

上海国有资产经营有限公司

审计报告

瑞华审字【2019】01260011号



目 录

一、 审计报告	1
二、 已审财务报表	
1、 合并资产负债表	6
2、 合并利润表	7
3、 合并现金流量表	8
4、 合并所有者权益变动表	9
5、 合并财务报表附注	11



通讯地址：北京市东城区永定门西滨河路 8 号院 7 号楼中海地产广场西塔 5-9 层
Postal Address: 5-9/F, West Tower of China Overseas Property Plaza, Building
7, NO.8, Yongdingmen Xibinhe Road, Dongcheng District, Beijing
邮政编码 (Post Code): 100077
电话 (Tel): +86(10)88095588 传真 (Fax): +86(10)88091199

审 计 报 告

瑞华审字【2019】01260011 号

上海国有资产经营有限公司：

一、审计意见

我们审计了上海国有资产经营有限公司（以下简称贵公司）财务报表，包括 2018 年 12 月 31 日的合并资产负债表，2018 年度的合并利润表、合并现金流量表、合并所有者权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了贵公司 2018 年 12 月 31 日合并的财务状况以及 2018 年度合并的经营成果和现金流量。

二、形成审计意见的基础

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。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于贵公司，并履行了职业道德方面的其他责任。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、关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。我们确定下列事项是需要在审计报告中沟通的关键审计事项。

（一）公允价值估值

1、事项描述

请参阅财务报表附注四、“重要会计政策及会计估计的说明”、“24、公允价值计量”所述的会计政策及附注十一、“公允价值的披露”。

对于没有活跃市场报价的金融工具，贵公司采用估值技术确定其公允价值，而估值技术中常包括依赖主观判断的假设和估计。采用不同的估值技术或假设，将可能导致对金融工具的公允价值估计存在较大差异。截至 2018 年 12 月 31 日，以公允价值计量的金融资产为人民币 617.38 亿元，其中公允价值计量基于第一层次输入值的金融资产为人民币 531.84 亿元，占以公允价值计量的金融资产 86.14 %；其中公允价值计量基于第二层次输入值的金融资产为人民币 85.54 亿元，占以公允价值计量的金融资产 13.86 %

以公允价值计量的金融资产金额重大，且在第二层次金融工具估值，需要使用相关资产直接或间接可观察的输入值，因此我们重点关注以公允价值计量的金融资产的估值。

2、审计应对：

（1）我们测试了与金融工具估值过程中的相关控制活动。

（2）通过将贵公司采用的公允价值与公开可获取的市场数据进行比较，评价贵公司对所有在活跃市场交易的金融工具的估值；

（3）利用估值专家的工作，协助我们对于属于第二层级的金融工具进行独立测试。

（4）评价在财务报表中的相关披露是否按照企业会计准则的要求反映了金融工具的估值风险。

（二）具有信用风险的金融资产减值测试

1、事项描述

请参阅财务报表附注四、“重要会计政策及会计估计的说明”、“8、金融工具”所述的会计政策及附注八、“合并财务报表主要项目注释”、“2、应收款项类投资”。

贵公司应收款项类金融资产，面临信用风险，因此贵公司管理层（以下简称管理层）定期对其进行减值评估，该等金融资产约占贵公司资产总额的 4.80 %。管理层在上述资产的减值评估过程中运用了重大判断和估计。

基于上述判断的重要性以及该等金融资产对贵公司而言的重要性，故将该等金融资产的减值准备审计确定为一项关键审计事项。

2、审计应对：

（1）我们测试了减值评估及减值准备计提相关的控制。

（2）我们对于贵公司执行的信贷审阅记录选取样本进行测试，并复核借款人或对手方的未来现金流量及抵押物变现等估计中所使用的假设。

（3）我们复核贵公司计算减值准备的金额，检查是否存在重大差异。

四、其他信息

贵公司管理层对其他信息负责。其他信息包括贵公司对外披露的公司债券半年度和年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

五、管理层和治理层对财务报表的责任

贵公司管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、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。

在编制财务报表时，管理层负责评估贵公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算贵公司、停止营运或别无其他现实的选择。

治理层负责监督贵公司的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误所导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计的过程中，我们运用了职业判断，并保持了职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

（一）识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

（二）了解与审计相关的内部控制，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。

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（四）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对贵公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致贵公司不能持续经营。

（五）评价财务报表的总体列报、结构和内容（包括披露），并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

（六）就贵公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表意见。我们负责指导、监督和执行集团审计。我们对审计意见承担全部责任。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。



从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。



中国·北京

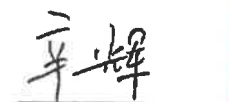
中国注册会计师：



郭俊艳



中国注册会计师：



辛 辉



2019 年 3 月 29 日

合并利润表

2018年度

编制单位：上海国有资产经营有限公司

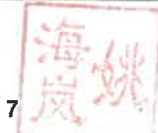
金额单位：元

项 目	本年金额	上年金额
一、营业总收入	207,142,746.17	109,424,890.51
其中：营业收入	207,142,746.17	109,424,890.51
二、营业总成本	1,095,258,448.16	713,893,355.05
其中：营业成本	8,328,096.87	942,855.47
税金及附加	4,263,594.76	5,952,021.59
销售费用		
管理费用	154,480,162.87	117,472,485.57
其中：党建工作经费	45,706.83	9,388.00
研发费用		
财务费用	874,878,241.81	574,778,875.63
其中：利息支出	891,669,344.43	586,010,480.41
利息收入	26,205,502.70	12,862,446.91
汇兑净收益		
汇兑净损失		
资产减值损失	53,308,351.75	14,747,116.79
其他		
加：其他收益	9,500,000.00	3,700,000.00
投资收益（损失以“-”号填列）	3,178,117,886.03	2,232,050,310.80
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-5,696,944.44	1,115,985.63
△汇兑收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
资产处置收益	393,924.98	
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	2,299,896,109.02	1,631,281,846.26
加：营业外收入	1,885,797.74	489,749.74
其中：政府补助		
债务重组利得		
减：营业外支出	2,019,806.50	346,662.59
其中：债务重组损失		
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	2,299,762,100.26	1,631,424,933.41
减：所得税费用	287,816,624.04	7,065,946.90
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	2,011,945,476.22	1,624,358,986.51
（一）按所有权归属分类	2,011,945,476.22	1,624,358,986.51
归属于母公司所有者的净利润	2,011,944,954.27	1,624,355,491.38
*少数股东损益	521.95	3,495.13
（二）按经营持续性分类	2,011,945,476.22	1,624,358,986.51
持续经营净利润	2,011,945,476.22	1,624,358,986.51
终止经营净利润		
六、其他综合收益的税后净额	-12,475,907,376.05	4,288,736,811.97
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-12,475,907,267.45	4,288,736,873.47
（一）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变动额		
2、权益法下不能转损益的其他综合收益		
3、其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-12,475,907,267.45	4,288,736,873.47
1、权益法下可转损益的其他综合收益		
2、可供出售金融资产公允价值变动损益	-12,485,642,057.83	4,285,812,766.80
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	9,734,790.38	2,924,106.67
*归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-108.60	-61.50
七、综合收益总额	-10,463,961,899.83	5,913,095,798.48
归属于母公司所有者的综合收益总额	-10,463,962,313.18	5,913,092,364.85
*归属于少数股东的综合收益总额	413.35	3,433.63
八、每股收益：		
基本每股收益		
稀释每股收益		

单位负责人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



合并现金流量表

2018年度

编制单位：上海国有资产经营有限公司

金额单位：元

项 目	本年金额	上年金额
一、经营活动产生的现金流量：	—	—
销售商品、提供劳务收到的现金	25,551,804.73	1,919,837.97
不良资产包处置收到的现金	883,957,551.13	435,494,293.33
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	277,472,869.78	131,237,753.58
经营活动现金流入小计	1,186,982,225.64	568,651,884.88
购买商品、接受劳务支付的现金	4,718,429.19	71,319,496.68
不良资产包支付的现金	2,183,189,858.92	630,827,385.50
支付给职工以及为职工支付的现金	90,335,674.00	71,353,376.82
支付的各项税费	317,173,695.63	94,132,862.58
支付其他与经营活动有关的现金	316,860,248.16	176,289,289.51
经营活动现金流出小计	2,912,277,905.90	1,043,922,411.09
经营活动产生的现金流量净额	-1,725,295,680.26	-475,270,526.21
二、投资活动产生的现金流量：	—	—
收回投资收到的现金	3,748,796,170.30	3,686,655,790.18
取得投资收益收到的现金	1,699,904,347.10	1,686,551,838.06
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	786,674.00	168,990.60
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	5,449,487,191.40	5,373,376,618.84
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	57,425,891.60	4,506,299.25
投资支付的现金	6,987,227,428.39	11,055,146,801.26
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	1,870,374.16	3,285,032.33
投资活动现金流出小计	7,046,523,694.15	11,062,938,132.84
投资活动产生的现金流量净额	-1,597,036,502.75	-5,689,561,514.00
三、筹资活动产生的现金流量：	—	—
吸收投资收到的现金	200,000,000.00	333,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款所收到的现金	12,588,000,000.00	13,704,000,000.00
△发行债券收到的现金	6,050,000,000.00	3,000,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	18,838,000,000.00	17,037,000,000.00
偿还债务所支付的现金	13,730,260,000.00	9,207,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	1,195,893,884.65	972,354,729.35
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	13,122,844.20	6,756,188.60
筹资活动现金流出小计	14,939,276,728.85	10,186,110,917.95
筹资活动产生的现金流量净额	3,898,723,271.15	6,850,889,082.05
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	576,391,088.14	686,057,041.84
加：年初现金及现金等价物余额	1,029,713,594.31	343,656,552.47
六、年末现金及现金等价物余额	1,606,104,682.45	1,029,713,594.31

单位负责人：

周磊

主管会计工作负责人：

海姚

会计机构负责人：

徐玲

合并所有者权益变动情况表

2018年度

编制单位：上海国新资产管理公司

项 目	本年期初									
	归属于母公司所有者权益									
	实收资本	资本公积	其他权益工具	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	小计
一、上年年末余额	5,500,000,000.00	1,513,817,088.84			43,481,553,057.78		358,728,582.17	3,460,088,078.75	64,284,182,288.54	84,284,182,288.54
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年期初余额	5,500,000,000.00	1,513,817,088.84			43,481,553,057.78		358,728,582.17	3,460,088,078.75	84,284,182,288.54	84,284,182,288.54
三、本年期初所有者权益（减少以“-”号填列）										
（一）综合收益总额		200,000,000.00			-12,476,507,267.45		108,263,348.95	1,473,851,707.32	-10,683,881,889.83	-10,683,881,889.83
（二）所有者投入和减少资本					-12,476,507,267.45			2,011,844,854.27	-10,464,662,373.18	-10,464,662,373.18
1.所有者投入的普通股		200,000,000.00							200,000,000.00	200,000,000.00
2.其他权益工具持有者投入资本										
3.股份支付计入所有者权益的金额										
4.其他										
（三）专项储备增加和减少		200,000,000.00							200,000,000.00	200,000,000.00
1.提取专项储备										
2.使用专项储备										
（四）利润分配										
1.提取盈余公积							108,263,348.95	-584,283,248.85	-476,020,000.00	-476,020,000.00
其中：法定盈余公积							108,263,348.95	-108,263,248.95		
任意盈余公积							108,263,348.95	-108,263,248.95		
2.提取储备金										
3.提取盈余公积										
4.提取专项储备										
5.其他										
（五）所有者权益内部结转										
1.资本公积转增资本										
2.盈余公积转增资本										
3.盈余公积弥补亏损										
4.提取盈余公积转入留存收益										
5.其他										
四、本年年末余额	5,500,000,000.00	1,713,817,088.84			30,955,055,720.33		466,991,931.12	4,831,783,785.07	43,570,281,045.36	43,570,281,045.36

单位负责人：

周磊

主管会计工作负责人：

海斌

会计机构负责人：

涂聆

编制单位:上海国有资产管理委员会

2018年度

金額單位：元

归属于母公司所有者权益														上年金额	
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	其他	小计	少数股东权益	所有者权益合计	
		优先股	永续债	其他											
一、上年年末余额	5,500,000,000.00				1,180,112,088.84			285,022,288.87	2,594,592,027.70			48,583,494,107.81	13,720.43	48,583,477,828.24	
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年年末余额	5,500,000,000.00				1,180,112,088.84			285,022,288.87	2,594,592,027.70			48,583,494,107.81	13,720.43	48,583,477,828.24	
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）					333,000,000.00			153,708,326.30	605,286,000.00			5,060,729,260.73	3,433.63	5,060,733,094.36	
（一）综合收益总额									1,654,665,491.30			5,013,052,264.85	3,433.63	5,013,055,798.48	
（二）所有者投入和减少资本					333,000,000.00							333,000,000.00		333,000,000.00	
1.所有者投入的普通股															
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）专项储备本期增减变动					333,000,000.00							333,000,000.00		333,000,000.00	
1.提取专项储备															
2.使用专项储备															
（四）利润分配															
1.提取盈余公积								163,708,326.30	-718,038,440.42			-654,330,114.12		-654,330,114.12	
其中：提取任意盈余								163,708,326.30	-163,708,326.30						
提取法定盈余								163,708,326.30	-163,708,326.30						
2.对所有者（或股东）的分配															
3.其他															
（五）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.设定受益计划变动额结转留存收益															
5.其他															
四、本年年末余额	5,500,000,000.00				1,513,112,088.84			388,730,615.17	3,209,630,077.70			54,254,183,325.64	17,154.06	54,254,210,512.83	

主管會計工作負責人:

會計師的簽名:

徐聆

海姚

周同

上海国有资产经营有限公司 2018 年度合并财务报表附注

一、企业的基本情况

上海国有资产经营有限公司(以下简称本公司)根据沪府[1999]53 号文关于同意组建上海国有资产经营有限公司的批复,于 1999 年 9 月 24 日在上海市工商行政管理局注册成立,注册资本为人民币 500,000.00 万元,原主要投资人为上海市国有资产监督管理委员会、上海市财政局。

2007 年根据上海市国有资产监督管理委员会沪国资委产[2007]689 号《关于上海国有资产经营有限公司整体国有资产无偿划转的批复》,整体资产划入上海国际集团有限公司。

2015 年上海国际集团有限公司对本公司增资 5 亿元人民币,增资后注册资本为 55 亿元,并由瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)上海分所出具瑞华沪验字[2015]01260012 号验资报告验证。

本公司企业法人统一社会信用代码 91310000631604599A。法定代表人为周磊,住所为上海市徐汇区南丹路 1 号 1 幢,营业期限为不约定期限。

本公司所属行业:投资与资产管理行业。本公司主要经营范围:实业投资,资本运作,资产收购,包装和出让,企业和资产托管,债务重组,产权经纪,房地产中介,财务顾问,投资咨询及与经营范围相关的咨询服务,与资产经营,资本运作业务相关的担保。根据《金融企业不良资产批量转让管理办法》(财金(2012)6 号)和《中国银监会关于地方资产管理公司开展金融企业不良资产批量收购处置业务资质认可条件等有关问题的通知》(银监发(2013)45 号)有关规定,本公司参与本市范围内不良资产批量转让工作。

本公司合并报表范围内的主要业务板块为投资板块,主要经营业务为投资及投资管理、投资咨询、财务顾问等,合并范围内的子公司主要包括上海国鑫投资发展有限公司、上海达盛资产经营有限公司、上海国智置业发展有限公司、上海衡高置业发展有限公司、上海城高资产经营有限公司。(本公司及所有子公司以下合称“本集团”)。

二、财务报表的编制基础

本集团财务报表以持续经营假设为基础,根据实际发生的交易和事项,按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》(财政部令第 33 号发布、财政部令第 76 号修订)、于 2006 年 2 月 15 日及其后颁布和修订的 42 项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)编制。

三、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、完整地反映了本集团 2018 年 12 月 31 日的财务状况及 2018 年度的经营成果和现金流量等有关信息。

四、重要会计政策、会计估计的说明

1、会计期间

本集团的会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。本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。

2、记账本位币

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

3、记账基础和计价原则

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

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。

（1）同一控制下企业合并

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

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

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

（2）非同一控制下企业合并

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

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后12个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，

确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

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

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转入当期投资收益）。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转为购买日所属当期投资收益）。

5、合并财务报表编制方法

（1）合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本集团拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本集团控制的主体。

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

（2）合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，本集团开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司，其自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。

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

公司内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

子公司的股东权益及当期净损益中不属于本集团所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额，仍冲减少数股东权益。

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了在该原有子公司重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动以外，其余一并转为当期投资收益）。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第2号——长期股权投资》或《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本附注四、11“长期股权投资”或本附注四、8“金融工具”。

6、现金及现金等价物的确定标准

本集团现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本集团持有的期限短（一般为从购买日起，三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

7、外币业务和外币折算方法

（1）外币交易的折算方法

本集团发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率（通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同）折算为记账本位币金额，但公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项，按照实际采用的汇率折算为记账本位币金额。

（2）对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

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

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

8、金融工具

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

(1) 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。金融工具存在活跃市场的，本集团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，本集团采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

