

海宁市尖山新区开发有限公司

2018 年度财务报表审计报告

天衡审字（2019）01450 号



0000201904007012

报告文号：天衡审字[2019]01450号

天衡会计师事务所（特殊普通合伙）

审计报告

天衡审字（2019）01450号

海宁市尖山新区开发有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了海宁市尖山新区开发有限公司（以下简称尖山公司）财务报表，包括2018年12月31日的合并及母公司资产负债表，2018年度的合并及母公司利润表、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的规定编制，公允反映了尖山公司2018年12月31日的合并及母公司财务状况以及2018年度的合并及母公司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，我们独立于尖山公司，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、管理层和治理层对财务报表的责任

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，管理层负责评估尖山公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项，并运用持续经营假设，除非管理层计划清算尖山公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督尖山公司的财务报告过程。

四、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:

(1) 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。

(2) 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。

(3) 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。

(4) 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, 就可能导致对尖山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尖山公司不能持续经营。

(5) 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。

(6) 就尖山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, 以对合并财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计, 并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。

天衡会计师事务所(特殊普通合伙)



2019年4月15日

中国注册会计师:



中国注册会计师:



合并资产负债表

2018年12月31日

编制单位：南宁市中远新基开发有限公司

单位：人民币元

资产	注释	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金	六、1	654,280,600.23	430,585,135.56
结算备付金			
拆出资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据及应收账款	六、2	3,861,593.05	18,703,048.73
其中：应收票据			159,012.00
应收账款		3,861,593.05	18,544,036.73
预付款项	六、3	41,531,485.87	33,788,960.17
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	六、4	1,229,044,533.20	1,092,493,966.12
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	六、5	8,984,921,830.72	7,359,054,101.54
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	六、6	24,623,396.78	6,689,774.28
流动资产合计		10,938,373,341.85	8,931,216,947.40
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
可供出售金融资产	六、7	348,121,240.00	124,000,000.00
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	六、8	238,019,834.88	309,614,182.58
投资性房地产	六、9	93,445,510.49	95,892,458.43
固定资产	六、10	172,700,368.95	180,930,506.12
在建工程	六、11	2,412,445,121.71	1,768,432,447.88
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	六、12	373,000.00	373,000.00
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	六、13	10,896,625.00	30,430,621.00
递延所得税资产	六、14	3,570,723.68	2,955,705.73
其他非流动资产	六、15	524,189,352.81	770,867,693.33
非流动资产合计		3,803,760,977.92	3,274,496,658.69
资产总计		14,742,134,319.37	12,205,713,606.09

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

王开印

王开印

王开印

合并资产负债表 (续)

2019年12月31日

编制单位: 海宁市南山铝业开发有限公司

单位: 人民币元

资产和所有者的权益(或股东权益)	注释	期末余额	期初余额
流动资产:			
货币资金	六、16	70,990,000.00	18,982,809.16
应收票据			
应收账款			
预付款项			
应收利息			
应收股利			
其他应收款			
存货			
流动资产合计			
非流动资产:			
长期股权投资	六、17	13,360,796.99	20,926,206.70
固定资产	六、18	15,176,712.34	16,294,085.02
在建工程			
无形资产			
长期待摊费用			
递延所得税资产	六、19		3,947.36
其他非流动资产	六、20	8,649,132.72	6,253,451.13
非流动资产合计	六、21	269,669,264.32	268,830,681.89
资产总计		340,659,264.32	287,813,491.05
流动负债:			
短期借款			
应付票据			
应付账款			
预收款项			
应付职工薪酬	六、22		
应交税费	六、23		
应付利息			
应付股利			
其他应付款			
一年内到期的非流动负债	六、24	927,136,900.00	1,092,990,000.00
其他流动负债			
流动负债合计		1,645,302,806.37	1,738,299,977.50
非流动负债:			
长期借款	六、25	3,285,464,039.00	3,085,336,900.00
应付债券	六、26	5,672,110,473.09	618,903,809.06
其中: 优先股			
永续债			
长期应付款	六、27	109,968,002.11	66,373,212.06
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	六、28	6,390,007.73	6,731,532.18
递延所得税负债			
其他非流动负债	六、29	1,755,000,000.00	1,280,000,000.00
非流动负债合计		6,123,532,521.93	5,651,943,451.24
负债合计		7,768,835,328.30	7,390,243,428.74
所有者权益(或股东权益):			
实收资本	六、30	366,000,000.00	366,000,000.00
其他权益工具			
其中: 优先股			
永续债			
资本公积	六、31	4,998,130,209.90	4,996,118,548.45
减: 库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	六、32	53,915,475.17	46,250,623.84
一般风险准备			
未分配利润	六、33	1,296,157,114.45	1,034,619,708.57
归属于母公司所有者权益合计		6,704,193,799.52	6,436,988,879.86
少数股东权益		263,906,234.25	49,527,395.44
所有者权益合计		6,968,099,933.77	6,511,917,274.30
负债和所有者权益总计		14,736,935,262.07	13,902,160,703.04

法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

合并利润表

2018年度

编制单位：博宇环太山湖区开发有限公司

单位：人民币元

项 目	币种	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入		825,318,129.75	318,343,721.07
其中：营业收入	元、32	825,318,129.75	318,343,721.07
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		892,583,315.99	361,302,826.46
其中：营业成本	元、32	844,003,253.81	332,311,660.28
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	元、33	10,989,775.81	15,987,818.79
销售费用	元、34	874,447.55	12,827,479.59
管理费用	元、35	35,754,884.21	28,251,262.12
研发费用			
财务费用	元、36	303,191.50	1,180,819.47
其中：利息费用		353,031.25	
利息收入		1,385,408.94	1,289,265.61
资产减值损失	元、37	2,348,586.52	4,030,775.21
加：其他收益	元、38	299,690,724.45	58,660,135.26
投资收益（损失以“-”号填列）	元、39	8,142,067.18	1,889,098.36
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		326,395.50	1,889,098.36
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）	元、40	700,977.05	597,987.26
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		236,666,624.25	172,849,978.87
加：营业外收入	元、41	1,995,517.09	105,871.02
减：营业外支出	元、42	1,387,589.12	1,748,285.46
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		237,274,552.22	172,227,564.43
减：所得税费用	元、43	511,644.89	364,449.09
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		237,276,197.28	172,841,933.48
（一）按经营连续性分类			
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		237,276,197.28	172,841,933.48
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权分类			
1.少数股东损益		1,624,959.93	276,782.83
2.归属于母公司股东的净利润		239,801,157.21	173,118,716.31
六、其他综合收益的税后净额			
归属于母公司所有者的其他综合收益后净额			
（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.权益法下在被投资单位及其他综合收益			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1.权益法下在被投资单位及其他综合收益			
2.可供出售金融资产公允价值变动损益			
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4.现金流量套期损益的税后净额			
5.外币财务报表折算差额			
七、其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
八、综合收益总额		237,276,197.28	172,841,933.48
归属于母公司所有者的综合收益总额		239,801,157.21	173,118,716.31
归属于少数股东的综合收益总额		-1,824,959.93	-276,782.83
九、每股收益			
（一）基本每股收益（元/股）			
（二）稀释每股收益（元/股）			

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润与元，上期被合并方实现的净利润与元。

法定代表人：

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：海宁市尖山新区开发有限公司

单位：人民币元

项 目	计 量	本期发生额	上期发生额
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		815,020,767.37	423,480,986.39
客户在资产负债表日以前支付款项增加			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融组织拆入资金净增加额			
收到原保险合同赔付款项的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
收到其他与经营活动有关的现金	元, 44, 115	979,092,932.90	1,139,250,362.36
经营活动现金流入小计		1,793,124,679.47	1,562,739,889.29
购买商品、接受劳务支付的现金		1,308,747,806.94	1,013,180,180.83
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		18,203,171.78	12,112,324.97
支付的各项税费		16,472,214.35	31,435,439.89
支付其他与经营活动有关的现金	元, 44, 721	183,709,081.12	246,287,250.41
经营活动现金流出小计		1,537,132,274.19	1,303,015,196.10
经营活动产生的现金流量净额		255,992,405.28	259,724,693.19
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金		2,768,800.00	
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		5,121,380.62	244,886.30
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金	元, 48, 181	27,679,216.80	
投资活动现金流入小计		8,569,397.42	245,131.60
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		219,787.79	851,671.46
投资支付的现金		252,091,040.00	124,000,000.00
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		252,910,437.81	124,851,671.46
投资活动产生的现金流量净额		-244,341,040.39	-124,606,539.86
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金		279,288,000.00	86,200,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		279,288,000.00	86,200,000.00
取得借款收到的现金		1,685,084,000.00	862,000,000.00
发行债券收到的现金		2,400,000,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金	元, 44, 741	280,000,000.00	280,000,000.00
筹资活动现金流入小计		4,364,372,000.00	1,168,200,000.00
偿还债务支付的现金		2,115,790,000.00	925,790,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		284,511,948.36	287,018,052.18
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	元, 88, 103	45,663,459.88	16,935,036.80
筹资活动现金流出小计		2,445,965,408.24	1,229,743,088.98
筹资活动产生的现金流量净额		1,918,406,591.76	938,456,911.02
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		229,057,856.65	273,575,164.55
加：期初现金及现金等价物余额		420,503,553.36	703,289,569.27
六、期末现金及现金等价物余额	元, 47, 121	649,561,410.01	976,864,733.82

法定代表人

主管会计工作负责人

会计机构负责人

合并所有者权益变动表

2017年度

单位：人民币元

编制单位：海宁中安新材料股份有限公司

项 目	所有者权益变动表				上期			
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润
一、所有者权益合计	199,309,000.00	8,495,115,446.15	3,085,115,546.15	1,054,019,249.27	199,309,000.00	8,495,115,446.15	3,085,115,546.15	1,054,019,249.27
二、所有者权益变动								
（一）所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增资本（或股本）								
2. 盈余公积转增资本（或股本）								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他权益工具转入所有者权益								
5. 其他								
（二）所有者投入和退出权益								
1. 所有者投入资本								
2. 股份支付								
3. 其他权益工具持有者投入资本								
4. 其他								
（三）利润分配								
1. 提取盈余公积								
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者（或股东）的分配								
4. 其他								
（四）所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增资本（或股本）								
2. 盈余公积转增资本（或股本）								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他权益工具持有者投入资本								
5. 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. 其他权益工具持有者投入资本								
5. 其他								
（六）其他								
四、本期所有者权益	199,309,000.00	8,495,115,446.15	3,085,115,546.15	1,054,019,249.27	199,309,000.00	8,495,115,446.15	3,085,115,546.15	1,054,019,249.27

法定代表人：

主管会计： 胡金林

合计和所有者权益

合并所有者权益变动表(续)

●

单位: 人民币元

母公司所有者权益		少数股东权益		所有者权益合计	
项目	期末余额	期初余额	项目	期末余额	期初余额
实收资本	300,000,000.00	300,000,000.00	实收资本	30,000,000.00	30,000,000.00
资本公积	1,881,717,631.76	1,881,717,631.76	资本公积	30,000,000.00	30,000,000.00
盈余公积	300,000,000.00	300,000,000.00	盈余公积	30,000,000.00	30,000,000.00
未分配利润	1,881,717,631.76	1,881,717,631.76	未分配利润	30,000,000.00	30,000,000.00
所有者权益合计	6,883,717,631.76	6,883,717,631.76	所有者权益合计	120,000,000.00	120,000,000.00
负债和所有者权益	13,883,717,631.76	13,883,717,631.76	负债和所有者权益	150,000,000.00	150,000,000.00
流动资产	13,883,717,631.76	13,883,717,631.76	流动资产	150,000,000.00	150,000,000.00
非流动资产	0.00	0.00	非流动资产	0.00	0.00
资产总计	13,883,717,631.76	13,883,717,631.76	资产总计	150,000,000.00	150,000,000.00
流动负债	0.00	0.00	流动负债	0.00	0.00
非流动负债	0.00	0.00	非流动负债	0.00	0.00
负债合计	0.00	0.00	负债合计	0.00	0.00
所有者权益	13,883,717,631.76	13,883,717,631.76	所有者权益	150,000,000.00	150,000,000.00
所有者权益合计	13,883,717,631.76	13,883,717,631.76	所有者权益合计	150,000,000.00	150,000,000.00

资产负债表

2019年12月31日

编制单位：海宁市半山新区开发有限公司

单位：人民币元

资 产	注释	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金		216,432,830.89	329,696,329.31
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据及应收账款	十三、1	9,929,713.45	1,918,962.41
其中：应收票据			159,012.00
应收账款		9,929,713.45	1,759,950.41
预付账款		25,574,468.87	29,919,400.67
其他应收款	十三、2	2,158,459,286.18	1,706,909,256.40
其中：应收利息			
应收股利			
存货		3,066,026,673.71	3,032,586,673.71
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			2,197,824.57
流动资产合计		5,569,422,773.10	3,104,226,347.67
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	十三、3	2,706,522,675.96	2,579,037,062.05
投资性房地产		93,445,510.49	85,892,436.45
固定资产		115,154,229.55	115,188,036.30
在建工程		1,536,805,595.90	1,219,904,515.36
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产			
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		7,080,000.00	12,390,000.00
递延所得税资产		1,696,305.59	1,429,585.53
其他非流动资产		333,307,142.07	488,753,108.37
非流动资产合计		4,826,011,469.56	4,514,598,786.06
资产总计		10,395,434,242.66	9,618,827,133.73

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

资产负债表 (续)

2018年12月31日

编制单位: 海宁皮电山新区开发有限公司

单位: 人民币元

负债和所有者权益 (或股东权益)	注释	期末余额	期初余额
流动负债:			
短期借款			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据及应付账款		2,890,369.82	2,643,904.66
预收款项		10,932,155.30	4,749,207.99
应付职工薪酬			
应交税费		2,114,806.83	4,476,483.23
其他应付款		309,031,451.45	864,341,727.49
其中: 应付利息		38,744,600.00	30,282,933.00
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		869,336,900.00	635,000,000.00
其他流动负债			
流动负债合计		893,205,693.40	1,221,211,233.37
非流动负债:			
长期借款		600,000,000.00	945,966,900.00
应付债券		1,079,914,048.33	319,933,809.54
其中: 优先股			
永续债			
长期应付款		77,069,902.41	96,272,212.56
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益		6,550,007.73	6,731,532.49
递延所得税负债			
其他非流动负债		1,165,000,000.00	1,090,000,000.00
非流动负债合计		3,627,533,956.66	2,638,244,454.29
负债合计		4,420,739,640.06	3,859,455,687.66
所有者权益 (或股东权益):			
实收资本		366,000,000.00	366,000,000.00
其他权益工具			
其中: 优先股			
永续债			
资本公积		4,470,612,849.14	4,941,927,268.34
减: 库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		53,820,400.07	46,196,648.74
未分配利润		484,261,363.39	415,287,580.39
所有者权益 (或股东权益) 合计		5,374,694,602.60	5,769,371,448.47
负债和所有者权益 (或股东权益) 总计		10,295,434,242.66	9,618,827,132.13

法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

王印云

印燕红

印燕红

利润表

2018年度

编制单位：佛山市美山山区开发有限公司

单位：人民币元

项 目	注释	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	十三、1	212,602,631.32	183,687,417.45
减：营业成本	十三、1	193,071,562.84	168,234,338.98
税金及附加		3,988,158.67	4,308,503.05
销售费用			
管理费用		17,219,369.98	12,173,099.38
研发费用			
财务费用		29,836.88	35,528.48
其中：利息费用			
利息收入			
资产减值损失		1,066,880.32	1,168,476.94
加：其他收益		80,389,524.46	75,181,524.46
投资收益（损失以“-”号填列）	十三、5	311,462.03	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）		4,243.98	127,701.84
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		78,716,106.10	73,076,696.16
加：营业外收入		66,320.30	51,066.02
减：营业外支出		2,083,182.84	1,466,078.12
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		76,739,233.46	71,661,684.06
减：所得税费用		101,720.53	-292,119.23
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		76,637,513.33	71,953,803.29
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		76,637,513.33	71,953,803.29
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额		-	-
（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			
（二）将重分类进损益的其他综合收益		-	-
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			
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4.现金流量套期损益的有效部分			
5.外币财务报表折算差额			
6.其他			
六、综合收益总额		76,637,513.33	71,952,803.29
七、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）			
（二）稀释每股收益（元/股）			

