动对现金及现金等价物的影响		2,427,369.24	2,043,627.29	2,427,369.24	2,043,627.29
现金及现金等价物净减少额	38(1)	(9,622,456.87)	(571,338,748.92)	(52,404,288.41)	(558,292,436.01)
加：年初现金及现金等价物余额		290,896,079.58	862,234,828.50	225,527,847.63	783,820,283.64
年末现金及现金等价物余额	38(2)	281,273,622.71	290,896,079.58	173,123,559.22	225,527,847.63

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注
2016年12月31日
人民币元

一、 本集团基本情况

中国投融资担保股份有限公司(“本公司”)是由中国投融资担保有限公司以整体变更方式设立的股份有限公司,在中华人民共和国境内注册成立,总部位于北京。本公司的最大股东为国家开发投资公司。本公司已在 2015 年 12 月 15 日正式挂牌全国中小企业股份转让系统,证券简称:中投保,证券代码:834777。本公司总部位于北京市海淀区西三环北路 100 号北京光耀大厦写字楼 9 层。

本公司及子公司(统称“本集团”)主要从事担保服务、投资业务及资产管理(非金融资产)业务。有关本公司下属子公司的详细信息,请参见附注六、1。

本公司于 2015 年 8 月 13 日获得国务院国有资产监督管理委员会《关于中国投融资担保股份有限公司(筹)国有股权管理方案有关问题的批复》(国资产权【2015】813 号)、2015 年 7 月 21 日获得北京市金融工作局《关于同意中国投融资担保有限公司整体变更为中国投融资担保股份有限公司的批复》(京金融【2015】137 号),以及 2015 年 8 月 4 日获得北京市商务委员会《关于中国投融资担保有限公司变更为外商投资股份有限公司的批复》(京商务资字【2015】634 号),由有限责任公司整体变更为股份有限公司。2015 年 8 月 18 日,本公司召开了创立大会暨第一次股东大会。公司于 2016 年 10 月 24 日获得北京市工商行政管理局下发的《企业统一社会信用代码证明》,并于 10 月 28 日收到统一社会信用代码为 9111000010001539XR 的新版营业执照。

本集团的母公司和最终母公司为国家开发投资公司。

本财务报表业经本公司董事会于 2017 年 3 月 30 日决议批准。

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定,本年度具体情况参见附注六、1。

二、 财务报表的编制基础

本财务报表按照财政部颁布的《企业会计准则—基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、应用指南、解释以及其他相关规定(统称“企业会计准则”)编制。

本财务报表以持续经营为基础列报。

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和负债和可供出售金融资产外,均以历史成本为计价原则。资产如果发生减值,则按照相关规定计提相应的减值准备。

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注(续)
2016年12月31日
人民币元

三、重要会计政策及会计估计

1. 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求, 真实、完整地反映了本公司及本集团于 2016 年 12 月 31 日的财务状况以及 2016 年度的经营成果和现金流量。

2. 会计期间

本集团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。

3. 记账本位币

本集团记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币。除有特别说明外, 均以人民币元为单位表示。

4. 企业合并

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

同一控制下企业合并

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

合并方在同一控制下企业合并中取得的资产和负债(包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉), 按合并日在最终控制方财务报表中的账面价值为基础进行相关会计处理。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价的账面价值(或发行股份面值总额)的差额, 调整资本公积中的股本溢价, 不足冲减的则调整留存收益。

非同一控制下的企业合并

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

非同一控制下企业合并中所取得的被购买方可辨认资产、负债及或有负债在收购日以公允价值计量。

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注(续)
2016年12月31日
人民币元

三、 重要会计政策及会计估计(续)

4. 企业合并(续)

支付的合并对价的公允价值(或发行的权益性证券的公允价值)与购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值之和大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额,确认为商誉,并以成本减去累计减值损失进行后续计量。支付的合并对价的公允价值(或发行的权益性证券的公允价值)与购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值之和小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的,首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及支付的合并对价的公允价值(或发行的权益性证券的公允价值)及购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值的计量进行复核,复核后支付的合并对价的公允价值(或发行的权益性证券的公允价值)与购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值之和仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的,其差额计入当期损益。

5. 合并财务报表

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定,包括本公司及全部子公司截至 2016 年 12 月 31 日止年度的财务报表。子公司,是指被本公司控制的主体(含企业、被投资单位中可分割的部分,以及本公司所控制的结构化主体等)。

编制合并财务报表时,子公司采用与本公司一致的会计年度和会计政策。本集团内部各公司之间的所有交易产生的资产、负债、权益、收入、费用和现金流量于合并时全额抵销。

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股东权益中所享有的份额的,其余额仍冲减少数股东权益。

对于通过非同一控制下的企业合并取得的子公司,被购买方的经营成果和现金流量自本集团取得控制权之日起纳入合并财务报表,直至本集团对其控制权终止。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。

对于通过同一控制下的企业合并取得的子公司,被合并方的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,对前期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实施控制时一直存在。

如果相关事实和情况的变化导致对控制要素中的一项或多项发生变化的,本集团重新评估是否控制被投资方。

6. 现金及现金等价物

现金,是指本集团的库存现金以及可以随时用于支付的存款;现金等价物,是指本集团持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注(续)
2016年12月31日
人民币元

三、重要会计政策及会计估计(续)

7. 外币业务和外币报表折算

本集团对于发生的外币交易，将外币金额折算为记账本位币金额。

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率将外币金额折算为记账本位币金额。于资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算。由此产生的结算和货币性项目折算差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的差额按照借款费用资本化的原则处理之外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的差额根据非货币性项目的性质计入当期损益或其他综合收益。

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

8. 金融工具

金融工具，是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。

金融工具的确认和终止确认

本集团于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。

满足下列条件的，终止确认金融资产(或金融资产的一部分，或一组类似金融资产的一部分)，即从其账户和资产负债表内予以转销：

- (1) 收取金融资产现金流量的权利届满；
- (2) 转移了收取金融资产现金流量的权利，或在“过手协议”下承担了及时将收取的现金流量全额支付给第三方的义务；并且(a)实质上转让了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，或(b)虽然实质上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，但放弃了对该金融资产的控制。

如果金融负债的责任已履行、撤销或届满，则对金融负债进行终止确认。如果现有金融负债被同一债权人以实质上几乎完全不同条款的另一金融负债所取代，或现有负债的条款几乎全部被实质性修改，则此类替换或修改作为终止确认原负债和确认新负债处理，差额计入当期损益。

以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。常规方式买卖金融资产，是指按照合同条款的约定，在法规或通行惯例规定的期限内收取或交付金融资产。交易日，是指本集团承诺买入或卖出金融资产的日期。

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注(续)
2016年12月31日
人民币元

三、重要会计政策及会计估计(续)

8. 金融工具(续)

金融资产分类和计量

本集团的金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项及可供出售金融资产。金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，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其初始确认金额。

金融资产的后续计量取决于其分类：

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括交易性金融资产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资产。交易性金融资产，是指满足下列条件之一的金融资产：取得该金融资产的目的是为了在短期内出售；属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明企业近期采用短期获利方式对该组合进行管理；属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有已实现和未实现的损益均计入当期损益。与以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产相关的股利或利息收入，计入当期损益。

贷款和应收款项

贷款和应收款项，是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

可供出售金融资产

可供出售金融资产，是指初始确认时即指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除上述金融资产类别以外的金融资产。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量。其折价或溢价采用实际利率法进行摊销并确认为利息收入或费用。除减值损失及外币货币性金融资产的汇兑差额确认为当期损益外，可供出售金融资产的公允价值变动作为其他综合收益确认，直到该金融资产终止确认或发生减值时，其累计利得或损失转入当期损益。与可供出售金融资产相关的股利或利息收入，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。

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注(续)
2016年12月31日
人民币元

三、重要会计政策及会计估计(续)

8. 金融工具(续)

金融负债分类和计量

本集团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、其他金融负债。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，其他金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

金融负债的后续计量取决于其分类：

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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。交易性金融负债，是指满足下列条件之一的金融负债：承担该金融负债的目的是为了在近期回购；属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明企业近期采用短期获利方式对该组合进行管理；属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。对于此类金融负债，按照公允价值进行后续计量，所有已实现和未实现的损益均计入当期损益。

企业在初始确认时将某金融负债划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债后，不能重分类为其他金融负债；其他金融负债也不能重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。

其他金融负债

对于此类金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

金融工具抵销

同时满足下列条件的，金融资产和金融负债以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

金融资产减值

本集团于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。表明金融资产发生减值的客观证据，是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且企业能够对该影响进行可靠计量的事项。金融资产发生减值的客观证据，包括发行人或债务人发生严重财务困难、债务人违反合同条款(如偿付利息或本金发生违约或逾期等)、债务人很可能倒闭或进行其他财务重组，以及公开的数据显示预计未来现金流量确已减少且可计量。

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注(续)
2016年12月31日
人民币元

三、重要会计政策及会计估计(续)

8. 金融工具(续)

金融资产减值(续)

以摊余成本计量的金融资产

发生减值时，将该金融资产的账面价值通过备抵项目减记至预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值，减记金额计入当期损益。预计未来现金流量现值，按照该金融资产原实际利率(即初始确认时计算确定的实际利率)折现确定，并考虑相关担保物的价值。减值后利息收入按照确定减值损失时对未来现金流量进行折现采用的折现率作为利率计算确认。对于贷款和应收款项，如果没有未来收回的现实预期且所有抵押品均已变现或已转入本集团，则转销贷款和应收款项以及与之相关的减值准备。

对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，确认减值损失，计入当期损益。对单项金额不重大的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产(包括单项金额重大和不重大的金融资产)，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

本集团对以摊余成本计量的金融资产确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

可供出售金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，原计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失，予以转出，计入当期损益。该转出的累计损失，为可供出售金融资产的初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

可供出售权益工具投资发生减值的客观证据，包括公允价值发生严重或非暂时性下跌，本集团通常以“资产负债表日的公允价值低于其初始投资成本超过50%(含50%)，或已持续6个月(或以上)低于其初始投资成本超过30%(含30%)”，作为筛选需要计提减值准备的可供出售权益工具投资的标准，同时结合其他因素进行判断。存在发生减值的客观证据的，转出的累计损失，为取得成本扣除当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回，减值之后发生的公允价值增加直接在其他综合收益中确认。

对于可供出售债务工具投资，其减值按照与以摊余成本计量的金融资产相同的方法评估。不过，转出的累计损失，为摊余成本扣除当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。减值后利息收入按照确定减值损失时对未来现金流量进行折现采用的折现率作为利率计算确认。

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注(续)
2016年12月31日
人民币元

三、重要会计政策及会计估计(续)

8. 金融工具(续)

金融资产减值(续)

可供出售金融资产(续)

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

以成本计量的金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，将该金融资产的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益。发生的减值损失一经确认，不再转回。

金融资产转移

本集团已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

9. 长期股权投资

长期股权投资包括对子公司、合营企业和联营企业的权益性投资。

长期股权投资在取得时以初始投资成本进行初始计量。通过同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，以合并日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初始投资成本；初始投资成本与合并对价账面价值之间差额，调整资本公积(不足冲减的，冲减留存收益)；合并日之前的其他综合收益，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，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他股东权益变动而确认的股东权益，在处置该项投资时转入当期损益；其中，处置后仍为长期股权投资的按比例结转，处置后转换为金融工具的则全额结转。

通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，以合并成本作为初始投资成本(通过多次交易分步实现非同一控制下的企业合并的，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和作为初始投资成本)，合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和；购买日之前持有的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，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他股东权益变动而确认的股东权益，在处置该项投资时转入当期损益；其中，处置后仍为长期股权投资的按比例结转，处置后转换为金融工具的则全额结转。

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注(续)
2016年12月31日
人民币元

三、 重要会计政策及会计估计(续)

9. 长期股权投资(续)

除企业合并形成的长期股权投资以外方式取得的长期股权投资,按照下列方法确定初始投资成本:支付现金取得的,以实际支付的购买价款及与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出作为初始投资成本;发行权益性证券取得的,以发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本;通过非货币性资产交换取得的,按照《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》确定初始投资成本;通过债务重组取得的,按照《企业会计准则第12号——债务重组》确定初始投资成本。

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资,在本公司个别财务报表中采用成本法核算。控制,是指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回报金额。

采用成本法时,长期股权投资按初始投资成本计价。追加或收回投资的,调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润,确认为当期投资收益。

本集团对被投资单位具有重大影响的,长期股权投资采用权益法核算。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,但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

采用权益法时,长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的,归入长期股权投资的初始投资成本;长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的,其差额计入当期损益,同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法时,取得长期股权投资后,按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额,分别确认投资损益和其他综合收益并调整长期股权投资的账面价值。在确认应享有被投资单位净损益的份额时,以取得投资时被投资单位可辨认资产等的公允价值为基础,按照本集团的会计政策及会计期间,并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照应享有的比例计算归属于投资方的部分(但内部交易损失属于资产减值损失的,应全额确认),对被投资单位的净利润进行调整后确认,但投出或出售的资产构成业务的除外。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。本集团确认被投资单位发生的净亏损,以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限,本集团负有承担额外损失义务的除外。对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外股东权益的其他变动,调整长期股权投资的账面价值并计入股东权益。

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注(续)
2016年12月31日
人民币元

三、重要会计政策及会计估计(续)

9. 长期股权投资(续)

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，终止采用权益法的，原权益法核算的相关其他综合收益采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他股东权益变动而确认的股东权益，全部转入当期损益；仍采用权益法的，原权益法核算的相关其他综合收益采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理并按比例转入当期损益，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他股东权益变动而确认的股东权益，按相应的比例转入当期损益。

10. 投资性房地产

投资性房地产，是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。

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

本集团采用成本模式对投资性房地产进行后续计量。本集团将投资性房地产的成本扣除预计净残值和累计减值准备后在使用寿命内按年限平均法计提折旧或进行摊销，除非投资性房地产符合持有待售的条件。

各类投资性房地产的使用寿命、残值率和年折旧率分别为：

	使用寿命	预计净残值率	年折旧率
房屋及建筑物	35 年	3.00%	2.77%
土地使用权	35 年	-	2.86%

11. 固定资产

固定资产仅在与有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。与固定资产有关的后续支出，符合该确认条件的，计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值；否则，在发生时计入当期损益。

固定资产按照成本进行初始计量，购置固定资产的成本包括购买价款、相关税费、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项资产的其他支出。

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注(续)
2016年12月31日
人民币元

三、重要会计政策及会计估计(续)

11. 固定资产 (续)

固定资产的折旧采用年限平均法计提，各类固定资产的使用寿命、预计净残值率及年折旧率如下：

	使用寿命	预计净残值率	年折旧率
房屋及建筑物	35 年	3.00%	2.77%
运输工具	5 年	3.00%	19.40%
机器设备	10 年	3.00%	9.70%
电子设备及其他	3 - 5 年	3.00%	19.40%- 32.33%

本集团至少于每年年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，必要时进行调整。

12. 在建工程

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

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。

13. 借款费用

借款费用，是指本集团因借款而发生的利息及其他相关成本，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

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，予以资本化，其他借款费用计入当期损益。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产等资产。

14. 无形资产

无形资产仅在与有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认，并以成本进行初始计量。但非同一控制下企业合并中取得的无形资产，其公允价值能够可靠地计量的，即单独确认为无形资产并按照公允价值计量。

无形资产按照其能为本集团带来经济利益的期限确定使用寿命，无法预见其为本集团带来经济利益期限的作为使用寿命不确定的无形资产。

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注(续)
2016年12月31日
人民币元

三、重要会计政策及会计估计(续)

14. 无形资产 (续)

各项无形资产的使用寿命如下：

	使用寿命
软件	3 - 10 年
车位使用权	30 年
土地使用权	35 年

使用寿命有限的无形资产，在其使用寿命内采用直线法摊销。本集团至少于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，必要时进行调整。

15. 资产减值

本集团对除递延所得税、金融资产外的资产减值，按以下方法确定：

本集团于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本集团将估计其可收回金额，进行减值测试。

可收回金额根据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较高者确定。本集团以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当资产或者资产组的可收回金额低于其账面价值时，本集团将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

16. 职工薪酬

职工薪酬，是指本集团为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利。本集团提供给职工配偶、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。

短期薪酬

本集团在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

离职后福利(设定提存计划)

本集团的职工参加由当地政府管理的养老保险和失业保险，还参加了企业年金，相应支出在发生时计入相关资产成本或当期损益。

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注(续)
2016年12月31日
人民币元

三、重要会计政策及会计估计(续)

17. 预计负债

除了非同一控制下企业合并中的或有对价及承担的或有负债之外,当与或有事项相关的义务同时符合以下条件,本集团将其确认为预计负债:

- (1)该义务是本集团承担的现时义务;
- (2)该义务的履行很可能导致经济利益流出本集团;
- (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。

18. 收入

收入在经济利益很可能流入本集团、且金额能够可靠计量,并同时满足下列条件时予以确认。

担保业务收入

保费收入于担保合同成立并承担相应担保责任,与担保合同相关的经济利益很可能流入,并与担保合同相关的净收入能够可靠计量时予以确认。担保费收入按照担保合同规定收费在担保合同期内确认。

对尚未终止的担保责任,本集团以三百六十五分之一法或其他比例法进行计量,将其确认为递延收益(即未到期责任准备金),并在确认相关担保责任的期间,计入当期损益。

提供劳务收入

于资产负债表日,在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下,按完工百分比法确认提供劳务收入;否则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认收入。提供劳务交易的结果能够可靠估计,是指同时满足下列条件:收入的金额能够可靠地计量,相关的经济利益很可能流入本集团,交易的完工进度能够可靠地确定,交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。本集团以已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例确定提供劳务交易的完工进度。提供劳务收入总额,按照从接受劳务方已收或应收的合同或协议价款确定,但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。