(2) 金融资产的分类、确认和计量

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。

① 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

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

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

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

② 持有至到期投资

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

持有至到期投资采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值

或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

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

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

③ 贷款和应收款项

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

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

④ 可供出售金融资产

包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、持有至到期投资以外的金融资产。

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

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

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

（3）金融资产减值

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

本集团对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，单独进行减值测试或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，

不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

① 持有至到期投资、贷款和应收款项减值

以成本或摊余成本计量的金融资产将其账面价值减记至预计未来现金流量现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。金融资产在确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，金融资产转回减值损失后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

② 可供出售金融资产减值

当综合相关因素判断可供出售权益工具投资公允价值下跌是严重或非暂时性下跌时，表明该可供出售权益工具投资发生减值。

可供出售金融资产发生减值时，将原计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

在确认减值损失后，期后如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，可供出售权益工具投资的减值损失转回确认为其他综合收益，可供出售债务工具的减值损失转回计入当期损益。

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产的减值损失，不予转回。

(4) 金融资产转移的确认依据和计量方法

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

若企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

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

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

本集团对采用附追索权方式出售的金融资产，或将持有的金融资产背书转让，需确定该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎

所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则继续判断企业是否对该资产保留了控制，并根据前面各段所述的原则进行会计处理。

（5）金融负债的分类和计量

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

① 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

分类为交易性金融负债和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的条件与分类为交易性金融资产和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的条件一致。

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

② 其他金融负债

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

（6）金融负债的终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分。本集团（债务人）与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

（7）金融资产和金融负债的抵销

当本集团具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本集团计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

9、应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款等。

（1）坏账准备的计提方法

① 单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

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

损失的应收款项，不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。

② 单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收款项坏账准备的确定依据、计提方法

A. 信用风险特征组合的确定依据

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

不同组合的确定依据：

项目	确定组合的依据
关联方和保证金组合	与本集团关联关系的、保证金的应收款项
账龄组合	对于单项金额重大、单项金额不重大但单项计提坏账准备以及关联方和保证金组合外的应收款项

B. 根据信用风险特征组合确定的计提方法

按组合方式实施减值测试时，坏账准备金额系根据应收款项组合结构及类似信用风险特征（债务人根据合同条款偿还欠款的能力）按历史损失经验及目前经济状况与预计应收款项组合中已经存在的损失评估确定。

不同组合计提坏账准备的计提方法：

项 目	计提方法
关联方和保证金组合	单独测试无特别风险不计提
账龄组合	按账龄分析法计提坏账准备

采用账龄分析法计提坏账准备的组合计提方法

账 龄	应收账款计提比例（%）	其他应收计提比例（%）
1年以内（含1年，下同）	0.00	0.00
1-2年	10.00	10.00
2-3年	20.00	20.00
3年以上	100.00	100.00

③ 单项金额不重大但单项计提坏账准备的计提方法：

本集团对于单项金额虽不重大但具备以下特征的应收款项，单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备：与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项。

(2) 坏账准备的转回

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

10、存货

(1) 存货的分类

存货主要包括库存商品等

(2) 存货取得和发出的计价方法

存货按成本进行初始计量。存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。存货发出时，采用个别计价法确定其实际成本。

(3) 存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

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

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

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

(4) 存货的盘存制度为永续盘存制。

11、长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本集团对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本集团对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为可供出售金融资产或以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，其会计政策详见附注四、“金融工具”。

共同控制，是指本集团按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响，是指本集团对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

(1) 投资成本的确定

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

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

合并方或购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用,于发生时计入当期损益。

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

(2) 后续计量及损益确认方法

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

① 成本法核算的长期股权投资

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

② 权益法核算的长期股权投资

采用权益法核算时,长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的,不调整长期股权投资的初始投资成本;初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的,其差额计入当期损益,同时调整长期股权投资的成本。

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

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时,以长期股权投资的账面价值和其他实质上

构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本集团对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本集团在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

③ 收购少数股权

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

④ 处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注四、5、（2）“合并财务报表编制的方法”中所述的相关会计政策处理。

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

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

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

12、投资性房地产

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

本集团对投资性房地产采用成本模式进行后续计量。

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

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

投资性房地产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、18“非流动非金融资产减值”。

自用房地产或存货转换为投资性房地产或投资性房地产转换为自用房地产时，按转换

前的账面价值作为转换后的入账价值。

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

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

13、固定资产

(1) 固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。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。固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。

(2) 固定资产的分类、计价方法及折旧方法

固定资产从达到预定可使用状态的次月起，在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率、折旧方法如下：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	30	5	3.17
机器设备	10	5	9.5
运输工具	8	5	11.88
办公设备	5	5	19
电子设备	3-5	5	19.00-31.67

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

(3) 固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、18“非流动非金融资产减值”。

(4) 其他说明

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

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

本集团至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如

发生改变则作为会计估计变更处理。

14、在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项工程支出以及其他相关费用等。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、18 非流动非金融资产减值。

15、借款费用

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

16、无形资产

(1) 无形资产的确认及计价方法

无形资产是指本集团拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

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

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本则分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

(2) 无形资产的摊销

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值在其预计使用寿命内采用直线法摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

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

(3) 无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、18“非流动非金融资产减值”。

17、长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。本集团的各主要长期待摊费用项目的内容、摊销方法和摊销年限如下表所示。

内容	摊销方法	摊销年限
装修费	直线折旧法	8 年

18、非流动非金融资产减值

对于固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，本集团于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回。

19、职工薪酬

本集团职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利。其中：

短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生育保险费、工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利等。本集团在职工为本集团提供服务的会计期间将实际发生的短期职工薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中非货币性福利按公允价值计量。

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

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

20、应付债券

本集团发行的非可转换公司债券，按照实际收到的金额（扣除相关交易费用），作为

负债处理；债券发行实际收到的金额与债券面值总额的差额，作为债券溢价或折价，在债券的存续期间内按实际利率于计提利息时摊销，并按借款费用的处理原则处理。

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

21、收入

收入确认的相关的经济利益很可能流入本集团，且有关收入的金额能够被可靠地计量时进行确认。根据收入的性质，具体的确认准则如下：

（1）应收款项类不良债权资产收入分类为应收款项类投资的不良债权资产所得利息收入和处置收入。分类为应收款项类投资的不良债权资产所得利息收入和处置收入按权责发生制计入当期损益。

（2）提供劳务收入

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

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

（3）使用费收入

根据有关合同或协议，按权责发生制确认收入。

（4）利息收入

按照他人使用本集团货币资金的时间和实际利率计算确定

22、递延所得税资产和递延所得税负债

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

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

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

性差异在可预见的未来不是很可能转回,或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额,不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况,本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限,确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减,以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限,确认相应的递延所得税资产。

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

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

23、租赁

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

本集团作为承租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金支出在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。初始直接费用计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

24、公允价值计量

公允价值是市场参与者在计量日发生的有序交易中,出售资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。无论公允价值是可观察到的还是采用估值技术估计的,在本财务报表中计量和/或披露的公允价值均在此基础上予以确定。

(1) 公允价值计量的资产

本集团本年末采用公允价值计量的资产主要包括股票、基金、信托产品等。

(2) 估值技术

本集团以公允价值计量相关资产时,采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术。使用的估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。本集团使用其中一种或多种估值技术相一致的方法计量公允价值,充分考虑各估值结果的合理性,选取在当前情况下最能代表公允价值的金额作为公允价值。

公允价值计量基于输入值的可观察程度以及该等输入值对公允价值计量整体的重要性,被划分为三个层次:

第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。活跃市场,是指相关资产或负债的交易量和交易频率足以持续提供定价信息的市场。第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。第二层次输入值包括:①活跃市场中类似资产或负债的报价。②非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价。③除报价以外的其他可观察输入值,包括在正常报价间隔期间可观察的利率、收益率曲线、隐含波动率、信用利差等。④市场验证的输入值。第三层

次输入值是是不可观察输入值，本集团只有在相关资产或负债不存在市场活动或者市场活动很少导致相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用第三层次输入值。

本集团在以公允价值计量资产和负债时，首先使用第一层次输入值，其次使用第二层次输入值，最后使用第三层次输入值。

(3) 会计处理方法

本集团以公允价值计量相关资产或负债、公允价值变动应当计入当期损益还是其他综合收益等会计处理问题，由要求或允许本集团采用公允价值进行计量或披露的其他相关会计准则规范，参见本附注四中其他部分相关内容。

五、会计政策、会计估计变更以及差错更正的说明

本公司 2018 年度无应披露的会计政策、会计估计变更、重要前期差错更正等事项。

六、税项

主要税种及税率

税种	具体税率情况
增值税	按应税收入按3%、5%、6%、10%、16%的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税的7%计缴。
教育费附加	按实际缴纳的流转税的4%计缴。
企业所得税	按应纳税所得额的25%计缴。

七、企业合并及合并财务报表

1、子企业情况

序号	企业名称	级次	企业类型	注册地	业务性质	实收资本 (人民币万元)	持股比例 (%)	享有表决权比例 (%)	投资额 (万元)	取得方式
1	上海国鑫投资发展有限公司	二级	境内非金融子企业	上海市	投资及投资管理、投资咨询、财务顾问、国内贸易	400,000.00	100.00	100.00	126,705.17	投资设立
2	上海国智置业发展有限公司	二级	境内非金融子企业	上海市	土地收购、置换、储备及前期工作，房产开发，财务顾问，投资咨询等业务	50,000.00	100.00	100.00	50,000.00	投资设立
3	上海达盛资产经营有限公司	二级	境内非金融子企业	上海市	实业投资，投资管理，受托投资，财务顾问，投资咨询等	50,000.00	100.00	100.00	50,000.00	投资设立

序号	企业名称	级次	企业类型	注册地	业务性质	实收资本 (人民币万元)	持股比例 (%)	享有表决权比例 (%)	投资额 (万元)	取得方式
4	上海衡高置业有限公司	二级	境内非金融子企业	上海市	房地产经营、开发, 建筑装饰材料的销售	10,000.00	100.00	100.00	10,000.00	投资设立
5	上海正海国鑫投资中心	三级	境内有限合伙企业	上海市	实业投资、创业投资、投资咨询	9,471.00	99.9894	99.9917	9,470.00	投资设立
6	上海城高资产经营有限公司	二级	境内非金融子企业	上海市	资产经营、投资管理、实业投资、投资顾问、资产托管	31,500.00	100.00	100.00	31,497.76	其他
7	上海国鑫创业投资有限公司	三级	境内非金融子企业	上海市	实业投资	10,000.00	100.00	100.00	10,000.00	投资设立

2、重要非全资子公司情况

(1) 少数股东

序号	企业名称	少数股东持股比例 (%)	当年归属于少数股东的损益	当年向少数股东支付的股利	年末累计少数股东权益
1	上海正海资产管理有 限公司	0.0071	521.95	0.00	17,567.41

(2) 主要财务信息

项 目	本年数	上年数
	上海正海国鑫投资中心 (有限合伙)	上海正海国鑫投资中心 (有限合伙)
流动资产	146,156,991.44	130,894,120.34
非流动资产	50,009,450.00	50,009,450.00
资产合计	196,166,441.44	180,903,570.34
流动负债	10,282,798.98	
非流动负债		
负债合计	10,282,798.98	
营业收入		
净利润	6,288,565.34	42,110,051.68
综合收益总额	4,980,072.12	41,369,108.74
经营活动现金流量	-67,786.91	-394,424.37

八、合并财务报表主要项目注释

以下注释项目除特别注明之外，金额单位为人民币元；“年初”指 2018 年 1 月 1 日，“年末”指 2018 年 12 月 31 日，“上年”指 2017 年度，“本年”指 2018 年度。

1、货币资金

项 目	年末余额	年初余额
库存现金	31,240.59	39,648.41
银行存款	1,601,222,809.75	967,419,811.19
其他货币资金	4,850,632.11	62,254,134.71
合 计	1,606,104,682.45	1,029,713,594.31

2、应收款项类投资

项 目	年末公允价值	年初公允价值
应收款项类不良债权投资	3,717,052,305.81	2,030,105,825.90
合 计	3,717,052,305.81	2,030,105,825.90

3、应收票据及应收账款

种 类	年末余额	年初余额
应收票据		
应收账款	416,961.82	138,469.35
合 计	416,961.82	138,469.35

应收账款情况

种 类	年末数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	416,961.82	100.00		
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合 计	416,961.82	100.00		—

(续)

种 类	年初数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	138,469.35	100.00		
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合 计	138,469.35	100.00		

(1) 按组合计提坏账准备的应收账款

采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账 龄	年末数			年初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内(含 1 年)	416,961.82	100.00		138,469.35	100.00	
合 计	416,961.82	100.00		138,469.35	100.00	

(2) 按欠款方归集的年末金额重要的应收账款情况

债务人名称	账面余额	占应收账款合计的比例 (%)	坏账准备
中铁建工集团有限公司	416,961.82	100.00	

4、预付款项

(1) 按账龄列示

账 龄	年末数			年初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内(含 1 年)	660,978.97	78.80		10,141,596.12	94.56	
1-2 年	177,877.36	21.20		583,018.87	5.44	
合 计	838,856.33	100.00		10,724,614.99	100.00	

(2) 按欠款方归集的年末余额前五名的预付账款情况

债务人名称	账面余额	占预付款项合计的比例 (%)	坏账准备
天津信托-2017 国鑫畅捷 001 (宁波煜物)	414,376.03	49.40	
国网上海市电力公司	191,092.12	22.78	
上海嘉扬信息系统有限公司	177,877.36	21.20	

债务人名称	账面余额	占预付款项合计的比例 (%)	坏账准备
上海城投水务(集团)有限公司	26,375.80	3.14	
上海大众燃气有限公司	18,588.55	2.22	
合计	828,309.86	98.74	

5、其他应收款

项 目	年末余额	年初余额
应收利息	2,938,888.89	2,938,888.89
应收股利	218,487.50	
其他应收款	558,457,262.22	582,028,178.76
合 计	561,614,638.61	584,967,067.65

(1) 应收利息

项 目	年末余额	年初余额
债券投资	2,938,888.89	2,938,888.89
合 计	2,938,888.89	2,938,888.89

(2) 应收股利

项 目	年末余额	年初余额	未收回的原因	是否发生减值及其判断依据
账龄一年以内的应收股利	218,487.50			
其中：(1) 白蝶管业科技股份有限公司	218,487.50		尚未发放	否
合 计	218,487.50		—	—

(3) 其他应收款

种 类	年末数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	559,903,305.74	100.00	1,446,043.52	0.26
其中：账龄组合	10,446,536.54	1.87	1,446,043.52	0.26
保证金组合	549,456,769.20	98.13		
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	2,300.00	0.00	2,300.00	100
合 计	559,905,605.74		1,448,343.52	

(续)

种类	年初数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	582,831,870.53	100.00	803,691.77	0.14
其中：账龄组合	19,672,516.23	3.38	803,691.77	0.14
保证金组合	563,159,354.30	96.62		
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	2,300.00	0.00	2,300.00	100
合计	582,834,170.53	100.00	805,991.77	

(1) 按组合计提坏账准备的其他应收款

采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账 龄	年末数			年初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1年以内(含1年)	1,155,966.77	11.07	-	15,741,173.31	80.00	
1-2 年	7,765,104.29	74.33	776,010.44	3,475,167.94	18.00	347,516.79
2-3 年	1,069,290.50	10.24	213,858.10			
3 年以上	456,174.98	4.37	456,174.98	456,174.98	2.00	456,174.98
合 计	10,446,536.54	100.00	1,446,043.52	19,672,516.23	100.00	803,691.77

采用其他组合方法计提坏账准备的其他应收款

组合名称	年末数			年初数		
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面余额	比例 (%)	坏账准备
保证金组合	549,456,769.20	98.13		563,159,354.30	96.62	
合 计	549,456,769.20	—		563,159,354.30	—	

(2) 年末单项金额不重大并单项计提坏账准备的其他应收款

债务人名称	账面余额	坏账准备	账龄	计提比例 (%)	计提理由
人才中心工资备用金	2,300.00	2,300.00	5 年以上	100.00	无法收回
合 计	2,300.00	—	—		

(3) 按欠款方归集的年末金额前五名的其他应收款情况

债务人名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款合计的比例 (%)	坏账准备
中国国际金融股份有限公司	发债质押股权的分红及换股保证金	282,677,400.00	0-3 年	50.49	
长江经济联合发展集团	投资款项	200,000,000.00	1 年以内	35.72	
安吉安海投资基金	保证金	62,400,000.00	1 年以内	11.14	
仲量联行测量师事务所上海公司港汇租务专户	押金	4,084,141.20	3 年以上	0.73	
杭州市金融投资集团有限公司	代转持股份	4,053,288.45	1-2 年	0.72	405,328.85
合计	—	553,214,829.65	—	98.81	405,328.85

注：截止 2018 年末对长江经济联合发展(集团)股份有限公司的投资目前尚未最终完成。

6、存货

项 目	年末数		
	账面余额	跌价准备	账面价值
开发成本			
库存商品（产成品）			
合 计			

(续)

项目	年初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值
开发成本	606,561,910.64		606,561,910.64
库存商品（产成品）	2,336,356.30		2,336,356.30
合 计	608,898,266.94		608,898,266.94