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

现金流量表

2018年度

编制单位: 海宁市尖山新区开发有限公司

单位: 人民币元

项 目	注释	本期发生额	上期发生额
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		215,483,838.49	186,378,786.83
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		269,968,044.21	438,817,736.72
经营活动现金流入小计		485,451,882.70	625,196,523.55
购买商品、接受劳务支付的现金		355,429,235.93	295,999,988.99
支付给职工以及为职工支付的现金		2,074,932.21	2,381,784.00
支付的各项税费		6,920,669.95	16,318,408.91
支付其他与经营活动有关的现金		746,506,407.27	802,959,948.99
经营活动现金流出小计		1,000,911,625.36	911,109,040.89
经营活动产生的现金流量净额		-419,389,732.66	14,296,457.66
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金		30,000,000.00	
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		3,950.00	18,108.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		514,491.95	
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		30,518,411.95	18,108.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		211,372.79	313,960.00
投资支付的现金		66,000,000.00	40,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		66,211,372.79	253,950.00
投资活动产生的现金流量净额		-35,692,960.87	-235,842.00
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		300,000,000.00	377,000,000.00
发行债券收到的现金		1,400,000,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金			260,000,000.00
筹资活动现金流入小计		1,700,000,000.00	637,000,000.00
偿还债务支付的现金		1,696,650,000.00	371,304,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		151,427,402.18	166,914,816.57
支付其他与筹资活动有关的现金		16,403,682.71	23,038,580.00
筹资活动现金流出小计		1,864,481,084.89	561,257,400.57
筹资活动产生的现金流量净额		-164,481,084.89	75,742,599.43
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		-173,263,098.32	89,632,437.09
加: 期初现金及现金等价物余额		329,696,229.31	240,063,792.22
六、期末现金及现金等价物余额		156,433,130.99	329,696,229.31

法定代表人:

总会计师/工作负责人:

会计机构负责人:

所有者权益变动表

2019年度

编制单位：神户制钢株式会社	项目	本期					
		实收资本	其他权益工具 优先股 永续债 其他	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备
一、上年期末余额		266,480,000.00		5,403,427,208.24			
二、会计政策变更							
三、前期差错更正							
四、本期增减变动金额，其中：“专项储备”		266,480,000.00		5,403,427,208.24			
（一）综合收益总额				128,685,633.80			
（二）所有者投入和减少资本							
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）利润分配							
1、提取盈余公积							
2、对所有者、总股东的分配							
3、其他							
（四）所有者权益内部结转							
1、资本公积转增资本（或股本）							
2、盈余公积转增资本（或股本）							
3、盈余公积弥补亏损							
4、设定受益计划变动额结转留存收益							
5、其他							
（五）专项储备							
1、本期计提							
2、本期使用							
（六）其他							
五、本期期末余额		266,480,000.00		5,403,427,208.24			

法定代表人： 主管会计工作负责人： 会计机构负责人：

所有所有者权益合计 5,269,511,115.37

所有所有者权益合计 5,269,511,115.37

所有所有者权益合计 5,269,511,115.37

所有所有者权益合计 5,269,511,115.37

所有所有者权益合计 5,269,511,115.37

所有所有者权益合计 5,269,511,115.37

所有所有者权益合计 5,269,511,115.37

所有所有者权益合计 5,269,511,115.37

所有所有者权益合计 5,269,511,115.37

所有者权益变动表 (续)

2015年度

单位: 人民币元

项 目	实收资本	其他权益工具		资本公积	减: 库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
	优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	306,400,100.00			3,429,215,808.58				28,981,206.41	149,529,108.43	3,484,116,324.41
二、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)				3,429,215,808.58				28,981,206.41	304,529,108.43	3,484,116,324.41
(一)综合收益总额				12,207,326.98				2,125,385.33	41,738,422.96	56,071,135.27
(二)所有者投入和减少资本				12,207,326.98					21,951,692.29	34,159,019.27
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				12,207,326.98						12,207,326.98
(三)利润分配										
1. 提取盈余公积								2,125,385.33	2,125,385.33	
2. 对所有者(或股东)的分配										
3. 其他										
(四)所有者权益内部结转										
1. 资本公积转增资本(或股本)										
2. 盈余公积转增资本(或股本)										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 所有者权益结转至留存收益										
5. 其他										
三、本年年末余额	306,400,100.00			3,429,215,808.58				57,962,411.74	180,058,216.86	3,973,676,126.18
四、本利润主要数										

法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:




海宁市尖山新区开发有限公司

2018年度财务报表附注

(如无特别说明,以下金额单位均为人民币元)

一、企业的基本情况

1、历史沿革

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

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

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

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

2、企业注册地址、组织形式和法定代表人

注册地址:尖山围垦区

组织形式:有限责任公司(国有控股)

法定代表人:王云开

3、企业的业务性质和主要经营活动

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

4、合并财务报表范围

截止2018年12月31日,本公司拥有子公司10户,纳入合并范围10户,详见附注八“在其他主体中的权益”,本公司2018年度合并范围比上年度增加5户,减少1户,详见附注七“合并范围的变更”。

二、财务报表的编制基础

1、编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则—基本准则》及具体会计准则、应用指南、解释以及其他相关规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

2、持续经营

本公司董事会相信本公司拥有充足的营运资金，将能自本财务报表批准日后不短于 12 个月的可预见未来期间内持续经营。因此，董事会继续以持续经营为基础编制本公司截至 2018 年 12 月 31 日止的财务报表。

三、主要会计政策、会计估计

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

1、遵循企业会计准则的声明

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

2、会计期间

以公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止为一个会计年度。

3、营业周期

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

4、记账本位币

以人民币为记账本位币。

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

(1) 同一控制下企业合并

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

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

(2) 非同一控制下企业合并

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的, 为非同一控制下企业合并。购买方支付的合并成本是为取得被购买方控制权而支付的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券在购买日的公允价值之和。付出资产的公允价值与其账面价值的差额, 计入当期损益。购买日是指购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

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

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

6. 合并财务报表的编制方法

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

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

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

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

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

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

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的, 对于剩余股权, 按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量, 处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和,

减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益、其他所有者权益变动，在丧失控制权时转为当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

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

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

7、合营安排的分类及共同经营的会计处理方法

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

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

合营方向共同经营投出或出售资产等（该资产构成业务的除外），在该资产等由共同经营出售给第三方之前，应当仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。投出或出售的资产发生符合《企业会计准则第8号——资产减值》等规定的资产减值损失的，合营方应当全额确认该损失。

合营方自共同经营购买资产等（该资产构成业务的除外），在该资产等出售给第三方之前，应当仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。购入的资产发生符合《企业会计准则第8号——资产减值》等规定的资产减值损失的，合营方应当按其承担的份额确认该部分损失。

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

8、现金及现金等价物的确定标准

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

9、外币业务和外币报表折算

(1) 外币交易的会计处理

发生外币交易时，采用交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币金额。

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

(2) 外币财务报表的折算

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

10、金融工具

(1) 金融资产

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

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

③金融资产的后续计量

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

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

可供出售金融资产，采用公允价值进行后续计量，公允价值变动计入其他综合收益，在该可供出售金融资产发生减值或终止确认时转出，计入当期损益。可供出售债务工具投资在持有期间按实际利率法计算的利息，计入当期损益。可供出售权益工具投资的现金股利，在被投资单位宣告发放股利时计入当期损益。

对于在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资以成本法计量。

④金融资产减值

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

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

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

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

B、可供出售金融资产减值：

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

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

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

可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回。

⑤金融资产终止确认

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

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

A、所转移金融资产的账面价值；

B、因转移而收到的对价，与原直接计入股东权益的公允价值变动累计额之和。

（2）金融负债

①金融负债于初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。

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

③金融负债的后续计量

A、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和指定为

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

B、其他金融负债，采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量。

④金融负债终止确认

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

(3) 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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

11、应收票据及应收款项

(1) 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

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

(2) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

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

①组合 1 中，采用账龄分析法计提坏账准备，视以下情况而定：

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

②组合 2 中，视以下情况而定：

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

(3) 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项

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

12、存货

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

(2) 发出存货的计价方法

① 房地产方面

发出材料、设备采用月末一次加权平均法,

项目开发时,开发用土地按开发产品占地面积计算分摊计入项目的开发成本,

发出开发产品按建筑面积平均法核算。

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

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

② 受托代建工程方面

发出材料、设备采用月末一次加权平均法,

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

(3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

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

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

(4) 本公司存货盘存采用永续盘存制。

(5) 周转材料包括低值易耗品和包装物等,在领用时采用一次转销法进行摊销。

13、持有待售资产

本公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：

- (一) 根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；
- (二) 出售极可能发生，即企业已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。有关规定要求企业相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的，应当已经获得批准。

初始计量或在资产负债表日重新计量持有待售的非流动资产或处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。

14、长期股权投资

(1) 重大影响、共同控制的判断标准

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

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

(2) 投资成本确定

① 企业合并形成的长期股权投资，按以下方法确定投资成本：

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

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

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

追加投资能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的,以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和,作为改按成本法核算的初始投资成本;购买日之前持有的被购买方的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益,在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。购买日之前持有的股权投资按照《企业会计准则第23号——金融工具确认和计量》有关规定进行会计处理的,原计入其他综合收益的累计公允价值变动应当在改按成本法核算时转入当期损益。

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

A、以支付现金取得的长期股权投资,按实际支付的购买价款作为投资成本。

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

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

(3) 后续计量及损益确认方法

①对于子公司投资

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

②对合营企业投资和对联营企业投资

对合营企业投资和对联营企业投资采用权益法核算,具体会计处理包括:

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

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

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

资产减值损失的，则全额确认该损失。

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

对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。处置该项投资时，将原计入资本公积的部分按相应比例转入当期损益。

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

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

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

15、投资性房地产

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

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

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

16、固定资产

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

固定资产在同时满足下列条件，才予以确认：

- ① 与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；

②该固定资产的成本能够可靠地计量。

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

类别	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋建筑物	20-50	5	1.90-4.75
运输设备	10	5	9.50
机器设备	5	5	19.00
办公设备	5	5	19.00

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

(3) 融资租入固定资产的认定依据、计价方法

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

①租赁期满后租赁资产的所有权归属于本公司;

②本公司具有购买资产的选择权, 购买价款远低于行使选择权时该资产的公允价值, 因而在租赁开始日就可以合理确定本公司将会行使这种选择权;

③租赁期占所租赁资产使用寿命的大部分;

④租赁开始日的最低租赁付款额现值, 与该资产的公允价值不存在较大的差异;

⑤租赁资产性质特殊, 如果不作较大改造, 只有本公司才能使用

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

17、在建工程

(1) 一般在建工程

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

(2) 受托代建工程

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

18、借款费用

(1) 借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用, 予以资本化, 计入相关资产成本; 其他借款费用计入当期损益。

(2) 当资产支出已经发生, 借款费用已经发生且为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始时, 开始借款费用的资本化。符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的, 暂停借款费用的资本化。当所购建或者生产的资产达到预定可使用或者可销售状态时, 停止借款费用的资本化, 以后发生的借款费用计入当期损益。

(3) 借款费用资本化金额的计算方法

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

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

19. 无形资产

(1) 无形资产按照取得时的成本进行初始计量。

(2) 无形资产的摊销方法

① 对于使用寿命有限的无形资产, 在使用寿命期限内, 采用直线法摊销。

本公司至少于每年年度终了对无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

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

(3) 内部研究开发项目

① 划分公司内部研究开发项目研究阶段和开发阶段的具体标准

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

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

A、完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性;

B、具有完成该无形资产并使用或出售的意图;

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

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

E、归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

20、长期资产减值

本公司在资产负债表日根据内部及外部信息以确定长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、无形资产等长期资产是否存在减值的迹象，对存在减值迹象的长期资产进行减值测试，估计其可收回金额。此外，无论是否存在减值迹象，本公司至少于每年年度终了对商誉、使用寿命不确定的无形资产以及尚未达到可使用状态的无形资产进行减值测试，估计其可收回金额。

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

可收回金额是指资产（或资产组、资产组组合，下同）的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者。

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

资产的公允价值减去处置费用后的净额，是根据市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格减去可直接归属于该资产处置费用的金额确定。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的税前折现率对其进行折现后的金额加以确定。

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

前述长期资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

21、长期待摊费用

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

22、职工薪酬

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

本公司按规定参加由政府机构设立的职工社会保障体系，包括基本养老保险、医疗保险、

住房公积金及其他社会保障制度，相应的支出于发生时计入相关资产成本或当期损益。

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

23、预计负债

（1）与或有事项相关的义务同时满足下列条件的，应当确认为预计负债：

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

（2）预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量。

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

在其他情况下，最佳估计数分别下列情况处理：

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

24、收入

（1）销售商品

销售商品收入同时满足下列条件的，才能予以确认：

- ①公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；
- ②公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；

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

（2）提供劳务

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

提供劳务交易的结果能够可靠估计，需要满足下列条件才能予以确认：

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

企业应当在资产负债表日按照提供劳务收入总额乘以完工进度扣除以前会计期间累计

已确认提供劳务收入后的金额，确认当期提供劳务收入；同时，按照提供劳务估计总成本乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认劳务成本后的金额，结转当期劳务成本。

企业在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，应当分别下列情况处理：

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

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

（3）让渡资产使用权

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

①利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。

②使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

（4）受托代建工程

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

25、政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府作为所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。本公司将所取得的用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助界定为与资产相关的政府补助；其余政府补助界定为与收益相关的政府补助。若政府文件未明确规定补助对象，则采用以下方式将补助款划分为与收益相关的政府补助和与资产相关的政府补助：（1）政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；（2）政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。

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

政府补助同时满足下列条件的，予以确认：（1）企业能够满足政府补助所附条件；（2）企业能够收到政府补助。与企业日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与企业日常活动无关的政府补助，计入营业外收入。

与收益相关的政府补助，用于补偿企业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，计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿企业已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益或冲减相关资产的账面价值。确认为递延收益

的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益。但是，按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，应当将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

26、所得税

本公司采用资产负债表债务法进行所得税会计处理。

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

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

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

递延所得税资产和递延所得税负债分别根据可抵扣暂时性差异和应纳税暂时性差异确定，按照预期收回资产或清偿债务期间的适用税率计量。暂时性差异是指资产或负债的账面价值与其计税基础之间的差额，包括能够结转以后年度抵扣的亏损和税款递减。递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。

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

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

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

① 纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；

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

27、租赁

（1）经营租赁

租入资产

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

租出资产

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

(2) 融资租赁

租入资产

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

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

租出资产

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

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

28、终止经营

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

终止经营的会计处理方法参见本附注三、13“持有待售资产”相关描述。

四、主要会计政策、会计估计变更

1、会计政策变更

财政部于 2018 年 6 月 15 日发布了《关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2018]15 号），对一般企业财务报表格式进行了修订；并于 2018 年 9 月 7 日发布了《关于 2018 年度一般企业财务报表格式有关问题的解读》。本公司已经根据新的企业财务报表格式的要求编制财务报表，财务报表的列报项目因此发生变更的，已经按照《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》等的相关规定，对可比期间的比较数据进行调整。2017 年度财务报表受重要影响的报表项目和金额如下：

原列报报表项目及金额	新列报报表项目及金额
------------	------------

原列报报表项目及金额		新列报报表项目及金额	
应收票据	159,012.00	应收票据及应收账款	19,703,048.73
应收账款	18,544,036.73		
应收利息		其他应收款	1,092,493,966.12
应收股利			
其他应收款	1,092,493,966.12	固定资产	180,930,550.12
固定资产	180,930,550.12		
固定资产清理		在建工程	1,769,432,447.88
在建工程	1,769,432,447.88		
工程物资		应付票据及应付账款	21,928,209.70
应付票据			
应付账款	21,928,209.70	其他应付款	568,830,683.89
应付利息	33,647,179.58		
应付股利		长期应付款	66,572,212.56
其他应付款	555,183,504.31		
长期应付款		管理费用	28,251,262.12
专项应付款	66,572,212.56		
管理费用	28,251,262.12	研发费用	
收到其他与筹资活动有关的现金-财政专项资金	25,000,000.00		
		收到其他与经营活动有关的现金-财政专项资金	25,000,000.00