利息收入

按照他人使用本集团货币资金的时间和实际利率计算确定。

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注(续)
2016年12月31日
人民币元

三、 重要会计政策及会计估计(续)

19. 政府补助

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

政府文件规定用于购建或以其他方式形成长期资产的，作为与资产相关的政府补助；政府文件不明确的，以取得该补助必须具备的基本条件为基础进行判断，以购建或以其他方式形成长期资产为基本条件的作为与资产相关的政府补助，除此之外的作为与收益相关的政府补助。

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

20. 所得税

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入股东权益的交易或者事项相关的计入股东权益外，均作为所得税费用或收益计入当期损益。

本集团对于当期和以前期间形成的当期所得税负债或资产，按照税法规定计算的预期应交纳或返还的所得税金额计量。

本集团根据资产与负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法计提递延所得税。

各种应纳税暂时性差异均据以确认递延所得税负债，除非：

- (1) 应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。
- (2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注(续)
2016年12月31日
人民币元

三、重要会计政策及会计估计(续)

20. 所得税(续)

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非：

- (1) 可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。
- (2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

本集团于资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，依据税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

于资产负债表日，本集团对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，减记递延所得税资产的账面价值。于资产负债表日，本集团重新评估未确认的递延所得税资产，在很可能获得足够的应纳税所得额可供所有或部分递延所得税资产转回的限度内，确认递延所得税资产。

如果拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税与同一应纳税主体和同一税收征管部门相关，则将递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示。

21. 担保合同准备金

本集团在资产负债表日计量担保合同准备金，主要包括已发生未报案和已发生已报案赔偿准备金。已发生未报案赔偿准备金主要指本集团对未到期的担保合同风险敞口损失作出的最佳估计，以及为已发生潜在违约尚未代偿的担保赔案提取的准备金。本集团在资产负债表日，按照产品类型确定计量单元，根据所承担的风险敞口及对违约概率、违约损失率的判断，对所有未到期的担保合同预计未来履行担保义务相关支出进行合理估计。本集团采取逐案估损法对已发生已报案和赔案的最终赔付额予以合理估计，并据此计提已发生已报案赔偿准备金。已发生已报案赔款准备金在担保合同实际发生代偿后转入应收代偿款坏账准备中核算。

担保合同提前解除的，本集团转销相关各项担保合同准备金余额，计入当期损益。

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注(续)
2016年12月31日
人民币元

三、重要会计政策及会计估计(续)

22. 租赁

实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。

作为经营租赁承租人

经营租赁的租金支出，在租赁期内各个期间按照直线法计入相关的资产成本或当期损益，或有租金在实际发生时计入当期损益。

作为经营租赁出租人

经营租赁的租金收入在租赁期内各个期间按直线法确认为当期损益，或有租金在实际发生时计入当期损益。

23. 公允价值计量

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。本集团以公允价值计量相关资产或负债，假定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，本集团假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场(或最有利市场)是本集团在计量日能够进入的交易市场。本集团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的，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。

本集团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，优先使用相关可观察输入值，只有在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。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值，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，相关资产或负债的不可观察输入值。

每个资产负债表日，本集团对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

24. 利润分配

本公司的股利，于股东大会批准后确认为负债。

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注(续)
2016年12月31日
人民币元

三、重要会计政策及会计估计(续)

25. 一般风险准备

本集团根据财政部《金融企业准备金计提管理办法》(财金[2012]20号), 设立一般风险准备用以部分弥补未识别的可能性风险。该一般风险准备按净利润的 10%提取。

26. 关联方

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响, 以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制的, 构成关联方。

下列各方构成本集团及本公司的关联方:

- (1) 本公司的母公司;
- (2) 本公司的子公司;
- (3) 与本公司受同一母公司控制的其他企业;
- (4) 对本公司实施共同控制的投资方;
- (5) 对本公司施加重大影响的投资方;
- (6) 本集团的合营企业;
- (7) 本集团的联营企业;
- (8) 本公司的主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员;
- (9) 本公司的关键管理人员或母公司关键管理人员, 以及与其关系密切的家庭成员; 及
- (10) 本公司的主要投资者个人、关键管理人员或与其关系密切的家庭成员控制、共同控制的其他企业。

27. 分部报告

本集团以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部, 以经营分部为基础确定报告分部。经营分部, 是指集团内同时满足下列条件的组成部分:

- 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用;
- 本集团管理层能够定期评价该组成部分的经营成果, 以决定向其配置资源、评价其业绩;
- 本集团能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等会计信息。

如果两个或多个经营分部存在相似经济特征且同时在以下方面具有相同或相似性的, 可以合并为一个经营分部:

- 各单项产品或劳务的性质;
- 生产过程的性质;
- 产品或劳务的客户类型;
- 销售产品或提供劳务的方式;
- 销售产品及提供劳务受法律、行政法规的影响。

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注(续)
2016年12月31日
人民币元

三、重要会计政策及会计估计(续)

27. 分部报告(续)

本集团在编制分部报告时，分部间交易收入按实际交易价格为基础计量。编制分部报告所采用的会计政策与编制本集团财务报表所采用的会计政策一致。

28. 重大会计判断和估计

编制财务报表要求管理层作出判断、估计和假设，这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的列报金额及其披露，以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些假设和估计的不确定性所导致的结果可能造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

对结构化主体具有控制的判断

对于本集团享有权益的结构化主体，本集团将根据对该类结构化主体的决策权范围、其他方享有的实质性权利、取得的薪酬水平以及因持有结构化主体其他利益而面临可变回报的风险敞口判断是否对该类结构化主体形成控制。

金融工具的公允价值

对于存在活跃市场的金融工具，本集团采用活跃市场中的报价确定其公允价值。对于没有活跃交易市场的金融工具，如非上市股权投资的公允价值根据具有类似合同条款和风险特征的其他金融工具的当前折现率折现的预计未来现金流量。这要求本集团估计预计未来现金流量、信用风险、波动和折现率，因此具有不确定性。

可供出售金融资产的减值

本集团将某些资产归类为可供出售金融资产，并将其公允价值的变动直接计入其他综合收益。当公允价值下降时，管理层就价值下降作出假设以确定是否存在需在损益中确认其减值损失。

应收款项减值

本集团在资产负债表日审阅按摊余成本计量的应收款项，以评估是否出现减值情况，并在出现减值情况时评估减值损失的具体金额。减值的客观证据包括显示个别或组合应收款项预计未来现金流量出现大幅下降的可观察数据、显示个别或组合应收款项中债务人的财务状况出现重大负面变动的可观察数据等事项。如果有证据表明以前年度发生减值的客观证据发生变化，相关应收款项的价值已恢复，则将原确认的减值损失予以转回。

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注(续)
2016年12月31日
人民币元

三、重要会计政策及会计估计(续)

28. 重大会计判断和估计(续)

除金融资产之外的非流动资产减值(除商誉外)

本集团于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。对使用寿命不确定的无形资产，除每年进行的减值测试外，当其存在减值迹象时，也进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。预计未来现金流量现值时，管理层必须估计该项资产或资产组的预计未来现金流量，并选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

担保合同准备金的计量

于资产负债表日，本集团须对计量担保责任准备金所需的假设作出估计，这些计量假设以资产负债表日可获取的当前信息为基础确定。计量担保合同准备金使用的主要假设包括预期违约概率、违约损失率、折现率、风险边际率、费用假设等。本集团根据自身实际经验和参考国内外行业历史经验、未来的发展变化趋势确定合理估计值，分别作为违约概率和违约损失率等。本集团折现率为中央国债登记结算有限责任公司编制的750个工作日国债收益率曲线的移动平均为基准。

投资性房地产、固定资产、在建工程、无形资产等资产的折旧和摊销

本集团对投资性房地产、固定资产、在建工程和无形资产在考虑其残值后，在预计可使用年限内计提折旧和摊销。本集团定期审阅相关资产的使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。资产使用寿命是本集团根据对同类资产的已往经验并结合预期的技术改变而确定。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

29. 会计政策变更

本集团于2016年按照《增值税会计处理规定》(财会[2016]22号)的要求，将利润表中“营业税金及附加”项目调整为“税金及附加”项目；企业经营活动发生的房产税、土地使用税、车船使用税、印花税等相关税费，自2016年5月1日起发生的，列示于“税金及附加”项目，不再列示于“管理费用”项目；2016年5月1日之前发生的，仍列示于“管理费用”项目。“应交税费”科目的“应交增值税”、“未交增值税”、“待抵扣进项税额”、“待认证进项税额”、“增值税留抵税额”等明细科目的借方余额，于2016年末由资产负债表中的“应交税费”项目重分类至“其他流动资产”列示；2015年末上述明细科目的借方余额，仍按原列报方式列示。由于上述要求，2016年度和2015年度的“税金及附加”项目以及“管理费用”项目、2016年末和2015年末的“应交税费”项目、“其他流动资产”项目之间列报的内容有所不同，但对2016年度和2015年度的合并及公司净利润和合并及公司股东权益无影响。

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注(续)
2016年12月31日
人民币元

四、 税项

1. 主要税种及税率

本集团业务应缴纳的主要税项及有关税率列示如下：

增值税 - 本集团按应税收入的3%、5%、6%、11%、17%计缴增值税。

营业税 - 本集团按应税收入的5%计缴营业税(自2016年5月1日起，由计缴营业税改为计缴增值税)。

城市维护建设税及教育费附加

- 城市维护建设税、教育费附加及地方教育费附加均以实际缴纳营业税额及应交增值税额为计税依据，适用税率分别为7%、3%和2%。

企业所得税 - 本集团按应纳税所得额的25%计缴企业所得税。

2. 税收优惠

根据工业和信息化部、国家税务总局 2012 年 8 月 2 日联合下发文件《关于公布中小企业信用担保机构免征营业税和取消免消资格名单的调整》（工信部联企业[2012]386 号），本公司华东分公司、天津分公司及上海分公司从 2013 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日期间取得的符合标准的担保业务收入免征营业税；大连分公司从 2012 年 8 月至 2015 年 7 月期间取得的符合标准的担保业务收入免征营业税。

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注(续)
2016年12月31日
人民币元

五、 财务报表主要项目注释

1. 货币资金

	本集团	
	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
库存现金	265,416.77	364,977.75
银行存款	179,994,545.20	272,356,777.80
其他货币资金	38,357,120.28	328,029.15
合计	218,617,082.25	273,049,784.70

	本公司	
	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
库存现金	154,172.97	233,425.05
银行存款	73,612,265.97	209,966,393.43
其他货币资金	38,357,120.28	328,029.15
合计	112,123,559.22	210,527,847.63

2. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

	本集团及本公司	
	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
交易性权益工具投资	35,493,737.75	9,183,300.10

3. 应收利息

	本集团	
	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
债券投资	8,534,688.65	9,437,499.99
委托贷款	3,493,660.93	-
定期存款	11,504.25	10,708.51
其他	354,166.67	-
合计	12,394,020.50	9,448,208.50

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注(续)
2016年12月31日
人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

3. 应收利息(续)

	本公司	
	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
债券投资	8,534,688.65	9,437,499.99
委托贷款	925,000.00	-
定期存款	11,504.25	10,708.51
其他	4,583.33	4,583.33
合计	9,475,776.23	9,452,791.83

4. 应收代位追偿款

	本集团及本公司	
	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
应收代位追偿款	1,382,880,773.51	1,482,267,920.19
减：坏账准备	(1,254,422,528.97)	(1,192,643,070.81)
合计	128,458,244.54	289,624,849.38

(1) 按账龄分析如下：

账龄	本集团及本公司	
	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
1 年以内 (含 1 年)	57,700,506.61	3,165,096.63
1 年至 2 年 (含 2 年)	3,165,096.63	12,602,335.57
2 年至 3 年 (含 3 年)	11,426,543.80	1,137,311,617.71
3 年至 4 年 (含 4 年)	1,059,841,151.87	297,203,842.39
4 年至 5 年 (含 5 年)	219,937,446.71	691,255.00
5 年以上	30,810,027.89	31,293,772.89
小计	1,382,880,773.51	1,482,267,920.19
减：坏账准备	(1,254,422,528.97)	(1,192,643,070.81)
合计	128,458,244.54	289,624,849.38

账龄自应收代位追偿款确认日起开始计算。

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注(续)
2016年12月31日
人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

4. 应收代位追偿款(续)

(1) 按账龄分析如下(续):

本集团将上述应收代偿款均归类为单项金额重大并对其适用个别方式评估计提了坏账准备。

2016 年单项计提坏账准备的的应收代位追偿款:

债务人名称	账面余额	坏账金额	账龄	计提比例	计提理由
上海月洋钢铁有限公司	59,991,025.90	55,755,047.86	3-4 年	92.94%	预计无法全额收回
高峰(迁安)糖业有限公司	3,011,863.30	3,011,863.30	1-2 年	100.00%	预计无法收回
	56,291,872.53	56,291,872.53	1 年以内	100.00%	预计无法收回
上海友储钢铁有限公司	45,140,761.84	41,953,363.84	3-4 年	92.94%	预计无法全额收回
上海毅维经贸有限公司	44,737,888.28	41,578,937.26	3-4 年	92.94%	预计无法全额收回
上海闵昌经贸有限公司	35,437,714.46	32,935,450.53	3-4 年	92.94%	预计无法全额收回
上海景敏工贸有限公司	34,996,122.18	32,525,039.16	3-4 年	92.94%	预计无法全额收回
上海新辅实业有限公司	9,028,807.86	8,391,281.98	4-5 年	92.94%	预计无法全额收回
	25,923,172.23	24,092,731.98	3-4 年	92.94%	预计无法全额收回
上海兴晟钢铁发展有限公司	34,420,960.30	31,990,489.58	3-4 年	92.94%	预计无法全额收回
上海宝就工贸有限公司	3,098,770.03	2,879,965.27	4-5 年	92.94%	预计无法全额收回
	29,169,465.75	27,109,804.08	3-4 年	92.94%	预计无法全额收回
上海松砖物资有限公司	30,933,969.37	28,749,715.76	3-4 年	92.94%	预计无法全额收回
其他	970,698,379.48	867,156,965.84		89.33%	预计无法全额收回
其中:	1,408,634.08		小于 1 年		
	153,233.33		1-2 年		
	11,426,543.80		2-3 年		
	719,090,071.56		3-4 年		
	207,809,868.82		4-5 年		
	30,810,027.89		大于 5 年		
	<u>1,382,880,773.51</u>	<u>1,254,422,528.97</u>			

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注(续)
2016年12月31日
人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

4. 应收代位追偿款(续)

(1) 按账龄分析如下(续):

2015 年单项计提坏账准备的的应收代位追偿款:

债务人名称	账面余额	坏账金额	账龄	计提比例	计提理由
上海月洋钢铁有限公司	61,654,337.29	50,743,742.10	2-3 年	82.30%	预计无法全额收回
上海升晖物资有限公司	49,751,418.15	40,947,210.57	2-3 年	82.30%	预计无法全额收回
上海友储钢铁有限公司	45,847,255.85	37,733,944.26	2-3 年	82.30%	预计无法全额收回
上海毅维经贸有限公司	44,737,888.28	36,820,894.76	2-3 年	82.30%	预计无法全额收回
上海松砖物资有限公司	41,086,704.37	33,815,838.78	2-3 年	82.30%	预计无法全额收回
上海闵昌经贸有限公司	35,437,714.46	29,166,516.45	2-3 年	82.30%	预计无法全额收回
上海景敏工贸有限公司	34,996,122.18	28,803,070.09	2-3 年	82.30%	预计无法全额收回
上海新辅实业有限公司	25,923,172.23	21,335,705.22	2-3 年	82.30%	预计无法全额收回
	9,028,807.86	7,431,034.34	3-4 年	82.30%	预计无法全额收回
上海宝就工贸有限公司	29,169,465.75	24,007,521.81	2-3 年	82.30%	预计无法全额收回
	5,675,964.03	4,671,523.00	3-4 年	82.30%	预计无法全额收回
其他	1,098,959,069.74	877,166,069.43		79.82%	预计无法全额收回
其中:	3,165,096.63		小于 1 年		
	12,602,335.57		1-2 年		
	768,707,539.15		2-3 年		
	282,499,070.50		3-4 年		
	691,255.00		4-5 年		
	31,293,772.89		大于 5 年		
合计	1,482,267,920.19	1,192,643,070.81			

(2) 本年计提、收回或转回的坏账准备情况:

	本集团及本公司	
	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
年初余额	1,192,643,070.81	1,187,117,706.18
本年转入(附注五、20)	62,954,458.16	9,883,928.63
本年转回	(1,175,000.00)	(4,358,564.00)
本年核销	-	-
年末余额	1,254,422,528.97	1,192,643,070.81

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注(续)
2016年12月31日
人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

5. 定期存款

按剩余到期日分析如下:

	本集团	
	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
三个月以内 (含三个月)	62,656,540.46	17,846,294.88
三个月至一年 (含一年)	35,872,473.42	33,446,592.48
合计	98,529,013.88	51,292,887.36
	本公司	
	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
三个月以内 (含三个月)	61,000,000.00	15,000,000.00
三个月至一年 (含一年)	35,872,473.42	33,446,592.48
合计	96,872,473.42	48,446,592.48

6. 应收款项类投资

	本集团	
	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
委托贷款	1,744,290,267.93	161,384,236.65
减: 减值准备	(25,163,300.00)	(23,057,300.00)
合计	1,719,126,967.93	138,326,936.65
	本公司	
	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
委托贷款	594,290,267.93	161,384,236.65
减: 减值准备	(25,163,300.00)	(23,057,300.00)
合计	569,126,967.93	138,326,936.65