注：本年度本集团子公司上海国智置业发展有限公司、上海衡高置业有限公司的开发成本已整体完工投入使用，分别转入固定资产及投资性房地产。

7、其他流动资产

项目	年末余额	年初余额
理财产品	3,093,380,369.61	1,464,452,684.29
增值税留抵税额	12,278,952.81	7,958,289.36
合计	3,105,659,322.42	1,472,410,973.65

年末按公允价值计量的其他流动资产

项目	货币基金理财产品	合计
权益工具的成本/债务工具的摊余成本	1,726,501,985.00	1,726,501,985.00
公允价值	1,743,380,369.61	1,743,380,369.61
累计计入其他综合收益的公允价值变动金额	16,878,384.61	16,878,384.61
已计提减值金额		

8、可供出售金融资产

(1) 可供出售金融资产情况

项目	年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售债券	1,428,886,548.79		1,428,886,548.79
可供出售权益工具	64,581,731,911.53	205,375,260.51	64,376,356,651.02
其中：按公允价值计量的	58,657,681,620.96		58,657,681,620.96
按成本计量的	5,924,050,290.57	205,375,260.51	5,718,675,030.06
可供出售基金信托等投资产品	1,765,483,329.18		1,765,483,329.18
合计	67,776,101,789.50	205,375,260.51	67,570,726,528.99

(续)

项目	年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售债券	1,324,245,932.31		1,324,245,932.31
可供出售权益工具	77,874,109,508.49	204,400,000.00	77,669,709,508.49
其中：按公允价值计量的	73,097,656,912.03		73,097,656,912.03
按成本计量的	4,776,452,596.46	204,400,000.00	4,572,052,596.46
可供出售基金信托等投资产品	2,656,116,455.89		2,656,116,455.89
合计	81,854,471,896.69	204,400,000.00	81,650,071,896.69

(2) 年末按公允价值计量的可供出售金融资产

项目	可供出售债券工具	可供出售权益工具	可供出售基金信托等投资产品	合计
权益工具的成本/债务工具的摊余成本	1,297,161,770.58	17,432,896,340.89	6,785,002.83	18,736,843,114.30
公允价值	1,328,886,548.79	58,657,681,620.96	7,605,528.24	59,994,173,697.99
累计计入其他综合收益的公允价值变动金额	31,724,778.21	41,224,785,280.07	820,525.41	41,257,330,583.69
已计提减值金额				

9、长期股权投资

(1) 长期股权投资分类

项 目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
对联营企业投资	5,267,351.78	11,200,000.00	10,964,296.22	5,503,055.56
小 计	5,267,351.78	11,200,000.00	10,964,296.22	5,503,055.56
减：长期股权投资减值准备				
合 计	5,267,351.78	11,200,000.00	10,964,296.22	5,503,055.56

(2) 长期股权投资明细

被投资单位	投资成本	年初余额	本年增减变动			
			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
一、联营企业	15,100,000.00	5,267,351.78	11,200,000.00	3,900,000.00	-5,696,944.44	
上海信达国鑫股权投资管理有限公司	3,900,000.00	5,267,351.78		3,900,000.00		
江苏国鑫明源创业投资管理有限公司	700,000.00		700,000.00		-180,479.35	
上海国鑫资本管理有限公司	10,500,000.00		10,500,000.00		-5,516,465.09	

(续)

被投资单位	本年增减变动				年末余额	减值准备年末余额
	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、联营企业		1,443,000.00		75,648.22	5,503,055.56	
上海信达国鑫股权投资管理有限公司		1,443,000.00		75,648.22		
江苏国鑫明源创业投资管理有限公司					519,520.65	
上海国鑫资本管理有限公司					4,983,534.91	

(3) 重要联营企业的主要财务信息

项 目	上海国鑫资本管理有限公司		江苏国鑫明源创业投资管理有限公司	
	本年数	上年数	本年数	上年数
流动资产	14,079,237.52		2,077,678.19	
非流动资产	596,993.40			
资产合计	14,676,230.92		2,077,678.19	

项 目	上海国鑫资本管理有限公司		江苏国鑫明源创业投资管理有限公司	
	本年数	上年数	本年数	上年数
流动负债	339,657.83		-404.43	
非流动负债	97,901.92			
负债合计	437,559.75		-404.43	
净资产	14,238,671.17		2,078,082.62	
按持股比例计算的净资产份额	4,983,534.91		519,520.65	
调整事项				
对联营企业权益投资的账面价值	4,983,534.91		519,520.65	
存在公开报价的权益投资的公允价值				
营业收入	1,436,676.10			
财务费用	-9,668.17		-4,134.76	
所得税费用				
净利润	-11,555,034.59		-721,917.38	
其他综合收益	293,705.76			
综合收益总额	-11,261,328.83		-721,917.38	
企业本年收到的来自联营企业的股利				

10、投资性房地产

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
一、账面原值合计	8,979,497.56	613,857,658.17		622,837,155.73
其中：房屋、建筑物	8,979,497.56	613,857,658.17		622,837,155.73
二、累计折旧（摊销）合计	326,304.42	6,142,292.40		6,468,596.82
其中：房屋、建筑物	326,304.42	6,142,292.40		6,468,596.82
三、账面净值合计	8,653,193.14	607,715,365.77		616,368,558.91
其中：房屋、建筑物	8,653,193.14	607,715,365.77		616,368,558.91
四、减值准备累计金额合计				
其中：房屋、建筑物				
五、账面价值合计	8,653,193.14			616,368,558.91
其中：房屋、建筑物	8,653,193.14			616,368,558.91

11、固定资产

项 目	年末账面价值	年初账面价值
固定资产	91,633,686.35	5,989,727.27
固定资产清理		7,208.75
合 计	91,633,686.35	5,996,936.02

(1) 固定资产

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
一、账面原值合计	11,275,290.49	89,233,887.02	1,851,385.73	98,657,791.78
其中：房屋及建筑物		61,382,551.83		61,382,551.83
机器设备		16,251,165.25		16,251,165.25
运输工具	3,829,310.61	234,854.70	1,205,334.00	2,858,831.31
电子设备	5,603,000.76	9,695,686.08	584,332.23	14,714,354.61
办公设备	1,842,979.12	1,669,629.16	61,719.50	3,450,888.78
二、累计折旧合计	5,285,563.22	3,250,486.22	1,511,944.01	7,024,105.43
其中：房屋及建筑物		323,963.46	-	323,963.46
机器设备		257,310.12	-	257,310.12
运输工具	2,158,536.17	329,827.45	914,434.29	1,573,929.33
电子设备	2,007,325.03	1,883,392.39	542,146.18	3,348,571.24
办公设备	1,119,702.02	455,992.80	55,363.54	1,520,331.28
三、账面净值合计	5,989,727.27	—	—	91,633,686.35
其中：房屋及建筑物		—	—	61,058,588.37
机器设备		—	—	15,993,855.13
运输工具	1,670,774.44	—	—	1,284,901.98
电子设备	3,595,675.73	—	—	11,365,783.37
办公设备	723,277.10	—	—	1,930,557.50
四、减值准备合计				
其中：房屋及建筑物				
机器设备				
运输工具				
电子设备				
办公设备				
五、账面价值合计	5,989,727.27	—	—	91,633,686.35

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
其中：房屋及建筑物		—	—	61,058,588.37
机器设备		—	—	15,993,855.13
运输工具	1,670,774.44	—	—	1,284,901.98
电子设备	3,595,675.73	—	—	11,365,783.37
办公设备	723,277.10	—	—	1,930,557.50

注：本年无闲置固定资产。

12、固定资产清理

项目	年末账面价值	年初账面价值	转入清理的原因
旧车处置		7,208.75	
合 计		7,208.75	—

13、无形资产

(1) 无形资产分类

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
一、原价合计	2,120,374.45	2,898,113.22		5,018,487.67
其中：软件	2,120,374.45	2,898,113.22		5,018,487.67
二、累计摊销合计	1,127,445.77	1,567,430.21		2,694,875.98
其中：软件	1,127,445.77	1,567,430.21		2,694,875.98
三、减值准备合计				
其中：软件				
四、账面价值合计	992,928.68			2,323,611.69
其中：软件	992,928.68			2,323,611.69

14、长期待摊费用

项目	年初余额	本年增加额	本年摊销额	其他减少额	年末余额	其他减少的原因
国资大楼精装修		19,406,522.97	404,302.56		19,002,220.41	
合 计		19,406,522.97	404,302.56		19,002,220.41	

15、资产减值准备

项 目	年初余额	本年增加		本年减少			年末余额
		本年计提数	其他	转回	转销	其他	
一、坏账准备	805,991.77	642,351.75					1,448,343.52
二、可供出售金融资产	204,400,000.00		975,260.51				205,375,260.51
三、其他非流动资产	157,703,091.57	52,666,000.00					210,369,091.57
合 计	362,909,083.34	53,308,351.75	975,260.51				417,192,695.60

16、递延所得税资产和递延所得税负债

已确认递延所得税资产和递延所得税负债

项 目	年末余额		年初余额	
	递延所得税资产/负债	可抵扣/应纳税暂时性差异	递延所得税资产/负债	可抵扣/应纳税暂时性差异
一、递延所得税资产	104,195,190.94	416,780,763.73	90,726,695.84	362,906,783.34
资产减值准备	104,053,783.78	416,215,135.09	90,726,695.84	362,906,783.34
合伙企业计提税金	141,407.16	565,628.64		
二、递延所得税负债	10,318,552,242.06	41,274,208,968.30	14,477,188,034.08	57,908,752,136.37
计入其他综合收益的可供出售金融资产公允价值变动	10,314,332,645.91	41,257,330,583.69	14,476,213,331.85	57,904,853,327.49
计入其他综合收益的其他流动资产公允价值变动	4,219,596.15	16,878,384.61	974,702.23	3,898,808.88

17、其他非流动资产

项 目	年末余额	年初余额
上海港公安局资产（注 1）	26,103,491.57	26,103,491.57
415 通道投资（注 2）	100,000,000.00	100,000,000.00
信托投资	105,332,000.00	105,332,000.00
委托贷款		
小计	231,435,491.57	231,435,491.57
减：减值准备	210,369,091.57	157,703,091.57
其中：上海港公安局资产	26,103,491.57	26,103,491.57
415 通道投资	100,000,000.00	100,000,000.00
信托投资	84,265,600.00	31,599,600.00
合 计	21,066,400.00	73,732,400.00

注 1: 2006 年度, 根据沪国资委[2006]15 号《关于上海港公安局和上海港引航管理站国有资产划转的批复》, 上述资产无偿划拨给公司, 同时增加国有权益; 2009 年本集团根据沪国资委[2008]684 号《关于上海港引航管理站资产划转的函》, 已将上海港引航管理站资产划至上海市交通运输和港口管理局, 因此公司账面目前只剩上海港公安局资产 26,103,491.57 元。2016 年末对此部分资产计提了减值准备。

注 2: 根据上海市发展和改革委员会文件沪发改投(2004)022 号《关于 415 改建工程可行性研究报告的批复》, 作为 415 改建工程的投资。2016 年末对此部分资产计提了减值准备。

18、所有权或使用权受限制的资产

项 目	年初账面价值	本年增加	本年减少额	年末账面价值
用于抵押的资产				
存货				
用于质押的资产:				
其他应收款	193,077,400.00	89,600,000.00		282,677,400.00
可供出售金融资产	4,639,040,000.00		1,514,675,737.94	3,124,364,262.06
合 计	4,832,117,400.00	89,600,000.00	1,514,675,737.94	3,407,041,662.06

注: 可供出售金融资产系公司发行 15 国资 EB 可交换债时用于担保质押的 1.12 亿股中国太保股份。其他应收款系中国太保股份的分红款、换股保证金及活期存款利息收入。

19、短期借款

项 目	年末余额	年初余额
信用借款	4,427,000,000.00	5,901,000,000.00
担保借款	357,000,000.00	500,000,000.00
合 计	4,784,000,000.00	6,401,000,000.00

注: 担保借款详见关联方交易。

20、应付票据及应付账款

种 类	年末余额	年初余额
应付票据		
应付账款	50,816,719.58	
合 计	50,816,719.58	

应付账款

账 龄	年末余额	年初余额
1 年以内 (含 1 年)	50,816,719.58	
合 计	50,816,719.58	

21、预收账款

账 龄	年末余额	年初余额
1 年以内 (含 1 年)	284,780,902.99	676,430,432.25
合 计	284,780,902.99	676,430,432.25

22、应付职工薪酬**(1) 应付职工薪酬列示**

项 目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
一、短期薪酬	36,474,839.52	89,216,992.28	79,403,592.96	46,288,238.84
二、离职后福利-设定提存计划		9,527,605.90	9,527,605.90	-
三、辞退福利				
合 计	36,474,839.52	98,744,598.18	88,931,198.86	46,288,238.84

(2) 短期薪酬列示

项 目	年初余额	本年增加额	本年减少额	年末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	35,720,217.24	73,962,313.96	64,066,557.02	45,615,974.18
二、职工福利费		3,013,188.26	3,013,188.26	
三、社会保险费	45,514.20	3,111,894.80	3,157,409.00	
其中：医疗保险费		2,588,869.50	2,588,869.50	
工伤保险费		60,727.20	60,727.20	
生育保险费		267,530.60	267,530.60	
其他	45,514.20	194,767.50	240,281.70	
四、住房公积金		3,268,609.00	3,268,609.00	
五、工会经费和职工教育经费	709,108.08	3,930,068.75	3,966,912.17	672,264.66
六、其他短期薪酬		1,930,917.51	1,930,917.51	
合 计	36,474,839.52	89,216,992.28	79,403,592.96	46,288,238.84

(3) 设定提存计划列示

项 目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
一、基本养老保险		5,500,089.60	5,500,089.60	
二、失业保险费		111,275.30	111,275.30	
三、企业年金缴费		3,916,241.00	3,916,241.00	
合 计		9,527,605.90	9,527,605.90	

23、应交税费

项 目	年初余额	本年应交	本年已交	年末余额
增值税	1,555,009.96	16,933,322.98	16,502,804.16	1,985,528.78
企业所得税	10,533,514.25	301,285,119.14	303,205,745.42	8,612,887.97
城市维护建设税	108,850.67	1,189,700.43	1,155,196.28	143,354.82
房产税	-	526,278.93	526,278.93	
土地使用税	-	101,428.00	101,428.00	
个人所得税	263,852.82	12,476,846.41	12,542,990.34	197,708.89
教育费附加	77,557.40	758,225.23	753,865.34	81,917.29
车船税	-	5,047.50	5,047.50	
印花税	-	1,729,484.60	1,729,484.60	
其他税费				
合 计	12,538,785.10	335,005,453.22	336,522,840.57	11,021,397.75

24、其他应付款

项 目	年末余额	年初余额
应付利息	202,340,138.89	116,511,313.22
应付股利		
其他应付款	12,069,353.76	7,267,006.55
合 计	214,409,492.65	123,778,319.77

(1) 应付利息

项 目	年末余额	年初余额
应付债券利息	202,340,138.89	83,575,694.47
短期借款应付利息		31,035,618.75
分期付息到期还本的长期借款利息		1,900,000.00
合 计	202,340,138.89	116,511,313.22

(2) 其他应付款**①按款项性质列示其他应付款**

项目	年末余额	年初余额
不良资产包保证金及代收诉讼费等	4,779,452.87	89,194.97
押金保证金	3,863,358.18	2,319,500.00
工会医疗救助基金	2,532,578.31	2,547,578.31
代扣四金(个人承担)	262,908.10	218,941.29
物业费	195,683.57	

项目	年末余额	年初余额
应付员工	59,202.50	59,202.50
退管保障经费	13,835.73	422,705.73
其他	362,334.50	1,609,883.75
合计	12,069,353.76	7,267,006.55

②账龄超过1年的重要其他应付款

债权单位名称	所欠金额	未偿还原因
工会医疗救助基金	2,532,578.31	未结算支付
合 计	2,532,578.31	—

25、一年内到期的非流动负债

项 目	年末余额	年初余额
一年内到期的长期借款（附注八、27）	247,390,000.00	158,260,000.00
一年内到期的应付债券（附注八、28）	500,000,000.00	
合 计	747,390,000.00	158,260,000.00

其中：一年内到期的应付债券

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	年初余额
中期票据-16 沪 国资 MTN001	500,000,000.00	2016 年 4 月 26 日	3 年	500,000,000.00	500,000,000.00
合 计	500,000,000.00			500,000,000.00	500,000,000.00

(续)

债券名称	本年发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本年偿还	年末余额
中期票据-16 沪 国资 MTN001		17,450,000.00			500,000,000.00
合计		17,450,000.00			500,000,000.00

26、其他流动负债

项 目	年末余额	年初余额
短期应付债券	2,500,000,000.00	
合 计	2,500,000,000.00	

其中：短期应付债券的增减变动

债券名称	面值	发行日期	债券期限（天）	发行金额	年初余额
18 沪国资 scp001	1,000,000,000.00	2018-08-06	90	1,000,000,000.00	
18 沪国资 scp002	1,000,000,000.00	2018-09-03	180	1,000,000,000.00	

债券名称	面值	发行日期	债券期限(天)	发行金额	年初余额
18 沪国资 scp003	1,000,000,000.00	2018-10-30	180	1,000,000,000.00	
18 沪国资 scp004	500,000,000.00	2018-11-21	180	500,000,000.00	
合 计	3,500,000,000.00			3,500,000,000.00	