2、会计估计变更

本报告期公司主要会计估计未发生变更。

五、税项

1、本公司主要税种及税率列示如下：

税种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	2018年5月之前3%、6%、6%、11%；2018年5月之后3%、5%、6%、10%
城市维护建设税	应缴流转税税额	5%、7%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育费附加	应缴流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%

六、合并财务报表主要项目注释

（以下如无特别说明，均以2018年12月31日为截止日）

1、货币资金

项目	期末余额	期初余额
现金	3,203.06	3,250.35
银行存款	664,377,297.17	420,579,965.21
其他货币资金		
合 计	664,280,500.23	420,585,155.85

期末无因抵押、质押或冻结等对使用有限制、存放在境外且资金汇回受到限制的款项。

2、应收票据及应收账款

(1) 应收票据及应收账款分类列示如下:

项目	期末余额	期初余额
应收票据		159,012.00
应收账款	3,961,593.05	18,544,036.73
合 计	3,961,593.05	18,703,048.73

(2) 应收票据

① 应收票据分类列示如下:

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票		159,012.00
商业承兑汇票		
合 计		159,012.00

(3) 应收账款

① 应收账款分类列示如下:

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	4,996,748.53	100.00%	1,035,155.48	20.72%	3,961,593.05
其中：组合1	3,632,382.53	76.70%	1,035,155.48	27.01%	2,797,327.05
组合2	1,164,366.00	23.30%			1,164,366.00
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款					
合 计	4,996,748.53	100.00%	1,035,155.48		3,961,593.05

(续)

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	20,140,606.11	100.00%	1,996,569.38	7.93%	18,544,036.73
其中：组合1	18,578,240.11	92.24%	1,996,569.38	8.59%	16,981,670.73
组合2	1,562,366.00	7.76%			1,562,366.00
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款					
合 计	20,140,606.11	100.00%	1,996,569.38		18,544,036.73

(2) 组合1，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款列示如下：

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1年以内	1,084,048.06	53,202.30	5.00%
1-2年	1,740,857.06	174,085.70	10.00%
2-3年	71,340.23	10,701.03	15.00%
3-4年	315,688.30	157,843.25	50.00%
4-5年	5,648.00	4,518.40	80.00%
5年以上	614,804.80	614,804.80	100.00%
合 计	3,832,382.53	1,035,155.48	

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

④本期计提、转回或收回的坏账准备情况：

本期计提坏账准备金额0元；本期收回或转回的坏账准备金额561,413.90元。

⑤本期无实际核销的应收账款情况。

⑥按欠款方归集的期末余额前五名应收账款情况列示如下：

单位名称	与本公司关系	期末余额	占应收账款总额的比例	款项性质
海宁市黄湾村级创业创新投资开发有限公司	关联方	1,164,366.00	23.30%	房租
孙陈胜	非关联方	440,000.00	8.81%	购房款
海宁市第二建筑工程总公司海宁分公司	非关联方	438,417.00	8.77%	工程款
海宁高亮家具有限公司	非关联方	389,124.00	7.79%	房租
孙献志	非关联方	354,000.00	7.08%	购房款
合 计		2,785,907.00	55.75%	

3、预付款项

(1) 预付款项账龄分析列示如下:

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1年以内	8,744,712.00	21.06%	29,555,875.90	87.48%
1-2年	29,230,189.00	70.38%	859,000.00	2.54%
2-3年	208,021.09	0.50%	1,127,455.00	3.34%
3年以上	3,348,582.87	8.06%	2,243,587.27	6.64%
合 计	41,531,485.87	100.00%	33,788,901.17	100.00%

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名预付款项情况列示如下:

序号	单位名称	与本公司关系	期末余额	款项性质
1	海宁市金能电力实业有限公司	非关联方	32,920,286.00	工程款
2	浙江省省航建筑设计院	非关联方	4,777,770.00	工程款
3	涂海红	非关联方	1,150,000.00	工程款
4	祝海其	非关联方	980,000.00	工程款
5	谢亨云	非关联方	400,000.00	工程款
合 计			40,228,056.00	

4、其他应收款

(1) 其他应收款分类列示如下:

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	1,229,044,533.20	1,092,493,966.12
合 计	1,229,044,533.20	1,092,493,966.12

(2) 其他应收款

(1) 其他应收款分类列示如下:

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	1,243,149,041.36	100.00%	14,104,508.16	1.13%	1,229,044,533.20
其中: 组合 1	28,323,779.12	2.28%	14,104,508.16	49.80%	14,219,270.96
组合 2	1,214,825,262.24	97.72%			1,214,825,262.24

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例	金额	计提比例	
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款					
合 计	1,243,149,041.36	100.00%	14,104,508.16		1,229,044,533.20

(续)

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	1,103,488,193.85	100.00%	10,994,227.73	1.00%	1,092,493,966.12
其中：组合 1	27,513,932.32	2.49%	10,984,227.73	39.96%	16,519,704.59
组合 2	1,075,974,261.53	97.51%			1,075,974,261.53
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款					
合 计	1,103,488,193.85	100.00%	10,994,227.73		1,092,493,966.12

②组合 1，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款列示如下：

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1 年以内	4,395,706.61	214,783.33	5.00%
1-2 年	6,968,424.84	696,842.49	10.00%
2-3 年	2,645,421.34	306,513.20	15.00%
3-4 年	2,756,732.06	1,378,366.03	50.00%
4-5 年	3,757,965.62	3,006,372.49	80.00%
5 年以上	8,501,528.62	8,501,528.62	100.00%
合 计	28,323,779.12	14,104,508.16	

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

④本期计提、转回或收回的坏账准备情况：

本期计提坏账准备金额 3,110,280.43 元；本期无收回或转回的坏账准备。

⑤本期无实际核销的其他应收款情况。

⑥按欠款方归集的期末余额前五名其他应收款情况列示如下：

单位名称	与本公司关系	期末余额	占其他应收款 总额的比例	款项性质
海宁市尖山新区现代服务业综合开 发有限公司	关联方	466,500,000.00	37.52%	往来款
海宁黄湾镇工业投资有限公司	关联方	343,560,640.00	27.64%	往来款
海宁市黄湾镇建设开发有限公司	关联方	111,340,038.78	9.96%	往来款
创佳融资租赁(浙江)有限公司	非关联方	57,750,000.00	4.65%	保证金
海宁市交通投资集团有限公司	关联方	55,000,000.00	4.42%	往来款
合 计		1,034,150,678.78	83.19%	

5、存货

项目	期末余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	1,006,555.86		1,006,555.86
生产成本	3,348,318.03		3,348,318.03
开发成本	863,120,538.44		863,120,538.44
囤垦土地成本	1,525,004,533.75		1,525,004,533.75
开发产品	3,065,597,312.15		3,065,597,312.15
安置房开发成本	152,841,943.55		152,841,943.55
土地征迁整理成本	3,367,920,722.08		3,367,920,722.08
房地产开发成本	5,091,906.86		5,091,906.86
合 计	8,984,931,830.72		8,984,931,830.72

(续)

项目	期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	1,006,555.86		1,006,555.86
生产成本	7,698,505.97		7,698,505.97
开发成本	132,499,264.46		132,499,264.46
囤垦土地成本	1,525,004,533.75		1,525,004,533.75
开发产品	3,091,913,161.88		3,091,913,161.88
安置房开发成本	265,047,274.60		265,047,274.60
土地征迁整理成本	2,329,792,998.16		2,329,792,998.16
房地产开发成本	5,091,906.86		5,091,906.86
合 计	7,359,054,101.54		7,359,054,101.54

(2) 截止 2018 年 12 月 31 日, 用于抵押的存货账面价值 160,837,392.00 元, 详见附注十二/1、抵押资产情况。

6、其他流动资产

项目	期末余额	期初余额
信托保障基金	1,000,000.00	3,000,000.00
增值税留抵税额	23,137,349.39	3,459,189.78
预交税费	496,049.39	200,561.50
合 计	24,623,398.78	6,659,751.28

7、可供出售金融资产

(1) 可供出售金融资产情况

项目	期末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售债务工具			
可供出售权益工具	348,121,240.00		348,121,240.00
其中：按公允价值计量			
按成本计量	348,121,240.00		348,121,240.00
合 计	348,121,240.00		348,121,240.00

(续)

项目	期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售债务工具			
可供出售权益工具	124,000,000.00		124,000,000.00
其中：按公允价值计量			
按成本计量	124,000,000.00		124,000,000.00
合 计	124,000,000.00		124,000,000.00

(2) 期末按成本计量的可供出售金融资产明细列示如下：

被投资单位	账面余额			
	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
南宁东方无力创新产业投资合伙企业（有限合伙）	50,000,000.00		7,968,800.00	42,031,200.00
光通瑞宏科技有限公司	11,000,000.00	41,000,000.00		58,000,000.00
浙江国能新能源有限公司	40,000,000.00			40,000,000.00
南宁瑞航科技有限公司	39,000,000.00	27,000,000.00		47,000,000.00
浙江斯诺博建筑新型部品件科技有限公司		10,000,000.00		10,000,000.00
浙江高达威芯电子有限公司		1,000,000.00		1,000,000.00
南宁齐鑫铸形股权投资合伙企业（有限合伙）		30,000,000.00		50,000,000.00
普兴科创创业投资合伙企业（有限合伙）		22,800,000.00		22,800,000.00

被投资单位	账面余额			
	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
南通凯成半导体材料有限公司		7,500,000.00		7,500,000.00
芯盟科技有限公司		10,000,000.00		10,000,000.00
浙江哈工机器人有限公司		11,320,000.00		11,320,000.00
浙江芯晖装备技术有限公司		45,470,040.00		45,470,040.00
合 计	124,000,000.00	232,090,040.00	7,968,800.00	348,121,240.00

(续)

被投资单位	减值准备				在被投资单位持股比例	本期现金股利
	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额		
海宁东方东方创新产业投资合伙企业(有限合伙)					9.96%	
南通瑞宝科技有限公司					29.00%	
浙江国德新能源有限公司					29.8507%	
海宁瑞美科技有限公司					29.3750%	
浙江新道博建筑模型部品科技有限公司					20.00%	
浙江瑞达威芯电子有限公司					22.2222%	
海宁齐鑫伟源股权投资合伙企业(有限合伙)					30.00%	
嘉兴科壹创业投资合伙企业(有限合伙)					24.8366%	
南通凯成半导体材料有限公司					15.00%	
芯盟科技有限公司					10.00%	
浙江哈工机器人有限公司					20.00%	
浙江芯晖装备技术有限公司					55.00%	
合 计						

8、长期股权投资

(1) 长期股权投资列示如下:

项目	期末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
对联营、合营企业投资	238,019,834.88		238,019,834.88
合 计	238,019,834.88		238,019,834.88

(续)

项目	期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
对联营、合营企业投资	309,614,182.18		309,614,182.18
合 计	309,614,182.18		309,614,182.18

(2) 对联营、合营企业投资

被投资单位	期初余额	本期增减变动			
		追加投资	减少投资	权益法下确认的 投资损益	其他综合 收益调整
上海漕河泾新兴技术开发区海宁分区 经济发展有限公司	95,086,643.04			1,333,191.84	
海宁市科创中心投资有限公司[注 1]	72,927,528.14		72,927,528.14	-498,295.01	
浙江江南新城投资有限公司	11,000,000.00				
海宁市尖山新区现代服务业综合开发 有限公司	30,000,000.00				
合 计	309,614,182.18		72,927,528.14	935,096.83	

(续)

被投资单位	本期增减变动			期末余额	减值准备期末余额
	宣告发放现金股利或 利润	计提减值准备	其他		
上海漕河泾新兴技术开发区海宁分区 经济发展有限公司				97,019,834.88	
海宁市科创中心投资有限公司[注 1]					
浙江江南新城投资有限公司				11,000,000.00	
海宁市尖山新区现代服务业综合开发 有限公司				30,000,000.00	
合 计				238,019,834.88	

[注 1]: 根据海宁市国有资产监督管理局关于浙江海宁鹃湖科技城开发投资有限公司股权转让、增资及公司整合重组事项的批复（海国资[2018]24 号）文件，本公司的子公司浙江钱塘江投资开发有限公司按原始投资成本 2400 万元减资退出海宁市科创中心投资有限公司，2400 万元减资款由海宁市科创中心投资有限公司分五年支付。

9、投资性房地产

(1) 采用成本模式计量的投资性房地产列示如下：

项目	房屋建筑物	土地使用权	合 计
一、账面原值			
1. 期初余额	67,069,070.30	25,980,319.70	103,029,390.00
2. 本期增加金额			
(1) 外购			

项目	房屋建筑物	土地使用权	合 计
(2) 存货\固定资产\在建工程转入			
3. 本期减少金额			
(1) 处置			
(2) 转入固定资产\无形资产			
4. 期末余额	67,049,070.30	35,980,319.70	103,029,390.00
二、累计折旧和累计摊销			
1. 期初余额	4,844,544.85	2,490,386.70	7,136,931.55
2. 本期增加金额	1,580,415.36	854,532.60	2,446,947.96
(1) 计提或摊销	1,580,415.36	854,532.60	2,446,947.96
3. 本期减少金额			
(1) 处置			
(2) 转入固定资产\无形资产			
4. 期末余额	6,236,960.21	3,346,919.30	9,583,879.51
三、减值准备			
1. 期初余额			
2. 本期增加金额			
(1) 计提			
3. 本期减少金额			
(1) 处置			
(2) 其他转出			
4. 期末余额			
四、账面价值			
1. 期末账面价值	60,812,110.09	32,633,400.40	93,445,510.49
2. 期初账面价值	62,404,535.45	33,487,933.00	95,892,468.45

10、固定资产

(1) 固定资产分类列示如下:

项目	期末余额	期初余额
固定资产	172,700,568.95	180,930,550.12
固定资产清理		
合 计	172,700,568.95	180,930,550.12

(2) 固定资产

①分类情况列示如下:

项目	房屋建筑物	机器设备	运输设备	办公设备	合 计
一、账面原值:					
1. 期初余额	203,007,330.74	5,128,426.90	4,702,905.41	3,195,119.52	216,033,782.57
2. 本期增加金额	743,005.68		370,300.00	174,222.92	1,287,528.60

项目	房屋建筑物	机器设备	运输设备	办公设备	合 计
(1) 购置	35,400.00		28,400.00	166,182.92	229,982.92
(2) 在建工程转入					
(3) 企业合并增加	707,605.68		341,900.00	8,040.00	1,057,545.68
3. 本期减少金额	2,216,047.00	3,655,504.90	907,474.17	43,620.00	6,822,646.07
(1) 处置或报废	2,216,047.00	3,655,504.90	907,474.17	43,620.00	6,822,646.07
(2) 企业合并减少					
4. 期末余额	201,534,289.42	1,472,922.00	4,165,731.24	3,325,722.44	210,498,665.10
二、累计折旧					
1. 期初余额	24,701,576.14	3,967,558.89	3,702,199.36	2,731,898.06	35,103,232.45
2. 本期增加金额	6,386,430.02	134,506.89	380,668.66	186,550.24	7,088,155.81
(1) 企业合并增加	9,339.34		135,339.77	7,638.00	152,317.11
(2) 计提	6,377,090.68	134,506.89	245,328.89	178,912.24	6,935,838.70
3. 本期减少金额	906,273.34	2,643,677.02	801,086.95	42,254.80	4,393,292.11
(1) 处置或报废	906,273.34	2,643,677.02	801,086.95	42,254.80	4,393,292.11
(2) 企业合并减少					
4. 期末余额	30,181,732.82	1,458,388.76	3,281,781.07	2,875,193.50	37,796,096.15
三、减值准备					
1. 期初余额					
2. 本期增加金额					
(1) 企业合并增加					
(2) 计提					
3. 本期减少金额					
(1) 处置或报废					
(2) 企业合并减少					
4. 期末余额					
四、账面价值					
1. 期末账面价值	171,352,556.60	14,533.24	883,950.17	449,528.94	172,700,568.95
2. 期初账面价值	178,305,754.60	1,160,868.01	1,000,706.05	463,221.46	180,930,550.12