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注(续)
2016年12月31日
人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

7. 可供出售金融资产

	本集团	
	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
债务工具		
债券投资	368,355,200.00	413,774,800.00
信托计划投资	2,668,245,158.98	4,780,348,099.35
理财计划投资	2,106,613,462.09	217,000,000.00
权益工具		
股权投资	1,603,195,147.15	1,085,046,336.85
基金投资	2,496,330,697.87	1,700,473,629.09
合计	9,242,739,666.09	8,196,642,865.29

	本公司	
	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
债务工具		
债券投资	368,355,200.00	413,774,800.00
信托计划投资	1,822,655,158.98	4,280,348,099.35
理财计划投资	1,211,905,128.75	217,000,000.00
权益工具		
股权投资	1,191,180,537.03	1,085,046,336.85
基金投资	4,731,373,414.82	1,728,453,629.09
合计	9,325,469,439.58	7,724,622,865.29

注：上述可供出售金融资产均以公允价值计量。

可供出售金融资产减值准备变动如下：

	本集团及本公司	
	2016 年 可供出售权益工具	2015 年 可供出售权益工具
年初已计提减值	(21,940,516.23)	(21,940,516.23)
本年计提	-	-
其中：从其他综合收益转入	-	-
本年减少	-	-
其中：期后公允价值回升转回	-	-
年末已计提减值	(21,940,516.23)	(21,940,516.23)

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注(续)
2016年12月31日
人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

8. 长期股权投资

	本集团	
	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
对联营企业的投资	17,557,962.90	28,803,183.58
减：减值准备		
- 联营企业	(12,878,010.06)	(8,972,540.99)
合计	4,679,952.84	19,830,642.59
	本公司	
	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
对子公司的投资	121,500,000.00	121,500,000.00
对联营企业的投资	17,407,542.34	28,803,183.58
小计	138,907,542.34	150,303,183.58
减：减值准备		
- 联营企业	(12,878,010.06)	(8,972,540.99)
合计	126,029,532.28	141,330,642.59

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注(续)
2016年12月31日
人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

8. 长期股权投资(续)

	2016 年 12 月 31 日(本集团)									
		本年变动								
	年初 账面价值	追加投资	减少 投资	权益法下 投资损益	其他综 合收益	其他权 益变动	宣告现 金股利	计提减 值准备	年末 账面价值	年末 减值准备
联营企业										
中投保信息技术有限公司	1,245,095.10	-	-	(212,238.64)	-	(229,614.80)	-	-	803,241.66	-
中国星火有限公司	3,905,469.07	-	-	-	-	-	-	(3,905,469.07)	-	(3,905,469.07)
浙江互联网金融资产交易中心股份有限公司	13,403,064.78	-	-	(11,897,638.38)	-	906,675.10	-	-	2,412,101.50	-
上海捷融电子商务有限公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(8,972,540.99)
上海东保金资产管理有限公司	1,277,013.64	-	-	37,175.48	-	-	-	-	1,314,189.12	-
中裕睿信（北京）资产管理有限 公司	-	400,000.00	-	(249,579.44)	-	-	-	-	150,420.56	-
合计	19,830,642.59	400,000.00	-	(12,322,280.98)	-	677,060.30	-	(3,905,469.07)	4,679,952.84	(12,878,010.06)

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注(续)
2016年12月31日
人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

8. 长期股权投资(续)

	2015 年 12 月 31 日(本集团)									
	本年变动									
	年初 账面价值	追加投资	减少 投资	权益法下 投资损益	其他综 合收益	其他权 益变动	宣告现 金股利	计提减 值准备	年末 账面价值	年末 减值准备
联营企业										
中投保信息技术有限公司	2,107,241.91	-	-	(862,146.81)	-	-	-	-	1,245,095.10	-
中国星火有限公司	6,122,894.72	-	-	(2,217,425.65)	-	-	-	-	3,905,469.07	-
浙江互联网金融资产交易中心股份有限公司	-	15,500,000.00	-	(2,096,935.22)	-	-	-	-	13,403,064.78	-
上海捷融电子商务有限公司	1,023,276.45	-	-	(167,148.61)	-	-	-	(856,127.84)	-	(8,972,540.99)
上海东保金资产管理有限公司	1,250,000.00	-	-	27,013.64	-	-	-	-	1,277,013.64	-
合计	10,503,413.08	15,500,000.00	-	(5,316,642.65)	-	-	-	(856,127.84)	19,830,642.59	(8,972,540.99)

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注(续)
2016年12月31日
人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

8. 长期股权投资(续)

	2016年12月31日(本公司)								
	本年变动								年末减值准备
	年初账面价值	追加投资	减少投资	权益法下投资损益	其他综合收益	其他权益变动	宣告现金股利	计提减值准备	
成本法：									
子公司									
天津中保财信资产管理有限公司	30,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-
上海经投资产管理有限公司	30,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-
中投保资产管理无锡有限公司	30,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-
中投保信裕资产管理(北京)有限公司	30,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-
中投保物流无锡有限公司	1,500,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-
小计	121,500,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-
权益法：									
联营企业									
中投保信息技术有限公司	1,245,095.10	-	-	(212,238.64)	-	(229,614.80)	-	-	-
中国星火有限公司	3,905,469.07	-	-	-	-	-	-	(3,905,469.07)	(3,905,469.07)
浙江互联网金融资产交易中心股份有限公司	13,403,064.78	-	-	(11,897,638.38)	-	906,675.10	-	-	-
上海捷融电子商务有限公司	-	-	-	-	-	-	-	-	(8,972,540.99)
上海东保金资产管理有限公司	1,277,013.64	-	-	37,175.48	-	-	-	-	-
小计	19,830,642.59	-	-	(12,072,701.54)	-	677,060.30	-	(3,905,469.07)	(12,878,010.06)
合计	141,330,642.59	-	-	(12,072,701.54)	-	677,060.30	-	(3,905,469.07)	(12,878,010.06)

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注(续)
2016年12月31日
人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

8. 长期股权投资(续)

	2015 年 12 月 31 日(本公司)								
	本年变动								年末减值准备
	年初账面价值	追加投资	减少投资	权益法下 投资损益	其他综 合收益	其他权 益变动	宣告现 金股利	计提减值准备	
成本法：									
子公司									
天津中保财险资产管理有限公司	30,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-
上海经投资产管理有限公司	30,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-
中投保资产管理无锡有限公司	30,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-
中投保信裕资产管理(北京)有限公司	30,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-
中投保物流无锡有限公司	1,500,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-
小计	121,500,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-
权益法：									
联营企业									
中投保信息技术有限公司	2,107,241.91	-	-	(862,146.81)	-	-	-	-	-
中国星火有限公司	6,122,894.72	-	-	(2,217,425.65)	-	-	-	-	-
浙江互联网金融资产交易中心股份有限公司	-	15,500,000.00	-	(2,096,935.22)	-	-	-	-	-
上海捷融电子商务有限公司	1,023,276.45	-	-	(167,148.61)	-	-	-	(856,127.84)	(8,972,540.99)
上海东保金资产管理有限公司	1,250,000.00	-	-	27,013.64	-	-	-	-	-
小计	10,503,413.08	15,500,000.00	-	(5,316,642.65)	-	-	-	(856,127.84)	(8,972,540.99)
合计	132,003,413.08	15,500,000.00	-	(5,316,642.65)	-	-	-	(856,127.84)	(8,972,540.99)

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注(续)
2016年12月31日
人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

9. 投资性房地产

2016 年

本集团	土地使用权	房屋及建筑物	合计
原价			
年初余额	31,014,124.94	66,858,991.20	97,873,116.14
购置	18,664,145.21	660,125,207.41	678,789,352.62
年末余额	49,678,270.15	726,984,198.61	776,662,468.76
累计折旧或摊销			
年初余额	(1,033,804.11)	(926,474.59)	(1,960,278.70)
计提	(1,212,922.99)	(9,638,625.22)	(10,851,548.21)
年末余额	(2,246,727.10)	(10,565,099.81)	(12,811,826.91)
账面价值			
年末	47,431,543.05	716,419,098.80	763,850,641.85
年初	29,980,320.83	65,932,516.61	95,912,837.44

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注(续)
2016年12月31日
人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

9. 投资性房地产(续)

2015 年

本集团	土地使用权	房屋及建筑物	合计
原价			
年初余额	31,014,124.94	64,301,777.15	95,315,902.09
购置	-	2,557,214.05	2,557,214.05
年末余额	31,014,124.94	66,858,991.20	97,873,116.14
累计折旧或摊销			
年初余额	(132,705.29)	-	(132,705.29)
计提	(901,098.82)	(926,474.59)	(1,827,573.41)
年末余额	(1,033,804.11)	(926,474.59)	(1,960,278.70)
账面价值			
年末	29,980,320.83	65,932,516.61	95,912,837.44
年初	30,881,419.65	64,301,777.15	95,183,196.80

于2016年12月31日和2015年12月31日，本集团账面价值人民币660,901,561.31元和人民币65,932,516.61元的房屋及建筑物相关权属证明尚未取得。

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注(续)
2016年12月31日
人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

10. 固定资产

2016年

本集团	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备及其他	合计
原价					
年初余额	378,225,353.75	8,638,492.96	10,613,042.81	27,667,710.24	425,144,599.76
购置	55,949,558.15	1,699,096.02	-	6,438,908.20	64,087,562.37
处置或报废	(280,048.27)	(13,850.00)	-	(2,774,064.64)	(3,067,962.91)
年末余额	<u>433,894,863.63</u>	<u>10,323,738.98</u>	<u>10,613,042.81</u>	<u>31,332,553.80</u>	<u>486,164,199.22</u>
累计折旧					
年初余额	(56,795,323.30)	(4,670,920.96)	(8,050,884.35)	(21,494,578.98)	(91,011,707.59)
计提	(11,567,015.34)	(871,535.00)	(857,607.65)	(3,369,745.22)	(16,665,903.21)
处置或报废	1,940.34	13,182.50	-	2,635,433.17	2,650,556.01
年末余额	<u>(68,360,398.30)</u>	<u>(5,529,273.46)</u>	<u>(8,908,492.00)</u>	<u>(22,228,891.03)</u>	<u>(105,027,054.79)</u>
账面价值					
年末	<u>365,534,465.33</u>	<u>4,794,465.52</u>	<u>1,704,550.81</u>	<u>9,103,662.77</u>	<u>381,137,144.43</u>
年初	<u>321,430,030.45</u>	<u>3,967,572.00</u>	<u>2,562,158.46</u>	<u>6,173,131.26</u>	<u>334,132,892.17</u>

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注(续)
2016年12月31日
人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

10. 固定资产(续)

2015年

本集团	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备及其他	合计
原价					
年初余额	194,842,686.22	6,516,192.06	10,319,182.81	26,259,289.52	237,937,350.61
购置	185,219,258.28	2,222,222.27	293,860.00	2,817,668.06	190,553,008.61
处置或报废	(1,836,590.75)	(99,921.37)	-	(1,409,247.34)	(3,345,759.46)
年末余额	<u>378,225,353.75</u>	<u>8,638,492.96</u>	<u>10,613,042.81</u>	<u>27,667,710.24</u>	<u>425,144,599.76</u>
累计折旧					
年初余额	(49,498,666.10)	(4,235,042.92)	(7,150,803.83)	(18,388,983.33)	(79,273,496.18)
计提	(9,041,418.41)	(501,049.89)	(900,080.52)	(4,444,426.72)	(14,886,975.54)
处置或报废	1,744,761.21	65,171.85	-	1,338,831.07	3,148,764.13
年末余额	<u>(56,795,323.30)</u>	<u>(4,670,920.96)</u>	<u>(8,050,884.35)</u>	<u>(21,494,578.98)</u>	<u>(91,011,707.59)</u>
账面价值					
年末	<u>321,430,030.45</u>	<u>3,967,572.00</u>	<u>2,562,158.46</u>	<u>6,173,131.26</u>	<u>334,132,892.17</u>
年初	<u>145,344,020.12</u>	<u>2,281,149.14</u>	<u>3,168,378.98</u>	<u>7,870,306.19</u>	<u>158,663,854.43</u>

于 2016 年 12 月 31 日和 2015 年 12 月 31 日, 本集团账面价值分别为人民币 30,064,490.04 元和人民币 6,092,960.16 元的房屋及建筑物相关权属证明尚未取得。

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注(续)
2016年12月31日
人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

10. 固定资产(续)

2016 年

本公司	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备及其他	合计
原价					
年初余额	282,851,190.67	6,411,530.69	10,449,664.22	27,437,471.28	327,149,856.86
购置	-	1,699,096.02	-	5,987,039.13	7,686,135.15
处置或报废	-	(13,850.00)	-	(2,774,064.64)	(2,787,914.64)
年末余额	<u>282,851,190.67</u>	<u>8,096,776.71</u>	<u>10,449,664.22</u>	<u>30,650,445.77</u>	<u>332,048,077.37</u>
累计折旧					
年初余额	(55,814,669.13)	(4,670,620.76)	(8,005,891.15)	(21,431,129.20)	(89,922,310.24)
计提	(7,208,800.74)	(655,979.48)	(825,912.05)	(3,299,318.18)	(11,990,010.45)
处置或报废	-	13,182.50	-	2,635,433.17	2,648,615.67
年末余额	<u>(63,023,469.87)</u>	<u>(5,313,417.74)</u>	<u>(8,831,803.20)</u>	<u>(22,095,014.21)</u>	<u>(99,263,705.02)</u>
账面价值					
年末	<u>219,827,720.80</u>	<u>2,783,358.97</u>	<u>1,617,861.02</u>	<u>8,555,431.56</u>	<u>232,784,372.35</u>
年初	<u>227,036,521.54</u>	<u>1,740,909.93</u>	<u>2,443,773.07</u>	<u>6,006,342.08</u>	<u>237,227,546.62</u>

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注(续)
2016年12月31日
人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

10. 固定资产(续)

2015 年

本公司	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备及其他	合计
原价					
年初余额	194,842,686.22	6,511,452.06	10,155,804.22	26,172,554.83	237,682,497.33
购置	89,845,095.20	-	293,860.00	2,674,163.79	92,813,118.99
处置或报废	(1,836,590.75)	(99,921.37)	-	(1,409,247.34)	(3,345,759.46)
年末余额	<u>282,851,190.67</u>	<u>6,411,530.69</u>	<u>10,449,664.22</u>	<u>27,437,471.28</u>	<u>327,149,856.86</u>
累计折旧					
年初余额	(49,498,666.10)	(4,234,742.72)	(7,137,506.23)	(18,364,670.12)	(79,235,585.17)
计提	(8,060,764.24)	(501,049.89)	(868,384.92)	(4,405,290.15)	(13,835,489.20)
处置或报废	1,744,761.21	65,171.85	-	1,338,831.07	3,148,764.13
年末余额	<u>(55,814,669.13)</u>	<u>(4,670,620.76)</u>	<u>(8,005,891.15)</u>	<u>(21,431,129.20)</u>	<u>(89,922,310.24)</u>
账面价值					
年末	<u>227,036,521.54</u>	<u>1,740,909.93</u>	<u>2,443,773.07</u>	<u>6,006,342.08</u>	<u>237,227,546.62</u>
年初	<u>145,344,020.12</u>	<u>2,276,709.34</u>	<u>3,018,297.99</u>	<u>7,807,884.71</u>	<u>158,446,912.16</u>

于 2016 年 12 月 31 日和 2015 年 12 月 31 日，本公司账面价值分别为人民币 1,871,858.08 元和人民币 1,958,625.16 元的房屋及建筑物相关权属证明尚未取得。

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注(续)
2016年12月31日
人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

11. 在建工程

本集团	龙悦花园大酒店在建项目
2016 年 12 月 31 日	
账面余额	4,682,089.89
减值准备	-
账面价值	4,682,089.89
2015 年 12 月 31 日	
账面余额	554,540,005.87
减值准备	-
账面价值	554,540,005.87

重要在建工程2016年变动如下:

项目名称	预算	年初余额	本年增加	本年转入 固定资产	其他减少	年末余额	资金来源	工程投入占 预算比例(%)
龙悦花园大酒店在建项目	583,500,000.00	554,540,005.87	51,673,803.68	17,298,094.01	584,233,625.65	4,682,089.89	自有资金	103.89

重要在建工程2015年变动如下:

项目名称	预算	年初余额	本年增加	本年转入 固定资产	其他减少	年末余额	资金来源	工程投入占 预算比例(%)
龙悦花园大酒店在建项目	583,500,000.00	456,812,340.47	97,727,665.40	-	-	554,540,005.87	自有资金	95.04

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注(续)
2016年12月31日
人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

12. 无形资产

2016年

本集团	软件	土地使用权	其他	合计
原价				
年初余额	9,990,144.85	5,691,054.27	5,487,955.20	21,169,154.32
购置	2,362,068.82	-	-	2,362,068.82
处置或报废	-	(5,691,054.27)	-	(5,691,054.27)
年末余额	12,352,213.67	-	5,487,955.20	17,840,168.87
累计摊销				
年初余额	(3,498,710.59)	(40,650.38)	(4,512,946.02)	(8,052,306.99)
计提	(1,792,873.27)	-	(260,224.73)	(2,053,098.00)
处置或报废	-	40,650.38	-	40,650.38
年末余额	(5,291,583.86)	-	(4,773,170.75)	(10,064,754.61)
减值准备				
年初余额	-	-	-	-
计提	-	-	(85,530.00)	(85,530.00)
处置或报废	-	-	-	-
年末余额	-	-	(85,530.00)	(85,530.00)
账面价值				
年末	7,060,629.81	-	629,254.45	7,689,884.26
年初	6,491,434.26	5,650,403.89	975,009.18	13,116,847.33