(续)

债券名称	本年发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本年偿还	年末余额
18 沪国资 scp001	1,000,000,000.00	6,534,246.58		1,000,000,000.00	
18 沪国资 scp002	1,000,000,000.00	10,861,111.11			1,000,000,000.00
18 沪国资 scp003	1,000,000,000.00	5,500,000.00			1,000,000,000.00
18 沪国资 scp004	500,000,000.00	1,741,666.67			500,000,000.00
合 计	3,500,000,000.00	24,637,024.36		1,000,000,000.00	2,500,000,000.00

27、长期借款

借款类别	年末余额	年初余额
信用借款	2,314,740,000.00	969,000,000.00
担保贷款	2,710,000,000.00	2,581,000,000.00
小 计	5,024,740,000.00	3,550,000,000.00
减：一年内到期部分（附注八、25）	247,390,000.00	158,260,000.00
合 计	4,777,350,000.00	3,391,740,000.00

28、应付债券**(1) 应付债券**

项 目	年末余额	年初余额
公司债券	6,532,587,831.46	5,480,725,175.61
可交换债券	2,081,404,262.06	2,047,565,566.82
中票票据	2,000,000,000.00	500,000,000.00
小 计	10,613,992,093.52	8,028,290,742.43
减：一年内到期部分（附注八、25）	500,000,000.00	
合 计	10,113,992,093.52	8,028,290,742.43

(2) 应付债券的增减变动

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	年初余额
15 沪国资	3,000,000,000.00	2015-11-11	5 年	3,000,000,000.00	2,990,178,827.46
15 国资 EB	2,000,000,000.00	2015-12-8	5 年	2,000,000,000.00	2,047,565,566.82
16 沪国资	1,000,000,000.00	2016-1-15	5 年	1,000,000,000.00	996,542,918.40

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	年初余额
17 沪国资 01	1,500,000,000.00	2017-9-6	5 年	1,500,000,000.00	1,494,003,429.75
18 沪国资 MTN001	1,500,000,000.00	2018-3-14	5 年	1,500,000,000.00	
18 沪国 01	1,000,000,000.00	2018-4-23	5 年	1,000,000,000.00	
18 国鑫 PPN001	50,000,000.00	2018-1-8	3 年	50,000,000.00	
合 计	10,050,000,000.00			10,050,000,000.00	7,528,290,742.43

(续)

债券名称	本年发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本年偿还	年末余额
15 沪国资		120,000,000.00	3,314,242.50		2,993,493,069.96
15 国资 EB		34,000,000.00	33,838,695.24		2,081,404,262.06
16 沪国资		30,000,000.00	1,095,504.81		997,638,423.21
17 沪国资 01		73,500,000.00	1,171,039.22		1,495,174,468.97
18 沪国资 MTN001	1,500,000,000.00	64,125,000.00			1,500,000,000.00
18 沪国 01	1,000,000,000.00	33,619,444.42	-3,718,130.68		996,281,869.32
18 国鑫 PPN001	50,000,000.00	50,000,000.00			50,000,000.00
合计	2,550,000,000.00	405,244,444.42	35,701,351.09		10,113,992,093.52

(3) 可交换公司债券的转股条件、转股时间

经证监会证监许可[2015]1922 号文核准,本集团于 2015 年 12 月 8 日发行票面金额为 100 元的可交换公司债券 20,000 张,预备用于交换的股票标的为中国太保 A 股股票。债券票面年利率为 1.7%,每年付息一次,计息起始日为本次债券发行首日,到期一次还本,在本次发行的可交换债券期满后五个交易日内,公司将以本次发行的可交换债的票面面值的 107.5% (不含最后一期年度利息) 的价格向投资者兑付全部未换股的可交换债。在付息债权登记日前 (包括付息债权登记日) 申请转换成中国太保 A 股股票的可交换债,公司不再向其持有人支付本计息年度及以后计息年度的利息。初始换股价格 39.88 元/股 (2018 年 8 月 10 日公布调整执行换股价格 36.65 元/股)。本次债券换股期限自本次债券发行结束日满 12 个月后的第一个交易日起至本次债券到期日止。在本次债券发行后,当中国太保因派送股票股利、转增股本、增发新股或配股、派送现金股利等情况使中国太保股份和/或股东权益发生变化时,可进行换股价格的调整。

29、长期应付款

项 目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
长期应付款	2,488,549.19	1,167,770.94		3,656,320.13
专项应付款				
合 计	2,488,549.19	1,167,770.94		3,656,320.13

(1) 长期应付款年末余额最大的前五项

项 目	年末余额	年初余额
代上海国有资产处置有限公司支付的费用	3,656,320.13	2,488,549.19

30、实收资本

投资者名称	年初余额		本年增加	本年减少	年末余额	
	投资金额	所占比例(%)			投资金额	所占比例(%)
上海国际集团有限公司	5,500,000,000.00	100.00			5,500,000,000.00	100.00
合计	5,500,000,000.00	100.00			5,500,000,000.00	100.00

31、资本公积

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
其他资本公积	1,513,812,698.84	200,000,000.00		1,713,812,698.84
合计	1,513,812,698.84	200,000,000.00		1,713,812,698.84

注：(1) 2018 年 10 月根据市国资委《关于拨付 2018 年国有资本经营预算资金（第六批）有关事项的通知》（沪国资委评价 2018 第 356 号文）母公司上海国际集团有限公司向本公司拨付 2 亿元用于增加本公司的国有资本金并专项用于对长江经济联合发展(集团)股份有限公司投资事宜。

32、盈余公积

项 目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	变动原因、依据
法定盈余公积金	358,728,593.17	108,263,246.95		466,991,840.12	按本年净利润 10% 计提
合 计	358,728,593.17	108,263,246.95		466,991,840.12	—

33、未分配利润

项 目	本年金额	上年金额
本年年初余额	3,460,088,078.75	2,554,802,027.79
本年增加额	2,011,944,954.27	1,624,355,491.38
其中：本年净利润转入	2,011,944,954.27	1,624,355,491.38
其他调整因素		
本年减少额	538,263,246.95	719,069,440.42
其中：本年提取盈余公积数（附注八、32）	108,263,246.95	153,706,326.30
本年提取一般风险准备		
本年分配现金股利数	430,000,000.00	480,000,000.00
其他减少（注）		85,363,114.12
本年年末余额	4,933,769,786.07	3,460,088,078.75

注：根据国务院《关于减持国有股筹集社会保障资金管理暂行办法》（国发[2001]22 号）等相关文件，公司将持有的 48,383,705 股国泰君安 A 股股份在国泰君安 H 股上市时划转至全国社会保障基金理事会，减少上年未分配利润 85,363,114.12 元。

34、营业收入、营业成本

项 目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务小计	206,733,497.12	7,971,719.25	108,817,386.61	335,098.80
应收款项类投资的不良债权资产所得处置收入	89,653,600.28		74,660,946.38	
应收款项类投资的重组业务利息收入	100,858,468.41		27,830,025.40	
租赁	1,674,043.44	7,971,719.25	500,000.00	335,098.80
咨询	14,336,132.97		5,826,414.83	
其他	211,252.02			
其他业务小计	409,249.05	356,377.62	607,503.90	607,756.67
委贷利息				
其他	409,249.05	356,377.62	607,503.90	607,756.67
合 计	207,142,746.17	8,328,096.87	109,424,890.51	942,855.47

35、管理费用、财务费用

(1) 管理费用

项 目	本年发生额	上年发生额
职工薪酬	97,650,579.94	78,654,952.82
聘请中介机构费	13,345,112.48	8,217,391.89
租赁费	10,522,043.58	15,843,618.69
咨询费	3,737,437.57	1,584,131.89
物业管理费	3,773,105.57	1,983,250.20
办公费	3,059,395.49	591,913.21
折旧费	2,712,827.28	1,387,686.67
信息服务费	1,895,281.58	537,212.48
邮电通信费	1,723,637.42	1,335,710.28
无形资产摊销	1,567,430.21	422,437.91
差旅费	1,538,181.64	1,161,563.24
低值易耗品摊销	1,222,486.14	16,450.09
处置公司费用	1,163,770.94	898,183.97
聘用费	1,212,170.09	856,646.20

项 目	本年发生额	上年发生额
其他	9,497,515.41	3,981,336.03
合 计	154,480,162.97	117,472,485.57

(2) 财务费用

项 目	本年发生额	上年发生额
利息支出	891,669,344.43	586,010,480.41
减：利息收入	26,205,502.70	12,862,446.91
其他	9,414,400.08	1,630,842.13
合 计	874,878,241.81	574,778,875.63

36、资产减值损失

项 目	本年发生额	上年发生额
一、坏账准备	642,351.75	347,116.79
二、可供出售金融资产减值损失	52,666,000.00	14,400,000.00
三、其他非流动资产		
合 计	53,308,351.75	14,747,116.79

37、投资收益

产生投资收益的来源	本年发生额	上年发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-5,696,944.44	1,115,985.63
处置长期股权投资取得的投资收益	378,845.11	3,096.11
可供出售金融资产持有期间取得的投资收益	1,702,409,311.23	1,585,147,375.41
处置可供出售金融资产取得的投资收益	1,395,049,730.04	477,008,512.33
其他	85,976,944.09	168,775,341.32
合 计	3,178,117,886.03	2,232,050,310.80

38、其他收益

项 目	本年发生额	上年发生额（同口径）
财政局产业发展引导补贴	8,500,000.00	2,700,000.00
徐汇区产业发展引导专项资金	1,000,000.00	1,000,000.00
合 计	9,500,000.00	3,700,000.00

39、资产处置收益

项 目	本年发生额	上年发生额	计入当年非经常性损益的金额
固定资产处置收益	393,924.98		393,924.98
合 计	393,924.98		393,924.98

40、营业外收入**(1) 营业外收入类别**

项 目	本年发生额	上年发生额	计入当年非经常性损益的金额
非流动资产报废利得	26,594.95	157,046.00	26,594.95
政府补助	48,985.00		48,985.00
违约赔偿		160.21	
其他	1,810,217.79	332,543.53	1,810,217.79
合 计	1,885,797.74	489,749.74	1,885,797.74

(2) 政府补助明细

项 目	本年发生额	上年发生额	与资产相关/与收益相关
稳岗补贴	48,985.00		与收益相关
合 计	48,985.00		—

41、营业外支出

项 目	本年发生额	上年发生额	计入当年非经常性损益的金额
非流动资产报废损失		25,112.39	
其中：固定资产报废损失		25,112.39	
对外捐赠	2,002,104.97	300,000.00	2,002,104.97
罚款支出			
其他支出	17,701.53	21,550.20	17,701.53
合 计	2,019,806.50	346,662.59	2,019,806.50

42、所得税费用

项 目	本年发生额	上年发生额
当期所得税费用	301,285,119.14	10,752,726.10
递延所得税调整	-13,468,495.10	-3,686,779.20
合 计	287,816,624.04	7,065,946.90

43、归属于母公司所有者的其他综合收益**(1) 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	本年发生额		
	税前金额	所得税	税后净额
一、以后将重分类进损益的其他综合收益			

项目	本年发生额		
	税前金额	所得税	税后净额
1、其他流动资产公允价值变动损益	16,837,008.42	4,209,252.09	12,627,756.33
减：前期计入其他综合收益当期转入损益	3,857,432.70	964,466.76	2,892,965.95
小计	12,979,575.72	3,244,785.34	9,734,790.38
2、可供出售金融资产公允价值变动损益	-15,893,237,671.07	-3,973,309,417.81	-11,919,928,253.26
减：前期计入其他综合收益当期转入损益	754,285,072.74	188,571,268.17	565,713,804.57
小计	-16,647,522,743.81	-4,161,880,685.98	-12,485,642,057.83
二、其他综合收益合计	-16,634,543,168.09	-4,158,635,900.64	-12,475,907,267.45

(续)

项目	上年发生额		
	税前金额	所得税	税后净额
一、以后将重分类进损益的其他综合收益			
1、其他流动资产公允价值变动损益	3,898,808.88	974,702.21	2,924,106.67
减：前期计入其他综合收益当期转入损益			
小计	3,898,808.88	974,702.21	2,924,106.67
2、可供出售金融资产公允价值变动损益	5,901,954,799.08	1,475,488,699.77	4,426,466,099.31
减：前期计入其他综合收益当期转入损益	187,537,776.69	46,884,444.18	140,653,332.51
小计	5,714,417,022.39	1,428,604,255.59	4,285,812,766.80
二、其他综合收益合计	5,718,315,831.27	1,429,578,957.80	4,288,736,873.47

(2) 其他综合收益各项目的调节情况

项目	其他流动资产公允价值变动损益	可供出售金融资产公允价值变动损益	其他综合收益合计
一、上年年初余额		39,142,827,114.31	39,142,827,114.31
二、上年增减变动金额（减少以“-”号填列）	2,924,106.67	4,285,812,766.80	4,288,736,873.47
三、本年年初余额	2,924,106.67	43,428,639,881.11	43,431,563,987.78
四、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	9,734,790.38	-12,485,642,057.83	-12,475,907,267.45
五、本年年末余额	12,658,897.05	30,942,997,823.28	30,955,656,720.33

44、合并现金流量表补充资料

(1) 按间接法将净利润调节为经营活动现金流量的信息

项目	本年金额	上年金额
1、将净利润调节为经营活动现金流量：	—	—
净利润	2,011,945,476.22	1,624,358,986.51
加：资产减值准备	53,308,351.75	14,747,116.79
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	9,392,778.62	1,672,037.47
无形资产摊销	1,567,430.21	422,437.91
长期待摊费用摊销	404,302.56	
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）	-393,924.98	
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	-26,594.95	-131,933.61
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	891,669,344.43	586,010,480.41
投资损失（收益以“-”号填列）	-3,178,117,886.03	-2,232,050,310.80
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-13,468,495.10	-3,686,779.20
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）		-152,159,780.16
交易性金融资产的减少（增加以“-”号填列）	-1,781,946,479.91	-301,858,728.05
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	47,233,552.76	66,528,416.07
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	233,136,464.16	-79,122,469.55
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-1,725,295,680.26	-475,270,526.21
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3、现金及现金等价物净变动情况：		
现金的年末余额	1,606,104,682.45	1,029,713,594.31
减：现金的期初余额	1,029,713,594.31	343,656,552.47
加：现金等价物的年末余额		

项目	本年金额	上年金额
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	576,391,088.14	686,057,041.84

(2) 现金和现金等价物的有关信息

项 目	本年余额	上年余额
一、现金	1,606,104,682.45	1,029,713,594.31
其中：库存现金	31,240.59	39,648.41
可随时用于支付的银行存款	1,601,222,809.75	967,419,811.19
可随时用于支付的其他货币资金	4,850,632.11	62,254,134.71
二、现金等价物		
其中：3 个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	1,606,104,682.45	1,029,713,594.31

九、或有事项

截止 2018 年 12 月 31 日，本集团无需要披露的或有事项。

十、资产负债表日后事项

本集团无需要披露的资产负债表日后事项。

十一、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产的年末公允价值

项 目	年末公允价值			
	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
一、持续的公允价值计量				
（一）可供出售金融资产	51,440,732,563.74	8,553,441,134.25		59,994,173,697.99
1、债务工具投资	1,328,886,548.79			1,328,886,548.79
2、权益工具投资	50,104,963,440.44	8,552,718,180.52		58,657,681,620.96
3、其他	6,882,574.51	722,953.73		7,605,528.24
（二）其他流动资产	1,743,380,369.61			1,743,380,369.61
1、货币性基金类投资	1,743,380,369.61			1,743,380,369.61
持续以公允价值计量的资产总额	53,184,112,933.35	8,553,441,134.25		61,737,554,067.60

2、金融工具的定价方法对于第一层次金融工具，其公允价值按照活跃市场中同类资产未经调整的报价计量。对于第二层次金融工具，其公允价值计量一般基于折现现金流模型，按照所投资的债券、公开上市的权益工具的公允价值或从第三方定价服务机构取得的估值结果计算，所有的重要输入值均为直接或者间接来自于市场的可观察输入值。

十二、关联方关系及其交易

1、母公司基本情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本 (万元)	母公司对本企业的持股比例 (%)	母公司对本企业的表决权比例 (%)
上海国际集团有限公司	上海	投资及投资管理、投资咨询、财务顾问、国内贸易	1,055,884	100.00	100.00

2、子公司情况

详见附注七、企业合并及合并财务报表。

3、合营公司及联营公司情况

详见附注八、9 长期股权投资。

4、其他关联方

上海国际集团有限公司控制、共同控制或重大影响的公司均为本集团的关联方。

5、关联方交易

(1) 定价政策

交易对方名称	交易类别	定价原则
上海国鑫投资发展有限公司	委托贷款、担保	参考市场价格协议定价
上海衡高置业有限公司	委托贷款、担保	参考市场价格协议定价
上海国际集团有限公司	委托贷款	参考市场价格协议定价

(2) 关联方交易

①担保

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
上海国有资产经营有限公司	上海国鑫投资发展有限公司	1,950,000,000.00	2017-8-29	2024-8-28	未完结
上海国有资产经营有限公司	上海国鑫投资发展有限公司	118,000,000.00	2018-11-30	2019-11-29	未完结
上海国有资产经营有限公司	上海国鑫投资发展有限公司	69,000,000.00	2018-12-26	2019-12-25	未完结