注：本期折旧额 6,935,838.70 元；期末用于抵押的固定资产账面价值为 38,512,775.24 元，详见附注十二/1、抵押资产情况。

③期末无暂时闲置的固定资产。

④期末无通过融资租赁租入的固定资产。

⑤期末通过经营租赁租出的固定资产列示如下：

项目	期末账面价值
房屋建筑物	105,566,013.58

⑥期末未办妥产权证书的固定资产列示如下：

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
房屋及建筑物	114,291,418.65	尚在办理中

11、在建工程

(1) 在建工程分类列示如下:

项目	期末余额	期初余额
在建工程	2,412,445,121.71	1,769,432,447.88
工程物资		
合 计	2,412,445,121.71	1,769,432,447.88

(2) 在建工程

① 在建工程按类别列示如下:

工程类别	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
一般在建工程				
受托代建工程	1,769,432,447.88	643,032,893.83	20,220.00	2,412,445,121.71
合 计	1,769,432,447.88	643,032,893.83	20,220.00	2,412,445,121.71

② 受托代建工程列示如下:

项目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
房屋建筑物	232,175,069.00	94,193,951.06		316,372,050.06
道路桥梁	661,082,142.70	121,784,198.90		582,866,341.60
河道河岸	345,235,835.40	75,767,979.47		424,006,814.87
基础设施	727,933,400.78	361,285,734.41	20,220.00	1,089,199,915.19
合 计	1,769,432,447.88	643,032,893.83	20,220.00	2,412,445,121.71

12、无形资产

项目	软件使用权	合 计
一、账面原值		
1. 期初余额	373,000.00	373,000.00
2. 本期增加金额		
(1) 购置		
(2) 内部研发		
3. 本期减少金额		
(1) 处置		
4. 期末余额	373,000.00	373,000.00
二、累计摊销		
1. 期初余额		
2. 本期增加金额		

项目	软件使用权	合 计
(1) 计提		
3. 本期减少金额		
(1) 处置		
4. 期末余额		
三、减值准备		
1. 期初余额		
2. 本期增加金额		
(1) 计提		
3. 本期减少金额		
(1) 处置		
4. 期末余额		
四、账面价值		
1. 期末账面价值	373,000.00	373,000.00
2. 期初账面价值	373,000.00	373,000.00

13、长期待摊费用

项目	期初余额	本期增加额	本期摊销额	期末余额
厂办场所地费	60,496.00		60,496.00	
土地租赁费	12,390,000.00		5,310,000.00	7,080,000.00
融资服务费	7,978,125.00		4,162,500.00	3,815,625.00
合 计	20,430,621.00		9,534,996.00	10,895,625.00

14、递延所得税资产

(1) 未经抵销的递延所得税资产：

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	14,282,894.72	3,570,723.68	11,822,822.92	2,955,705.73
合 计	14,282,894.72	3,570,723.68	11,822,822.92	2,955,705.73

15、其他非流动资产

(1) 其他非流动资产按类别列示如下：

类别	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
受托代建工程	770,867,693.33	40,268,644.16	286,946,984.68	524,189,352.81
合 计	770,867,693.33	40,268,644.16	286,946,984.68	524,189,352.81

(2) 受托代建工程列示如下：

项目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
----	------	-------	-------	------

项目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
房屋建筑物	93,713,849.98		23,306,714.95	10,407,135.03
道路桥梁	199,939,688.98	11,333,784.90	93,872,391.09	117,420,492.19
基础设施	272,909,689.50	20,320.00	67,767,278.64	165,162,630.86
河道河岸	268,811.00			268,811.00
土地二次开发资产	304,015,644.47	28,914,638.25	102,000,000.00	230,930,283.73
合 计	770,857,693.33	40,268,644.16	266,946,984.68	524,189,352.81

16、短期借款

(1) 短期借款分类列示如下:

借款类别	期末余额	期初余额
保证借款	70,000,000.00	10,000,000.00
合 计	70,000,000.00	10,000,000.00

(2) 期末无已逾期未偿还的短期借款。

(3) 保证借款详见附注九/2/(1)/①借款担保情况。

17、应付票据及应付账款

(1) 应付票据及应付账款分类列示如下:

项目	期末余额	期初余额
应付票据		
应付账款	14,380,796.99	21,928,209.70
合 计	14,380,796.99	21,928,209.70

(2) 应付账款

①应付账款账龄分析列示如下:

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1年以内	1,773,118.23	12.33%	18,816,701.24	85.81%
1-2年	9,920,235.17	69.00%	554,410.00	3.90%
2-3年	634,410.00	5.94%	303,020.40	1.39%
3年以上	1,831,032.59	12.73%	1,954,078.06	8.91%
合 计	14,380,796.99	100.00%	21,928,209.70	100.00%

②应付账款期末余额前五名情况列示如下:

序号	单位名称	与本公司关系	期末余额	款项性质
1	海宁市海泰建设有限公司	非关联方	4,404,940.00	工程款
2	浙江诚辉建设有限公司	非关联方	3,383,822.00	工程款
3	浙江华信建设有限公司	非关联方	875,469.00	工程款

序号	单位名称	与本公司关系	期末余额	款项性质
4	嘉兴红枫环境工程有限公司	非关联方	724,700.00	工程款
5	浙江钱塘江水利建筑工程有限公司	非关联方	524,014.75	工程款
合 计			9,912,945.75	

18、预收款项

(1) 预收款项账龄分析列示如下:

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	9,566,256.04	63.03%	9,969,760.06	61.19%
1-2 年	1,717,525.34	11.32%	1,406,580.00	8.63%
2-3 年	55,000.00	0.36%	4,349,460.96	26.69%
3 年以上	3,837,880.96	25.29%	568,284.00	3.49%
合 计	15,176,712.34	100.00%	16,294,085.02	100.00%

(2) 预收款项期末余额前五名情况列示如下:

序号	项目名称	与本公司关系	期末余额	款项性质
1	土地租赁费	非关联方	5,335,136.20	租赁款
2	公寓房屋收房款	非关联方	4,021,350.04	房款
3	房屋租赁费	非关联方	2,519,067.49	租赁款
4	公租房租赁费	非关联方	2,179,030.00	租赁款
5	永丰路农贸市场租赁费	非关联方	527,857.61	租赁款
合 计			15,002,441.34	

19、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示如下:

项目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
一、短期薪酬	3,047.76	9,768,948.13	9,771,956.89	
二、离职后福利-设定提存计划		366,276.26	366,276.26	
三、辞退福利		71,679.00	71,679.00	
四、一年内到期的其他福利				
合 计	3,047.76	10,206,903.39	10,209,951.15	

(2) 短期薪酬列示如下:

项目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴		7,437,317.10	7,437,317.10	
2、职工福利费	2,440.60	1,445,481.68	1,447,922.28	
3、社会保险费		240,186.35	240,186.35	

项目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
其中：医疗保险费		209,377.09	209,377.09	
工伤保险费		17,989.17	17,989.17	
生育保险费		12,820.09	12,820.09	
4、住房公积金		507,338.00	507,338.00	
5、工会经费和职工教育经费	607.16	138,625.00	139,232.16	
6、短期带薪缺勤				
7、短期利润分享计划				
8、其他				
合 计	3,047.76	9,766,948.13	9,771,995.89	

(3) 设定提存计划列示如下：

项目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
1、基本养老保险		349,438.80	349,438.80	
2、失业保险费		16,837.46	16,837.46	
3、企业年金缴费				
合 计		366,276.26	366,276.26	

20、应交税费

项目	期末余额	期初余额
增值税	3,454,480.50	2,284,795.33
土地增值税	1,697,635.65	1,523,150.46
城市维护建设税	386,021.38	258,923.02
教育费附加	274,393.15	223,308.94
房产税	629,890.60	75,767.27
土地使用税	2,057,347.80	
印花税	150,815.60	7,433.21
企业所得税		1,965,478.90
个人所得税	2,388.04	-6.00
其他地方性税费	2,163.01	
合 计	8,649,132.72	6,253,851.13

21、其他应付款

(1) 其他应付款分类列示如下：

项目	期末余额	期初余额
应付利息	46,773,772.12	33,647,179.58
应付股利		
其他应付款	582,886,492.20	556,183,504.31
合 计	629,659,264.32	589,830,683.89

(2) 应付利息

项目	期末余额	期初余额
政府置换债券利息	46,446,022.12	33,647,179.58
借款利息	327,750.00	
合 计	46,773,772.12	33,647,179.58

(3) 其他应付款

①其他应付款账龄分析列示如下:

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	377,289,903.99	87.03%	531,093,650.27	95.66%
1-3 年	168,745,463.94	29.98%	10,745,849.98	1.94%
2-3 年	5,453,940.83	0.97%	7,733,636.74	1.39%
3 年以上	11,396,183.44	2.02%	5,810,567.32	1.01%
合 计	562,885,492.20	100.00%	555,183,504.31	100.00%

②其他应付款期末余额前五名情况列示如下:

序号	单位/项目名称	与本公司关系	期末余额	款项性质
1	海宁市盐产经营公司	关联方	245,142,092.47	往来款
2	海宁市新市镇开发建设有限公司	非关联方	166,793,310.00	往来款
3	黄湾镇人民政府	非关联方	31,000,000.00	往来款
4	公共设施配套费	非关联方	14,840,000.00	配套费
5	嘉兴中众建设有限公司	非关联方	9,750,733.74	保证金及代垫费用
合 计			467,568,136.21	

22、一年内到期的非流动负债

(1) 一年内到期的非流动负债列示如下:

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	667,136,900.00	797,990,000.00
一年内到期的应付债券	260,000,000.00	260,000,000.00
一年内到期的其他非流动负债		125,000,000.00
合 计	927,136,900.00	1,092,990,000.00

(2) 一年内到期的长期借款按类别列示如下:

借款类别	期末余额	期初余额
抵押借款	99,285,900.00	196,000,000.00
保证借款	567,850,000.00	511,990,000.00
合 计	667,136,900.00	707,990,000.00

抵押借款及保证借款详见附注九(2)(1)①借款担保情况、附注十二/1、抵押资产

情况。

(3) 一年内到期的应付债券详见附注六/24、应付债券。

(4) 一年内到期的其他非流动负债列示如下：

项目	期末余额	期初余额
政府置换债券转贷		125,000,000.00
合 计		125,000,000.00

23、长期借款

(1) 长期借款按类别列示如下：

借款类别	期末余额	期初余额
抵押借款	100,000,000.00	99,269,809.54
保证借款	1,603,900,000.00	1,961,650,000.00
抵押、保证借款	881,564,099.00	25,000,000.00
合 计	2,585,464,099.00	2,085,919,809.54

(2) 抵押借款、保证借款及抵押、保证借款详见附注九/2/(1) 借款担保情况、附注十二/1、抵押资产情况。

24、应付债券

(1) 应付债券列示如下：

项目	期末余额	期初余额
13 海宁新区债	265,292,857.16	518,953,809.54
18 尖山 01	707,922,216.98	
18 尖山 02	698,895,400.96	
合 计	1,672,110,475.09	518,953,809.54

(2) 应付债券的增减变动

债券名称	面值总额	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行
13 海宁新区债	520,000,000.00	2013-11-04	7 年	1,400,000,000.00	518,953,809.54	
18 尖山 01	700,000,000.00	2018-09-10	7 年	700,000,000.00		700,000,000.00
18 尖山 02	700,000,000.00	2018-11-16	7 年	700,000,000.00		700,000,000.00
合 计	1,920,000,000.00			2,700,000,000.00	518,953,809.54	1,400,000,000.00

(续)

债券名称	担保或增信	发行费		利息		本期转入一年内到期的非流动负债	期末余额
		本期摊销	本期支付	本期计提	本期支付		
13 海宁新区债	4,333,333.33	2,005,714.29		53,820,000.00	53,820,000.00	260,000,000.00	265,292,857.16
18 尖山 01		275,157.23	5,603,773.98	14,250,833.33			707,922,216.98

债券名称	担保增信情况	承销费		利息		本期转入一年内到期的非流动负债	期末余额
		本期摊销	本期支付	本期计提	本期支付		
18 尖山 02		117,828.32	6,969,775.28	7,087,603.60			698,065,959.45
合 计		4,333,333.33	2,396,796.05	13,297,547.16	73,453,063.33	53,820,000.00	260,000,000.00

注：本期发行的 18 尖山 01、18 尖山 02 企业债券由海宁市资产经营公司提供保证担保，详见附注九/2/（1）/①借款担保情况。

25、长期应付款

（1）长期应付款分类列示如下：

项目	期末余额	期初余额
长期应付款		
专项应付款	109,908,002.41	66,572,212.56
合 计	109,908,002.41	66,572,212.56

（2）专项应付款

项目	期初金额	本期增加额	本期减少额	期末余额
嘉兴嘉源补助专项资金	12,577,375.00			12,577,375.00
海洋经济项目补助专项资金	4,000,000.00			4,000,000.00
沿海防护林补助专项资金	1,966,400.00			1,966,400.00
小城市培育试点专项补助资金	40,000,000.00	10,000,000.00		50,000,000.00
飞地抱团项目专项资金		29,900,000.00		29,900,000.00
两新培育补助资金		2,938,100.00		2,938,100.00
其他项目补助专项资金	8,028,437.56	500,000.00	2,310.15	8,526,127.41
合 计	66,572,212.56	43,338,100.00	2,310.15	109,908,002.41

26、递延收益

项目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
政府补助	6,731,532.19		181,524.46	6,550,007.73
合 计	6,731,532.19		181,524.46	6,550,007.73

其中：涉及政府补助的项目：

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入当期损益金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
计入递延收益与资产相关的政府补助	6,731,532.19		181,524.46		6,550,007.73	与资产相关
合 计	6,731,532.19		181,524.46		6,550,007.73	

27、其他非流动负债

项目	期末余额	期初余额
政府置换债券转贷	1,755,000,000.00	1,280,000,000.00
合 计	1,755,000,000.00	1,280,000,000.00

本期新增政府置换债券转贷：

1、本期因合并海宁市城北水环境治理有限公司（以下简称城北水环境），增加以前年度签订的政府置换债券转贷 10,000.00 万元；根据子公司城北水环境与海宁市财政局、兴业银行嘉兴海宁支行签订的《地方政府债券置换存量债务协议》（海财债置[2018]8、9、10号）以及城北水环境与海宁市财政局签订的《2018 年海宁市政府置换债券还款协议》（海财还协 2018-8、9、10 号），城北水环境原向兴业银行嘉兴海宁支行借款 25,000.00 万元，由海宁市人民政府定向发行的政府债券进行置换，债务置换后城北水环境的债权人变更为海宁市财政局，城北水环境与上述单位原债权债务关系解除。

2、根据浙江钱塘江投资开发有限公司与海宁市财政局签订的《2018 年海宁市政府置换债券还款协议》（海财还协 2018-16 号），对原于 2018 年 8 月 18 日到期的 5,000.00 万元债务进行解除，重新签订还款协议，协议本金 5,000.00 万元。

3、根据本公司与海宁市财政局签订的《2018 年海宁市政府置换债券还款协议》（海财还协 2018-18 号），对原于 2018 年 8 月 18 日到期的 7,500.00 万元债务进行解除，重新签订还款协议，协议本金 7,500.00 万元。

28、实收资本

投资者名称	期初余额		本期增加	本期减少	期末余额	
	投资金额	持股比例			投资金额	持股比例
海宁市财政局	214,293,000.00	58.55%			214,293,000.00	58.55%
海宁市资产管理公司	151,707,000.00	41.45%			151,707,000.00	41.45%
合 计	366,000,000.00	100.00%			366,000,000.00	100.00%