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注(续)
2016年12月31日
人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

12. 无形资产(续)

2015年

本集团	软件	土地使用权	其他	合计
原价				
年初余额	8,454,144.85	-	5,487,955.20	13,942,100.05
购置	1,536,000.00	5,691,054.27	-	7,227,054.27
年末余额	<u>9,990,144.85</u>	<u>5,691,054.27</u>	<u>5,487,955.20</u>	<u>21,169,154.32</u>
累计摊销				
年初余额	(1,838,830.90)	-	(4,231,637.70)	(6,070,468.60)
计提	(1,659,879.69)	(40,650.38)	(281,308.32)	(1,981,838.39)
年末余额	<u>(3,498,710.59)</u>	<u>(40,650.38)</u>	<u>(4,512,946.02)</u>	<u>(8,052,306.99)</u>
账面价值				
年末	<u>6,491,434.26</u>	<u>5,650,403.89</u>	<u>975,009.18</u>	<u>13,116,847.33</u>
年初	<u>6,615,313.95</u>	<u>-</u>	<u>1,256,317.50</u>	<u>7,871,631.45</u>

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注(续)
2016年12月31日
人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

12. 无形资产(续)

2016年

本公司	软件	其他	合计
原价			
年初余额	9,990,144.85	5,487,955.20	15,478,100.05
购置	2,088,204.67		2,088,204.67
年末余额	12,078,349.52	5,487,955.20	17,566,304.72
累计摊销			
年初余额	(3,498,710.59)	(4,512,946.02)	(8,011,656.61)
计提	(1,774,615.67)	(260,224.73)	(2,034,840.40)
年末余额	(5,273,326.26)	(4,773,170.75)	(10,046,497.01)
减值准备			
年初余额	-	-	-
计提	-	(85,530.00)	(85,530.00)
年末余额	-	(85,530.00)	(85,530.00)
账面价值			
年末	6,805,023.26	629,254.45	7,434,277.71
年初	6,491,434.26	975,009.18	7,466,443.44

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注(续)
2016年12月31日
人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

12. 无形资产(续)

2015年

本公司	软件	其他	合计
原价			
年初余额	8,454,144.85	5,487,955.20	13,942,100.05
购置	1,536,000.00	-	1,536,000.00
年末余额	9,990,144.85	5,487,955.20	15,478,100.05
累计摊销			
年初余额	(1,838,830.90)	(4,231,637.70)	(6,070,468.60)
计提	(1,659,879.69)	(281,308.32)	(1,941,188.01)
年末余额	(3,498,710.59)	(4,512,946.02)	(8,011,656.61)
账面价值			
年末	6,491,434.26	975,009.18	7,466,443.44
年初	6,615,313.95	1,256,317.50	7,871,631.45

13. 递延所得税资产/负债

	本集团			
	2016 年 12 月 31 日		2015 年 12 月 31 日	
	可抵扣或 应纳税暂时性差异	递延所得税 资产 / (负债)	可抵扣或 应纳税暂时性差异	递延所得税 资产 / (负债)
其他资产坏账准备	110,058,611.30	27,514,652.85	100,667,632.66	25,166,908.17
应付职工薪酬	-	-	23,467,828.53	5,866,957.13
应收款项类投资减值准备	25,163,300.00	6,290,825.00	23,057,300.00	5,764,325.00
可供出售金融资产减值准备	21,940,516.23	5,485,129.06	21,940,516.23	5,485,129.06
长期股投投资减值准备	12,878,010.06	3,219,502.52	8,972,540.99	2,243,135.25
其他	119,770,050.40	29,942,512.61	114,256,262.31	28,564,065.59
以公允价值计量且其变动计 入当期损益的金融资产公 允价值变动	1,674,203.30	418,550.83	1,587,076.19	396,769.05
可供出售金融资产公允价值 变动	(1,108,915,058.24)	(277,228,764.58)	(1,217,811,835.05)	(304,452,958.80)
合计	(817,430,366.95)	(204,357,591.71)	(923,862,678.14)	(230,965,669.55)

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注(续)
2016年12月31日
人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

13. 递延所得税资产/负债(续)

	本公司			
	2016 年 12 月 31 日		2015 年 12 月 31 日	
	可抵扣或 应纳税暂时性差异	递延所得税 资产 / (负债)	可抵扣或 应纳税暂时性差异	递延所得税 资产 / (负债)
其他资产坏账准备	110,058,611.30	27,514,652.85	100,667,632.66	25,166,908.17
应付职工薪酬	-	-	23,467,828.53	5,866,957.13
应收款项类投资减值准备	25,163,300.00	6,290,825.00	23,057,300.00	5,764,325.00
可供出售金融资产减值准备	21,940,516.23	5,485,129.06	21,940,516.23	5,485,129.06
长期股权投资减值准备	12,878,010.06	3,219,502.52	8,972,540.99	2,243,135.25
其他	114,256,262.31	28,564,065.59	114,256,262.31	28,564,065.59
以公允价值计量且其变动计 入当期损益的金融资产公 允价值变动	1,674,203.30	418,550.83	1,587,076.19	396,769.05
可供出售金融资产公允价值 变动	(1,082,669,273.78)	(270,667,318.47)	(1,217,811,835.05)	(304,452,958.80)
合计	(796,698,370.58)	(199,174,592.62)	(923,862,678.14)	(230,965,669.55)

未确认递延所得税资产的可抵扣亏损如下：

	2016 年	2015 年
可抵扣亏损	31,105,299.13	10,617,705.24

未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期：

	2016 年	2015 年
2018 年	407,071.74	407,304.05
2019 年	1,596,380.67	1,596,380.67
2020 年	8,614,020.52	8,614,020.52
2021 年	20,487,826.20	-
合计	31,105,299.13	10,617,705.24

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注(续)
2016年12月31日
人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

14. 其他资产

	本集团	
	2016年12月31日	2015年12月31日
受托担保业务基金(1)	328,524,744.79	285,330,004.04
应收第三方款项	119,610,532.35	148,426,087.23
抵债资产	42,653,481.01	42,653,481.01
逾期拆出资金	16,234,378.69	15,180,034.98
逾期无法收回的债券投资	10,000,000.00	10,000,000.00
长期待摊费用	8,513,144.54	4,583,081.70
预付款项	7,106,927.92	8,585,148.63
逾期短期贷款	6,869,959.65	6,430,844.75
增值税	210,880.85	-
小计	539,724,049.80	521,188,682.34
减：坏账准备	(110,058,611.30)	(100,667,632.66)
合计	429,665,438.50	420,521,049.68

	本公司	
	2016年12月31日	2015年12月31日
应收子公司款项	868,442,603.60	692,798,003.80
受托担保业务基金(1)	328,524,744.79	285,330,004.04
应收第三方款项	109,733,819.62	109,440,559.59
抵债资产	42,653,481.01	42,653,481.01
逾期拆出资金	16,234,378.69	15,180,034.98
逾期无法收回的债券投资	10,000,000.00	10,000,000.00
长期待摊费用	7,765,215.89	4,511,479.51
预付款项	7,027,277.92	8,585,148.63
逾期短期贷款	6,869,959.65	6,430,844.75
小计	1,397,251,481.17	1,174,929,556.31
减：坏账准备	(110,058,611.30)	(100,667,632.66)
合计	1,287,192,869.87	1,074,261,923.65

(1) 根据本公司、上海市财政局和上海市再担保有限公司于2012年6月29日签署的《三方协议》，本公司受托开展担保业务，该业务产生的所有收益归委托方上海市财政局所有，相应的风险与损失亦由委托方上海市财政局承担。本公司受托于上海银行黄河支行及中国建设银行上海第四支行开立专用账户，专项用于收取受托业务担保费、支付代偿款项及相关运营费用。该账户资金产生的利息收入及管理费用亦归委托方上海市财政局所有及承担。

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注(续)
2016年12月31日
人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

14. 其他资产(续)

于 2016 年 12 月 31 日，本集团其他应收款金额前五名如下：

	年末余额	占其他应收 款余额合计数 的比例 (%)	性质	账龄	坏账准备 年末余额
中汇投资有限公司	49,244,071.78	35.26	代偿款	三年以上	49,244,071.78
中国航天信托投资公司	10,150,871.57	7.27	拆出资金	三年以上	10,150,871.57
大鹏证券有限责任公司	10,000,000.00	7.16	外部往来	三年以上	10,000,000.00
广东南桂海外企业集团公司	6,869,959.65	4.92	贷款	三年以上	6,869,959.65
中国华阳租赁公司	6,083,507.12	4.36	拆出资金	三年以上	6,083,507.12
合计	82,348,410.12	58.97			82,348,410.12

于 2015 年 12 月 31 日，本集团其他应收款金额前五名如下：

	年末余额	占其他应收 款余额合计数 的比例 (%)	性质	账龄	坏账准备 年末余额
中汇投资有限公司	49,244,071.78	27.90	代偿款	三年以上	43,000,000.00
中投保信息技术有限公司	13,374,107.12	7.58	关联方往来	一年以下至 三年以上	-
大鹏证券有限责任公司	10,000,000.00	5.66	集团外部往来	三年以上	10,000,000.00
中国航天信托投资公司	9,485,771.57	5.37	拆出资金	三年以上	9,485,771.57
广东南桂海外企业集团公司	6,430,844.75	3.64	贷款	三年以上	6,430,844.75
合计	88,534,795.22	50.15			68,916,616.32

于 2016 年 12 月 31 日，本公司其他应收款金额前五名如下：

	年末余额	占其他应收 款余额合计数 的比例 (%)	性质	账龄	坏账准备 年末余额
天津中保财信资产管理有限公司	551,892,603.60	54.81	集团内部往来	三年以内	-
中投保资产管理无锡有限公司	165,550,000.00	16.44	集团内部往来	一到两年	-
上海经投资产管理有限公司	147,000,000.00	14.60	集团内部往来	三年以内	-
中汇投资有限公司	49,244,071.78	4.89	代偿款	三年以内	49,244,071.78
中国航天信托投资公司	10,150,871.57	1.01	拆出资金	三年以内	10,150,871.57
合计	923,837,546.95	91.75			59,394,943.35

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注(续)
2016年12月31日
人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

14. 其他资产(续)

于 2015 年 12 月 31 日, 本公司其他应收款金额前五名如下:

	年末余额	占其他应收 款余额合计数 的比例 (%)	性质	账龄	坏账准备 年末余额
天津中保财信资产管理有限公司	477,248,003.80	57.68	集团内部往来	三年以内	-
上海经投资产管理有限公司	136,000,000.00	16.44	集团内部往来	两年以内	-
中投保资产管理无锡有限公司	76,550,000.00	9.25	集团内部往来	两年以内	-
中汇投资有限公司	49,244,071.78	5.95	代偿款	三年以上 一年以下至	43,000,000.00
中投保信息技术有限公司	13,374,107.12	1.62	关联方往来	三年以上	-
合计	752,416,182.70	90.94			43,000,000.00

15. 资产减值准备

2016 年(本集团及本公司)						
	年初余额	本年计提/转入	本年减少		汇率变动	年末余额
			转回	转销/核销		
应收代位追偿款坏账准备	1,192,643,070.81	62,954,458.16	(1,175,000.00)	-	-	1,254,422,528.97
应收款项类投资减值准备	23,057,300.00	2,106,000.00	-	-	-	25,163,300.00
可供出售金融资产减值准备	21,940,516.23	-	-	-	-	21,940,516.23
长期股权投资减值准备	8,972,540.99	3,905,469.07	-	-	-	12,878,010.06
无形资产减值准备	-	85,530.00	-	-	-	85,530.00
其他资产减值准备	100,667,632.66	7,897,520.03	-	-	1,493,458.61	110,058,611.30
合计	1,347,281,060.69	76,948,977.26	(1,175,000.00)	-	1,493,458.61	1,424,548,496.56

2015 年(本集团及本公司)						
	年初余额	本年计提/转入	本年减少		汇率变动	年末余额
			转回	转销/核销		
应收代位追偿款坏账准备	1,187,117,706.18	9,883,928.63	(4,358,564.00)	-	-	1,192,643,070.81
应收款项类投资减值准备	15,200,000.00	7,857,300.00	-	-	-	23,057,300.00
可供出售金融资产减值准备	21,940,516.23	-	-	-	-	21,940,516.23
长期股权投资减值准备	8,116,413.15	856,127.84	-	-	-	8,972,540.99
其他资产减值准备	82,816,769.96	16,589,136.04	-	-	1,261,726.66	100,667,632.66
合计	1,315,191,405.52	35,186,492.51	(4,358,564.00)	-	1,261,726.66	1,347,281,060.69

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注(续)
2016年12月31日
人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

16. 短期借款

	本集团及本公司	
	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
信用借款	1,100,000,000.00	1,000,000,000.00

17. 卖出回购金融资产款

按担保物类别分析：

	本集团及本公司	
	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
信托计划投资	450,000,000.00	-

18. 应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示：

	本集团	
	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
短期薪酬	176,881,824.65	157,447,076.21
离职后福利 - 设定提存计划	3,428,053.65	2,036,109.23
合计	180,309,878.30	159,483,185.44

	本公司	
	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
短期薪酬	175,936,373.73	157,016,921.46
离职后福利 - 设定提存计划	3,402,354.65	2,005,038.37
合计	179,338,728.38	159,021,959.83

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注(续)
2016年12月31日
人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

18. 应付职工薪酬(续)

(2) 短期薪酬:

	本集团			2016年12月31日 余额
	2016年1月1日 余额	本年增加	本年减少	
工资、奖金、津贴和补贴	149,358,417.90	211,331,846.93	(192,542,682.19)	168,147,582.64
职工福利费	-	4,555,323.87	(4,555,323.87)	-
社会保险费	2,384,427.50	7,694,050.31	(7,801,674.99)	2,276,802.82
-医疗保险费	2,278,672.20	6,910,602.35	(7,021,139.58)	2,168,134.97
-工伤保险费	85,129.47	225,540.71	(224,960.86)	85,709.32
-生育保险费	20,625.83	557,907.25	(555,574.55)	22,958.53
住房公积金	238,230.39	8,346,321.21	(8,584,551.60)	-
工会经费和职工教育经费	5,466,000.42	4,731,899.56	(4,773,486.42)	5,424,413.56
其他短期薪酬	-	6,115,171.47	(5,082,145.84)	1,033,025.63
合计	157,447,076.21	242,774,613.35	(223,339,864.91)	176,881,824.65

	本集团			2015年12月31日 余额
	2015年1月1日 余额	本年增加	本年减少	
工资、奖金、津贴和补贴	111,182,087.51	208,023,101.49	(169,846,771.10)	149,358,417.90
职工福利费	-	4,310,224.84	(4,310,224.84)	-
社会保险费	2,346,919.61	7,227,791.43	(7,190,283.54)	2,384,427.50
-医疗保险费	2,237,938.07	6,495,980.64	(6,455,246.51)	2,278,672.20
-工伤保险费	85,999.40	224,263.26	(225,133.19)	85,129.47
-生育保险费	22,982.14	507,547.53	(509,903.84)	20,625.83
住房公积金	253,825.19	7,710,748.48	(7,726,343.28)	238,230.39
工会经费和职工教育经费	4,984,846.41	4,951,767.09	(4,470,613.08)	5,466,000.42
其他短期薪酬	-	6,180,598.43	(6,180,598.43)	-
合计	118,767,678.72	238,404,231.76	(199,724,834.27)	157,447,076.21

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注(续)
2016年12月31日
人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

18. 应付职工薪酬(续)

(2)短期薪酬(续):

	本公司			2016年12月31日 余额
	2016年1月1日 余额	本年增加	本年减少	
工资、奖金、津贴和补贴	149,009,130.32	207,488,950.82	(189,186,197.60)	167,311,883.54
职工福利费	-	4,361,132.79	(4,361,132.79)	-
社会保险费	2,370,233.67	7,398,911.18	(7,504,034.03)	2,265,110.82
-医疗保险费	2,266,375.37	6,646,620.62	(6,755,012.02)	2,157,983.97
-工伤保险费	83,962.47	209,961.83	(209,113.98)	84,810.32
-生育保险费	19,895.83	542,328.73	(539,908.03)	22,316.53
住房公积金	249,129.39	8,109,577.21	(8,358,706.60)	-
工会经费和职工教育经费	5,388,428.08	4,655,219.92	(4,717,294.26)	5,326,353.74
其他短期薪酬	-	5,985,524.73	(4,952,499.10)	1,033,025.63
合计	157,016,921.46	237,999,316.65	(219,079,864.38)	175,936,373.73

	本公司			2015年12月31日 余额
	2015年1月1日 余额	本年增加	本年减少	
工资、奖金、津贴和补贴	110,849,617.53	205,807,241.25	(167,647,728.46)	149,009,130.32
职工福利费	-	4,108,820.36	(4,108,820.36)	-
社会保险费	2,334,019.61	7,040,184.52	(7,003,970.46)	2,370,233.67
-医疗保险费	2,227,253.07	6,333,165.61	(6,294,043.31)	2,266,375.37
-工伤保险费	84,957.40	209,343.97	(210,338.90)	83,962.47
-生育保险费	21,809.14	497,674.94	(499,588.25)	19,895.83
住房公积金	262,592.19	7,573,290.48	(7,586,753.28)	249,129.39
工会经费和职工教育经费	4,949,534.05	4,905,440.11	(4,466,546.08)	5,388,428.08
其他短期薪酬	-	6,027,554.37	(6,027,554.37)	-
合计	118,395,763.38	235,462,531.09	(196,841,373.01)	157,016,921.46