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
上海国有资产经营有限公司	上海国鑫投资发展有限公司	380,000,000.00	2017-11-15	2021-11-14	未完结
上海国有资产经营有限公司	上海国鑫投资发展有限公司	380,000,000.00	2018-2-5	2022-2-4	未完结
上海国鑫投资发展有限公司	上海国有资产经营有限公司	170,000,000.00	2018-01-12	2019-01-11	未完结

②提供资金（贷款）

关联方名称	关联方向本集团提供资金	本年末应付利息余额
上海国际集团有限公司	3,000,000,000.00	

十三、财务报表的批准

本财务报表已经本集团总裁批准报出。



编号: 0 04717651

营业执照

统一社会信用代码 9111010856949923XD

名称 瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)
类型 特殊普通合伙企业
主要经营场所 北京市海淀区西四环中路16号院2号楼4层
执行事务合伙人 其他股东(委派杨荣华, 刘贵彬, 冯忠为代表)
成立日期 2011年02月22日
合伙期限 2011年02月22日至 2061年02月21日
经营范围 审计企业会计报表, 出具审计报告; 验证企业资本, 出具验资报告; 办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务, 出具有关报告; 基本建设年度财务决算审计; 代理记账; 会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训; 法律、法规规定的其他业务。(企业依法自主选择经营项目, 开展经营活动; 依法须经批准的项目, 经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动; 不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)



在线扫码获取详细信息

登记机关



2018 年 12 月 12 日

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



会计师事务所

执业证书



名称 瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)

首席合伙人 刘贵彬

主任会计师:

经营场所:

北京市海淀区西四环中路16号院2号楼4层

组织形式 特殊普通合伙

执业证书编号: 11010130

批准执业文号:

京财会许可[2011]0022号

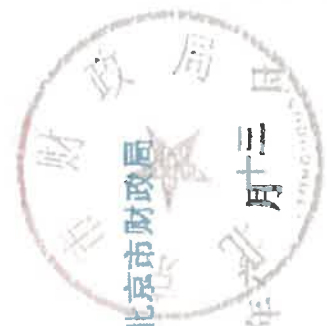
批准执业日期:

2011年02月14日

证书序号 0000146

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. 会计师事务所终止或执业许可注销的, 应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。



发证机关: 北京市财政局

二〇一八年十二月十三

中华人民共和国财政部制



证书序号: 000417

会计师事务所 证券、期货相关业务许可证



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

首席合伙人：刘贵彬



证书号：17 发证时间：二〇二〇年七月五日

证书有效期至：二〇二〇年七月五日



姓名: 顾俊玲
 性别: 女
 出生日期: 1975-02-11
 工作单位: 源华会计师事务所·特殊普通
 合伙·上海分所
 身份证号: 322101750211044



年度检验登记
 Annual Renewal Registration

本证书的有效性依赖于持证人员的诚信。
 The validity of this certificate is subject to the integrity of the holder.

310300051949

上海市注册会计师协会

2004 10 13



年度检验登记
Annual Renewal Registration

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



年度检验登记
Annual Renewal Registration

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



2017年4月30日



郭俊德 (310000051919)
您已通过2018年年检
上海市注册会计师协会
2018年04月30日



姓名

Full name

姓

Sex

出生日期

1988-11-30

Date of birth

工作单位

瑞华会计师事务所(特殊普通合伙) 上海分所

Working unit

身份证号码

310113198811302114

Identity card No.



年度检验登记

Annual Renewal Registration

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

证书编号: 110101301602
No. of Certificate

批准注册协会: 上海市注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2019 年03 月14 日
Date of Issuance y m d

年 月 日
y m d

上海国有资产经营有限公司

审 计 报 告

瑞华审字【2019】01260012号



目 录

一、 审计报告	1
二、 已审财务报表	
1、 资产负债表	4
2、 利润表	5
3、 现金流量表	6
4、 所有者权益变动表	7
5、 财务报表附注	9



通讯地址：北京市东城区永定门西滨河路 8 号院 7 号楼中海地产广场西塔 5-9 层
Postal Address: 5-9/F, West Tower of China Overseas Property Plaza, Building
7, NO.8, Yongdingmen Xibinhe Road, Dongcheng District, Beijing
邮政编码 (Post Code): 100077
电话 (Tel): +86(10)88095588 传真 (Fax): +86(10)88091199

审计报告

瑞华审字【2019】01260012 号

上海国有资产经营有限公司：

一、审计意见

我们审计了上海国有资产经营有限公司（以下简称“贵公司”）财务报表，包括 2018 年 12 月 31 日的资产负债表，2018 年度的利润表、现金流量表、所有者权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则中与企业个别财务报表相关的规定编制，公允反映了贵公司作为一个独立法人主体于 2018 年 12 月 31 日的财务状况以及 2018 年度的经营成果和现金流量。

二、形成审计意见的基础

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。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于贵公司，并履行了职业道德方面的其他责任。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、其他事项

如财务报表附注二所述，后附的贵公司财务报表系按照企业会计准则中与企业个别财务报表相关的规定编制，仅供贵公司向主管工商、税务、监管等机关，以及向股东和其他业务经营活动过程中贵公司财务报表使用者按有关规定申报 2018 年度财务报表及对外投标之用，不做其他用途。相应地，本报告仅供贵公司向主管工商、税务、监管等机关，以及向股东和其他业务经营活动过程中贵公司财务报表使用者按有关规定申报 2018 年度财务报表及对外投标之用，不做其他用途。

四、管理层和治理层对财务报表的责任

贵公司管理层（以下简称“管理层”）企业会计准则中与企业个别财务报表相关的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、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。

在编制财务报表时，管理层负责评估贵公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算贵公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督贵公司的财务报告过程。

五、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

（一）识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

（二）了解与审计相关的内部控制，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。

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。



(四) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对贵公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致贵公司不能持续经营。

(五) 评价财务报表的总体列报、结构和内容（包括披露），并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。



瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）

中国·北京

中国注册会计师：

郭俊艳

郭俊艳



中国注册会计师：

辛辉

辛辉



2019年3月29日

资产负債表

2018年12月31日

编制单位：上海国有资产经营有限公司

资产	年初余额	年末余额	项目	年初余额	年末余额	金额单位：元
流动资产：			流动资产：			
货币资金	1,158,830,449.15	1,158,830,449.15	货币资金	891,079,912.72	891,079,912.72	
应收账款	3,484,852,308.01	3,484,852,308.01	应收账款	2,030,105,825.90	2,030,105,825.90	
预付账款			预付账款	4,143,438.07	4,143,438.07	
其他应收款	177,877.38	177,877.38	其他应收款	556,299,781.46	556,299,781.46	
存货	802,780,599.28	802,780,599.28	存货			
其中：原材料			其中：原材料			
库存商品			库存商品			
发出商品			发出商品			
其他流动资产			其他流动资产			
流动资产合计	5,543,840,234.82	5,543,840,234.82	流动资产合计	3,481,425,518.15	3,481,425,518.15	
非流动资产：			非流动资产：			
可供出售金融资产			可供出售金融资产			
长期股权投资	4,647,012,859.60	4,647,012,859.60	长期股权投资	4,647,012,859.60	4,647,012,859.60	
投资性房地产	13,540,987.75	13,540,987.75	投资性房地产	13,540,987.75	13,540,987.75	
固定资产	2,226,937.25	2,226,937.25	固定资产	2,226,937.25	2,226,937.25	
在建工程			在建工程			
无形资产			无形资产			
开发支出			开发支出			
商誉			商誉			
长期待摊费用	78,387,383.78	78,387,383.78	长期待摊费用	78,387,383.78	78,387,383.78	
递延所得税资产	1,205,000,000.00	1,205,000,000.00	递延所得税资产	1,205,000,000.00	1,205,000,000.00	
其他非流动资产			其他非流动资产			
非流动资产合计	8,172,976,167.68	8,172,976,167.68	非流动资产合计	6,136,347,180.63	6,136,347,180.63	
资产总计	13,716,816,402.50	13,716,816,402.50	资产总计	9,617,772,708.78	9,617,772,708.78	
流动负债：			流动负债：			
短期借款			短期借款			
应付账款			应付账款			
预收账款			预收账款			
应付职工薪酬			应付职工薪酬			
应交税费			应交税费			
其他应付款			其他应付款			
一年内到期的非流动负债			一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			其他流动负债			
流动负债合计	3,481,425,518.15	3,481,425,518.15	流动负债合计	3,481,425,518.15	3,481,425,518.15	
非流动负债：			非流动负债：			
长期借款			长期借款			
应付债券			应付债券			
其他非流动负债			其他非流动负债			
非流动负债合计	4,696,350,649.53	4,696,350,649.53	非流动负债合计	4,696,350,649.53	4,696,350,649.53	
负债合计	8,177,776,167.68	8,177,776,167.68	负债合计	8,177,776,167.68	8,177,776,167.68	
所有者权益：			所有者权益：			
实收资本	3,481,425,518.15	3,481,425,518.15	实收资本	3,481,425,518.15	3,481,425,518.15	
资本公积	1,158,830,449.15	1,158,830,449.15	资本公积	1,158,830,449.15	1,158,830,449.15	
盈余公积	177,877.38	177,877.38	盈余公积	177,877.38	177,877.38	
未分配利润	3,903,682,537.42	3,903,682,537.42	未分配利润	3,903,682,537.42	3,903,682,537.42	
所有者权益合计	5,543,840,234.82	5,543,840,234.82	所有者权益合计	5,543,840,234.82	5,543,840,234.82	
负债和所有者权益总计	13,716,816,402.50	13,716,816,402.50	负债和所有者权益总计	13,716,816,402.50	13,716,816,402.50	

单位负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

周磊

海斌

余聆

利 润 表

2018年度

编制单位：上海国有资产经营有限公司

金额单位：元

项 目	本年金额	上年金额
一、营业总收入	233,396,745.04	138,957,173.28
其中：营业收入	233,396,745.04	138,957,173.28
二、营业总成本	737,516,291.09	550,293,584.20
其中：营业成本		
税金及附加	1,934,464.43	3,708,985.62
销售费用		
管理费用	81,738,074.91	57,349,755.87
其中：党建工作经费	45,706.83	9,388.00
研发费用		
财务费用	653,201,400.00	488,887,705.92
其中：利息支出	663,496,432.67	497,450,725.14
利息收入	18,931,305.62	10,002,769.59
汇兑净收益		
汇兑净损失		
资产减值损失	642,351.75	347,116.79
其他		
加：其他收益	9,500,000.00	3,700,000.00
投资收益（损失以“-”号填列）	1,578,465,919.62	1,944,684,156.79
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-5,516,465.09	
△汇兑收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
资产处置收益	248,567.43	
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,084,094,941.00	1,537,047,765.87
加：营业外收入	388,045.57	272,814.53
其中：政府补助	48,985.00	
债务重组利得		
减：营业外支出	2,011,104.97	344,096.59
其中：债务重组损失		
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,082,471,881.60	1,536,976,483.81
减：所得税费用	-160,587.94	-86,779.20
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,082,632,469.54	1,537,063,263.01
（一）按所有权归属分类	1,082,632,469.54	1,537,063,263.01
归属于母公司所有者的净利润	1,082,632,469.54	1,537,063,263.01
*少数股东损益		
（二）按经营持续性分类	1,082,632,469.54	1,537,063,263.01
持续经营净利润		
终止经营净利润		
六、其他综合收益的税后净额	-9,174,340,810.17	3,734,038,940.72
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-9,174,340,810.17	3,734,038,940.72
（一）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变动额		
2、权益法下不能转损益的其他综合收益		
3、其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-9,174,340,810.17	3,734,038,940.72
1、权益法下可转损益的其他综合收益		
2、可供出售金融资产公允价值变动损益	-9,184,723,822.66	3,734,007,908.59
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	10,383,012.49	31,032.13
*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	-8,091,708,340.63	5,271,102,203.73
归属于母公司所有者的综合收益总额	-8,091,708,340.63	5,271,102,203.73
*归属于少数股东的综合收益总额		
八、每股收益：		
基本每股收益	—	—
稀释每股收益		

单位负责人：

周磊

主管会计工作负责人：

海姚

会计机构负责人：

余聆

现金流量表

2018年度

编制单位：上海国有资产经营有限公司

金额单位：元

项 目	本年金额	上年金额
一、经营活动产生的现金流量：	——	——
销售商品、提供劳务收到的现金		
不良资产包处置收到的现金	883,907,551.13	435,494,293.33
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	311,095,994.33	510,989,446.76
经营活动现金流入小计	1,195,003,545.46	946,483,740.09
购买商品、接受劳务支付的现金	355,608.63	34,384.52
不良资产包支付的现金	1,930,189,858.92	630,827,385.50
支付给职工以及为职工支付的现金	41,071,902.21	35,408,477.33
支付的各项税费	11,439,563.56	26,490,852.69
支付其他与经营活动有关的现金	360,299,316.87	662,320,497.17
经营活动现金流出小计	2,343,356,250.19	1,355,081,597.21
经营活动产生的现金流量净额	-1,148,352,704.73	-408,597,857.12
二、投资活动产生的现金流量：	——	——
收回投资收到的现金	1,960,791,829.48	4,590,336,725.73
取得投资收益收到的现金	1,482,454,097.10	1,544,742,098.31
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	595,426.00	9,360.60
处置子公司及其他营业单位收回的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	3,443,841,352.58	6,135,088,184.64
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	10,099,164.36	4,050,303.75
投资支付的现金	6,046,708,998.20	9,226,103,984.93
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	6,056,808,162.56	9,230,154,288.68
投资活动产生的现金流量净额	-2,612,966,809.98	-3,095,066,104.04
三、筹资活动产生的现金流量：	——	——
吸收投资收到的现金	200,000,000.00	333,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款所收到的现金	11,040,000,000.00	8,730,000,000.00
△发行债券收到的现金	6,000,000,000.00	3,000,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	17,240,000,000.00	12,063,000,000.00
偿还债务所支付的现金	12,030,760,000.00	7,211,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	959,235,076.36	895,198,092.83
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	12,934,872.50	6,756,188.60
筹资活动现金流出小计	13,002,929,948.86	8,112,954,281.43
筹资活动产生的现金流量净额	4,237,070,051.14	3,950,045,718.57
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	475,750,536.43	446,381,757.41
加：年初现金及现金等价物余额	691,079,912.72	244,698,155.31
六、年末现金及现金等价物余额	1,166,830,449.15	691,079,912.72

单位负责人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



所有者权益变动情况表

编制单位：上海国新地产经营有限公司

2018年度

金额单位：元

项 目	归属于母公司所有者权益										外币金额	
	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	其他	小计	所有者权益合计
	股本	优先股	永续债									
一、上年年末余额	5,000,000.00			916,794,107.19		36,732,673.71		359,728,531.17	2,468,880,232.20		45,676,943,946.53	46,676,943,946.53
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年年末余额	5,000,000.00			916,794,107.19		36,732,673.71		359,728,531.17	2,468,880,232.20		46,676,943,946.53	46,676,943,946.53
三、本年所有者权益变动情况（见少报“一”号附注）												
（一）资本公积变动				200,000,000.00		-9,174,340,810.17		179,393,346.05	544,389,222.89		-8,321,708,340.83	-8,321,708,340.83
（二）所有者权益内部结转												
1.所有者投入的普通股				200,000,000.00		-9,174,340,810.17			1,002,832,489.54		-8,091,708,340.83	-8,091,708,340.83
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				200,000,000.00							200,000,000.00	200,000,000.00
（三）专项储备变动												
1.提取专项储备												
2.使用专项储备												
（四）利润分配												
1.提取盈余公积									-539,283,246.05		-539,283,246.05	-539,283,246.05
2.对所有者分配									-108,283,246.05		-108,283,246.05	-108,283,246.05
3.其他												
（五）所有者权益内部结转												
1.资本公积转增资本												
2.盈余公积转增资本												
3.盈余公积弥补亏损												
4.设定受益计划变动额结转留存收益												
5.其他												
四、本年年末余额	5,000,000.00			1,016,794,107.19		27,558,332.84		468,091,847.12	3,013,242,464.79		37,656,236,305.85	37,656,236,305.85

周磊

海姚

徐聆

单位负责人：周磊

主管会计工作负责人：海姚

会计机构负责人：徐聆

所有者权益变动情况表

2011年度

编制单位：上海国祥地产置业有限公司

金额单位：元

项 目	上年金额									
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	专项储备	所有者权益合计	所有者权益合计	所有者权益合计	所有者权益合计	所有者权益合计
一、上年年末余额	5,000,000.00	483,704,107.19		22,888,521,773.25		23,372,293,801.44	23,372,293,801.44	23,372,293,801.44	23,372,293,801.44	23,372,293,801.44
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年年初余额	5,000,000.00	483,704,107.19		22,888,521,773.25		23,372,293,801.44	23,372,293,801.44	23,372,293,801.44	23,372,293,801.44	23,372,293,801.44
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）										
（一）所有者投入的资本										
1.所有者投入的资本										
2.其他权益工具持有者投入资本										
3.股份支付计入所有者权益的金额										
4.其他										
（二）所有者投入的资本										
1.所有者投入的资本										
2.其他权益工具持有者投入资本										
3.股份支付计入所有者权益的金额										
4.其他										
（三）所有者投入的资本										
1.所有者投入的资本										
2.其他权益工具持有者投入资本										
3.股份支付计入所有者权益的金额										
4.其他										
（四）利润分配										
1.提取盈余公积										
2.提取一般风险准备										
3.提取专项储备										
4.提取其他综合收益										
5.其他										
（五）所有者权益内部结转										
1.资本公积转增资本										
2.盈余公积转增资本										
3.盈余公积弥补亏损										
4.提取盈余公积转入所有者权益										
5.其他										
四、本年年末余额	5,000,000.00	483,704,107.19		22,888,521,773.25		23,372,293,801.44	23,372,293,801.44	23,372,293,801.44	23,372,293,801.44	23,372,293,801.44