29、资本公积

项目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
资本溢价（股本溢价）	2,318,660,363.31	128,942,748.22	73,204,670.29	2,402,798,440.91
其他资本公积	2,618,058,183.11		83,730,114.48	2,594,328,178.90
合 计	4,996,118,546.45	128,942,748.22	126,941,084.77	4,998,120,209.90

资本溢价（股本溢价）变动原因：1、本期因海宁市黄湾镇新市镇投资开发有限公司无偿划转至本公司，按照股权划转日其账面所有者权益份额调增资本溢价（股本溢价）128,685,643.80 元；2、本期因少数股东增持海宁市近半导体产业投资有限公司股权，但本公司不丧失控制权，减持股份差额调增资本溢价（股本溢价）257,104.42 元；3、本期因子公司浙江钱塘江投资开发有限公司资本公积变动，本公司按照持股比例计算应

享有的份额调减资本溢价（股本溢价）73,204,670.29 元。

其他资本公积变动原因：本期因子公司浙江钱塘江投资开发有限公司减资退出持有的联营企业海宁市科创中心投资有限公司股权，原按照持股比例计算所享有的资本公积变动份额同时转出，调减其他资本公积 53,736,414.48 元。

30、盈余公积

项目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
法定盈余公积	46,251,633.84	7,663,751.33		53,915,375.17
合 计	46,251,633.84	7,663,751.33		53,915,375.17

母公司 2018 年度实现净利润 76,637,513.33 元。按照 10%提取法定盈余公积。

31、未分配利润

项目	期末余额	期初余额
上年年末余额	1,054,019,706.57	888,096,372.59
加：年初未分配利润调整数		
其中：会计政策变更		
重大会计差错		
其他调整因素		
本期年初余额	1,054,019,706.57	888,096,372.59
本期增加数	238,801,157.21	173,118,716.31
其中：本期归属于母公司所有者的净利润	238,801,157.21	173,118,716.31
其他增加		
本期减少数	7,663,751.33	7,195,380.32
其中：本期提取盈余公积数	7,663,751.33	7,195,380.32
本期分配现金股利数		
本期分配股票股利数		
本期转增资本		
本期期末余额	1,286,157,114.45	1,064,019,706.57
其中：董事会已批准的现金股利数		

32、营业收入与营业成本

(1) 营业收入与营业成本分类列示如下：

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	810,282,774.93	833,258,575.73	404,827,990.12	333,739,152.86
其他业务	15,235,350.82	8,794,967.28	13,516,030.95	8,576,487.46
合 计	825,518,125.75	844,003,533.01	418,343,721.07	342,314,540.26

(2) 营业收入与营业成本按项目列示如下:

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
受托代建工程	657,797,275.93	609,047,902.11	245,582,359.63	227,145,182.66
物业管理	610,617.45	1,015,267.90	4,800,834.33	1,186,563.94
安置房	83,852,731.16	146,608,434.46	100,214,530.44	74,560,888.81
广告服务		82,084.96	55,514.57	25,388.10
房屋土地租赁	15,035,350.82	8,704,957.28	13,582,841.77	8,575,487.40
工程施工	10,750,012.06	9,249,158.43	9,791,494.86	9,707,187.10
普通商品房	280,170.43	191,145.25	44,336,145.47	21,164,022.25
外购厂房	56,991,967.90	70,104,580.22		
合 计	825,318,125.75	844,003,533.01	418,343,721.07	342,314,640.26

33、税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
营业税	180,918.26	1,978,845.80
城市维护建设税	500,912.04	509,507.72
教育费附加	368,437.92	650,964.10
土地增值税	1,676,702.66	8,136,453.37
房产税	2,592,480.19	1,144,000.23
土地使用税	5,324,537.15	1,965,190.87
印花税	248,114.07	321,383.78
其他地方性税费	16,672.52	191,182.88
合 计	10,906,775.81	15,087,618.75

34、销售费用

项目	本期发生额	上期发生额
广告费	289,412.62	308,254.72
委托代销手续费		12,385,079.00
展览费	267,422.60	
其他费用	117,112.33	134,145.57
合 计	674,447.55	12,827,479.59

35、管理费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	10,045,727.48	11,129,286.68
办公费	300,813.28	89,072.50

项目	本期发生额	上期发生额
折旧费	6,935,838.70	7,514,056.82
差旅费	16,166.00	6,321.00
水电费	396,529.79	140,545.46
通讯费	1,095.00	50,829.86
物业管理费	5,331,913.50	2,170,962.30
业务招待费	11,540.00	17,708.00
广告宣传费	103,705.00	262,000.00
修理费	541,044.31	312,233.00
劳务费		102,987.08
公务用车费用	426,555.80	633,365.19
中介机构费	3,933,121.19	1,424,798.80
发债费用	911,518.85	801,886.78
租赁费用	2,716,000.00	1,745,000.00
其他费用	4,083,315.31	1,850,208.65
合 计	35,754,884.21	28,251,262.12

36、财务费用

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	453,031.25	
减：利息收入	1,285,406.94	1,269,965.61
手续费	527,186.17	89,116.14
合 计	-305,191.52	-1,180,849.47

37、资产减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
坏账损失	2,548,866.53	4,032,775.21
合 计	2,548,866.53	4,032,775.21

38、其他收益

项目	本期发生额	上期发生额
递延收益转入	181,524.46	181,524.46
其中：与资产相关的政府补助	181,524.46	181,524.46
其他—与收益相关的政府补助[注]	299,509,724.46	158,478,610.80
合 计	299,690,724.46	158,660,135.26

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

39、投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	926,995.80	-1,989,008.38
处置长期股权投资产生的投资收益	5,215,071.38	
合 计	6,142,067.18	-1,989,008.38

40、资产处置收益

项目	本期发生额	上期发生额
固定资产处置收益	700,977.05	207,957.36
合 计	-700,977.05	207,957.36

41、营业外收入

项目	本期发生额	上期发生额
拆迁补偿收入	1,214,848.38	9,444.00
无需支付的款项	4,347.78	
其他收入	666,320.95	126,227.02
合 计	1,885,517.09	135,671.02

42、营业外支出

项目	本期发生额	上期发生额
非流动资产毁损损失	608,393.11	13,389.61
罚款支出	35,000.00	
税收滞纳金	615,495.27	1,061,253.30
其他	28,801.04	673,622.65
合 计	1,287,589.42	1,748,165.46

43、所得税费用

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	103,373.09	377,221.56
递延所得税费用	-615,017.95	-941,670.61
合 计	-511,644.86	-564,449.05

44、现金流量表项目

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
代收代付款项	3,458,229.99	4,704,246.16

项目	本期发生额	上期发生额
拆迁领回收入及其他	7,172,038.00	705,063.27
保证金及押金	40,812,315.93	50,362,317.00
利息收入	4,980,571.03	3,788,429.10
与收益相关的政府补助	299,509,200.00	158,478,610.60
财政专项基金	40,400,000.00	25,000,000.00
往来款项	581,970,273.95	952,211,357.01
合 计	978,302,931.90	1,195,250,023.36

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
费用支出	21,697,334.82	23,522,405.47
保证金及押金	26,339,049.59	50,416,811.26
代收代付款项	11,840,446.24	13,365,087.22
往来款项	285,709,637.41	459,808,523.69
其他支出	489,596.06	156,371.58
合 计	345,576,063.12	546,267,200.41

(3) 收到的其他与投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
无偿划转取得子公司等收到的现金净额	17,676,334.00	
合 计	17,676,334.00	

(4) 收到的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
政府置换债券借款	250,000,000.00	250,000,000.00
合 计	250,000,000.00	250,000,000.00

(5) 支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
贷款融资费用	43,603,459.88	34,895,036.00
购买子公司少数股权		40,000.00
合 计	43,603,459.88	34,935,036.00

45、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

项目	本期发生额	上期发生额
1、将净利润调节为经营活动的现金流量：		
净利润	237,976,197.28	172,841,933.48

项目	本期发生额	上期发生额
加：资产减值准备	2,548,866.53	4,032,775.21
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	9,382,786.66	9,961,004.78
无形资产摊销		
长期待摊费用摊销	9,534,996.00	9,828,159.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	700,977.05	-207,957.36
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	608,293.11	13,289.61
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	453,031.25	
投资损失（收益以“-”号填列）	-6,142,067.18	1,989,008.36
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-615,017.96	-941,670.61
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）	-946,933,671.76	690,714,061.98
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-15,967,981.35	6,108,352.40
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	321,772,781.84	514,050,731.02
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-389,670,828.72	14,744,859.08
2.不涉及现金收支的投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3.现金及现金等价物净增加情况：		
现金的期末余额	664,280,500.23	420,585,155.56
减：现金的期初余额	420,585,155.56	705,589,569.27
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	233,695,344.67	-285,004,413.71

(2) 现金及现金等价物的构成

项目	期末余额	期初余额
一、现金	664,280,500.23	420,585,155.56
其中：库存现金	3,203.06	5,250.36
可随时用于支付的银行存款	654,277,297.17	420,579,905.21
可随时用于支付的其他货币资金		
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		

项目	期末余额	期初余额
三、现金及现金等价物余额	654,280,500.23	420,585,155.56
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

46、所有权或使用权受到限制的资产

项目	期末账面价值	受限原因
存货	160,837,392.00	借款抵押
固定资产	38,512,775.24	借款抵押
合 计	199,350,167.24	

七、合并范围的变更

1、其他原因导致的合并范围变动

(1) 与上期相比本期新增合并单位 5 家，原因为：

合并范围新增公司	原因
海宁市海盐新市镇投资开发有限公司	股权投资
海宁市城北水环境治理有限公司	股权投资
海宁市嘉勤投资有限公司	投资新设
海宁市合创开发建设有限公司	投资新设
海宁市众创产业开发建设股份有限公司	投资新设

(2) 与上期相比本期减少合并单位 1 家，原因为：

合并范围新增公司	原因
海宁半岛广告传媒有限公司	注销

八、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成：

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
				直接	间接	
浙江钱塘江投资开发有限公司	海宁市	海宁市	投资开发、房地产开发	100.00%		股权投资
海宁市尖山新区物业管理有限公司	海宁市	海宁市	物业管理、房屋租赁	100.00%		出资设立
海宁市海盐新市镇投资开发有限公司	海宁市	海宁市	房地产开发、市政工程建设、社区物业管理	100.00%		股权投资

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
				直接	间接	
南宁市教北新城有机更新有限公司	南宁市	南宁市	城镇有机更新、投资开发		100.00%	出资设立
南宁经开区产业园区开发建设有限公司	南宁市	南宁市	标准厂房的开发建设、经营管理、房地产开发		100.00%	出资设立
南宁市城北水环境综合治理有限公司	南宁市	南宁市	水污染治理、投资开发、基础设施工程建设		100.00%	股权无偿划转
南宁市迈丰半导体产业投资有限公司	南宁市	南宁市	实业投资、投资管理、股权投资、投资咨询	9.00%	32.00%	出资设立
南宁市嘉勤投资有限公司	南宁市	南宁市	股权投资、实业投资、投资管理、投资咨询		70.00%	出资设立
南宁市合创开建建设有限公司	南宁市	南宁市	标准厂房的开发建设、经营管理		100.00%	出资设立
南宁市众创产业开发建设有限公司	南宁市	南宁市	标准厂房的开发建设、经营管理		38.74%	出资设立

(2) 重要的非全资子公司

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东支付的股利	期末少数股东权益余额
南宁市迈丰半导体产业投资有限公司	60.00%	-1,810,840.83		138,651,666.58
南宁市嘉勤投资有限公司	30.00%	6,113.84		14,993,886.16
南宁市众创产业开发建设有限公司	61.26%	-7,313.49		110,360,686.51

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

子公司名称	期末余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
南宁市迈丰半导体产业投资有限公司	30,806,094.29	275,820,000.00	306,626,094.29	410,000.00		410,000.00
南宁市嘉勤投资有限公司	4,524,580.53	43,470,040.03	48,004,620.53	25,000.00		25,000.00
南宁市众创产业开发建设有限公司	140,211,195.56		140,211,195.56	55,104.00	29,908,000.00	29,963,104.00

(续)

子公司名称	期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
南宁市迈丰半导体产业投资有限公司	25,274,672.76	74,000,000.00	99,274,672.76	210,000.00		210,000.00

子公司名称	期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
海宁市嘉勤民安有限公司						
海宁市众创产业开发建设有限公司						

子公司名称	本期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
海宁市尖山新区产业投资有限公司		-2,978,578.47	-2,978,578.47	-3,728,578.47
海宁市嘉勤投资有限公司		-20,379.47	-20,379.47	4,620.53
海宁市众创产业开发建设有限公司		-11,938.44	-11,938.44	-40,055,804.44

(续)

子公司名称	上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
海宁市尖山新区产业投资有限公司		-935,527.24	-935,527.24	725,327.24
海宁市嘉勤投资有限公司				
海宁市众创产业开发建设有限公司				

(4) 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制：无。

(5) 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持：无。

2、在合营安排或联营企业中的权益

(1) 无重要的合营企业及联营企业

(2) 不重要合营和联营企业的汇总信息列示如下：

项目	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
合营、联营企业：		
投资账面价值合计	238,019,834.88	309,614,182.18
下列各项持股比例比例计算的合计数		
净利润	926,993.80	1,989,008.36
其他综合收益		
综合收益总额	926,993.80	1,989,008.36

3、无重要的共同经营。

4、无在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益。

九、关联方关系及其交易

1、关联方关系

(1) 本公司的母公司情况

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

(2) 本公司的子公司情况详见附注八/1/ (1) 企业集团的构成

(3) 本公司的合营及联营企业情况

① 本公司无重要的合营或联营企业

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

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

(4) 其他关联方情况

其他关联方名称	与本公司关系
海宁市资产经营公司	持有本公司 41.45% 股权
海宁市水利建设投资开发有限责任公司	海宁市资产经营公司控股子公司
海宁市交通投资集团有限公司	海宁市资产经营公司控股子公司
海宁紫龙水务有限责任公司	海宁市资产经营公司控股子公司
海宁市黄湾村创业创新投资开发有限公司	高管关联
海宁黄湾镇工业投资有限公司	高管关联
海宁市黄湾镇建设开发有限公司	子公司高管关联

2、关联交易情况

(1) 关联担保情况

① 借款担保情况

本公司对子公司及其他关联方提供的担保

担保方	被担保方	担保金额	实际借款余额	担保起始日	担保到期日	担保是否已履行完毕
海宁市尖山新区开发有限公司(注1)	海宁市黄湾镇新城台机电器有限公司	900,000,000.00	450,000,000.00	2014-12-20	2021-12-19	否
海宁市尖山新区开发有限公司	海宁市城北水环境治理有限公司	300,000,000.00	199,000,000.00	2016-06-01	2018-06-28	否

担保方	被担保方	担保金额	实际贷款金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已 经履行完毕
海宁市尖山新区开发有限公司	海宁市城北生态环境建设有限公司	50,000,000.00	50,000,000.00	2017-02-07	2022-02-07	否
海宁市尖山新区开发有限公司	海宁市尖山新区开发建设有限公司	150,000,000.00	50,000,000.00	2018-12-26	2026-12-25	否
海宁市尖山新区开发有限公司	浙江钱江投资开发有限公司	194,696,015.00	74,000,000.00	2016-12-15	2019-12-14	否
海宁市尖山新区开发有限公司	海宁市城北水务有限责任公司	100,000,000.00	71,000,000.00	2009-02-25	2018-09-28	否
海宁市尖山新区开发有限公司	海宁市交通投资集团有限公司	150,000,000.00	150,000,000.00	2014-11-10	2019-11-09	否
海宁市尖山新区开发有限公司	海宁市交通投资集团有限公司	100,000,000.00	100,000,000.00	2018-01-06	2019-07-06	否
海宁市尖山新区开发有限公司	海宁市黄湾村镇建设开发有限公司	75,000,000.00	75,500,000.00	2016-03-21	2019-02-28	否
海宁市尖山新区开发有限公司	海宁市黄湾村镇建设开发有限公司	150,000,000.00	50,000,000.00	2017-01-24	2022-01-23	否
海宁市尖山新区开发有限公司	海宁市黄湾村镇建设开发有限公司	28,000,000.00	28,000,000.00	2017-10-31	2020-10-15	否
海宁市尖山新区开发有限公司	海宁市黄湾村镇建设开发有限公司	100,000,000.00	100,000,000.00	2017-12-19	2022-01-24	否
海宁市尖山新区开发有限公司	海宁市尖山新区现代服务业综合开发有限公司	300,000,000.00	250,000,000.00	2015-11-17	2026-11-17	否
海宁市尖山新区开发有限公司	海宁市尖山新区现代服务业综合开发有限公司	300,000,000.00	50,000,000.00	2017-04-20	2025-03-12	否
合 计		2,900,696,015.00	1,700,500,000.00			