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注(续)
2016年12月31日
人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

18. 应付职工薪酬(续)

(3) 离职后福利 - 设定提存计划:

	本集团		
	2016年1月1日 余额	本年增加	本年减少
基本养老保险费	1,309,183.64	13,595,232.86	(14,071,390.21)
失业保险费	157,749.42	630,328.94	(655,409.29)
企业年金缴费	569,176.17	8,489,824.85	(6,596,642.73)
合计	2,036,109.23	22,715,386.65	(21,323,442.23)

	本集团		
	2015年1月1日 余额	本年增加	本年减少
基本养老保险费	1,640,554.63	13,103,719.31	(13,435,090.30)
失业保险费	136,990.02	718,361.96	(697,602.56)
企业年金缴费	569,176.17	7,734,014.41	(7,734,014.41)
合计	2,346,720.82	21,556,095.68	(21,866,707.27)

	本公司		
	2016年1月1日 余额	本年增加	本年减少
基本养老保险费	1,280,290.62	13,026,660.99	(13,498,339.32)
失业保险费	155,571.58	601,432.55	(625,620.06)
企业年金缴费	569,176.17	8,489,824.85	(6,596,642.73)
合计	2,005,038.37	22,117,918.39	(20,720,602.11)

	本公司		
	2015年1月1日 余额	本年增加	本年减少
基本养老保险费	1,614,495.63	12,726,433.35	(13,060,638.36)
失业保险费	135,036.02	691,244.92	(670,709.36)
企业年金缴费	569,176.17	7,734,014.41	(7,734,014.41)
合计	2,318,707.82	21,151,692.68	(21,465,362.13)

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注(续)
2016年12月31日
人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

19. 应交税费

	本集团	
	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
企业所得税	39,067,294.91	42,164,643.76
增值税	6,490,702.35	(302,848.72)
个人所得税	2,169,285.13	884,703.50
城市维护建设税	485,270.04	630,605.79
教育费附加	345,844.82	450,756.51
营业税	89,769.29	9,002,937.20
其他	5,528,842.89	176,481.45
合计	54,177,009.43	53,007,279.49

	本公司	
	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
企业所得税	37,746,381.20	42,097,663.51
增值税	6,215,297.25	284.00
个人所得税	2,163,434.59	883,664.40
城市维护建设税	464,684.36	627,883.92
教育费附加	331,121.15	448,812.30
营业税	86,968.82	8,969,727.61
其他	5,395,299.88	93,715.23
合计	52,403,187.25	53,121,750.97

20. 担保合同准备金

	本集团及本公司	
	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
担保合同准备金	378,550,884.32	409,650,546.19

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注(续)
2016年12月31日
人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

20. 担保合同准备金(续)

(1) 担保合同准备金增减变动：

	本集团及本公司			
	2016 年 12 月 31 日			
	年初余额	本年增加	本年转出 附注五、4(2)	年末余额
担保合同准备金	409,650,546.19	31,854,796.29	(62,954,458.16)	378,550,884.32

	本集团及本公司			
	2015 年 12 月 31 日			
	年初余额	本年增加	本年转出 附注五、4(2)	年末余额
担保合同准备金	382,757,511.72	36,776,963.10	(9,883,928.63)	409,650,546.19

(2)担保合同准备金期限：

本集团及本公司			
2016 年 12 月 31 日			
	1 年以下(含 1 年)	1 年以上	合计
担保合同准备金	24,901,512.77	353,649,371.55	378,550,884.32

本集团及本公司			
2015 年 12 月 31 日			
	1 年以下(含 1 年)	1 年以上	合计
担保合同准备金	71,597,489.46	338,053,056.73	409,650,546.19

21. 应付债券

本集团及本公司		
	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
16 中保 01	1,493,415,743.12	-

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注(续)
2016年12月31日
人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

21. 应付债券(续)

于2016年12月31日，应付债券余额列示如下：

面值	发行日期	债券期限	发行金额	年初余额	本年发行	本年计提利息	折溢价摊销	本年偿还	年末余额
		5 年期固定利率债券，附第 3 年末发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权							
<u>1,500,000,000.00</u>	<u>2016/10/12</u>		<u>1,500,000,000.00</u>	:	<u>1,492,924,528.30</u>	<u>12,012,328.77</u>	<u>12,503,543.59</u>	:	<u>1,493,415,743.12</u>

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注(续)
2016年12月31日
人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

22. 递延收益

2016 年 12 月 31 日(本集团及本公司)				
	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
担保	<u>1,124,411,638.13</u>	<u>288,993,934.34</u>	<u>(417,846,633.94)</u>	<u>995,558,938.53</u>
2015 年 12 月 31 日(本集团及本公司)				
	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
担保	1,067,628,130.31	525,882,793.98	(469,099,286.16)	1,124,411,638.13

23. 其他负债

	本集团	
	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
外部往来款项	549,567,998.15	493,383,519.55
应付合并结构化主体权益持有者 款项	495,114,821.51	-
受托担保业务基金 (附注五、14)	328,524,744.79	285,330,004.04
应付利息	63,586,064.24	15,991,728.87
存入保证金	49,932,717.96	119,021,427.97
其他预收账款	18,606,244.32	13,726,185.81
公共维修基金	3,085,317.33	3,085,317.33
应付股利	-	97,046,090.00
其他	<u>12,204,843.53</u>	<u>3,485,987.63</u>
合计	<u>1,520,622,751.83</u>	<u>1,031,070,261.20</u>

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注(续)
2016年12月31日
人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

23. 其他负债(续)

	本公司	
	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
受托担保业务基金 (附注五、14)	328,524,744.79	285,330,004.04
应付子公司	27,400,000.00	27,400,000.00
存入保证金	17,108,734.49	69,016,030.47
其他预收账款	15,276,493.20	13,593,152.84
应付利息	14,188,612.16	1,653,208.33
外部往来款项	5,443,916.03	5,901,551.08
公共维修基金	3,085,317.33	3,085,317.33
应付股利	-	97,046,090.00
其他	5,773,558.72	3,381,199.63
合计	<u>416,801,376.72</u>	<u>506,406,553.72</u>

24. 股本

	年初余额	本年增减变动					年末余额
		发行新股	送股	公积金转增	其他	小计	
股份总数	<u>4,500,000,000.00</u>	≡	≡	≡	≡	≡	<u>4,500,000,000.00</u>

本公司的股本已由中兴华富华会计师事务所验证,并分别于2006年12月14日、2010年8月26日及2012年8月6日出具了中兴华验字(2006)第016号验资报告、中兴华验字(2010)第011号验资报告及中兴华验字(2012)第2101001号验资报告。

25. 资本公积

	本集团及本公司			
	2016 年 1 月 1 日	本年增加	本年减少	2016 年 12 月 31 日
其他	<u>6,888,443.85</u>	<u>906,675.10</u>	<u>(229,614.80)</u>	<u>7,565,504.15</u>

	本集团及本公司			
	2015 年 1 月 1 日	本年增加	本年减少	2015 年 12 月 31 日
其他	<u>6,888,443.85</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>6,888,443.85</u>

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注(续)
2016年12月31日
人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

26. 其他综合收益

(a) 其他综合收益各项目及其所得税影响和转入损益情况

项目	本集团					
	2016 年			2015 年		
	税前金额	所得税	税后净额	税前金额	所得税	税后净额
一、以后不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-	-	-	-
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动	-	-	-	-	-	-
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	-	-	-	-	-
二、以后将重分类进损益的其他综合收益	(102,083,596.33)	(25,520,899.08)	(76,562,697.25)	50,861,758.67	12,715,439.67	38,146,319.00
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	-	-	-	-	-	-
减：前期计入其他综合收益当期转入损益	-	-	-	-	-	-
小计	-	-	-	-	-	-
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益	81,034,339.59	20,258,584.90	60,775,754.69	166,272,733.42	41,568,183.36	124,704,550.06
减：前期计入其他综合收益当期转入损益	183,117,935.92	45,779,483.98	137,338,451.94	115,410,974.75	28,852,743.69	86,558,231.06
小计	(102,083,596.33)	(25,520,899.08)	(76,562,697.25)	50,861,758.67	12,715,439.67	38,146,319.00
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-	-	-	-	-	-
减：前期计入其他综合收益当期转入损益	-	-	-	-	-	-
小计	-	-	-	-	-	-
4. 现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额的调整额	-	-	-	-	-	-
减：前期计入其他综合收益当期转入损益	-	-	-	-	-	-
小计	-	-	-	-	-	-
5. 外币财务报表折算差额	-	-	-	-	-	-
减：前期计入其他综合收益当期转入损益	-	-	-	-	-	-
小计	-	-	-	-	-	-
三、其他综合收益合计	(102,083,596.33)	(25,520,899.08)	(76,562,697.25)	50,861,758.67	12,715,439.67	38,146,319.00

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注(续)
2016年12月31日
人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

26. 其他综合收益（续）

(b) 其他综合收益各项目的调节情况

项目	本集团								小计
	重新计量设定 受益计划净负债 或净资产的变动	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	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	可供出售 金融资产公允 价值变动损益	持有至到期投资 重分类为可供出 售金融资产损益	现金流量套期 损益的有效部分	外币财务报 表折算差额	其 他	
一、上年年初余额	-	-	-	875,212,557.26	-	-	-	-	875,212,557.26
二、上年增减变动 金额（减少以“—” 号填列）	-	-	-	38,146,319.00	-	-	-	-	38,146,319.00
三、本年年初余额	-	-	-	913,358,876.26	-	-	-	-	913,358,876.26
四、本年增减变动 金额（减少以“—” 号填列）	-	-	-	(76,575,294.82)	-	-	-	-	(76,575,294.82)
五、本年年末余额	-	-	-	836,783,581.44	-	-	-	-	836,783,581.44

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注(续)
2016年12月31日
人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

26. 其他综合收益（续）

(a) 其他综合收益各项目及其所得税影响和转入损益情况

项目	本公司					
	2016 年			2015 年		
	税前金额	所得税	税后净额	税前金额	所得税	税后净额
一、以后不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-	-	-	-
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动	-	-	-	-	-	-
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	-	-	-	-	-
二、以后将重分类进损益的其他综合收益	(135,142,561.27)	(33,785,640.32)	(101,356,920.95)	50,861,758.67	12,715,439.67	38,146,319.00
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	-	-	-	-	-	-
减：前期计入其他综合收益当期转入损益	-	-	-	-	-	-
小计	-	-	-	-	-	-
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益	47,975,374.65	11,993,843.66	35,981,530.99	166,272,733.42	41,568,183.36	124,704,550.06
减：前期计入其他综合收益当期转入损益	183,117,935.92	45,779,483.98	137,338,451.94	115,410,974.75	28,852,743.69	86,558,231.06
小计	(135,142,561.27)	(33,785,640.32)	(101,356,920.95)	50,861,758.67	12,715,439.67	38,146,319.00
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-	-	-	-	-	-
减：前期计入其他综合收益当期转入损益	-	-	-	-	-	-
小计	-	-	-	-	-	-
4. 现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额的调整额	-	-	-	-	-	-
减：前期计入其他综合收益当期转入损益	-	-	-	-	-	-
小计	-	-	-	-	-	-
5. 外币财务报表折算差额	-	-	-	-	-	-
减：前期计入其他综合收益当期转入损益	-	-	-	-	-	-
小计	-	-	-	-	-	-
三、其他综合收益合计	(135,142,561.27)	(33,785,640.32)	(101,356,920.95)	50,861,758.67	12,715,439.67	38,146,319.00

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注(续)
2016年12月31日
人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

26. 其他综合收益（续）

(b) 其他综合收益各项目的调节情况

项目	本公司								小计
	重新计量设定 受益计划净负债 或净资产的变动	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	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	可供出售 金融资产公允 价值变动损益	持有至到期投资 重分类为可供出 售金融资产损益	现金流量套期 损益的有效部分	外币财务报 表折算差额	其 他	
一、上年年初余额	-	-	-	875,212,557.26	-	-	-	-	875,212,557.26
二、上年增减变动 金额（减少以括号 填列）	-	-	-	38,146,319.00	-	-	-	-	38,146,319.00
三、本年年初余额	-	-	-	913,358,876.26	-	-	-	-	913,358,876.26
四、本年增减变动 金额（减少以括号 填列）	-	-	-	(101,356,920.95)	-	-	-	-	(101,356,920.95)
五、本年年末余额	-	-	-	812,001,955.31	-	-	-	-	812,001,955.31

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注(续)
2016年12月31日
人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

27. 盈余公积

	2016 年(本集团及本公司)			
	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
法定盈余公积	164,446,861.50	60,914,834.63	-	225,361,696.13
任意盈余公积	166,126,519.76	-	-	166,126,519.76
合计	330,573,381.26	60,914,834.63	-	391,488,215.89

	2015 年(本集团及本公司)			
	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
法定盈余公积	103,306,521.85	61,140,339.65	-	164,446,861.50
任意盈余公积	166,126,519.76	-	-	166,126,519.76
合计	269,433,041.61	61,140,339.65	-	330,573,381.26

根据公司法、本公司章程的规定，本公司按净利润的10%提取法定盈余公积金。法定盈余公积累计额为本公司注册资本50%以上的，可不再提取。

28. 一般风险准备

	2016 年(本集团及本公司)			
	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
一般风险准备	61,140,339.65	60,914,834.63	-	122,055,174.28

	2015 年(本集团及本公司)			
	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
一般风险准备	-	61,140,339.65	-	61,140,339.65

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注(续)
2016年12月31日
人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

29. 未分配利润

	本集团	
	2016 年	2015 年
调整前上年年末未分配利润	573,795,848.01	587,349,760.09
调整	-	-
调整后年初未分配利润 (1)	573,795,848.01	587,349,760.09
归属于母公司股东的净利润	599,142,348.46	603,371,587.28
减：提取法定盈余公积	(60,914,834.63)	(61,140,339.65)
提取一般风险准备	(60,914,834.63)	(61,140,339.65)
分配股利	(244,561,358.61)	(494,644,820.06)
年末未分配利润 (1)	806,547,168.60	573,795,848.01

(1) 年末未分配利润的说明

截至 2016 年 12 月 31 日，本集团归属于母公司的未分配利润中包含了本公司的子公司提取的盈余公积人民币 952,168.24 元，2015 年 12 月 31 日该金额为人民币 27,635.91 元。

	本公司	
	2016 年	2015 年
调整前上年年末未分配利润	583,642,244.21	589,164,347.06
调整	-	-
调整后年初未分配利润	583,642,244.21	589,164,347.06
归属于母公司股东的净利润	609,148,346.32	611,403,396.51
减：提取法定盈余公积	(60,914,834.63)	(61,140,339.65)
提取一般风险准备	(60,914,834.63)	(61,140,339.65)
分配股利	(244,561,358.61)	(494,644,820.06)
年末未分配利润	826,399,562.66	583,642,244.21

30. 担保业务净收入

	本集团及本公司	
	2016 年	2015 年
担保业务收入	554,696,908.63	760,801,092.26
减：递延收益变动	128,852,699.60	(56,783,507.82)
合计	683,549,608.23	704,017,584.44

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注(续)
2016年12月31日
人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

30. 担保业务净收入(续)

于资产负债表日，担保业务净收入按担保业务类型分类列示如下：

	本集团及本公司	
	2016 年	2015 年
金融担保	657,516,806.17	663,982,822.42
贸易融资担保	3,668,236.22	1,609,200.00
履约担保	1,683,801.34	3,014,494.56
其他融资担保	12,366,294.95	15,044,241.10
其他与担保相关收入	8,314,469.55	20,366,826.36
合计	683,549,608.23	704,017,584.44

31. 投资收益

	本集团	
	2016 年	2015 年
长期股权投资	(12,322,280.98)	(5,316,642.65)
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产	(3,658,201.30)	16,473,568.14
可供出售金融资产		
- 股权类投资收益	262,280,790.23	230,459,868.18
- 债券投资收益	25,521,195.66	46,199,357.58
- 信托投资收益	297,888,741.64	323,530,682.29
- 基金投资收益	50,309,959.35	35,653,303.38
- 理财投资收益	17,053,171.62	15,251,790.32
其他	54,127,088.61	2,457,576.85
合计	691,200,464.83	664,709,504.09

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注(续)
2016年12月31日
人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

31. 投资收益(续)

	本公司	
	2016 年	2015 年
长期股权投资	(12,072,701.54)	(5,316,642.65)
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产	(3,658,201.30)	16,473,568.14
可供出售金融资产		
- 股权类投资收益	262,280,790.23	230,459,868.18
- 债券投资收益	25,521,195.66	46,199,357.58
- 信托投资收益	258,458,553.00	310,248,182.29
- 基金投资收益	94,052,134.57	35,653,303.38
- 理财投资收益	12,616,512.22	15,251,790.32
其他	13,345,533.05	2,504,660.18
合计	650,543,815.89	651,474,087.42

32. 公允价值变动损失

	本集团及本公司	
	2016 年	2015 年
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产	(87,127.11)	(1,993,401.91)

33. 其他业务收入/成本

(1) 其他业务收入:

	本集团	
	2016 年	2015 年
利息收入	3,083,078.71	3,252,181.69
其他	24,347,096.93	14,871,603.62
合计	27,430,175.64	18,123,785.31

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注(续)
2016年12月31日
人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

33. 其他业务收入/成本(续)

(1) 其他业务收入(续):