单位负责人：周磊

主管会计工作负责人：海斌

会计机构负责人：徐玲

上海国有资产经营有限公司 2018 年度财务报表附注

一、企业的基本情况

上海国有资产经营有限公司(以下简称本公司)根据沪府[1999]53 号文关于同意组建上海国有资产经营有限公司的批复,于 1999 年 9 月 24 日在上海市工商行政管理局注册成立,注册资本为人民币 500,000.00 万元。原主要投资人为上海市国有资产监督管理委员会、上海市财政局,2007 年根据上海市国有资产监督管理委员会沪国资委[2007]689 号《关于上海国有资产经营有限公司整体国有资产无偿划转的批复》,整体资产划入上海国际集团有限公司。2015 年上海国际集团有限公司对本公司增资 5 亿元人民币,增资后注册资本为 55 亿元,并由瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)上海分所出具瑞华沪验字[2015]01260012 号验资报告验证。

本公司企业法人统一社会信用代码 91310000631604599A, 证照编号 00000000201808070047。法定代表人为周磊,住所为上海市徐汇区南丹路 1 号 1 幢,营业期限为不约定期限。

本公司所属行业:投资与资产管理行业。

本公司主要经营范围:实业投资,资本运作,资产收购,包装和出让,企业和资产托管,债务重组,产权经纪,房地产中介,财务顾问,投资咨询及与经营范围相关的咨询服务,与资产经营,资本运作业务相关的担保。根据《金融企业不良资产批量转让管理办法》(财金(2012)6 号)和《中国银监会关于地方资产管理公司开展金融企业不良资产批量收购处置业务资质认可条件等有关问题的通知》(银监发(2013)45 号)有关规定,本公司参与本市范围内不良资产批量转让工作。

本公司合并报表范围内的主要业务板块为投资板块,主要经营业务为投资及投资管理、投资咨询、财务顾问等,合并范围内的子公司主要包括上海国鑫投资发展有限公司、上海达盛资产经营有限公司、上海国智置业发展有限公司、上海衡高置业发展有限公司、上海城高资产经营有限公司。

本公司母公司为上海国际集团有限公司。

二、财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础,根据实际发生的交易和事项,按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》(财政部令第 33 号发布、财政部令第 76 号修订)、于 2006 年 2 月 15 日及其后颁布和修订的 42 项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)中与企业个别财务报表相关的规定编制。本财务报表不包含合并财务报表。

本财务报表仅供贵公司向主管工商、税务、监管等机关,以及向股东和其他业务经营活动过程中贵公司财务报表使用者按有关规定申报 2018 年度财务报表之用,不做其

他用途。

三、遵循附注二所述编制基础的声明

本财务报表符合企业会计准则中与企业个别财务报表相关的规定的要求，真实、完整地反映了本公司作为一个单独法人主体于 2018 年 12 月 31 日的财务状况及 2018 年度的经营成果和现金流量等有关信息。

四、重要会计政策、会计估计的说明

1、会计期间

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

2、记账本位币

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

3、记账基础和计价原则

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

4、现金及现金等价物的确定标准

本公司现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本公司持有的期限短（一般为从购买日起，三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

5、外币业务和外币折算方法

（1）外币交易的折算方法

本公司发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率（通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同）折算为记账本位币金额，但公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项，按照实际采用的汇率折算为记账本位币金额。

（2）对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

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

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

6、金融工具

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

(1) 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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

(2) 金融资产的分类、确认和计量

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。

① 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

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

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

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

② 持有至到期投资

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

持有至到期投资采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值

或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

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

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

③ 贷款和应收款项

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

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

④ 可供出售金融资产

包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、持有至到期投资以外的金融资产。

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

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

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

因持有意图或能力发生改变，或公允价值不再能够可靠计量，或根据《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》第十六条规定将持有至到期投资重分类为可供出售金融资产的期限已超过两个完整的会计年度，使金融资产不再适合按照公允价值计量时，本公司将可供出售金融资产改按成本或摊余成本计量。重分类日，该金融资产的成本或摊余成本为该日的公允价值或账面价值。

该金融资产有固定到期日的，与该金融资产相关、原计入其他综合收益的利得或损失，在该金融资产的剩余期限内，采用实际利率法摊销，计入当期损益；该金融资产的摊余成本与到期日金额之间的差额，在该金融资产的剩余期限内，采用实际利率法摊销，计入当

期损益。该金融资产没有固定到期日的，原计入其他综合收益的利得或损失仍保留在股东权益中，在该金融资产被处置时转出，计入当期损益。

（3）金融资产减值

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

本公司对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，单独进行减值测试或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

① 持有至到期投资、贷款和应收款项减值

以成本或摊余成本计量的金融资产将其账面价值减记至预计未来现金流量现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。金融资产在确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，金融资产转回减值损失后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

② 可供出售金融资产减值

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

可供出售金融资产发生减值时，将原计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

在确认减值损失后，期后如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，可供出售权益工具投资的减值损失转回确认为其他综合收益，可供出售债务工具的减值损失转回计入当期损益。

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产的减值损失，不予转回。

（4）金融资产转移的确认依据和计量方法

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

若企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应

确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

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

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

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

（5）金融负债的分类和计量

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

① 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

分类为交易性金融负债和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的条件与分类为交易性金融资产和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的条件一致。

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

② 其他金融负债

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

③ 财务担保合同

不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，以公允价值进行初始确认，在初始确认后按照《企业会计准则第 13 号—或有事项》确定的金额和初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号—收入》的原则确定的累计摊销额后的余额之中的较高者进行后续计量。

（6）金融负债的终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分。

本公司（债务人）与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

（7）金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本公司计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

7、应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款等。

（1）坏账准备的计提方法

① 单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

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

② 单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收款项坏账准备的确定依据、计提方法

A. 信用风险特征组合的确定依据

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

不同组合的确定依据：

项目	确定组合的依据
关联方、政府款项和保证金组合	与本公司关联关系的、政府指定项目涉及的、保证金的应收款项
账龄组合	对于单项金额重大、单项金额不重大但单项计提坏账准备以及关联方、政府款项和保证金组合外的应收款项

B. 根据信用风险特征组合确定的计提方法

按组合方式实施减值测试时，坏账准备金额系根据应收款项组合结构及类似信用风险特征（债务人根据合同条款偿还欠款的能力）按历史损失经验及目前经济状况与预计应收款项组合中已经存在的损失评估确定。

不同组合计提坏账准备的计提方法：

项 目	计提方法
关联方、政府款项和保证金组合	单独测试无特别风险不计提

项 目	计提方法	
账龄组合	按账龄分析法计提坏账准备	
a. 组合 1，采用账龄分析法计提坏账准备的组合计提方法		
账 龄	应收账款计提比例（%）	其他应收计提比例（%）
1 年以内（含 1 年，下同）	0.00	0.00
1-2 年	10.00	10.00
2-3 年	20.00	20.00
3 年以上	100.00	100.00

③ 单项金额不重大但单项计提坏账准备的计提方法:

本公司对于单项金额虽不重大但具备以下特征的应收款项, 单独进行减值测试, 有客观证据表明其发生了减值的, 根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额, 确认减值损失, 计提坏账准备: 与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项; 已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项。

(2) 坏账准备的转回

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

8、长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资, 作为可供出售金融资产或以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算, 其会计政策详见附注四、6、“金融工具”。

共同控制, 是指本公司按照相关约定对某项安排所共有的控制, 并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响, 是指本公司对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力, 但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

(1) 投资成本的确定

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

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

合并方或购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用,于发生时计入当期损益。

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

(2) 后续计量及损益确认方法

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

① 成本法核算的长期股权投资

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

② 权益法核算的长期股权投资

采用权益法核算时,长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的,不调整长期股权投资的初始投资成本;初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的,其差额计入当期损益,同时调整长期股权投资的成本。

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

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时,以长期股权投资的账面价值和其他实质上

构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本公司对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

③ 收购少数股权

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

④ 处置长期股权投资

对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

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

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

9、固定资产

（1）固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本公司，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。

（2）固定资产的分类、计价方法及折旧方法

固定资产从达到预定可使用状态的次月起，在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率、折旧方法如下：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
运输工具	8	5	11.88
电子设备	3-5	5	19.00-31.67

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

（3）固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、11“非流动非金融资产减值”。

(4) 其他说明

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

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

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

10、借款费用

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

11、非流动非金融资产减值

对于固定资产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产,本公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的,则估计其可收回金额,进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的,按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定;不存在销售协议但存在资产活跃市场的,公允价值按照该资产的买方出价确定;不存在销售协议和资产活跃市场的,则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值,按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量,选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认,如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的,以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

上述资产减值损失一经确认,以后期间不予转回。

12、职工薪酬

本公司职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利。其中:

短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生育保险费、工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利等。本公司在职工为本公司提供服务的会计期间将实际发生的短期职工薪酬确认为负债,并计入当期损益或相关资产成本。其中非货币性福利按公允价值计量。

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

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

13、应付债券

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

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

14、收入

收入确认的相关的经济利益很可能流入本公司，且有关收入的金额能够被可靠地计量时进行确认。根据收入的性质，具体的确认准则如下：

（1）应收款项类不良债权资产收入分类为应收款项类投资的不良债权资产所得利息收入和处置收入。分类为应收款项类投资的不良债权资产所得利息收入和处置收入按权责发生制计入当期损益。

（2）提供劳务收入

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

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

（3）使用费收入

根据有关合同或协议，按权责发生制确认收入。

（4）利息收入

按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定

15、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，不包括政府以投资者身份并享有相应所有者权益而投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为

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

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，区分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，将其整体归类为与收益相关的政府补助。

与本公司日常活动相关的政府补助，按照经济业务的实质，计入其他收益或冲减相关成本费用；与日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

已确认的政府补助需要退回时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；属于其他情况的，直接计入当期损益。

16、递延所得税资产和递延所得税负债

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

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

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

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

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

17、公允价值计量

公允价值是市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。无论公允价值是可观察到的还是采用估值技术估计的，在本财务报表中计量和披露的公允价值均在此基础上予以确定。

（1）公允价值计量的资产

本公司本年末采用公允价值计量的资产主要包括股票、基金、信托产品等。

（2）估值技术

本公司以公允价值计量相关资产时，采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术。使用的估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。本公司使用其中一种或多种估值技术相一致的方法计量公允价值，充分考虑各估值结果的合理性，选取在当前情况下最能代表公允价值的金额作为公允价值。

公允价值计量基于输入值的可观察程度以及该等输入值对公允价值计量整体的重要性，被划分为三个层次：

第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产在活跃市场上未经调整的报价。活跃市场，是指相关资产的交易量和交易频率足以持续提供定价信息的市场。第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产直接或间接可观察的输入值。第二层次输入值包括：①活跃市场中类似资产的报价。②非活跃市场中相同或类似资产的报价。③除报价以外的其他可观察输入值，包括在正常报价间隔期间可观察的利率、收益率曲线、隐含波动率、信用利差等。④市场验证的输入值。第三层次输入值是不可观察输入值，本公司只有在相关资产不存在市场活动或者市场活动很少导致相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用第三层次输入值。

本公司在以公允价值计量资产和负债时，首先使用第一层次输入值，其次使用第二层次输入值，最后使用第三层次输入值。

（3）会计处理方法

本公司以公允价值计量相关资产、公允价值变动应当计入当期损益还是其他综合收益等会计处理问题，由要求或允许本公司采用公允价值进行计量或披露的其他相关会计准则规范，参见本附注四中其他部分相关内容。

18、租赁

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

本公司作为承租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金支出在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。初始直接费用计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

五、会计政策、会计估计变更以及差错更正的说明

本公司 2018 年度无应披露的会计政策、会计估计变更、重要前期差错更正等事项。

六、税项

主要税种及税率

税种	具体税率情况
增值税	按应税收入按6%的税率计算销项税,并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税的7%计缴。
教育费附加	按实际缴纳的流转税的4%计缴。
企业所得税	按应纳税所得额的25%计缴。

七、财务报表主要项目注释

以下注释项目除特别注明之外,金额单位为人民币元;“年初”指 2018 年 1 月 1 日,“年末”指 2018 年 12 月 31 日,“上年”指 2017 年度,“本年”指 2018 年度。

1、货币资金

项 目	年末余额	年初余额
库存现金	271.84	5,630.74
银行存款	1,164,183,707.98	690,987,359.67
其他货币资金	2,646,469.33	86,922.31
合 计	1,166,830,449.15	691,079,912.72
其中:存放在境外的款项总额		

2、应收款项类投资

项 目	年末公允价值	年初公允价值
收购的不良资产	3,464,552,305.81	2,030,105,825.90
合 计	3,464,552,305.81	2,030,105,825.90

3、预付款项

(1) 按账龄列示

账 龄	年末数			年初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内(含 1 年)				3,560,417.20	85.93	
1-2 年	177,877.36	100.00		583,018.87	14.07	
合 计	177,877.36	100.00		4,143,436.07	100.00	

(2) 按欠款方归集的年末余额较大的预付账款情况

债务人名称	账面余额	占预付款项合计的比例(%)	坏账准备
上海嘉扬信息系统有限公司	177,877.36	100.00	
合 计	177,877.36	100.00	

4、其他应收款

项 目	年末余额	年初余额
其他应收款	802,768,699.28	556,299,761.46
合 计	802,768,699.28	556,299,761.46

(1) 其他应收款

种类	年末数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	804,214,742.80	100.00	1,446,043.52	100.00
其中：账龄组合	9,468,452.24	1.18	1,446,043.52	100.00
关联方保证金组合	794,746,290.56	98.82		
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合 计	804,214,742.80	100.00	1,446,043.52	100.00

(续)

种 类	年初数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	557,103,453.23	100.00	803,691.77	100.00
其中：账龄组合	13,996,516.23	2.51	803,691.77	100.00
关联方保证金组合	543,106,937.00	97.49		
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合 计	557,103,453.23	100.00	803,691.77	100.00

(1) 按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款

①采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款:

账 龄	年末数			年初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内	182,882.47	1.93		10,065,173.31	71.91	
1-2 年	7,760,104.29	81.96	776,010.43	3,475,167.94	24.83	347,516.79
2-3 年	1,069,290.50	11.29	213,858.10			
3 年以上	456,174.98	4.82	456,174.98	456,174.98	3.26	456,174.98
合 计	9,468,452.24	100.00	1,446,043.51	13,996,516.23	100.00	803,691.77

②采用其他组合方法计提坏账准备的其他应收款

组合名称	年末数			年初数		
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面余额	比例 (%)	坏账准备
关联方和保证金组合	794,746,290.56	98.82		543,106,937.00	97.49	
合 计	794,746,290.56	—		543,106,937.00	—	

(2) 按欠款方归集的年末金额前五名的其他应收款情况

债务人名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款合计的比例 (%)	坏账准备
中国国际金融股份有限公司	发债质押股权的分红及换股保证金	282,677,400.00	1 年以内; 1-2 年; 2-3 年	35.15	
上海国智置业发展有限公司	关联方往来	210,000,000.00	一年以内; 1-2 年	26.11	
长江经济联合发展集团	投资款项	200,000,000.00	1 年以内	24.87	
上海国鑫投资发展有限公司	关联方往来	102,048,890.56	1 年以内	12.69	
杭州市金融投资集团有限公司	代转持股份	4,053,288.45	1-2 年	0.50	405,328.85
合计	—	798,779,579.01		99.32	664,794.38

5、其他流动资产

项 目	年末余额	年初余额
待抵扣进项税		
理财产品	2,462,387,377.83	948,041,376.18
合 计	2,462,387,377.83	948,041,376.18

6、可供出售金融资产

(1) 可供出售金融资产情况

项目	年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售债券	993,650,706.45		993,650,706.45
可供出售权益工具	50,851,344,084.06	190,000,000.00	50,661,344,084.06
其中：按公允价值计量的	46,161,445,754.00		46,161,445,754.00
按成本计量的	4,689,898,330.06	190,000,000.00	4,499,898,330.06
可供出售基金信托等投资产品	956,926,023.75		956,926,023.75
合 计	52,801,920,814.26	190,000,000.00	52,611,920,814.26

(续)

项目	年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售债券	933,778,668.20		933,778,668.20
可供出售权益工具	59,985,308,395.57	190,000,000.00	59,795,308,395.57
其中：按公允价值计量的	56,233,301,379.11		56,233,301,379.11
按成本计量的	3,752,007,016.46	190,000,000.00	3,562,007,016.46
可供出售基金信托等投资产品	1,338,204,601.35		1,338,204,601.35
合 计	62,257,291,665.12	190,000,000.00	62,067,291,665.12