子公司对本公司提供的担保

担保方	被担保方	担保金额	实际贷款金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已 经履行完毕
浙江钱江投资开发有限公司	海宁市尖山新区开发有限公司	104,110,416.20	10,050,000.00	2017-06-30	2019-06-26	否
合 计		104,110,416.20	10,050,000.00			

其他关联方对本公司及子公司提供的担保

担保方	被担保方	担保金额	实际贷款金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已 经履行完毕
海宁市资产经营公司	海宁市尖山新区开发有限公司	200,000,000.00	200,000,000.00	2018-01-28	2021-01-28	否
海宁市资产经营公司	海宁市尖山新区开发有限公司	200,000,000.00	200,000,000.00	2018-2-28	2021-2-26	否

担保方	被担保方	担保金额	实际放款金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
海宁市资产经营公司	海宁市尖山新区开发有限公司	700,000,000.00	700,000,000.00	2018-09-10	2025-09-10	否
海宁市资产经营公司	海宁市尖山新区开发有限公司	700,000,000.00	700,000,000.00	2018-11-16	2025-11-16	否
海宁市交通投资集团有限公司	海宁市尖山新区开发有限公司	100,000,000.00	100,000,000.00	2018-12-21	2020-06-21	否
海宁市资产经营公司	海宁市铁北新城有机更新有限公司	500,000,000.00	423,700,900.00	2016-07-29	2022-07-15	否
海宁市资产经营公司	浙江钱塘江投资开发有限公司	100,000,000.00	100,000,000.00	2015-09-01	2020-09-01	否
海宁市资产经营公司	浙江钱塘江投资开发有限公司	300,000,000.00	210,000,900.00	2016-12-09	2019-12-19	否
合 计		2,900,000,000.00	2,733,700,000.00			

子公司之间及子公司对其他关联方提供的担保

担保方	被担保方	担保金额	实际放款金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
浙江钱塘江投资开发有限公司[注1]	海宁市铁北新城有机更新有限公司	900,000,000.00	450,000,000.00	2011-12-20	2021-12-19	否
浙江钱塘江投资开发有限公司[注2]	海宁经开产业园区开发建设有限公司	1,500,000,000.00	560,000,000.00	2017-11-27	2024-10-29	否
浙江钱塘江投资开发有限公司[注2]	海宁经开产业园区开发建设有限公司	350,000,000.00	230,000,900.00	2018-01-18	2026-12-30	否
浙江钱塘江投资开发有限公司[注2]	海宁经开产业园区开发建设有限公司	71,564,099.00	71,564,099.00	2018-02-09	2026-12-15	否
浙江钱塘江投资开发有限公司	海宁经开产业园区开发建设有限公司	40,000,000.00	5,000,000.00	2018-11-20	2028-10-25	否
浙江钱塘江投资开发有限公司	上海漕河泾新兴技术开发区海宁分区经济发展有限公司	50,000,000.00	-	2013-06-08	2020-12-01	否
浙江钱塘江投资开发有限公司	上海漕河泾新兴技术开发区海宁分区经济发展有限公司	16,200,000.00	14,000,000.00	2011-08-30	2022-08-01	否
浙江钱塘江投资开发有限公司	上海漕河泾新兴技术开发区海宁分区经济发展有限公司	10,000,000.00	10,000,000.00	2014-10-09	2019-06-01	否
浙江钱塘江投资开发有限公司	海宁市水利建设投资开发有限公司	260,000,000.00	130,000,000.00	2011-12-01	2019-12-01	否
海宁市铁北新城有机更新有限公司[注3]	海宁市城北水环境治理有限公司	70,000,000.00	70,000,000.00	2018-11-06	2020-11-26	否
合 计		3,287,754,099.00	1,560,564,099.00			

[注1]:同时由本公司与子公司浙江钱塘江投资开发有限公司提供保证担保。

[注2]:同时由子公司海宁经开产业园区开发建设有限公司提供土地使用权抵押,详见附注十二/1、抵押资产情况。

[注3]:同时由海宁市海昌新市镇建设有限公司提供保证担保。

(2) 其他关联交易

①关于转让海宁市泛半导体产业投资有限公司 23.33%股权

2018年9月5日,本公司与子公司浙江钱塘江投资开发有限公司签订《股权转让协议》,本公司将其持有的海宁市泛半导体产业投资有限公司 23.33%股权计 7000 万元(尚未出资 4000 万元)出资额以 3000 万元的价格转让给浙江钱塘江投资开发有限公司。

3、关联方应收应付款项

(1) 应收项目

关联方名称	项目名称	期末余额	款项性质
海宁市南苑村建设开发有限公司	应收账款	1,161,366.00	房租
海宁市尖山新区现代服务业综合开发有限公司	其他应收款	166,500,000.00	往来款
海宁盐南镇工业投资有限公司	其他应收款	343,560,640.00	往来款
海宁市黄湾镇建设开发有限公司	其他应收款	111,340,938.78	往来款
海宁市交通控股集团有限公司	其他应收款	55,000,000.00	往来款
浙江江南新城投资开发有限公司	其他应收款	45,500,000.00	往来款

(2) 应付项目

关联方名称	项目名称	期末余额	款项性质
海宁市南苑村建设开发有限公司	预收款项	50,000.00	工程款
海宁市资产经营公司	其他应付款	245,112,092.17	往来款
海宁市财政局	其他非流动负债	1,755,000,000.00	债券置换借款

十、资产负债表日后事项

截止本报告日,本公司无需披露的资产负债表日后非调整事项。

十一、或有事项

1、对外担保

截至 2018 年 12 月 31 日,本公司为其他单位提供的担保情况:

被担保方	担保金额	实际借款余额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
海宁市普光水务有限责任公司	100,000,000.00	74,000,000.00	2009-02-25	2019-09-24	否
海宁市交通投资集团有限公司	150,000,000.00	150,000,000.00	2014-11-10	2019-11-09	否

担保提供方	担保金额	实际借款余额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
海宁市交通投资集团有限公司	100,000,000.00	100,000,000.00	2018-01-06	2019-07-06	否
海宁市黄湾村镇建设开发有限公司	78,000,000.00	75,500,000.00	2016-03-21	2019-02-28	否
海宁市黄湾村镇建设开发有限公司	150,000,000.00	90,000,000.00	2017-01-24	2022-01-23	否
海宁市黄湾村镇建设开发有限公司	25,000,000.00	28,000,000.00	2017-10-31	2020-10-15	否
海宁市黄湾村镇建设开发有限公司	100,000,000.00	100,000,000.00	2017-12-18	2022-01-24	否
海宁市尖山新区现代服务业综合开发有限公司	300,000,000.00	250,000,000.00	2015-11-17	2020-11-17	否
海宁市尖山新区现代服务业综合开发有限公司	300,000,000.00	50,000,000.00	2017-04-20	2025-03-12	否
海宁首创水务有限公司	100,000,000.00	42,500,000.00	2011-02-08	2021-02-07	否
海宁市袁花镇市镇投资开发有限公司	280,000,000.00	130,000,000.00	2018-05-15	2021-12-20	否
上海漕河泾新兴技术开发区海宁分区经济发展有限公司	50,000,000.00		2013-06-08	2020-12-01	否
上海漕河泾新兴技术开发区海宁分区经济发展有限公司	16,200,000.00	14,000,000.00	2011-08-30	2022-09-01	否
上海漕河泾新兴技术开发区海宁分区经济发展有限公司	10,000,000.00	10,000,000.00	2014-10-09	2019-05-01	否
海宁市水利建设投资开发有限公司	250,000,000.00	130,000,000.00	2014-12-01	2019-12-01	否
浙江海宁纳能科技城开发投资有限公司	900,000,000.00	20,000,000.00	2018-11-22	2036-11-22	否
合 计	2,922,200,000.00	1,224,000,000.00			

十二、承诺事项和其他重大事项

1、抵押资产情况

截至2018年12月31日，本公司用于抵押借款的资产汇总如下：

抵押物	抵押物信息		实际贷款余额	抵押权人	借款到期日
	账面原值	账面价值			
土地使用权	98,718,112.00	98,718,112.00	881,584,096.00	中国银行股份有限公司海宁支行、农业银行股份有限公司、交通银行海宁支行	2024-10-27
土地使用权	82,119,280.00	82,119,280.00	89,286,900.00	中国农业银行海宁支行	2019-12-30
房屋建筑物	56,225,000.00	38,512,775.24	100,000,000.00	民生银行杭州分行	2020-11-13

抵押物	抵押物价值		实际贷款余额	抵押权人	借款到期日
	账面原值	账面价值			
合 计	217,052,392.00	199,350,167.24	1,080,650,999.00		

十三、母公司财务报表主要项目注释

1、应收票据及应收账款

(1) 应收票据及应收账款分类列示如下：

项目	期末余额	期初余额
应收票据		159,012.00
应收账款	1,929,713.45	1,759,950.41
合 计	1,929,713.45	1,918,962.41

(2) 应收票据

① 应收票据分类列示如下：

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票		159,012.00
商业承兑汇票		
合 计		159,012.00

(3) 应收账款

① 应收账款分类列示如下：

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	2,224,103.00	100.00%	294,389.55	13.24%	1,929,713.45
其中：组合1	1,054,737.00	47.86%	294,389.55	27.78%	760,347.45
组合2	1,169,366.00	52.13%			1,169,366.00
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款					
合 计	2,224,103.00	100.00%	294,389.55		1,929,713.45

(续)

类别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例	金额	计提比例	

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	1,936,070.33	100.00%	176,119.92	9.10%	1,759,950.41
其中：组合 1	771,704.33	39.88%	176,119.92	60.14%	595,584.41
组合 2	1,164,366.00	60.14%			1,164,366.00
单项金额虽重大但单独计提坏账准备的应收账款					
合 计	1,936,070.33	100.00%	176,119.92		1,759,950.41

②组合1，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款列示如下：

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1年以内	671,491.00	33,734.55	5.01%
3-4年	249,182.00	124,591.00	50.00%
5年以上	126,084.00	126,084.00	100.00%
合 计	1,059,737.00	294,389.55	

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

④本期计提、转回或收回的坏账准备情况：

本期计提坏账准备金额118,269.63元；本期无收回或转回的坏账准备。

⑤本期无实际核销的应收账款情况。

⑥按欠款方归集的期末余额前五名应收账款情况列示如下：

单位名称	与本公司关系	期末余额	占应收账款总额的比例	款项性质
黄湾村创业创新投资开发有限公司	关联方	1,164,366.00	52.35%	房租
海宁高点家具有限公司	非关联方	389,124.00	17.49%	房租
浙江海宁江潮总部基地第一开发建设有限公司	非关联方	247,002.00	11.11%	房租
浙江鸿福建设集团有限公司	非关联方	160,320.00	7.21%	房租
海宁市海泰建设有限公司	非关联方	125,047.00	5.62%	房租
合 计		2,085,859.00	93.78%	

2、其他应收款

(1) 其他应收款分类列示如下:

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	2,159,459,286.18	1,706,909,256.40
合 计	2,159,459,286.18	1,706,909,256.40

(2) 其他应收款

①其他应收款分类列示如下:

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	2,159,950,118.99	100.00%	6,490,832.81	0.30%	2,159,459,286.18
其中: 组合 1	11,190,722.68	0.52%	6,490,832.81	58.00%	4,699,890.07
组合 2	2,154,759,396.31	99.48%			2,154,759,396.31
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款					
合 计	2,165,960,118.99	100.00%	6,490,832.81		2,159,459,286.18

(续)

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	1,712,451,478.62	100.00%	5,542,222.22	0.32%	1,706,909,256.40
其中: 组合 1	8,986,781.06	0.52%	5,542,222.22	61.67%	3,444,558.84
组合 2	1,703,464,697.56	99.48%			1,703,464,697.56
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款					
合 计	1,712,451,478.62	100.00%	5,542,222.22		1,706,909,256.40

②组合 1, 按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款列示如下:

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1 年以内	2,842,839.08	142,141.95	5.00%
1-2 年	222,167.20	22,216.72	10.00%

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
2-3 年	1,818,531.92	272,779.79	15.00%
3-4 年	506,980.66	253,490.33	50.00%
5 年以上	5,800,204.02	5,800,204.02	100.00%
合 计	11,190,722.88	6,490,832.81	

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

④本期计提、转回或收回的坏账准备情况：

本期计提坏账准备金额 948,610.59 元；本期无收回或转回的坏账准备。

⑤本期无实际核销的其他应收款情况。

⑥按欠款方归集的期末余额前五名其他应收款情况列示如下：

单位名称	与本公司关系	期末余额	占其他应收款总额的比例	款项性质
浙江钱塘江投资开发有限公司	关联方	1,124,693,609.27	91.88%	往来款
海宁市尖山新区现代农业综合开发有限公司	关联方	466,500,000.00	21.54%	往来款
海宁黄湾镇工业投资有限公司	关联方	337,580,840.00	15.58%	往来款
海宁市交通投资集团有限公司	关联方	55,000,000.00	2.54%	往来款
海宁市转型升级产业基金有限公司	非关联方	50,000,000.00	2.31%	往来款
合 计		2,032,754,269.27	93.85%	

3、长期股权投资

(1) 长期股权投资列示如下：

项目	期末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	2,595,522,675.96		2,595,522,675.96
对联营、合营企业投资	141,000,000.00		141,000,000.00
合 计	2,736,522,675.96		2,736,522,675.96

(续)

项目	期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	2,437,037,062.05		2,437,037,062.05
对联营、合营企业投资	141,000,000.00		141,000,000.00
合 计	2,578,037,062.05		2,578,037,062.05

(2) 对子公司投资

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
浙江钱塘江投资开发有限公司	2,386,074,725.67			2,386,074,725.67		
海宁市尖山新区物业管理有限公司	1,030,000.00			1,030,000.00		
海宁半岛广告传媒有限公司[注1]	400,000.00		400,000.00			
海宁市泛半导体产业投资有限公司[注2]	49,532,336.38	80,000,000.00	29,800,029.89	79,732,306.49		
海宁市黄湾镇新市镇投资开发有限公司[注3]		129,685,543.80		129,685,543.80		
合 计	2,437,037,062.05	188,685,543.80	30,200,029.89	2,595,522,575.96		

[注1]：海宁半岛广告传媒有限公司已于2018年12月25日办理完毕注销登记。

[注2]：根据海宁市泛半导体产业投资有限公司章程，本公司于2018年3月投资60,000,000.00元；2018年9月5日，本公司与子公司浙江钱塘江投资开发有限公司签订《股权转让协议》，协议作价30,000,000.00元，长期股权投资账面价值为29,800,029.89元。

[注3]：2018年10月17日，根据海宁市国有资产监督管理局《关于尖山新区管委会要求调整部分国有公司股权事项的批复》（海国资[2018]89号）文件，同意无偿划转海宁市黄湾镇新市镇投资开发有限公司股权，即将海宁市新市镇开发建设有限公司持有海宁市黄湾镇新市镇投资开发有限公司100%股权无偿划转至海宁市尖山新区开发有限公司。本公司按照股权划转日所有者权益账面价值作为长期股权投资的初始成本。

(3) 对联营、合营企业投资

被投资单位	期初余额	本期增减变动				
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动
浙江江南新城投资开发有限公司	111,000,000.00					
海宁市尖山新区现代服务业综合开发有限公司	30,000,000.00					
合 计	141,000,000.00					