	本公司	
	2016 年	2015 年
利息收入	2,758,710.69	2,765,442.91
其他	2,526,449.93	2,523,591.17
合计	5,285,160.62	5,289,034.08

(2) 其他业务成本:

	本集团	
	2016 年	2015 年
利息支出	120,985,812.87	101,553,940.30
其他	10,023,525.15	10,977,070.24
合计	131,009,338.02	112,531,010.54

	本公司	
	2016 年	2015 年
利息支出	82,832,007.35	87,183,200.75
其他	52,502.65	61,052.76
合计	82,884,510.00	87,244,253.51

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注(续)
2016年12月31日
人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

34. 税金及附加

	本集团	
	2016 年	2015 年
营业税	20,558,030.40	58,949,572.92
城市维护建设税	3,662,599.80	4,132,862.21
教育费附加	2,615,511.30	2,952,044.45
房产税	2,795,362.24	-
土地使用税	212,983.01	-
车船税	14,667.75	-
印花税	116,785.02	-
河道管理费	5,177.37	12,821.32
防洪基金	22,622.24	-
合计	30,003,739.13	66,047,300.90

	本公司	
	2016 年	2015 年
营业税	19,945,407.45	58,164,374.81
城市维护建设税	3,437,973.49	4,071,506.25
教育费附加	2,455,438.35	2,908,218.72
房产税	728,776.80	-
土地使用税	23,812.92	-
车船税	14,667.75	-
印花税	95,372.81	-
河道管理费	4,331.32	5,657.08
合计	26,705,780.89	65,149,756.86

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注(续)
2016年12月31日
人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

35. 业务及管理费

	本集团	
	2016 年	2015 年
职工薪酬	263,194,363.10	258,186,226.89
租赁费	28,026,679.48	31,405,023.74
专业服务费	27,498,115.96	36,935,563.95
折旧和摊销	24,937,407.25	18,373,843.30
办公费	15,839,194.58	21,039,641.03
差旅费	8,211,345.23	11,187,345.75
税金	6,049,743.15	1,841,048.97
业务招待费	2,229,763.41	5,173,521.86
其他费用	6,502,771.37	4,353,393.09
合计	382,489,383.53	388,495,608.58

	本公司	
	2016 年	2015 年
职工薪酬	260,117,235.04	256,614,223.77
租赁费	28,002,579.48	31,289,823.74
专业服务费	24,741,990.14	33,538,315.04
折旧和摊销	15,080,156.64	17,347,989.10
办公费	13,719,714.46	19,938,995.95
差旅费	8,153,614.87	11,091,712.75
税金	5,686,199.02	1,383,907.85
业务招待费	2,137,314.62	4,965,209.86
其他费用	4,954,794.26	4,199,619.61
合计	362,593,598.53	380,369,797.67

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注(续)
2016年12月31日
人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

36. 资产减值转回/(损失)

	本集团及本公司	
	2016 年	2015 年
应收代偿款减值转回	(1,175,000.00)	(4,358,564.00)
应收款项类投资减值损失	2,106,000.00	7,857,300.00
其他资产减值损失	7,897,520.03	16,589,136.04
长期股权投资减值损失	3,905,469.07	856,127.84
无形资产减值损失	85,530.00	-
合计	12,819,519.10	20,943,999.88

37. 所得税费用

(1) 所得税费用组成:

	本集团	
	2016 年	2015 年
当期所得税费用	211,428,165.33	152,153,263.49
递延所得税费用	616,116.38	3,252,350.32
合计	212,044,281.71	155,405,613.81

	本公司	
	2016 年	2015 年
当期所得税费用	208,257,195.47	152,055,907.85
递延所得税费用	1,994,563.40	3,252,350.32
合计	210,251,758.87	155,308,258.17

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注(续)
2016年12月31日
人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

37. 所得税费用(续)

(2) 所得税费用与利润总额的关系如下:

	本集团	
	2016 年	2015 年
利润总额	810,910,786.07	758,471,710.68
按法定税率计算的所得税费用	202,727,696.52	189,617,927.67
无须纳税的收益	(6,325,416.02)	(3,097,254.44)
不可抵扣的费用	11,789,543.45	3,632,587.80
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	4,984,492.18	2,155,562.53
使用前期未确认递延所得税资产的影响	(232.31)	(36,903,209.75)
其他	(1,131,802.11)	-
按本集团实际税率计算的所得税费用	<u>212,044,281.71</u>	<u>155,405,613.81</u>
	本公司	
	2016 年	2015 年
利润总额	819,400,105.19	766,711,654.68
按法定税率计算的所得税费用	204,850,026.30	191,677,913.67
无须纳税的收益	(6,325,416.02)	(3,097,254.44)
不可抵扣的费用	11,727,148.59	3,627,351.87
使用前期未确认递延所得税资产的影响	-	(36,899,752.93)
按本公司实际税率计算的所得税费用	<u>210,251,758.87</u>	<u>155,308,258.17</u>

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注(续)
2016年12月31日
人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

38. 现金流量表项目注释

(1) 现金流量表补充资料:

a. 将净利润调节为经营活动现金流量:

	本集团	
	2016 年	2015 年
净利润	598,866,504.36	603,066,096.87
加: 资产减值损失 / (转回)	12,819,519.10	20,943,999.88
固定资产折旧	16,665,903.21	14,886,975.54
投资性房地产摊销	10,851,548.21	1,827,573.41
无形资产摊销	2,053,098.00	1,981,838.39
长期待摊费用摊销	1,103,380.99	1,832,612.59
处置固定资产损失 / (利得)	120,718.97	117,101.96
公允价值变动损失 / (收益)	87,127.11	1,993,401.91
利息支出	120,985,812.87	101,553,940.30
汇兑损失 / (收益)	(2,427,369.24)	(2,043,627.29)
投资收益	(691,200,464.83)	(664,709,504.09)
递延所得税增加 / (减少)	616,116.38	3,252,350.32
担保合同准备金的增加 / (减少)	(31,099,661.87)	26,893,034.47
递延收益的增加	(128,852,699.60)	56,783,507.82
经营性应收项目的减少 / (增加)	(126,906,238.95)	188,913,271.01
经营性应付项目的增加 / (减少)	236,847,307.76	134,734,265.19
经营活动产生的现金流量净额	20,530,602.47	492,026,838.28

	本公司	
	2016 年	2015 年
净利润	609,148,346.32	611,403,396.51
加: 资产减值损失 / (转回)	12,819,519.10	20,943,999.88
固定资产折旧	11,990,010.45	13,835,489.20
无形资产摊销	2,034,840.40	1,941,188.01
长期待摊费用摊销	1,055,305.79	1,812,429.31
处置固定资产损失 / (利得)	120,718.97	117,101.96
公允价值变动损失 / (收益)	87,127.11	1,993,401.91
利息支出	82,832,007.35	87,183,200.75
汇兑损失 / (收益)	(2,427,369.24)	(2,043,627.29)
投资收益	(650,543,815.89)	(651,474,087.42)
递延所得税增加	1,994,563.40	3,252,350.32
担保合同准备金的增加 / (减少)	(31,099,661.87)	26,893,034.47
递延收益的增加	(128,852,699.60)	56,783,507.82
经营性应收项目的减少 / (增加)	(124,922,506.31)	215,094,221.95
经营性应付项目的增加 / (减少)	71,875,223.77	(72,308,718.42)
经营活动产生的现金流量净额	(143,888,390.25)	315,426,888.96

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注(续)
2016年12月31日
人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

38. 现金流量表项目注释(续)

(1) 现金流量表补充资料(续):

b. 现金及现金等价物净变动情况:

	本集团	
	2016 年	2015 年
现金的年末余额	281,273,622.71	290,896,079.58
减: 现金的年初余额	290,896,079.58	862,234,828.50
现金及现金等价物净减少额	(9,622,456.87)	(571,338,748.92)
	本公司	
	2016 年	2015 年
现金的年末余额	173,123,559.22	225,527,847.63
减: 现金的年初余额	225,527,847.63	783,820,283.64
现金及现金等价物净减少额	(52,404,288.41)	(558,292,436.01)

(2) 现金及现金等价物的构成:

	本集团	
	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
库存现金	265,416.77	364,977.75
可随时用于支付的银行存款	242,651,085.66	290,203,072.68
可随时用于支付的非银行 金融机构存款	38,357,120.28	328,029.15
年末现金及现金等价物余额	281,273,622.71	290,896,079.58
	本公司	
	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
库存现金	154,172.97	233,425.05
可随时用于支付的银行存款	134,612,265.97	224,966,393.43
可随时用于支付的非银行 金融机构存款	38,357,120.28	328,029.15
年末现金及现金等价物余额	173,123,559.22	225,527,847.63

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注(续)
2016年12月31日
人民币元

六、 在其他主体中的权益

1. 在子公司中的权益

本公司主要子公司的情况如下：

主要子公司名称	主要 经营地	注册地	业务性质	注册资本 (人民币)	持股比例 (%)		取得方式
					直接	间接	
天津中保财信资产管理 有限公司	天津	天津	资产管理	3,000 万	100	-	设立
中投保资产管理无锡 有限公司	无锡	无锡	资产管理	3,000 万	100	-	设立
中投保信裕资产管理 (北京) 有限公司	北京	北京	资产管理	3,000 万	100	-	设立
上海经投资资产管理 有限公司	上海	上海	资产管理	3,000 万	100	-	设立
中投保物流无锡有限 公司	无锡	无锡	物流仓储	200 万	75	-	设立
天津瑞元投资管理 中心(有限合伙)	天津	天津	投资管理	50,000 万	93.33	100	设立
天津信祥企业管理合 伙企业(有限合伙)	天津	天津	管理咨询	38,140 万	99.90	99.95	设立
北京快融保金融信息 服务股份有限公司	北京	北京	金融服务	5,000 万	40	100	设立

注：天津中保财信资产管理有限公司于 2013 年 6 月 7 日成立，本集团及本公司的持股比例和表决权比例均为 100%，本公司于 2013 年度将天津中保财信资产管理有限公司纳入合并范围。

中投保资产管理无锡有限公司于 2014 年 4 月 24 日成立，本集团及本公司的持股比例和表决权比例均为 100%，本公司于 2014 年度将中投保资产管理无锡有限公司纳入合并范围。

中投保信裕资产管理（北京）有限公司于 2014 年 11 月 2 日成立，本集团及本公司的持股比例和表决权比例均为 100%，本公司于 2014 年度将中投保信裕资产管理（北京）有限公司纳入合并范围。

上海经投资资产管理有限公司于 2014 年 5 月 16 日成立，本集团及本公司的持股比例和表决权比例均为 100%，本公司于 2014 年度将上海经投资资产管理有限公司纳入合并范围。

中投保物流无锡有限公司于 2014 年 3 月 20 日成立，本集团及本公司的持股比例和表决权比例均为 75%，本公司于 2014 年度将中投保物流无锡有限公司纳入合并范围。

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注(续)
2016年12月31日
人民币元

六、 在其他主体中的权益(续)

1. 在子公司中的权益(续)

天津瑞元投资管理中心(有限合伙)于2015年7月21日成立, 本公司直接持股比例和表决权比例均为93.33%, 本集团持股比例和表决权比例均为100%, 本公司于2015年度将天津瑞元投资管理中心(有限合伙)纳入合并范围。

天津信祥企业管理合伙企业(有限合伙)于2015年12月29日成立, 本公司直接持股比例和表决权比例均为99.90%, 本集团持股比例和表决权比例均为99.95%, 本公司于2016年度将天津信祥企业管理合伙企业(有限合伙)纳入合并范围。

北京快融保金融信息服务股份有限公司于2016年1月13日成立, 本公司直接持股比例和表决权比例均为40%, 本集团持股比例和表决权比例均为100%, 本公司于2016年度将北京快融保金融信息服务股份有限公司纳入合并范围。

2. 在联营企业中的权益

	本集团	
	2016 年	2015 年
联营企业		
- 重要的联营企业	2,412,101.50	13,403,064.78
- 不重要的联营企业	15,145,861.40	15,400,118.80
小计	17,557,962.90	28,803,183.58
减: 减值准备	(12,878,010.06)	(8,972,540.99)
合计	4,679,952.84	19,830,642.59
	本公司	
	2016 年	2015 年
联营企业		
- 重要的联营企业	2,412,101.50	13,403,064.78
- 不重要的联营企业	14,995,440.84	15,400,118.80
小计	17,407,542.34	28,803,183.58
减: 减值准备	(12,878,010.06)	(8,972,540.99)
合计	4,529,532.28	19,830,642.59

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注(续)
2016年12月31日
人民币元

六、 在其他主体中的权益

2. 在联营企业中的权益(续)

(1) 重要联营企业：

企业名称	主要		业务性质	持股比例(%)		会计处 理方法	注册资本 (人民币)	对本集团活动 是否具有战略性
	经营地	注册地		直接	间接			
浙江互联网金融 资产交易中心 股份有限公司	浙江	杭州	服务	27.35	-	权益法	5,667 万	是

注：浙江互联网金融资产交易中心股份有限公司于 2014 年 12 月 24 日成立，本集团及本公司的持股比例和表决权比例均为 27.35%。

(2) 重要联营企业的主要财务信息：

	本集团及本公司 2016 年
流动资产	106,229,343.94
非流动资产	1,459,596.92
资产合计	107,688,940.86
流动负债	99,356,476.33
负债合计	99,356,476.33
净资产	8,332,464.53
按持股比例享有的净资产份额	2,412,101.50
对联营企业投资的账面价值	2,412,101.50
营业收入	15,948,121.50
净亏损	(37,926,607.59)
综合收益总额	(37,926,607.59)

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注(续)
2016年12月31日
人民币元

六、 在其他主体中的权益

2. 在联营企业中的权益(续)

(3) 不重要联营企业的汇总财务信息如下:

	本集团	
	2016 年	2015 年
联营企业:		
投资账面价值合计	2,267,851.34	6,427,577.82
下列各项按持股比例计算的合计数		
- 净(亏损)/利润	(424,642.60)	(3,219,707.42)
- 综合收益总额	(424,642.60)	(3,219,707.42)
	本公司	
	2016 年	2015 年
联营企业:		
投资账面价值合计	2,117,430.78	6,427,577.82
下列各项按持股比例计算的合计数		
- 净(亏损)/利润	(175,063.16)	(3,219,707.42)
- 综合收益总额	(175,063.16)	(3,219,707.42)

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注(续)
2016年12月31日
人民币元

六、 在其他主体中的权益(续)

3. 在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

于资产负债表日，本集团未纳入合并财务报表范围的结构化主体全部为第三方机构发起设立的结构化主体。

截至资产负债表日，本集团通过直接持有投资而在结构化主体中享有的权益的账面价值列示如下：

	本集团			
	2016 年 12 月 31 日		2015 年 12 月 31 日	
	账面价值	最大损失敞口(1)	账面价值	最大损失敞口(1)
理财产品	1,251,905,128.75	1,251,905,128.75	217,000,000.00	217,000,000.00
基金投资	1,873,178,672.40	1,873,178,672.40	1,700,474,929.19	1,700,474,929.19
信托投资	242,655,158.98	242,655,158.98	538,459,125.04	538,459,125.04
合计	3,367,738,960.13	3,367,738,960.13	2,455,934,054.23	2,455,934,054.23

(1) 最大损失敞口为结构化主体在报告日的公允价值。

于资产负债表日，本集团持有的未合并的结构化主体的权益在可供出售金融资产及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中确认。

于资产负债表日，本集团通过为部分结构化主体提供金融担保而在结构化主体中享有权益，其最大损失敞口于 2016 年 12 月 31 日为人民币 10,997,262.14 万元，2015 年 12 月 31 日为人民币 8,572,350.30 万元，并已包含在附注九中披露。本集团为该部分结构化主体提供金融担保而获取的担保净收入于 2016 年度为 27,414.76 万元，于 2015 年度为人民币 21,913.83 万元。

4. 纳入合并财务报表范围的结构化主体

纳入本集团合并范围的结构化主体为本集团所投资的部分信托计划和部分私募基金投资，本集团通过直接持有投资并享有实质性决策权，因此将其纳入合并范围。纳入合并范围的结构化主体于 2016 年 12 月 31 日直接持有金额为人民币 460,797.00 万元(2015 年 12 月 31 日为人民币 424,188.90 万元)。

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注(续)
2016年12月31日
人民币元

七、与金融工具相关的风险

本集团在日常活动中面临各种金融工具的风险，主要包括：信用风险、流动性风险、利率风险、汇率风险、价格风险、担保业务风险等。本集团对此的风险管理政策概述如下。

1. 信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财物损失的风险。本集团的信用风险主要来自银行存款、债权投资、委托贷款以及其他金融资产投资等。管理层会持续监控这些信用风险的敞口。

本集团银行存款主要存放于信用良好的金融机构，管理层认为其不存在重大的信用风险，预期不会因为对方违约而给本集团造成损失。

对于应收款项，本集团已根据实际情况制定了信用政策。信用评估主要根据客户的财务状况、外部评级及银行信用记录（如有可能）。在必要情况下，本集团会要求客户提供抵押品。

为监控本集团信用风险，本集团按照账龄等要素对本集团的客户资料进行分析。

本集团投资组合中部分品种是信用级别较高的企业债和信托计划及其他股权投资，因此面临的信用风险相对较低。信用风险通过申请信用许可、信用额度和监控程序来控制。本集团通过对中国经济、潜在债务人和交易结构进行内部分析及基础分析来管理信用风险。适当情况下，本集团要求交易对手提供各种抵押物以降低信用风险。除已披露的减值情况外，本集团评估后认为不存在重大减值风险。