(2) 年末按公允价值计量的可供出售金融资产

项 目	可供出售债券	可供出售权益工具	可供出售基金信托等投资产品	小计
权益工具的成本/债务工具的摊余成本	942,836,842.98	9,482,827,129.94	6,809,564.72	10,432,473,537.64
公允价值	993,650,706.45	46,161,445,754.00	7,798,222.81	47,162,894,683.26
累计计入其他综合收益的公允价值变动金额	50,813,863.47	36,678,618,624.06	988,658.09	36,730,421,145.62
已计提减值金额				

注：所有权和使用权受到限制的可供出售金融资产详见本附注七、12。

7、长期股权投资

(1) 长期股权投资分类

项 目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
对子公司投资	4,642,029,324.69			4,642,029,324.69
对合营企业投资		10,500,000.00	5,516,465.09	4,983,534.91
对联营企业投资				
小 计	4,642,029,324.69	10,500,000.00	5,516,465.09	4,647,012,859.60

项 目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
减：长期股权投资减值准备				
合 计	4,642,029,324.69	10,500,000.00	5,516,465.09	4,647,012,859.60

(2) 长期股权投资明细

被投资单位	投资成本	年初余额	本年增减变动			
			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
合计	4,652,529,324.69	4,642,029,324.69	10,500,000.00		-5,516,465.09	
一、子公司						
上海国鑫投资发展有限公司	3,267,051,684.09	3,267,051,684.09				
上海国智置业发展有限公司	500,000,000.00	500,000,000.00				
上海达盛资产经营有限公司	500,000,000.00	500,000,000.00				
上海衡高置业发展有限公司	60,000,000.00	60,000,000.00				
上海城高资产经营有限公司	314,977,640.60	314,977,640.60				
二、合营企业						
上海国鑫资本管理有限公司	10,500,000.00		10,500,000.00		-5,516,465.09	

(续)

被投资单位	本年增减变动				年末余额	减值准备 年末余额
	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
合计					4,647,012,859.60	
一、子公司						
上海国鑫投资发展有限公司					3,267,051,684.09	
上海国智置业发展有限公司					500,000,000.00	
上海达盛资产经营有限公司					500,000,000.00	
上海衡高置业发展有限公司					60,000,000.00	
上海城高资产经营有限公司					314,977,640.60	
二、合营企业						
上海国鑫资本管理有限公司					4,983,534.91	

(3) 重要合营企业的主要财务信息项目

项 目	本年数
	上海国鑫资本管理有限公司
流动资产	14079237.52
非流动资产	596,993.40
资产合计	14,676,230.92
流动负债	339,657.83
非流动负债	97,901.92
负债合计	437,559.75
净资产	14,238,671.17
按持股比例计算的净资产份额	4,983,534.91
调整事项	
对合营企业权益投资的账面价值	4,983,534.91
存在公开报价的权益投资的公允价值	
营业收入	1,436,676.10
财务费用	-9,668.17
所得税费用	0
净利润	-11,555,034.59
其他综合收益	293,705.76
综合收益总额	-11,261,328.83
企业本年收到的来自合营企业的股利	

8、固定资产

项 目	年末账面价值	年初账面价值
固定资产	13,540,997.75	4,930,632.21
固定资产清理		
合 计	13,540,997.75	4,930,632.21

(1) 固定资产

项 目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
一、账面原值合计	7,745,850.10	11,044,498.21	1,381,115.45	17,409,232.86
其中：运输工具	3,094,726.66	234,854.70	1,116,234.00	2,213,347.36
电子设备	4,456,502.24	9,167,309.94	264,881.45	13,358,930.73
办公设备	194,621.20	1,642,333.57		1,836,954.77
二、累计折旧合计	2,815,217.89	2,131,945.47	1,078,928.25	3,868,235.11
其中：运输工具	1,440,751.18	317,483.49	829,789.29	928,445.38
电子设备	1,253,672.23	1,663,769.15	249,138.96	2,668,302.42

项 目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
办公设备	120,794.48	150,692.83		271,487.31
三、账面净值合计	4,930,632.21	—	—	13,540,997.75
其中：运输工具	1,653,975.48	—	—	1,284,901.98
电子设备	3,202,830.01	—	—	10,690,628.31
办公设备	73,826.72	—	—	1,565,467.46
四、减值准备合计				
其中：运输工具				
电子设备				
办公设备				
五、账面价值合计	4,930,632.21	—	—	13,540,997.75
其中：运输工具	1,653,975.48	—	—	1,284,901.98
电子设备	3,202,830.01	—	—	10,690,628.31
办公设备	73,826.72	—	—	1,565,467.46

注：本年本公司无暂时闲置的固定资产。

9、无形资产

(1) 无形资产分类

项 目	年初余额	本年增加额	本年减少额	年末余额
一、原价合计	1,830,442.36	2,898,113.22		4,728,555.58
其中：软件	1,830,442.36	2,898,113.22		4,728,555.58
二、累计摊销额合计	1,039,754.24	1,451,864.09		2,491,618.33
其中：软件	1,039,754.24	1,451,864.09		2,491,618.33
三、减值准备金额合计				
其中：软件				
四、账面价值合计	790,688.12	—	—	2,236,937.25
其中：软件	790,688.12	—	—	2,236,937.25

10、递延所得税资产和递延所得税负债

① 已确认递延所得税资产和递延所得税负债

项 目	年末余额		年初余额	
	递延所得税资产 /负债	可抵扣/应纳税暂 时性差异	递延所得税资产 /负债	可抵扣/应纳税 暂时性差异
一、递延所得税资产	79,387,383.78	317,549,535.09	79,226,795.84	316,907,183.34
资产减值准备	79,387,383.78	317,549,535.09	79,226,795.84	316,907,183.34
二、递延所得税负债	9,186,076,634.64	36,744,306,538.45	12,244,190,238.02	48,976,760,951.99

项 目	年末余额		年初余额	
	递延所得税资产/负债	可抵扣/应纳税暂时性差异	递延所得税资产/负债	可抵扣/应纳税暂时性差异
计入其他综合收益的可供出售金融资产公允价值变动	9,182,605,286.44	36,730,421,145.62	12,244,179,893.97	48,976,719,575.81
计入其他综合收益的其他流动资产公允价值变动	3,471,348.21	13,885,392.83	10,344.05	41,376.18

②未确认递延所得税资产的明细

项 目	年末数	年初数
可抵扣亏损	-803,052,237.39	-627,558,502.46
合 计	-803,052,237.39	-627,558,502.46

③未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年 份	年末数	年初数	备注
2018		-223,915,424.06	
2019	-268,635,251.78	-268,635,251.78	
2020	-102,055,832.04	-102,055,832.04	
2021	-32,951,994.58	-32,951,994.58	
2022			
2023	-399,409,158.99		
合 计	-803,052,237.39	-627,558,502.46	

11、其他非流动资产

项 目	年末余额	年初余额
委托贷款	1,205,000,000.00	1,600,000,000.00
上海港公安局资产（注 1）	26,103,491.57	26,103,491.57
415 通道投资（注 2）	100,000,000.00	100,000,000.00
减值准备：	126,103,491.57	126,103,491.57
合 计	1,205,000,000.00	1,600,000,000.00

注 1：2006 年度，根据沪国资委[2006]15 号《关于上海港公安局和上海港引航管理站国有资产划转的批复》，上述资产无偿划拨给公司，同时增加国有权益；2009 年本公司根据沪国资委[2008]684 号《关于上海港引航管理站资产划转的函》，已将上海港引航管理站资产划至上海市交通运输和港口管理局，因此公司账面目前只剩上海港公安局资产 26,103,491.57 元。2016 年末对此部分资产计提了减值准备。

注 2：根据上海市发展和改革委员会文件沪发改投（2004）022 号《关于 415 改建工程可行性研究报告的批复》，作为 415 改建工程的投资。2016 年末对此部分资产计提了减值准备。

12、所有权和使用权受到限制的资产

项 目	年末账面价值	受限原因
用于质押的资产:		
其他应收款	282,677,400.00	质押的发债股权中国太保的分红及换股保证金
可供出售金融资产	3,124,364,262.06	公司发行的 15 国资 EB 可交换债, 用 1.12 亿股中国太保股份进行担保质押。
合 计	3,407,041,662.06	

13、资产减值准备

项 目	年初余额	本期增加		本期减少			期末余额
		本年计提数	其他	转回	转销	其他	
一、坏账准备	803,691.77	882,939.49		240,587.74			1,446,043.52
二、可供出售金融资产	190,000,000.00						190,000,000.00
三、其他非流动资产	126,103,491.57						126,103,491.57
合 计	316,907,183.34	882,939.49		240,587.74			317,549,535.09

14、短期借款

(1) 短期借款分类

项 目	年末余额	年初余额
信用借款	3,680,000,000.00	4,400,000,000.00
保证借款	170,000,000.00	100,000,000.00
合 计	3,850,000,000.00	4,500,000,000.00

15、预收款项

(1) 预收款项账龄情况

账 龄	年末余额	年初余额
1 年以内 (含 1 年)	64,320,974.88	
合 计	64,320,974.88	

16、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

项 目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
一、短期薪酬	14,154,988.76	37,196,164.03	35,238,893.05	16,112,259.74
二、离职后福利-设定提存计划		4,210,837.90	4,210,837.90	
合 计	14,154,988.76	41,407,001.93	39,449,730.95	16,112,259.74

(2) 短期薪酬列示

项 目	年初余额	本年增加额	本年减少额	年末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	14,112,538.00	29,068,519.53	27,079,920.53	16,101,137.00
二、职工福利费		1,633,502.29	1,633,502.29	
三、社会保险费		1,328,265.30	1,328,265.30	
其中：医疗保险费		1,081,363.70	1,081,363.70	
工伤保险费		25,866.90	25,866.90	
生育保险费		116,320.40	116,320.40	
其他		104,714.30	104,714.30	
四、住房公积金		1,353,018.00	1,353,018.00	
五、工会经费和职工教育经费	42,450.76	2,997,749.15	3,029,077.17	11,122.74
六、其他短期薪酬		815,109.76	815,109.76	
合 计	14,154,988.76	37,196,164.03	35,238,893.05	16,112,259.74

(3) 设定提存计划列示

项 目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
一、基本养老保险		2,326,396.60	2,326,396.60	
二、失业保险费		56,914.30	56,914.30	
三、企业年金缴费		1,827,527.00	1,827,527.00	
合 计		4,210,837.90	4,210,837.90	

17、应交税费

项目	年初余额	本年应交	本年已交	年末余额
增值税	904,975.52	9,967,678.89	9,513,864.50	1,358,789.91
城市维护建设税	63,348.28	697,737.53	665,970.51	95,115.30
教育费附加	45,248.76	419,199.40	410,096.55	54,351.61
个人所得税	136,495.72	5,391,652.02	5,468,981.88	59,165.86
企业所得税	32,402.00		32,402.00	
车船使用税		5,047.50	5,047.50	
印花税		812,480.00	812,480.00	
合计	1,182,470.28	17,293,795.34	16,908,842.94	1,567,422.68

18、其他应付款

项 目	年末余额	年初余额
应付利息	199,422,916.67	105,108,194.47
应付股利		
其他应付款	7,191,773.91	2,580,588.63
合 计	206,614,690.58	107,688,783.10

(1) 应付利息

项 目	年末余额	年初余额
企业债券利息	199,422,916.67	83,575,694.47
短期借款应付利息		21,532,500.00
合 计	199,422,916.67	105,108,194.47

(2) 其他应付款

①按款项性质列示其他应付款

项 目	年末余额	年初余额
不良资产包保证金及代收诉讼费等	4,779,452.87	89,194.97
工会医疗救助基金	1,882,912.85	1,897,912.85
代扣四金(个人承担)	105,445.30	87,391.60
押金保证金	58,680.68	
应付员工	53,846.48	53,846.48
退管保障经费	13,835.73	422,705.73
其他	297,600.00	29,537.00
合 计	7,191,773.91	2,580,588.63

②账龄超过 1 年的重要其他应付款

债权单位名称	所欠金额	未偿还原因
工会医疗救助基金	1,882,912.85	未结算支付
合 计	1,882,912.85	—

19、一年内到期的非流动负债

项 目	年末余额	年初余额
一年内到期的长期借款（附注七、21）	84,390,000.00	69,760,000.00
一年内到期的其他长期负债	500,000,000.00	
合 计	584,390,000.00	69,760,000.00

(1) 一年内到期的其他长期负债

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	年初余额
中期票据-16 沪 国资 MTN001	500,000,000.00	2016 年 4 月 26 日	3 年	500,000,000.00	500,000,000.00
合 计	500,000,000.00			500,000,000.00	500,000,000.00

(续)

债券名称	本年发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本年偿还	年末余额
中期票据-16 沪 国资 MTN001		17,450,000.00			500,000,000.00
合计		17,450,000.00			500,000,000.00

20、其他流动负债

项 目	年末余额	年初余额
短期应付债券	2,500,000,000.00	
合 计	2,500,000,000.00	

21、长期借款

借款类别	年末余额	年初余额	年末利率区间
信用借款	2,508,240,000.00	1,849,000,000.00	0.1%-4.75%
小 计	2,508,240,000.00	1,849,000,000.00	
减：一年内到期部分（附注七、19）	84,390,000.00	69,760,000.00	
合 计	2,423,850,000.00	1,779,240,000.00	

22、应付债券**(1) 应付债券**

项 目	年末余额	年初余额
公司债券	6,482,587,831.46	5,480,725,175.61
可交换债券	2,081,404,262.06	2,047,565,566.82
中票票据	1,500,000,000.00	500,000,000.00
合 计	10,063,992,093.52	8,028,290,742.43

(2) 应付债券的增减变动

债券名称	面值	发行日期	债券 期限	发行金额	年初余额
公司债券-15 沪国资	3,000,000,000.00	2015-11-11	5 年	3,000,000,000.00	2,990,178,827.46
可交换债券- 15 国资 EB	2,000,000,000.00	2015-12-8	5 年	2,000,000,000.00	2,047,565,566.82
公司债券-16 沪国资	1,000,000,000.00	2016-1-15	5 年	1,000,000,000.00	996,542,918.40
17 沪国资 01	1,500,000,000.00	2017-9-6	5 年	1,500,000,000.00	1,494,003,429.75
18 沪国资 MTN001	1,500,000,000.00	2018-3-14	5 年	1,500,000,000.00	
18 沪国 01	1,000,000,000.00	2018-4-23	5 年	1,000,000,000.00	
合 计	10,000,000,000.00			10,000,000,000.00	7,528,290,742.43

(续)

债券名称	本年发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本年偿还	年末余额
公司债券-15 沪国资		120,000,000.00	3,314,242.50		2,993,493,069.96
可交换债券-15 国资 EB		34,000,000.00	33,838,695.24		2,081,404,262.06

债券名称	本年发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本年偿还	年末余额
公司债券-16 沪国资		30,000,000.00	1,095,504.81		997,638,423.21
17 沪国资 01		73,500,000.00	1,171,039.22		1,495,174,468.97
18 沪国资 MTN001	1,500,000,000.00	64,125,000.00			1,500,000,000.00
18 沪国 01	1,000,000,000.00	33,619,444.42	-3,718,130.68		996,281,869.32
合计	2,500,000,000.00	372,694,444.42	35,701,351.09		10,063,992,093.52

(3) 可交换公司债券的转股条件、转股时间

经证监会证监许可证监许可[2015]1922 号文核准，本公司于 2015 年 12 月 8 日发行票面金额为 100 元的可交换公司债券债券 20,000 张，预备用于交换的股票标的为中国太保 A 股股票。债券票面年利率为 1.7%，每年付息一次，计息起始日为本次债券发行首日，到期一次还本，在本次发行的可交换债券期满后五个交易日内，公司将以本次发行的可交换债的票面面值的 107.5%（不含最后一期年度利息）的价格向投资者兑付全部未换股的可交换债。在付息债权登记日前（包括付息债权登记日）申请转换成中国太保 A 股股票的可交换债，公司不再向其持有人支付本计息年度及以后计息年度的利息。初始换股价格 39.88 元/股，本次债券换股期限自本次债券发行结束日满 12 个月后的第一个交易日起至本次债券到期日止。在本次债券发行后，当中国太保因派送股票股利、转增股本、增发新股或配股、派送现金股利等情况使中国太保股份和/或股东权益发生变化时，可进行换股价格的调整。

23、长期应付款

项 目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
长期应付款	2,488,549.19	1,167,770.94		3,656,320.13
专项应付款				
合 计	2,488,549.19	1,167,770.94		3,656,320.13

(1) 长期应付款年末余额最大的前五项

项 目	年末余额	年初余额
代上海国有资产处置有限公司支付的费用	3,652,320.13	2,488,549.19

24、实收资本

投资者名称	年初余额		本年增加	本年减少	年末余额	
	投资金额	所占比例 (%)			投资金额	所占比例 (%)
合计	5,500,000,000.00	100.00			5,500,000,000.00	100.00
上海国际集团有限公司	5,500,000,000.00	100.00			5,500,000,000.00	100.00

25、资本公积

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
其他资本公积	816,764,107.19	200,000,000.00		1,016,764,107.19
合计	816,764,107.19	200,000,000.00		1,016,764,107.19