(续)

被投资单位	本期增减变动			期末余额	减值准备期末余额
	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
浙江江南新城投资开发有限公司				111,000,000.00	

被投资单位	本期增减变动			期末余额	减值准备期末余额
	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
海宁市尖山新区现代服务业综合开发有限公司				20,000,000.00	
合 计				141,000,000.00	

4、营业收入与营业成本

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	199,451,146.02	184,368,605.36	172,690,754.33	159,658,851.59
其他业务	13,151,478.30	8,704,957.29	10,796,663.10	8,575,487.40
合 计	212,602,624.32	193,073,562.64	183,487,417.43	168,234,339.00

5、投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
处置长期股权投资产生的投资收益	314,462.03	
合 计	314,462.03	

6、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

项目	本期发生额	上期发生额
1. 将净利润调节为经营活动的现金流量:		
净利润	78,637,513.33	71,953,800.29
加: 资产减值准备	1,065,890.22	1,188,476.94
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	5,686,558.35	5,702,399.97
无形资产摊销		
长期待摊费用摊销	5,310,000.00	5,310,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“-”号填列)	-4,243.88	-127,701.44
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	422.32	405.83
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)		
财务费用(收益以“-”号填列)		
投资损失(收益以“-”号填列)	-314,462.03	
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-268,720.06	-292,119.23
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)	-7,718,778.21	121,728,354.09
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-440,081,904.67	-177,256,943.03

项目	本期发生额	上期发生额
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	-59,702,018.04	229,386,449.42
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-119,389,752.66	14,096,457.66
3、不涉及现金收支的投资和筹资活动:		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3、现金及现金等价物净增加情况:		
现金的期末余额	316,432,630.89	329,696,229.31
减:现金的期初余额	329,696,229.31	240,061,732.22
加:现金等价物的期末余额		
减:现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	13,263,598.42	89,635,497.09

(2) 现金及现金等价物的构成

项目	期末余额	期初余额
一、现金	316,432,630.89	329,696,229.31
其中:库存现金		986.25
可随时用于支付的银行存款	316,432,630.89	329,696,243.06
可随时用于支付的其他货币资金		
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中:三个月内到期的债券投资		
三、现金及现金等价物余额	316,432,630.89	329,696,229.31

海宁市尖山新区开发有限公司

2019年4月25日

编号 320100400201901040056



请于每年1月1日至6月30日上
网申报上一年度工商年报。逾期
未报将被标记为经营异常状态或
列入经营异常名录并向社会公
示。年报网址见营业执照左下方。

营业执照

(副本)

统一社会信用代码 913200000831585821 (1/1)

名称 天衡会计师事务所(特殊普通合伙)

类型 特殊普通合伙企业

主要经营场所 南京市建邺区江东中路106号1907室

执行事务合伙人 李瑞生 狄云龙 荆建明 汤加生 虞嗣新 孙康 张亮 宋德鑫 顾建忠 陆以平

成立日期 2013年11月04日

合伙期限 2013年11月04日至2033年10月31日

经营范围 审查企业会计报表,出具审计报告;验证企业资本,出具验资报告;办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务,出具有关报告;基本建设年度财务决算审计;代理记账,会计咨询、税务咨询、管理咨询,会计培训。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)



00077712



登记机关



2019年01月04日

证书序号: 000445

会计师事务所 证券、期货相关业务许可证

经财政部、中国证券监督管理委员会审查, 批准

天衡会计师事务所 (特殊普通合伙)

执行证券、期货相关业务。

首席合伙人: 余瑞玉



证书号: 40

发证时间: 二〇一〇年十二月十日

证书有效期至: 二〇一〇年十二月十日

证书序号: NO.010731

说明

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

发证机关:

二〇一三年二月十一日

中华人民共和国财政部制

会计师事务所 执业证书

名称: 天衡会计师事务所(特殊普通合伙)

主任会计师:

余瑞玉

办公场所:

南京市建邺区江东中路108号万达广场商务楼B座10-20楼

组织形式:

特殊普通合伙

会计师事务所编号:

320000010

注册资本(出资额):

1002万元

批准设立文号:

苏财会[2013]39号

批准设立日期:

2013-09-28





姓名: 宋福美
 Email:
 性别: 女
 出生日期: 1962-02-13
 Date of birth:
 工作单位: 江苏天华大彭会计师事务所
 Working unit: 徐州分所
 身份证号码: 320303620213282
 Identity card No:



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

同意调出
 Agree the holder to be transferred from

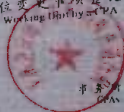
江苏天华大彭会计师事务所
 CPAs
 徐州分所
 转出协会盖章
 Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
 2013年07月18日
 In July 18 AD

同意调入
 Agree the holder to be transferred to

天衡会计师事务所
 徐州分所
 转入协会盖章
 Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
 2013年07月18日
 In July 18 AD

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

同意调出
 Agree the holder to be transferred from



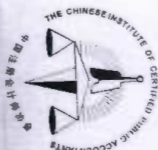
转出协会盖章
 Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
 年 月 日
 In July 18 AD

同意调入
 Agree the holder to be transferred to

事务所
 CPAs
 转入协会盖章
 Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
 年 月 日
 In July 18 AD



姓 名 吴 兴 龙
 Full name 男
 Sex 男
 出生日期 1987-02-04
 Date of Birth 天衡会计师事务所 德州分公司
 Working unit 德州分公司
 身份证号码 320322198702041313
 Identity card No.



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

同意调出
Agree the holder to be transferred from

事务所
CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

年 月 日
y m d

同意调入
Agree the holder to be transferred to

事务所
CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

年 月 日
y m d

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

同意调出
Agree the holder to be transferred from



事务所
CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

年 月 日
y m d

同意调入
Agree the holder to be transferred to

事务所
CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

年 月 日
y m d

海宁市资产经营公司

2018 年度审计报告

目 录

一、审计报告.....	第 1—3 页
二、财务报表.....	第 4—11 页
(一) 合并资产负债表.....	第 4 页
(二) 母公司资产负债表.....	第 5 页
(三) 合并利润表.....	第 6 页
(四) 母公司利润表.....	第 7 页
(五) 合并现金流量表.....	第 8 页
(六) 母公司现金流量表.....	第 9 页
(七) 合并所有者权益变动表.....	第 10 页
(八) 母公司所有者权益变动表.....	第 11 页
三、财务报表附注.....	第 12—133 页



审计报告

天健审〔2019〕4187号

海宁市资产经营公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了海宁市资产经营公司（以下简称海宁资产公司）财务报表，包括2018年12月31日的合并及母公司资产负债表，2018年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表，以及相关财务报表附注。

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，公允反映了海宁资产公司2018年12月31日的合并及母公司财务状况以及2018年度的合并及母公司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，我们独立于海宁资产公司，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、其他信息

海宁资产公司管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括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。

四、管理层和治理层对财务报表的责任

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，管理层负责评估海宁资产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，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

海宁资产公司治理层（以下简称治理层）负责监督海宁资产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，就可能导致对海宁资产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海宁资产公司不能持续经营。

（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）就海宁资产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，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并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。

天健会计师事务所（特殊普通合伙）



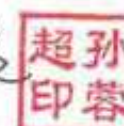
中国注册会计师：

陈彩琴



中国注册会计师：

孙岩超



二〇一九年四月二十六日

合并资产负债表

2018年12月31日

单位: 人民币元

项目	注释	期末数	期初数	项目	注释	期末数	期初数
流动资产:				流动负债:			
货币资金	1	7,842,501,245.01	8,208,833,175.82	短期借款	20	1,810,870,628.80	719,583,110.00
结算备付金				向中央银行借款			
拆出资金				吸收存款及同业存放			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				拆入资金			
衍生金融资产				以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
应收票据及应收账款	2	420,568,742.97	205,229,143.66	衍生金融负债			
预付款项	3	1,882,224,017.04	1,873,943,548.08	应付票据及应付账款	21	2,019,696,908.79	3,215,239,420.98
应收保费				预收款项	22	2,001,615,009.29	2,131,357,308.88
应收分保账款				卖出回购金融资产款			
应收分保合同准备金				应付手续费及佣金			
其他应收款	4	8,182,623,612.12	8,037,287,671.27	应付职工薪酬	23	80,459,001.00	78,646,559.09
买入返售金融资产				应交税费	24	331,559,337.62	382,443,491.98
存货	5	20,723,179,511.20	21,451,054,010.12	其他应付款	25	6,573,620,737.91	6,754,133,469.90
持有待售资产	6	35,532,799.03	33,861,830.82	应付分保账款			
一年内到期的非流动资产				担保合同准备金	26	34,001,543.30	28,444,433.11
其他流动资产	7	379,687,272.55	781,342,151.32	代理买卖证券款			
流动资产合计		28,648,317,270.68	40,571,594,031.91	代理承销证券款			
				持有待售负债			
				一年内到期的非流动负债	27	3,387,029,882.24	3,610,172,551.83
				其他流动负债	28	2,348,310,021.48	1,398,789,339.20
				流动负债合计		18,048,020,280.43	18,238,269,811.66
				非流动负债:			
				长期借款	29	7,225,718,258.24	6,928,183,325.13
				应付债券	30	11,412,207,845.76	13,871,792,748.83
				其中: 优先股			
				永续债			
				长期应付款	31	5,371,013,237.06	6,465,175,385.67
				长期应付职工薪酬	32	20,895,171.17	24,284,118.91
				预计负债	33	46,348,895.15	19,677,823.25
				递延收益	34	572,891,940.19	583,850,342.68
				递延所得税负债	35	39,614,920.51	62,630,295.99
				其他非流动负债			
				非流动负债合计		24,699,490,678.18	26,957,551,918.49
非流动资产:				负债合计		42,747,510,958.61	45,195,821,730.15
发放委托贷款及垫款	8	3,500,000.00	3,500,000.00	所有者权益(或股东权益):			
可供出售金融资产	9	4,596,565,701.72	4,958,608,721.89	实收资本(或股本)	36	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00
持有至到期投资				其他权益工具	37	586,663,774.00	
长期应收款	10	953,831,744.84	930,000,000.00	其中: 优先股			
长期股权投资	11	4,017,992,612.02	2,544,000,308.11	永续债	38	586,663,774.00	
投资性房地产	12	7,453,905,181.67	7,627,053,918.79	资本公积	39	24,138,768,373.28	22,167,878,066.21
固定资产	13	19,798,065,397.32	6,727,787,324.58	减: 库存股			
在建工程	14	8,740,983,287.28	12,801,592,066.01	其他综合收益	40	46,085,883.90	114,811,705.34
生产性生物资产				专项储备	41	1,343,888.61	
油气资产				盈余公积	42	115,664,014.24	103,398,480.43
无形资产	15	2,418,164,168.13	1,954,925,978.42	一般风险准备			
开发支出	16	182,026,327.94	144,077,531.40	未分配利润	43	4,311,882,582.75	4,237,491,549.33
商誉	17	58,777,716.78	78,445,819.89	归属于母公司所有者权益合计		31,228,229,316.94	28,563,277,812.31
递延所得税资产	18	146,263,195.90	176,340,817.12	少数股东权益		5,987,964,826.25	5,871,736,687.20
其他非流动资产	19	4,420,136,016.14	1,912,490,882.78	所有者权益合计		37,216,194,143.19	34,435,014,499.51
非流动资产合计		41,788,892,231.22	39,060,321,090.05	负债和所有者权益总计		80,435,505,501.80	79,631,876,221.87
资产总计		80,435,505,501.80	79,631,876,221.87				

法定代表人:

主管会计工作的负责人:

主管会计工作的负责人:

蒋雪印

孙伟

李董华



母公司资产负债表

2018年12月31日

企业列表

编制单位：市资产经营公司

单位：人民币元

资产	注释	期末数	期初数	负债和所有者权益	注释	期末数	期初数
流动资产：				流动负债：			
货币资金		1,288,195,235.51	394,880,294.29	短期借款		400,000,000.00	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融资产				衍生金融负债			
应收票据及应收账款	1	300,000.00		应付票据及应付账款			
预付款项				预收款项			
其他应收款	2	7,072,378,740.66	8,404,714,964.73	应付职工薪酬		407,604.22	337.22
存货				应交税费		8,314,434.58	8,559,525.01
持有待售资产				其他应付款		2,069,401,186.24	1,820,343,476.42
一年内到期的非流动资产				持有待售负债			
其他流动资产		983,333.33		一年内到期的非流动负债		2,298,500,000.00	500,000,000.00
流动资产合计		8,961,487,309.50	8,799,594,259.02	其他流动负债		500,000,000.00	
				流动负债合计		8,274,033,285.04	2,428,903,439.35
				非流动负债：			
				长期借款		2,500,000,000.00	2,500,000,000.00
				应付债券		5,771,477,128.94	7,853,434,271.94
				其中：优先股			
				永续债			
				长期应付款			1,597,450,000.00
				长期应付职工薪酬			
				预计负债			
				递延收益			
非流动资产：				递延所得税负债			
可供出售金融资产		639,768,018.82	649,768,018.82	其他非流动负债			
持有至到期投资				非流动负债合计		8,271,477,128.94	11,951,084,271.94
长期应收款		700,000,000.00	900,000,000.00	负债合计		13,546,100,413.98	14,379,987,711.19
长期股权投资	3	10,032,755,613.24	9,321,562,655.06	所有者权益(或股东权益)：			
投资性房地产				实收资本(或股本)		2,000,000,000.00	2,000,000,000.00
固定资产		145,190.92	255,218.54	其他权益工具		596,603,774.00	
在建工程			2,763,262,809.28	其中：优先股			
生产性生物资产				永续债		696,603,774.00	
油气资产				资本公积		6,519,804,791.20	5,667,712,356.21
无形资产				减：库存股			
开发支出				其他综合收益			
商誉				专项储备			
长期待摊费用				盈余公积		116,664,014.24	103,295,495.43
递延所得税资产				未分配利润		318,535,978.34	283,306,842.89
其他非流动资产		2,763,262,809.28		所有者权益合计		8,551,908,557.78	8,054,412,389.53
非流动资产合计		14,125,952,603.28	13,634,848,741.70	负债和所有者权益总计		23,097,488,971.76	22,434,403,100.72
资产总计		23,097,488,971.76	22,434,403,100.72				

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

主管会计工作的负责人：

蒋雪印

第 5 页 共 18 页

孙伟

李董华

天晟会计师事务所(特殊普通合伙)
审核之章



合并利润表

2018年度

单位：人民币元

编制单位：无锡市资产经营公司

单位：人民币元

项目	注释	本期数	上年同期数
一、营业总收入		7,040,911,155.22	6,427,689,356.47
其中：营业收入	1	7,029,301,122.32	6,422,579,652.22
利息收入	2		182,576.17
已赚保费	3	8,678,828.48	10,000,937.83
手续费及佣金收入	4	2,933,246.44	4,476,287.15
二、营业总成本		7,664,365,070.38	7,066,564,411.88
其中：营业成本	5	5,472,358,776.66	5,329,116,005.54
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额	6	5,805,786.34	2,713,580.08
摊回保险成本			
分保费用			
税金及附加	8	162,809,772.85	235,933,392.30
销售费用	7	274,310,848.27	270,563,789.66
管理费用	8	572,682,019.09	517,062,331.33
研发费用	9	17,184,300.57	15,180,224.74
财务费用	10	687,372,011.44	625,954,223.77
其中：利息费用	10	1,044,785,444.75	792,962,396.38
利息收入	10	178,232,399.39	195,285,807.25
资产减值损失	11	65,842,549.80	66,713,362.32
加：其他收益	12	1,064,831,196.48	1,584,187,556.96
投资收益（损失以“-”号填列）	13	349,772,376.14	216,057,402.23
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	13	224,016,192.80	221,345,883.56
净敞口套期收益（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（损失以“-”号填列）	14	-2,924,457.09	92,364.26
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		787,313,240.37	1,271,492,168.60
加：营业外收入	15	10,648,637.09	29,728,547.34
减：营业外支出	16	226,959,643.52	782,529,024.87
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		570,992,233.94	518,691,691.07
减：所得税费用	17	207,656,215.73	183,928,166.41
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		363,336,018.21	334,763,524.66
（一）按经营持续性分类：			
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		368,785,827.65	320,671,279.56
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-5,449,809.44	4,087,244.56
（二）按所有权归属分类：			
1. 归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		194,818,826.08	153,183,601.94
2. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		168,517,192.13	171,579,922.18
六、其他综合收益的税后净额	18	-74,724,822.38	115,605,220.04
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
（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	19	-74,724,822.38	115,605,220.04
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		-74,727,418.53	114,935,126.08
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	18	2,592.15	70,093.96
6. 其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	18	9,541.55	326,892.94
七、综合收益总额		288,611,195.83	450,368,744.70
归属于母公司所有者的综合收益总额		129,092,013.69	268,188,521.59
归属于少数股东的综合收益总额		169,519,182.14	171,579,922.18
八、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