本集团及本公司所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面金额。除附注九所载本集团及本公司作出的财务担保外，本集团及本公司没有提供任何其他可能令本集团及本公司承受信用风险的担保。于资产负债表日就上述财务担保承受的最大信用风险敞口已在附注九披露。

2、 流动性风险

流动性风险是指企业在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本公司及各子公司负责自身的现金管理工作，包括现金盈余的短期投资和筹借款项以应付预计现金需求（如果借款额超过某些预设授权上限，便需获得本公司董事会的批准）。本集团的政策是定期监控短期和长期的流动资金需求，以确保维持充裕的现金储备和可供随时变现的有价证券，以满足短期和较长期的流动资金需求。

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注(续)
2016年12月31日
人民币元

七、与金融工具相关的风险(续)

2. 流动性风险(续)

下表概括了金融负债按未折现的合同现金流量所作的到期期限分析：

本集团	2016年12月31日未折现的合同现金流量						资产负债表
	即期 / 无期限	3个月以内	3 - 12个月	1 - 5年	5年以上	合计	账面价值
短期借款	-	12,560,625.00	1,112,712,875.00	-	-	1,125,273,500.00	1,100,000,000.00
应付债券	-	-	55,500,000.00	1,611,000,000.00	-	1,666,500,000.00	1,493,415,743.12
卖出回购金融资产款	-	5,769,863.01	466,219,726.03	-	-	471,989,589.04	450,000,000.00
其他负债	370,021,435.07	74,893,207.05	510,076,097.82	2,512,010.48	-	957,502,750.42	921,457,462.75
合计	<u>370,021,435.07</u>	<u>93,223,695.06</u>	<u>2,144,508,698.85</u>	<u>1,613,512,010.48</u>	<u>-</u>	<u>4,221,265,839.46</u>	<u>3,964,873,205.87</u>
本公司	2016年12月31日未折现的合同现金流量						资产负债表
	即期 / 无期限	3个月以内	3 - 12个月	1 - 5年	5年以上	合计	账面价值
短期借款	-	12,560,625.00	1,112,712,875.00	-	-	1,125,273,500.00	1,100,000,000.00
应付债券	-	-	55,500,000.00	1,611,000,000.00	-	1,666,500,000.00	1,493,415,743.12
卖出回购金融资产款	-	5,769,863.01	466,219,726.03	-	-	471,989,589.04	450,000,000.00
其他负债	337,197,451.60	723,207.05	5,200,810.15	2,512,010.48	-	345,633,479.28	345,633,479.28
合计	<u>337,197,451.60</u>	<u>19,053,695.06</u>	<u>1,639,633,411.18</u>	<u>1,613,512,010.48</u>	<u>-</u>	<u>3,609,396,568.32</u>	<u>3,389,049,222.40</u>

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注(续)
2016年12月31日
人民币元

七、与金融工具相关的风险(续)

2. 流动性风险(续)

本集团	2015 年 12 月 31 日未折现的合同现金流量						资产负债表
	即期 / 无期限	3 个月以内	3 - 12 个月	1 - 5 年	5 年以上	合计	账面价值
短期借款	-	13,526,250.00	1,013,526,250.00	-	-	1,027,052,500.00	1,000,000,000.00
其他负债	349,929,813.35	111,972,581.40	36,358,710.80	506,803,638.68	50,000,000.00	1,055,064,744.23	985,397,522.01
合计	349,929,813.35	125,498,831.40	1,049,884,960.80	506,803,638.68	50,000,000.00	2,082,117,244.23	1,985,397,522.01

本公司	2015 年 12 月 31 日未折现的合同现金流量						资产负债表
	即期 / 无期限	3 个月以内	3 - 12 个月	1 - 5 年	5 年以上	合计	账面价值
短期借款	-	13,526,250.00	1,013,526,250.00	-	-	1,027,052,500.00	1,000,000,000.00
其他负债	299,924,415.85	97,865,359.18	1,578,710.80	2,023,638.68	50,000,000.00	451,392,124.51	451,392,124.51
合计	299,924,415.85	111,391,609.18	1,015,104,960.80	2,023,638.68	50,000,000.00	1,478,444,624.51	1,451,392,124.51

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注(续)
2016年12月31日
人民币元

七、与金融工具相关的风险(续)

3. 利率风险

固定利率和浮动利率的带息金融工具分别使本公司面临公允价值利率风险及现金流量利率风险。本集团根据市场环境来决定固定利率与浮动利率工具的比例，并通过定期审阅与监察维持适当的固定和浮动利率工具组合。

(1) 本集团及本公司持有的计息金融工具如下：

本集团	2016 年 12 月 31 日		2015 年 12 月 31 日	
	实际利率	金额	实际利率	金额
金融资产				
- 货币资金	0.05% - 0.35%	218,351,665.48	0.05% - 0.35%	272,684,806.95
- 定期存款	0.50% - 1.35%	98,529,013.88	0.50% - 1.75%	51,292,887.36
- 可供出售金融资产	1.90% - 9.00%	5,143,213,821.07	0.50% - 8.35%	5,411,122,899.35
金融负债				
- 卖出回购金融资产款	5.20%	(450,000,000.00)	-	-
- 短期借款	4.57%	(1,100,000,000.00)	5.10% - 5.62%	(1,000,000,000.00)
- 应付债券	3.87%	(1,493,415,743.12)	-	-
- 其他负债	6.50% - 7.40%	(543,000,000.00)	7.00% - 8.00%	(484,000,000.00)
合计		<u>1,873,678,757.31</u>		<u>4,251,100,593.66</u>
本公司	2016 年 12 月 31 日		2015 年 12 月 31 日	
	实际利率	金额	实际利率	金额
金融资产				
- 货币资金	0.05% - 0.35%	111,969,386.25	0.05% - 0.35%	210,294,422.58
- 定期存款	0.50% - 1.35%	96,872,473.42	0.50% - 1.75%	48,446,592.48
- 可供出售金融资产	1.90% - 9.00%	3,402,915,487.73	0.50% - 8.35%	4,911,122,899.35
金融负债				
- 卖出回购金融资产款	5.20%	(450,000,000.00)	-	-
- 短期借款	4.57%	(1,100,000,000.00)	5.10% - 5.62%	(1,000,000,000.00)
- 应付债券	3.87%	(1,493,415,743.12)	-	-
合计		<u>568,341,604.28</u>		<u>4,169,863,914.41</u>

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注(续)
2016年12月31日
人民币元

七、与金融工具相关的风险(续)

3. 利率风险(续)

(2) 敏感性分析

本集团	2016 年度		2015 年度	
	对股东 权益的影响	对净利润 的影响	对股东 权益的影响	对净利润 的影响
	人民币万元	人民币万元	人民币万元	人民币万元
利率上浮 50 个基点	(538.87)	1,389.84	(1,389.65)	639.52
利率下浮 50 个基点	538.87	(1,389.84)	1,389.65	(639.52)

本公司	2016 年度		2015 年度	
	对股东 权益的影响	对净利润 的影响	对股东 权益的影响	对净利润 的影响
	人民币万元	人民币万元	人民币万元	人民币万元
利率上浮 50 个基点	(129.15)	1,146.94	(1,405.98)	435.69
利率下浮 50 个基点	129.15	(1,146.94)	1,405.98	(435.69)

对于资产负债表日持有的使本集团或本公司面临公允价值利率风险的金融工具，上述敏感性分析中净利润及股东权益的影响是假设在资产负债表日利率发生变动，按照新利率对上述金融工具进行重新计量后的影响。对于资产负债表日持有的、使本集团或本公司面临现金流量利率风险的浮动利率非衍生工具，上述敏感性分析中的净利润及股东权益的影响是上述利率变动对按年度估算的利息收入及投资收益的影响。

4. 汇率风险

对于不是以记账本位币计价的货币资金、应收款项和应付款项，如果出现短期的失衡情况，本集团会在必要时按市场汇率买卖外币，以确保将净风险敞口维持在可接受的水平。

(1) 本集团及本公司各外币资产负债项目汇率风险敞口如下。出于列报考虑，风险敞口金额以人民币列示，以资产负债表日即期汇率折算。

美元项目：	本集团及本公司	
	2016 年	2015 年
货币资金	43,098,199.99	40,198,208.60
应收利息	11,504.25	10,708.51
其他应收款	76,893.18	71,978.31
预收账款	(5,103,624.29)	(4,777,410.22)
资产负债表敞口净额	38,082,973.13	35,503,485.20

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注(续)
2016年12月31日
人民币元

七、与金融工具相关的风险(续)

4. 汇率风险(续)

(2) 本集团及本公司适用的人民币对外币的汇率分析如下：

	平均汇率	
	2016 年	2015 年
美元	6.6423	6.2401
	报告日中间汇率	
	2016 年	2015 年
美元	6.9370	6.4936

(3) 敏感性分析：

假定除汇率以外的其他风险变量不变，于资产负债表日美元对人民币的汇率变动使人民币升值 5%，将导致本集团及本公司股东权益和净利润的增加情况如下。此影响按资产负债表日即期汇率折算为人民币列示。

	本集团及本公司	
	股东权益 人民币万元	净利润 人民币万元
2016 年 12 月 31 日	142.81	142.81
2015 年 12 月 31 日	133.14	133.14

于资产负债表日，在假定其他变量保持不变的前提下，美元对人民币的汇率变动使人民币贬值 5%，将导致股东权益和净利润的变化和上表列示的金额相同，但方向相反。

上述敏感性分析是假设资产负债表日汇率发生变动，以变动后的汇率对资产负债表日本集团及本公司持有的、面临汇率风险的金融工具进行重新计量得出的。

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注(续)
2016年12月31日
人民币元

七、与金融工具相关的风险(续)

5. 价格风险

本集团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以及可供出售金融资产中的权益工具在每个报告期末以公允价值计量，因此本集团承受这些金融工具市场价格变动而导致亏损的价格风险。下表列示了为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和可供出售金融资产中的权益工具在价格上升或下降 10% 的情况下，对本集团及本公司税前利润以及股东权益的影响。

本集团	2016 年度		2015 年度	
	对股东 权益的影响	对税前 利润的影响	对股东 权益的影响	对税前 利润的影响
	人民币万元	人民币万元	人民币万元	人民币万元
价格上升 10%	31,012.65	354.94	27,947.03	91.83
价格下降 10%	(31,012.65)	(354.94)	(27,947.03)	(91.83)
本公司	2016 年度		2015 年度	
	对股东 权益的影响	对税前 利润的影响	对股东 权益的影响	对税前 利润的影响
	人民币万元	人民币万元	人民币万元	人民币万元
价格上升 10%	44,685.36	354.94	28,226.83	91.83
价格下降 10%	(44,685.36)	(354.94)	(28,226.83)	(91.83)

6. 担保业务风险

(1)担保业务风险类型：

担保业务风险在于发生代偿的可能性及由此产生赔款金额和时间的不确定。在担保合同下，本集团面临的主要风险是实际代偿款超过已计提担保合同准备金的账面金额。这种风险在下列情况下均可能出现：

发生性风险—代偿案件发生的数量与预期不同的可能性。

严重性风险—代偿金额与预期不同的可能性。

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

担保业务风险也会受被担保人终止合同、拒绝支付保费等影响。因此，担保业务风险受被担保人的行为和决定影响。

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注(续)
2016年12月31日
人民币元

七、与金融工具相关的风险(续)

6. 担保业务风险(续)

(2) 担保业务风险集中度：

本集团的保险业务主要集中在中国境内，因此按地域划分的担保业务风险主要集中在中国境内。于资产负债表日，本集团担保业务承受的最大信用风险敞口于附注九中披露。

(3) 担保合同准备金的计量假设及敏感性分析：

假设

评估担保合同准备金时采用的主要假设包括违约概率、违约损失率、折现率等。其中一部分基于本集团的过往经验，同时也参考了国内外相关行业的历史经验数据。折现率主要参考中央国债登记结算有限责任公司公布的保险合同准备金计量基准收益率曲线确定。

敏感性分析

上述主要假设将影响担保合同准备金。若干变量的敏感度无法量化，如评估程序的不确定性等。本集团及本公司预测在假设其他因素不变的情况下，如各类担保业务违约概率均增加 5%，将引起 2016 年 12 月 31 日的担保合同准备金增加约为人民币 1,893 万元。(2015 年：人民币 2,048 万元)。

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注(续)
2016年12月31日
人民币元

八、公允价值的披露

下表列示了本集团及本公司在每个资产负债表日持续和非持续公允价值计量的资产和负债与本报告期末的公允价值信息及其公允价值计量的层级。公允价值计量结果所属层次取决于公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层级的输入值。三个层级的定义如下：

第一层次输入值：采用本集团在报告日能够取得的相同资产或负债在活跃市场中的报价计量(未经调整)，包括在交易所交易的证券和部分政府债券。

第二层次输入值：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：相关资产或负债的不可观察输入值。

1. 以公允价值计量的资产和负债的年末公允价值：

本集团				
2016年12月31日				
	第一层次 公允价值计量	第二层次 公允价值计量	第三层次 公允价值计量	合计
资产				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	35,493,737.75	-	-	35,493,737.75
可供出售金融资产				
- 债券	368,355,200.00	-	-	368,355,200.00
- 信托计划投资	-	455,408,978.23	2,212,836,180.75	2,668,245,158.98
- 理财产品	-	2,106,613,462.09	-	2,106,613,462.09
- 基金投资	524,016,685.03	1,275,712,774.35	696,601,238.49	2,496,330,697.87
- 股权类投资	-	-	1,603,195,147.15	1,603,195,147.15
小计	892,371,885.03	3,837,735,214.67	4,512,632,566.39	9,242,739,666.09
合计	927,865,622.78	3,837,735,214.67	4,512,632,566.39	9,278,233,403.84
本公司				
2016年12月31日				
	第一层次 公允价值计量	第二层次 公允价值计量	第三层次 公允价值计量	合计
资产				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	35,493,737.75	-	-	35,493,737.75
可供出售金融资产				
- 债券	368,355,200.00	-	-	368,355,200.00
- 信托计划投资	-	115,408,978.23	1,707,246,180.75	1,822,655,158.98
- 理财产品	-	1,211,905,128.75	-	1,211,905,128.75
- 基金投资	324,016,685.03	3,301,775,491.30	1,105,581,238.49	4,731,373,414.82
- 股权类投资	-	-	1,191,180,537.03	1,191,180,537.03
小计	692,371,885.03	4,629,089,598.28	4,004,007,956.27	9,325,469,439.58
合计	727,865,622.78	4,629,089,598.28	4,004,007,956.27	9,360,963,177.33

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注(续)
2016年12月31日
人民币元

八、 公允价值的披露(续)

1. 以公允价值计量的资产和负债的年末公允价值(续):

本集团				
2015 年 12 月 31 日				
	第一层次 公允价值计量	第二层次 公允价值计量	第三层次 公允价值计量	合计
资产				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	9,183,300.10	-	-	9,183,300.10
可供出售金融资产				
- 债券	413,774,800.00	-	-	413,774,800.00
- 信托计划投资	-	659,888,974.31	4,120,459,125.04	4,780,348,099.35
- 理财产品	-	217,000,000.00	-	217,000,000.00
- 基金投资	837,000,001.82	-	863,473,627.27	1,700,473,629.09
- 股权类投资	-	-	1,085,046,336.85	1,085,046,336.85
小计	1,250,774,801.82	876,888,974.31	6,068,979,089.16	8,196,642,865.29
合计	1,259,958,101.92	876,888,974.31	6,068,979,089.16	8,205,826,165.39
本公司				
2015 年 12 月 31 日				
	第一层次 公允价值计量	第二层次 公允价值计量	第三层次 公允价值计量	合计
资产				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	9,183,300.10	-	-	9,183,300.10
可供出售金融资产				
- 债券	413,774,800.00	-	-	413,774,800.00
- 信托计划投资	-	659,888,974.31	3,620,459,125.04	4,280,348,099.35
- 理财产品	-	217,000,000.00	-	217,000,000.00
- 基金投资	837,000,001.82	-	891,453,627.27	1,728,453,629.09
- 股权类投资	-	-	1,085,046,336.85	1,085,046,336.85
小计	1,250,774,801.82	876,888,974.31	5,596,959,089.16	7,724,622,865.29
合计	1,259,958,101.92	876,888,974.31	5,596,959,089.16	7,733,806,165.39

上述金融资产均为持续以公允价值计量的资产。

于本财务报表期间，本集团及本公司以公允价值计量的资产和负债的第一层次与第二层次之间没有发生重大转换。

于本财务报表期间，本集团及本公司以公允价值计量的资产和负债的第二层次与第三层次之间没有发生重大转换。

本集团对于不存在活跃市场的银行间市场债券，其公允价值是基于中国债券信息网公布的债券估值表确定。

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注(续)
2016年12月31日
人民币元

八、公允价值的披露(续)

1. 以公允价值计量的资产和负债的年末公允价值(续):

对于上市公司股权型投资，其公允价值一般以其最近的市场报价为基础来确定。对于非上市股权型投资，其公允价值根据观察到的最近发生的交易价格或者可比较投资的最近的市场报价或其它市场普遍接受的估值方法确定。对于贷款类信托计划投资，本集团采用未来现金流现值法来评估其公允价值。不可观察之重要输入值包括预计未来现金流、预计收回日、符合预期风险水平的折现率及流动性折扣率。公司的流动性折扣率经合理评估后选择在 10 到 40%之间，其中公司持有的重大限售上市股权选择的流动性折扣率为 10%到 20%，在限售期为 2 年的假定下，该估值处于合理估值范围之内，流动性折扣率越高，公允价值越低，流动性折扣率越低，公允价值越高。