注：（1）2018 年 10 月根据市国资委《关于拨付 2018 年国有资本经营预算资金（第六批）有关事项的通知》（沪国资委评价 2018 第 356 号文）母公司上海国际集团有限公司向本公司拨付 2 亿元用于增加本公司的国有资本金并专项用于对长江经济联合发展(集团)股份有限公司投资事宜。

26、盈余公积

项 目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	变动原因、依据
法定盈余公积金	358,728,593.17	108,263,246.95		466,991,840.12	按本年净利润 10%计提
合 计	358,728,593.17	108,263,246.95		466,991,840.12	—

27、未分配利润

项 目	本年金额	上年金额
本年年年初余额	2,468,880,232.20	1,650,886,409.61
本年增加额	1,082,632,469.54	1,537,063,263.01
其中：本年净利润转入	1,082,632,469.54	1,537,063,263.01
本年减少额	538,263,246.95	719,069,440.42
其中：本年提取盈余公积数（附注七、26）	108,263,246.95	153,706,326.30
本年分配现金股利数	430,000,000.00	480,000,000.00
其他减少		85,363,114.12
本年年末余额	3,013,249,454.79	2,468,880,232.20

28、营业收入、营业成本

项目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务小计	190,512,068.69		102,490,971.78	
不良资产处置收入	89,653,600.29		74,660,946.38	
重组业务利息收入	100,858,468.40		27,830,025.40	
其他业务小计	42,884,676.35		36,466,201.50	
委贷利息收入	42,884,676.35		36,466,201.50	
合计	233,396,745.04		138,957,173.28	

29、管理费用、财务费用

（1）管理费用

项 目	本年发生额	上年发生额
职工薪酬	41,407,001.93	35,967,618.02
聘请中介机构费	22,731,492.39	13,616,225.63
办公费	2,811,504.82	431,924.77
折旧费	2,131,945.47	851,010.40

项 目	本年发生额	上年发生额
物业管理费	1,650,281.63	
无形资产摊销	1,451,864.09	369,046.38
信息服务费	1,243,508.85	537,212.48
低值易耗品摊销	1,179,467.49	51,583.24
处置公司费用	1,163,770.94	898,183.97
聘用费	1,145,721.39	820,438.20
邮电通信费	1,093,657.25	968,536.82
差旅费	445,310.17	472,101.10
业务活动费	332,359.46	167,547.20
汽燃费	162,632.18	177,518.34
修理费	42,799.13	55,588.23
劳动保险费		427,000.00
其他	2,744,757.72	1,538,221.09
合 计	81,738,074.91	57,349,755.87

(2) 财务费用

项 目	本年发生额	上年发生额
利息支出	663,496,432.67	497,450,725.14
减：利息收入	18,931,305.62	10,002,769.59
手续费	8,636,272.95	1,439,750.37
其他		
合 计	653,201,400.00	488,887,705.92

30、资产减值损失

项 目	本年发生额	上年发生额
一、可供出售金融资产减值损失		
二、其他非流动资产		
三、其他应收款	642,351.75	347,116.79
合 计	642,351.75	347,116.79

31、投资收益

产生投资收益的来源	本年发生额	上年发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-5,516,465.09	
成本法核算的长期股权投资收益	53,100,000.00	118,000,000.00
可供出售金融资产持有期间取得的投资收益	1,473,884,476.72	1,345,179,837.01
处置可供出售金融资产等取得的投资收益	11,928,287.61	334,665,003.36

产生投资收益的来源	本年发生额	上年发生额
其他	45,069,620.38	146,839,316.42
合 计	1,578,465,919.62	1,944,684,156.79

32、资产处置收益

项 目	本年发生额	上年发生额	计入当年非经常性损益的金额
固定资产处置收益	248,567.43		248,567.43
合 计	248,567.43		248,567.43

33、其他收益

项 目	本年发生额	上年发生额（同口径）
财政局产业发展引导补贴	8,500,000.00	2,700,000.00
徐汇区产业发展引导专项资金	1,000,000.00	1,000,000.00
合 计	9,500,000.00	3,700,000.00

34、营业外收入**(1) 营业外收入类别**

项 目	本年发生额	上年发生额	计入当年非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废利得	26,594.95		26,594.95
政府补助	48,985.00		48,985.00
其他	312,465.62	272,814.53	312,465.62
合 计	388,045.57	272,814.53	388,045.57

(2) 政府补助明细

项 目	本年发生额	上年发生额	与资产相关/与收益相关
稳岗补贴	48,985.00		与收益相关
合 计	48,985.00		—

35、营业外支出

项 目	本年发生额	上年发生额	计入当年非经常性损益的金额
非流动资产处置损失		22,546.39	
其中：非流动资产毁损报废利得		22,546.39	
对外捐赠	2,002,104.97	300,000.00	2,002,104.97
罚款支出			
其他支出	9,000.00	21,550.20	9,000.00
合 计	2,011,104.97	344,096.59	2,011,104.97

36、所得税费用**(1) 所得税费用表**

项 目	本年发生额	上年发生额
当期所得税费用		
递延所得税调整	-160,587.94	-86,779.20
合 计	-160,587.94	-86,779.20

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项 目	本年发生额
利润总额	1,082,471,881.60
按法定/适用税率计算的所得税费用	270,617,970.40
非应税收入的影响	-371,678,522.15
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	1,047,674.06
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	
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	99,852,289.75
所得税费用	-160,587.94

37、其他综合收益**(1) 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	本年发生额		
	税前金额	所得税	税后净额
一、以后将重分类进损益的其他综合收益			
1、其他流动资产公允价值变动损益	13,844,016.65	3,461,004.16	10,383,012.49
减：前期计入其他综合收益当期转入损益			
小计	13,844,016.65	3,461,004.16	10,383,012.49
2、可供出售金融资产公允价值变动损益	-12,246,290,561.17	-3,061,572,640.29	-9,184,717,920.88
减：前期计入其他综合收益当期转入损益	7,869.04	1,967.26	5,901.78
小计	-12,246,298,430.21	-3,061,574,607.55	-9,184,723,822.66
二、其他综合收益合计	-12,232,454,413.56	-3,058,113,603.39	-9,174,340,810.17

(续)

项目	上年发生额		
	税前金额	所得税	税后净额
一、以后将重分类进损益的其他综合收益			
1、其他流动资产公允价值变动损益	41,376.18	10,344.05	31,032.13

项目	上年发生额		
	税前金额	所得税	税后净额
减：前期计入其他综合收益当期转入损益			
小计	41,376.18	10,344.05	31,032.13
2、可供出售金融资产公允价值变动损益	5,102,935,057.61	1,275,733,764.40	3,827,201,293.21
减：前期计入其他综合收益当期转入损益	124,257,846.16	31,064,461.54	93,193,384.62
小计	4,978,677,211.45	1,244,669,302.86	3,734,007,908.59
二、其他综合收益合计	4,978,718,587.63	1,244,679,646.91	3,734,038,940.72

(2) 其他综合收益各项目的调节情况

项目	其他流动资产公允价值变动损益	可供出售金融资产公允价值变动损益	其他综合收益合计
一、上年年初余额		32,998,531,773.25	32,998,531,773.25
二、上年增减变动金额 (减少以“-”号填列)	31,032.13	3,734,007,908.59	3,734,038,940.72
三、本年年初余额	31,032.13	36,732,539,681.84	36,732,570,713.97
四、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)	10,383,012.49	-9,184,723,822.66	-9,174,340,810.17
五、本年年末余额	10,414,044.62	27,547,815,859.18	27,558,229,903.80

38、现金流量表补充资料

(1) 按间接法将净利润调节为经营活动现金流量的信息

项目	本年金额	上年金额
1、将净利润调节为经营活动现金流量：	—	—
净利润	1,082,632,469.54	1,537,063,263.01
加：资产减值准备	642,351.75	347,116.79
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	2,131,945.47	851,010.40
无形资产摊销	1,451,864.09	369,046.38
长期待摊费用摊销		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	-248,567.43	
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	-26,594.95	22,546.39
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	663,496,432.67	497,450,725.14
投资损失（收益以“-”号填列）	-1,578,465,919.62	-1,944,684,156.79

项目	本年金额	上年金额
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-160,587.94	-86,779.20
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）		
交易性金融资产的减少（增加以“-”号填列）	-1,529,446,479.91	-301,858,728.05
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-55,462,399.01	-162,120,548.16
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	265,102,780.61	-35,951,353.03
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-1,148,352,704.73	-408,597,857.12
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3、现金及现金等价物净变动情况：		
现金的年末余额	1,166,830,449.15	691,079,912.72
减：现金的期初余额	691,079,912.72	244,698,155.31
加：现金等价物的年末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	475,750,536.43	446,381,757.41

(2) 现金和现金等价物的有关信息

项 目	本年余额	上年金额
一、现金	1,166,830,449.15	691,079,912.72
其中：库存现金	271.84	5,630.74
可随时用于支付的银行存款	1,164,183,707.98	690,987,359.67
可随时用于支付的其他货币资金	2,646,469.33	86,922.31
二、现金等价物		
其中：3 个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	1,166,830,449.15	691,079,912.72

八、或有事项

本公司无需要披露的或有事项。

九、资产负债表日后事项

本公司无需要披露的资产负债表日后事项。

十、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产的年末公允价值

项 目	年末公允价值			
	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
一、持续的公允价值计量				
（一）可供出售金融资产	44,037,614,772.90	3,125,279,910.36		47,162,894,683.26
1、债务工具投资	993,650,706.45			993,650,706.45
2、权益工具投资	43,037,081,491.94	3,124,364,262.06		46,161,445,754.00
3、其他	6,882,574.51	915,648.30		7,798,222.81
（二）其他流动资产	1,182,387,377.83			1,182,387,377.83
1、货币性基金类投资	1,182,387,377.83			1,182,387,377.83
持续以公允价值计量的资产 总额	45,220,002,150.73	3,125,279,910.36		48,345,282,061.09

2、金融工具的定价方法对于第一层次金融工具，其公允价值按照活跃市场中同类资产未经调整的报价计量。对于第二层次金融工具，其公允价值计量一般基于折现现金流模型，按照所投资的债券、公开上市的权益工具的公允价值或从第三方定价服务机构取得的估值结果计算，所有的重要输入值均为直接或者间接来自于市场的可观察输入值。

十一、关联方关系及其交易

1、母公司基本情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本 (万元)	母公司对本企业的持股比例 (%)	母公司对本企业的表决权比例 (%)
上海国际集团有限公司	上海	投资及投资管理、投资咨询、财务顾问、国内贸易	1,055,884.00	100.00	100.00

2、子公司情况

子公司名称	注册地	业务性质	注册资本 (人民币万元)	持股比例%	表决权比例%
上海国鑫投资发展有限公司	上海	投资及投资管理、投资咨询、财务顾问、国内贸易	400,000.00	100.00	100.00
上海国智置业发展有限公司	上海	土地收购、置换、储备及前期工作，房产开发，财务顾问，投资咨询等业务	50,000.00	100.00	100.00

子公司名称	注册地	业务性质	注册资本 (人民币万元)	持股比例%	表决权比 例%
上海达盛资产经营有限公司	上海	实业投资, 投资管理, 受托投资, 财务顾问, 投资咨询等	50,000.00	100.00	100.00
上海衡高置业有限公司(注)	上海	房地产经营、开发, 建筑装潢材料的销售	10,000.00	60.00	60.00
上海城高资产经营有限公司	上海	资产经营、投资管理、实业投资、投资顾问、资产托管	31,500.00	100.00	100.00

注: 本公司持有上海衡高置业有限公司 60% 股权, 上海国智置业发展有限公司持有其 40% 的股权。

3、合营公司及联营公司情况

无。

4、其他关联方

上海国际集团有限公司控制、共同控制或重大影响的公司均为本公司的关联方。

5、关联方交易

(1) 定价政策

关联方名称	交易对方名称	交易类别	定价原则
上海国有资产经营有限公司	上海达盛资产经营有限公司	委托贷款	参考市场价格协议定价
	上海国智置业发展有限公司	委托贷款	参考市场价格协议定价
	上海国鑫投资发展有限公司	委托贷款、担保	参考市场价格协议定价
	上海衡高置业有限公司	委托贷款、担保	参考市场价格协议定价
	上海城高资产经营有限公司	委托贷款	参考市场价格协议定价
	上海国际集团有限公司	委托贷款	参考市场价格协议定价

(2) 关联方交易

①担保

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
上海国有资产经营有限公司	上海国鑫投资发展有限公司	1,950,000,000.00	2017-8-29	2024-8-28	未完结
上海国有资产经营有限公司	上海国鑫投资发展有限公司	118,000,000.00	2018-11-30	2019-11-29	未完结
上海国有资产经营有限公司	上海国鑫投资发展有限公司	69,000,000.00	2018-12-26	2019-12-25	未完结
上海国有资产经营有限公司	上海国鑫投资发展有限公司	380,000,000.00	2017-11-15	2021-11-14	未完结
上海国有资产经营有限公司	上海国鑫投资发展有限公司	380,000,000.00	2018-2-5	2022-2-4	未完结

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
上海国鑫投资发展有限公司	上海国有资产经营有限公司	170,000,000.00	2018-01-12	2019-01-11	未完结

②提供资金（贷款）

关联方名称	向关联方提供资金	关联方向本公司提供资金
上海衡高置业有限公司	180,000,000.00	
上海衡高置业有限公司	20,000,000.00	
上海衡高置业有限公司	30,000,000.00	
上海衡高置业有限公司	30,000,000.00	
上海衡高置业有限公司	40,000,000.00	
上海衡高置业有限公司	50,000,000.00	
上海衡高置业有限公司	175,000,000.00	
上海国鑫投资发展有限公司	400,000,000.00	
上海国鑫投资发展有限公司	280,000,000.00	
上海国鑫投资发展有限公司		750,000,000.00
上海达盛资产经营有限公司		230,000,000.00
上海达盛资产经营有限公司		530,000,000.00

③关联方应收应付款项余额

项目	年末余额		年初余额		条款和条件	是否取得或提供担保
	金额	所占余额比例 (%)	金额	所占余额比例 (%)		
其他应收款						
上海国智置业发展有限公司	210,000,000.00	26.11	150,000,000.00	26.93	无	否
合计	210,000,000.00	26.11	150,000,000.00	26.93	无	否

十二、财务报表的批准

本财务报表已经本公司总裁批准报出。



编号:0 04717651

营业执照

统一社会信用代码 9111010856949923XD

名称 瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)
类型 特殊普通合伙企业
主要经营场所 北京市海淀区西四环中路16号院2号楼4层
执行事务合伙人 其他股东(委派杨荣华, 刘贵彬, 冯忠为代表)
成立日期 2011年02月22日
合伙期限 2011年02月22日至 2061年02月21日
经营范围 审计企业会计报表, 出具审计报告; 验证企业资本, 出具验资报告; 办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务, 出具有关报告; 基本建设年度财务决算审计; 代理记账; 会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训; 法律、法规规定的其他业务。(企业依法自主选择经营项目, 开展经营活动; 依法须经批准的项目, 经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动; 不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)



在线扫码获取详细信息

登记机关



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

2018 年 12 月 12 日

企业信用信息公示系统网址: qyxy.baic.gov.cn

中华人民共和国国家工商行政管理总局监制



会计师事务所

执业证书



名称 瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)

首席合伙人 刘贵彬

主任会计师

经营场所

北京市海淀区西四环中路16号院2号楼4层

组织形式 特殊普通合伙

执业证书编号 11010130

批准执业文号

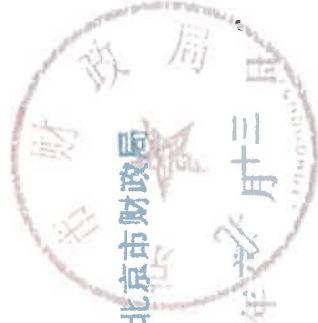
京财会许可[2011]0022号

批准执业日期 2011年02月14日

证书序号 0000146

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. 会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。



发证机关：北京市财政局

二〇一一年二月十三日

中华人民共和国财政部制



证书序号: 000417

会计师事务所 证券、期货相关业务许可证



经财政部、中国证监会、中国证券监督管理委员会审查，批准
瑞华会计师事务所（特殊普通合伙） 执行证券、期货相关业务。

首席合伙人：刘贵彬



证书号：17 发证时间：二〇二〇年七月五日
证书有效期至：二〇二〇年七月五日



姓名

性别

身份证号

工作单位

执业证书编号

1701080363006

年度检验登记

Annual Renewal Registration

注册会计师协会 注册会计师
The Institute of Certified Public Accountants of China
The CPAA

31000001040

上海市注册会计师协会

2000 年 12 月 31 日



年度检验登记
Annual Renewal Registration



年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

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



2017年4月30日



郭俊艳(310000051949)
您已超过2018年年检
上海市注册会计师协会
2018年04月30日



姓名

姓 Full name

姓 Sex

1988-11-30

出生日期 Date of birth

工作单位 Working unit

瑞华会计师事务所(特殊普
通合伙)上海分所

身份证号码 Identity card No.

310113198811302114



年度检验登记

Annual Renewal Registration

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

证书编号: 110101301602
No. of Certificate

批准注册协会: 上海市注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2019 年03 月14 日
Date of Issuance y m d

年 月 日
y m d