本集团会评估估值方法中运用的假设和估计，包括审阅估值模型的假设和特性、估值假设的变更、市场参数的质量、市场是否活跃以及各年运用估值方法的一致性。

本集团定期评估和测试估值方法的有效性，并在必要时更新估值方法，以使其反映资产负债表日的市场情况。使用不同估值方法及假设可能导致公允价值估计的差异。

2. 持续的第三层次公允价值计量调节信息:

本集团	2016 年度			
	信托计划投资	基金投资	股权类投资	合计
年初余额	4,120,459,125.04	863,473,627.27	1,085,046,336.85	6,068,979,089.16
计入损益	-	(122,582,851.52)	-	(122,582,851.52)
计入其他综合收益	5,590,000.00	(82,207,884.32)	138,138,318.30	61,520,433.98
购买	1,405,910,000.00	76,000,000.00	380,010,492.00	1,861,920,492.00
结算	(3,319,122,944.29)	(38,081,652.94)	-	(3,357,204,597.23)
年末余额	<u>2,212,836,180.75</u>	<u>696,601,238.49</u>	<u>1,603,195,147.15</u>	<u>4,512,632,566.39</u>

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注(续)
2016年12月31日
人民币元

八、 公允价值的披露(续)

2. 持续的第三层次公允价值计量调节信息(续):

本公司	2016 年度			
	信托计划投资	基金投资	股权类投资	合计
年初余额	3,620,459,125.04	891,453,627.27	1,085,046,336.85	5,596,959,089.16
计入损益	-	(122,582,851.52)	-	(122,582,851.52)
计入其他综合收益	-	(82,207,884.32)	106,123,700.18	23,915,815.86
购买	1,405,910,000.00	457,000,000.00	10,500.00	1,862,920,500.00
结算	(3,319,122,944.29)	(38,081,652.94)	-	(3,357,204,597.23)
年末余额	<u>1,707,246,180.75</u>	<u>1,105,581,238.49</u>	<u>1,191,180,537.03</u>	<u>4,004,007,956.27</u>

3. 其他金融工具的公允价值 (年末非以公允价值计量的项目)

管理层已经评估了银行存款、应收保费、应收代位追偿款、应收款项类投资、短期借款、卖出回购金融资产款、其他金融资产和负债等，公允价值与账面价值相若。

九、 对外担保

于资产负债表日，本集团及本公司对外担保余额按类型分析如下：

担保类型	本集团及本公司	
	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
金融担保	185,730,894,298.39	168,669,786,512.59
贸易融资担保	52,350,000.00	119,865,000.00
履约担保	202,134,813.85	271,335,972.03
司法担保	425,561,517.56	1,001,502,862.56
其他融资担保	970,700,000.00	1,003,690,724.56
合计	<u>187,381,640,629.80</u>	<u>171,066,181,071.74</u>

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注(续)
2016年12月31日
人民币元

十、 关联方关系及其交易

1. 本企业主要股东情况

<u>母公司</u>	<u>注册地</u>	<u>业务性质</u>	<u>注册资本</u> (人民币亿元)	<u>对本公司的</u> <u>持股比例(%)</u>	<u>对本公司的</u> <u>表决权比例(%)</u>
国家开发投资公司	北京	投资	224.14	47.20	47.20

2. 子公司

子公司的信息参见附注六、1。

3. 联营企业

本集团重要的联营企业详见附注六、2。2016 年与本集团发生关联方交易的联营企业情况如下：

<u>单位名称</u>	<u>与本公司关系</u>
中投保信息技术有限公司	本公司的联营企业

4. 其他关联方

<u>单位名称</u>	<u>与本公司关系</u>
国投财务有限公司	与本公司受同一母公司控制的其他企业
国投信托有限公司	与本公司受同一母公司控制的其他企业
国投瑞银基金管理有限公司	与本公司受同一母公司控制的其他企业
国投瑞银资本管理有限公司	与本公司受同一母公司控制的其他企业
国投安信期货有限公司	与本公司受同一母公司控制的其他企业
鼎晖投资基金管理公司	对本公司实施重大影响的投资方

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注(续)
2016年12月31日
人民币元

十、 关联方关系及其交易(续)

5. 本集团与关联方的主要交易

(1) 与关联方之间的交易金额如下：

	本集团	
	2016 年	2015 年
购买商品及劳务		
中投保信息技术有限公司	1,203,872.48	2,634,439.00
短期借款利息支出		
国投财务有限公司	54,829,354.17	58,168,250.00
关联方存款利息		
国投财务有限公司	1,438,185.48	786,851.55
投资顾问收入		
国投瑞银资本管理有限公司	133,375.02	-
投资收益	348,768,595.65	264,256,999.79
国投瑞银资本管理有限公司	21,082,591.34	37,007,298.08
国投信托有限公司	63,686,674.55	31,353,897.28
鼎晖投资基金管理公司	261,894,949.02	195,895,804.43
国投安信期货有限公司	2,104,380.74	-
提供担保	(1,604,900,749.46)	14,717,827,649.46
国投瑞银基金管理有限公司	(1,004,900,749.46)	14,017,827,649.46
国投瑞银资本管理有限公司	(600,000,000.00)	700,000,000.00
担保收入	31,499,363.61	15,623,268.20
国投瑞银基金管理有限公司	28,109,484.83	9,264,934.87
国投瑞银资本管理有限公司	3,389,878.78	6,358,333.33

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注(续)
2016年12月31日
人民币元

十、 关联方关系及其交易(续)

5. 本集团与关联方的主要交易(续)

(1) 与关联方之间的交易金额如下(续):

	本公司	
	2016 年	2015 年
购买商品及劳务		
中投保信息技术有限公司	1,203,872.48	2,634,439.00
短期借款利息支出		
国投财务有限公司	54,829,354.17	58,168,250.00
关联方存款利息		
国投财务有限公司	1,438,185.48	786,851.55
投资收益	309,338,407.01	264,256,999.79
国投瑞银资本管理有限公司	21,082,591.34	37,007,298.08
国投信托有限公司	24,256,485.91	31,353,897.28
鼎晖投资基金管理公司	261,894,949.02	195,895,804.43
国投安信期货有限公司	2,104,380.74	-
提供担保	(1,604,900,749.46)	14,717,827,649.46
国投瑞银基金管理有限公司	(1,004,900,749.46)	14,017,827,649.46
国投瑞银资本管理有限公司	(600,000,000.00)	700,000,000.00
担保收入	31,499,363.61	15,623,268.20
国投瑞银基金管理有限公司	28,109,484.83	9,264,934.87
国投瑞银资本管理有限公司	3,389,878.78	6,358,333.33
为子公司垫款	175,644,599.80	330,698,003.80
中投保资产管理无锡有限公司	89,000,000.00	76,550,000.00
上海经投资产管理有限公司	11,000,000.00	136,000,000.00
天津中保财险资产管理有限公司	74,644,599.80	118,148,003.80
北京快融保金融信息服务股份有限公司	1,000,000.00	-

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注(续)
2016年12月31日
人民币元

十、 关联方关系及其交易(续)

5. 本集团与关联方的主要交易(续)

(2) 与关联方之间的交易余额如下:

	本集团	
	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
其他资产		
中投保信息技术有限公司	184,000.00	13,374,107.12
定期存款		
国投财务有限公司	61,000,000.00	15,000,000.00
活期存款		
国投财务有限公司	2,082,980.80	152,996,658.58
短期借款		
国投财务有限公司	1,100,000,000.00	1,000,000,000.00
可供出售金额资产	1,230,022,114.42	1,510,034,989.15
国投瑞银资本管理有限公司	1,336,180.75	246,666,666.70
国投信托有限公司	505,590,000.00	400,000,000.00
鼎晖投资基金管理公司	656,495,933.67	863,368,322.45
国投安信期货有限公司	66,600,000.00	-
应付利息		
国投财务有限公司	1,535,187.50	1,653,208.33
担保余额	13,112,926,900.00	14,717,827,649.46
国投瑞银基金管理有限公司	13,012,926,900.00	14,017,827,649.46
国投瑞银资本管理有限公司	100,000,000.00	700,000,000.00

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注(续)
2016年12月31日
人民币元

十、 关联方关系及其交易(续)

5. 本集团与关联方的主要交易(续)

(2) 与关联方之间的交易余额如下(续):

	本公司	
	2016年12月31日	2015年12月31日
其他资产		
中投保信息技术有限公司	184,000.00	13,374,107.12
定期存款		
国投财务有限公司	61,000,000.00	15,000,000.00
活期存款		
国投财务有限公司	2,082,980.80	152,996,658.58
短期借款		
国投财务有限公司	1,100,000,000.00	1,000,000,000.00
可供出售金额资产	724,432,114.42	1,510,034,989.15
国投瑞银资本管理有限公司	1,336,180.75	246,666,666.70
国投信托有限公司	-	400,000,000.00
鼎晖投资基金管理公司	656,495,933.67	863,368,322.45
国投安信期货有限公司	66,600,000.00	-
应收子公司款项(注)	868,442,603.60	692,798,003.80
中投保物流无锡有限公司	3,000,000.00	3,000,000.00
中投保资产管理无锡有限公司	165,550,000.00	76,550,000.00
上海经投资产管理有限公司	147,000,000.00	136,000,000.00
天津中保财信资产管理有限公司	551,892,603.60	477,248,003.80
北京快融保金融信息服务股份有限公司	1,000,000.00	-
应付利息		
国投财务有限公司	1,535,187.50	1,653,208.33
应付子公司款项		
中投保信裕资产管理(北京)有限公司	27,400,000.00	27,400,000.00
担保余额	13,112,926,900.00	14,717,827,649.46
国投瑞银基金管理有限公司	13,012,926,900.00	14,017,827,649.46
国投瑞银资本管理有限公司	100,000,000.00	700,000,000.00

注: 于资产负债表日, 上述垫付款项没有固定还款期限。

(3) 关键管理人员报酬:

	本集团及本公司	
	2016年	2015年
关键管理人员报酬	11,182,596.66	8,902,550.52

(4) 本集团与本集团设立的企业年金基金除正常的供款外, 未发生关联交易。

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注(续)
2016年12月31日
人民币元

十一、资本管理

本集团资本管理的主要目标是保障本集团的持续经营，能够通过制定与风险水平相当的产品和服务价格并确保以合理融资成本获得融资的方式，持续为股东提供回报。

本集团对资本的定义为股东权益加上没有固定还款期限的关联方借款并扣除未确认的已提议分配的利润。本集团的资本不包括与关联方之间的业务往来余额。

本集团定期复核和管理自身的资本结构，力求达到最理想的资本结构和股东回报。本集团考虑的因素包括：本集团未来的资金需求、资本效率、现实的及预期的盈利能力、预期的现金流、预期资本支出等。如果经济状况发生改变并影响本集团，本集团将会调整资本结构。

十二、承诺及或有事项

1. 重要承诺事项

(1) 资本承担：

	本集团	
	2016年12月31日	2015年12月31日
已签订尚未完全履行的 对外投资合同	<u>116,705,430.38</u>	<u>136,959,994.13</u>
	本公司	
	2016年12月31日	2015年12月31日
已签订尚未完全履行的 对外投资合同	<u>115,095,430.38</u>	<u>108,000,000.00</u>

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注(续)
2016年12月31日
人民币元

十二、承诺及或有事项(续)

1. 重要承诺事项(续)

(2)经营租赁承担：

根据不可撤销的有关经营租赁协议，本集团及本公司于资产负债表日以后应支付的最低租赁付款额如下：

	本集团	
	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
1 年以内 (含 1 年)	17,765,828.16	30,880,989.36
1 至 2 年以内 (含 2 年)	16,404,950.16	17,855,828.16
2 至 3 年以内 (含 3 年)	11,962,980.12	16,135,614.12
3 年以上	11,962,980.12	24,390,960.24
合计	58,096,738.56	89,263,391.88

	本公司	
	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
1 年以内 (含 1 年)	17,765,828.16	30,790,989.36
1 至 2 年以内 (含 2 年)	16,404,950.16	17,765,828.16
2 至 3 年以内 (含 3 年)	11,962,980.12	16,045,614.12
3 年以上	11,962,980.12	23,925,960.24
合计	58,096,738.56	88,528,391.88

2. 或有事项

截至资产负债表日，本集团并无须作披露的或有事项。

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注(续)
2016年12月31日
人民币元

十三、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资产负债表日后事项。

十四、分部报告

本集团根据内部组织结构、管理要求及内部报告制度确定了报告分部并以此进行管理，包括担保业务、投资业务及未分摊项目。每个报告分部为单独的业务分部，由于每个分部需要不同的技术及市场策略而需要进行单独的管理。本集团管理层将会定期审阅不同分部的财务信息以决定向其配置资源、评价业绩。

为了评价各个分部的业绩及向其配置资源，本集团管理层会定期审阅归属于各分部资产、收入、费用及经营成果，这些信息的编制基础如下：

分部资产包括归属于各报告分部所有的有形资产、无形资产、其他长期资产及应收款项等流动资产，但不包括递延所得税资产及其它未分配的资产。分部负债包括归属于各报告分部的应付款等，但不包括递延所得税负债。递延所得税资产及负债均在本部核算。

分部经营成果是指各个分部产生的收入（包括对外交易收入及分部间的交易收入），扣除各个分部发生的费用、归属于各分部的资产发生的折旧和摊销及减值损失后的净额。分部之间收入的转移定价按照与其它对外交易相似的条款计算。本集团并没有将营业外支出及所得税费用分配给各分部。

本集团取得的对外交易收入以及非流动资产均来自中国大陆。

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注(续)
2016年12月31日
人民币元

十四、分部报告(续)

1. 报告分部的利润或亏损、资产及负债的信息

下述披露的各个报告分部的信息是本集团管理层在计量报告分部利润(亏损)、资产和负债时运用了下列数据,或者未运用下列数据但定期提供给本集团管理层的信息:

(a) 2016 年度报告分部 (业务分部)

本集团	担保业务	投资业务	未分摊部分	本年 / 年末金额
营业收入	680,863,985.68	691,113,337.72	29,857,544.88	1,401,834,868.28
资产减值(转回) / 损失	(1,175,000.00)	-	13,994,519.10	12,819,519.10
折旧费和摊销费	-	-	30,673,930.41	30,673,930.41
利润 / (亏损) 总额	477,727,275.81	508,258,063.23	(175,074,552.97)	810,910,786.07
所得税费用	-	-	212,044,281.71	212,044,281.71
净利润 / (亏损)	477,727,275.81	508,258,063.23	(387,118,834.68)	598,866,504.36
资产总额	178,139,003.47	11,014,434,345.11	1,854,490,536.13	13,047,063,884.71
负债总额	1,412,202,438.19	450,000,000.00	4,520,497,746.70	6,382,700,184.89
其他重要的非现金项目				
- 提取担保合同准备金	31,854,796.29	-	-	31,854,796.29
- 对联营企业的长期股权投资	-	4,679,952.84	-	4,679,952.84

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注(续)
2016年12月31日
人民币元

十四、分部报告(续)

1. 报告分部的利润或亏损、资产及负债的信息(续)

(b)2015 年度报告分部 (业务分部)

本集团	担保业务	投资业务	未分摊部分	本年 / 年末金额
营业收入	700,495,530.74	662,716,102.18	20,167,412.60	1,383,379,045.52
资产减值(转回) / 损失	(4,358,564.00)	-	25,302,563.88	20,943,999.88
折旧费和摊销费	-	-	18,373,843.30	18,373,843.30
利润 / (亏损) 总额	472,387,724.25	478,165,900.77	(192,081,914.34)	758,471,710.68
所得税费用	-	-	155,405,613.81	155,405,613.81
净利润 / (亏损)	472,387,724.25	478,165,900.77	(347,487,528.15)	603,066,096.87
资产总额	340,863,479.02	8,373,431,953.13	1,691,327,674.91	10,405,623,107.06
负债总额	1,677,967,101.17	-	2,341,911,814.87	4,019,878,916.04
其他重要的非现金项目				
- 提取担保合同准备金	36,776,963.10	-	-	36,776,963.10
- 对联营企业的长期股权投资	-	19,830,642.59	-	19,830,642.59

2. 主要客户

于 2016 年度及 2015 年度，本集团来自各单一客户的收入均低于本集团总收入的 10%。

中国投融资担保股份有限公司
财务报表补充资料
2016年12月31日
人民币元

1. 非经常性损益明细表

	<u>2016 年</u>	<u>2015 年</u>
1、非流动资产处置损益	(120,718.97)	(117,101.96)
2、计入当期损益的政府补助 (与企业业务密切相关，按照国家统一 标准定额或定量享受的政府补助除外)	534,578.00	-
3、其他符合非经常性损益定义的损益项目	(3,161,165.17)	4,650.12
4、所得税影响额	(284,453.92)	28,112.96
合计	<u>(3,031,760.06)</u>	<u>(84,338.88)</u>

2. 净资产收益率和每股收益

2016 年	加权平均 净资产收益率(%)	每股收益	
		<u>基本</u>	<u>稀释</u>
归属于公司普通股股东的净利润	9.27	0.1331	0.1331
扣除非经常性损益后归属于公司 普通股股东的净利润	9.31	0.1338	0.1338

2015 年	加权平均 净资产收益率(%)	每股收益	
		<u>基本</u>	<u>稀释</u>
归属于公司普通股股东的净利润	9.80	0.1341	0.1341
扣除非经常性损益后归属于公司 普通股股东的净利润	9.80	0.1341	0.1341

本集团无稀释性潜在普通股。

备查文件目录

（一）载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表。

（二）载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。

（三）年度内在指定信息披露平台上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

文件备置地址：

公司董事会办公室