蒋雪印

孙伟

李董华



母公司利润表

2018年度

会企02表

编制单位：宁波市资产经营有限公司

单位：人民币元

项 目	注释号	本期数	上年同期数
一、营业收入			
减：营业成本			
税金及附加		1,663,736.06	1,408,652.40
销售费用		89,153.85	
管理费用		5,792,836.00	5,732,892.82
研发费用			
财务费用		621,097,557.78	477,432,014.42
其中：利息费用		600,078,825.95	624,161,234.05
利息收入		179,186,137.55	166,794,712.21
资产减值损失			
加：其他收益		341,570,000.00	284,470,000.00
投资收益（损失以“-”号填列）	1	419,173,655.60	312,458,277.37
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	1	232,338,023.20	191,885,969.08
净敞口套期收益（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（损失以“-”号填列）			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		132,700,371.91	112,354,717.73
加：营业外收入			
减：营业外支出		25,133.82	9,290.69
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		132,675,238.09	112,345,427.04
减：所得税费用			13,716,068.43
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		132,675,238.09	98,629,358.61
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		132,675,238.09	98,629,358.61
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额			
（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			
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			
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分			
5. 外币财务报表折算差额			
6. 其他			
六、综合收益总额		132,675,238.09	98,629,358.61
七、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

李董华



第 7 页 共 133 页

天晟会计师事务所(普通合伙)
审核之章



合并现金流量表

2018年度

合并报表

单位：人民币元

编制单位：上海资产管理有限公司

项目	行号	本期数	上年同期数
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		8,929,608,577.89	7,472,722,172.46
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同赔款取得的现金		7,409,662.31	8,944,004.21
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金		2,116,208.12	4,653,597.22
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还		72,328,711.79	82,657,323.68
收到其他与经营活动有关的现金	1	21,727,382,123.80	24,356,090,511.10
经营活动现金流入小计		28,739,629,264.89	31,908,267,609.60
购买商品、接受劳务支付的现金		4,864,759,898.47	4,814,771,069.30
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔款支付的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		689,818,940.81	646,514,356.32
支付的各项税费		668,605,378.46	586,046,433.54
支付其他与经营活动有关的现金	2	20,222,919,906.31	21,181,975,509.54
经营活动现金流出小计		26,021,385,623.63	27,020,306,348.70
经营活动产生的现金流量净额		2,718,472,641.26	4,886,961,260.90
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		4,960,552,218.69	8,811,321,896.43
取得投资收益收到的现金		102,502,388.47	157,914,750.02
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		88,332,769.11	1,951,727.84
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			76,316,055.08
收到其他与投资活动有关的现金	3	2,272,016,628.34	1,508,835,374.02
投资活动现金流入小计		7,502,603,692.61	8,356,036,803.87
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		2,094,152,488.50	2,423,174,789.46
投资支付的现金		5,746,219,504.44	7,420,845,650.01
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		322,692,028.58	601,839,172.38
支付其他与投资活动有关的现金	4	1,802,977,083.73	1,388,560,020.09
投资活动现金流出小计		9,967,141,105.23	11,804,359,611.89
投资活动产生的现金流量净额		-2,463,537,112.62	-3,448,322,808.12
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		52,412,972.68	617,215,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		52,412,972.68	617,215,000.00
取得借款收到的现金		8,821,361,988.20	8,965,271,253.45
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	5	757,945,274.00	382,300,000.00
筹资活动现金流入小计		9,632,402,225.70	9,965,986,253.45
偿还债务支付的现金		7,542,284,412.41	8,364,485,198.89
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,708,913,780.51	1,749,913,524.28
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		84,060,062.52	44,788,185.79
支付其他与筹资活动有关的现金	6	181,627,930.83	173,228,257.01
筹资活动现金流出小计		9,472,826,124.75	10,278,507,020.19
筹资活动产生的现金流量净额		160,177,100.95	-312,520,766.64
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-917,875.51	-2,797,138.47
五、现金及现金等价物净增加额		418,190,769.08	73,221,347.67
加：期初现金及现金等价物余额		6,588,890,853.62	6,513,274,305.95
六、期末现金及现金等价物余额		6,906,981,622.70	6,586,595,653.62

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

蒋雪印

孙伟

李莹华

母公司现金流量表

2018年度

会企03表

编制单位：海宁市资产经营公司

单位：人民币元

项 目	本期数	上年同期数
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		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	1,278,832,818.96	2,934,616,125.64
经营活动现金流入小计	1,278,832,818.96	2,934,616,125.64
购买商品、接受劳务支付的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	1,769,055.89	1,194,469.43
支付的各项税费	12,999,072.30	22,075,372.56
支付其他与经营活动有关的现金	656,094,942.63	1,031,118,272.61
经营活动现金流出小计	671,753,071.02	1,054,388,104.60
经营活动产生的现金流量净额	607,079,747.94	1,880,228,021.04
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	775,694,143.29	
取得投资收益收到的现金	148,723,710.80	137,487,930.16
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	3,200,478,095.80	1,878,244,810.43
投资活动现金流入小计	4,124,895,949.89	2,015,732,740.59
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	20,854.00	454,581,786.00
投资支付的现金	1,153,700,000.00	913,537,500.01
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	3,250,000,000.00	2,388,925,500.00
投资活动现金流出小计	4,403,720,854.00	3,757,044,786.01
投资活动产生的现金流量净额	-278,824,904.11	-1,741,312,045.42
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	2,096,100,000.00	2,300,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	2,196,603,774.00	
筹资活动现金流入小计	4,292,703,774.00	2,300,000,000.00
偿还债务支付的现金	1,598,735,849.29	1,850,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	857,867,827.22	832,635,526.22
支付其他与筹资活动有关的现金	1,270,000,000.00	18,750,000.00
筹资活动现金流出小计	3,727,603,676.61	2,701,385,526.22
筹资活动产生的现金流量净额	565,100,097.39	-401,385,526.22
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	893,354,941.22	-262,469,550.60
加：期初现金及现金等价物余额	394,840,294.29	657,309,844.69
六、期末现金及现金等价物余额	1,288,195,235.51	394,840,294.29

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

李董华

蒋印雪

第 9 页 共 33 页

孙伟

天院会计师事务所(普通合伙)
中技之掌

合并所有者权益变动表

2018年度

单位：人民币元

项目	归属于母公司所有者权益										归属于少数股东权益				所有者权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	其他综合收益	其他权益工具	专项储备	库存股	其他	合计	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	
一、上年年末余额	22,107,479.00	117,871,300.34	117,871,300.34	117,871,300.34	117,871,300.34	117,871,300.34	117,871,300.34	117,871,300.34	117,871,300.34	117,871,300.34	117,871,300.34	117,871,300.34	117,871,300.34	117,871,300.34	117,871,300.34
二、本年增减变动金额															
(一) 综合收益总额															
(二) 所有者投入和减少资本															
(三) 利润分配															
(四) 其他															
三、本年年末余额	22,107,479.00	117,871,300.34	117,871,300.34	117,871,300.34	117,871,300.34	117,871,300.34	117,871,300.34	117,871,300.34	117,871,300.34	117,871,300.34	117,871,300.34	117,871,300.34	117,871,300.34	117,871,300.34	117,871,300.34

合并所有者权益变动表

合并所有者权益变动表

合并所有者权益变动表

孙伟

孙伟

母公司所有者权益变动表

2013年度

单位：人民币元

项目	年初余额		本期增加		本期减少		期末余额		所有者权益合计	
	实收资本 (或股本)	其他权益工具 资本公积	其他权益工具 资本公积	其他权益工具 资本公积	其他权益工具 资本公积	其他权益工具 资本公积	其他权益工具 资本公积	其他权益工具 资本公积	其他权益工具 资本公积	其他权益工具 资本公积
一、上年年末余额	2,000,000,000.00						3,887,712,718.21		5,887,712,718.21	
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年年初余额	2,000,000,000.00						3,887,712,718.21		5,887,712,718.21	
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）										
（一）综合收益总额										
1. 净利润										
2. 其他综合收益										
（二）所有者投入和减少资本										
1. 所有者投入的普通股										
2. 股份支付计入所有者权益的金额										
3. 其他										
（三）利润分配										
1. 提取盈余公积										
2. 对所有者（或股东）的分配										
3. 其他										
（四）所有者权益内部结转										
1. 资本公积转增资本（或股本）										
2. 盈余公积转增资本（或股本）										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 其他										
四、本期期末余额	2,000,000,000.00						4,000,000,000.00		6,000,000,000.00	

李雪

孙伟

天民会计师事务所(普通合伙)
印 鉴 之 章

海宁市资产经营公司

财务报表附注

2018 年度

金额单位：人民币元

一、公司基本情况

海宁市资产经营公司(以下简称公司或本公司)系经海宁市人民政府《关于同意建立海宁市资产经营公司的批复》(海政发〔1995〕111号)批准设立,于1996年12月16日在海宁市工商行政管理局登记注册,现持有统一社会信用代码为91330481720060837B的营业执照,注册资本200,000万元。

本公司经营范围:国有资产投资开发(上述经营范围不含国家法律法规规定禁止、限制和许可经营的项目)。

本公司纳入本期合并财务报表范围的子公司如下所示,具体情况详见本财务报表附注合并范围的变更和在其他主体中的权益之说明。

序号	子公司全称	子公司类型	子公司简称
1	海宁市城市发展投资集团有限公司	全资子公司	城投集团
1-1	海宁市城市建设开发投资有限公司	[注1]	城建投资
1-2	海宁市旧城改造与建设投资开发有限公司	[注1]	旧城改造
1-3	海宁市房地产开发有限公司	[注1]	房地产开发
1-4	海宁市城郊建设投资有限公司	[注1]	城郊建设
1-5	海宁市新欣天然气有限公司	[注2]	新欣天然气
1-6	海宁市小商品市场开发有限公司	[注1]	小商品市场
1-7	海宁市安平房屋拆迁有限公司	[注1]	安平拆迁
1-8	海宁市兴房物业管理服务有限公司	[注1]	兴房物业
1-9	海宁市城投集团资产经营管理有限公司	[注1]	城投资产
1-9-1	海宁市人才公寓管理服务有限公司	[注3]	人才公寓
1-9-2	海宁市车辆停泊开发服务有限公司	[注3]	车辆停泊

1-10	海宁市土地开发有限公司	[注 1]	土地开发
1-11	海宁市城镇有机更新有限公司	[注 1]	城镇有机更新
1-11-1	海宁市志摩故里文创发展有限公司	[注 4]	志摩故里
1-12	海宁·鹃湖景区投资管理有限公司	[注 1]	鹃湖投资
1-12-1	海宁市大陶板乐园管理服务服务有限公司	[注 5]	大陶板乐园
1-13	海宁市文旅开发投资有限公司	[注 1]	文旅开发
1-14	海宁市社会发展建设投资集团有限公司	[注 1]	社发集团
1-14-1	海宁市教育发展投资有限公司	[注 6]	教育发展
1-14-2	海宁市五环投资开发有限公司	[注 6]	五环投资
1-14-3	海宁市博才人力资源投资开发有限公司	[注 6]	博才人力
1-14-4	海宁市文博文化影剧有限公司	[注 6]	文博文化
1-15	海宁市万通燃气有限公司	[注 1]	万通燃气
1-16	海宁市市场发展投资有限公司	[注 2] [注 34]	市场发展
1-17	海宁市市场开发服务中心	[注 1]	市场开发
1-17-1	海宁市市场经营管理有限公司	[注 36]	市场经营
1-18	海宁市文旅创意产业控股有限公司	[注 1]	文旅创意
1-18-1	海宁华灯会文化创意产业有限公司	[注 35]	华灯会
2	海宁市交通投资集团有限公司	全资子公司	交投集团
2-1	海宁市港务开发有限责任公司	[注 8]	港务开发
2-2	海宁市公共自行车服务有限公司	[注 8]	公共自行车
2-3	海宁市中国石化经营有限公司	[注 7]	海宁中石化
2-4	海宁市通程建设开发有限责任公司	[注 8]	通程建设
2-4-1	海宁市通程石油有限责任公司	[注 9]	通程石油
2-5	海宁市轨道交通投资建设有限公司	[注 8]	轨道交通
2-6	海宁市森立绿化工程有限责任公司	[注 8]	森立绿化
2-7	海宁市乡村绿化投资有限责任公司	[注 8] [注 10]	乡村绿化
2-8	海宁市金石园林绿化有限公司	[注 8] [注 11]	金石园林
2-9	海宁市通程广告有限公司	[注 8]	通程广告
2-10	海宁市通程置业有限公司	[注 8]	通程置业

2-11	海宁市通程绿化有限公司	[注 8]	通程绿化
3	海宁市水务投资集团有限公司	全资子公司	水务集团
3-1	海宁市新世纪水务检定检测有限公司	[注 12]	水务检定检测
3-2	海宁市洁源水务有限公司	[注 13]	洁源水务
3-3	海宁市新世纪饮用水有限公司	[注 12]	新世纪饮用水
3-4	海宁市佳源水务有限公司	[注 13]	佳源水务
3-5	海宁钱塘水务有限公司	[注 12]	钱塘水务
3-6	海宁上塘水务有限公司	[注 12]	上塘水务
3-7	浙江海云环保有限公司	[注 13]	海云环保
3-7-1	海宁紫光水务有限责任公司	[注 14]	紫光水务
3-7-2	海宁紫薇水务有限责任公司	[注 14]	紫薇水务
3-7-3	海宁市天源给排水工程物资有限公司	[注 14]	天源给排水
3-7-4	海宁长河水务有限责任公司	[注 14]	长河水务
3-7-5	浙江绿洲环保能源有限公司	[注 15]	绿洲环保
3-7-6	霍林郭勒天河水务工程有限责任公司	[注 15]	天河水务
3-7-7	霍林郭勒天河嘉业水务有限公司	[注 15]	天河嘉业
3-7-8	江苏弘成环保科技有限公司	[注 15]	弘成环保
3-7-9	浙江海云能源科技有限公司	[注 15]	海云能源
3-7-9-1	汤阴东方环宇污泥处置有限公司	[注 17]	东方环宇
3-7-9-2	河南海云净水材料有限公司	[注 17]	海云净水材料
3-7-9-3	浙江天越建设工程有限公司	[注 16]	天越建设
3-7-10	浙江浩翔环境服务有限公司	[注 14]	浩翔环境
3-7-11	阳原海云环境科技有限责任公司	[注 14]	海云环境
3-7-12	哈尔滨北方环保工程有限公司	[注 15]	北方环保
3-7-12-1	绥滨金河湾污水处理有限公司	[注 18]	绥滨金河湾
3-7-12-2	五常市金水湾污水处理有限公司	[注 18]	五常金水湾
3-7-12-3	庆安县金河湾污水处理有限公司	[注 18]	庆安金水湾
3-7-12-4	北安市长青金河湾污水处理有限公司	[注 18]	长青金河湾
3-7-12-5	勃利县金河湾污水处理有限公司	[注 18]	勃利金河湾

3-7-12-6	通河县金河湾污水处理有限公司	[注 18]	通河金河湾
3-7-12-7	方正县金河湾污水处理有限公司	[注 18]	方正金河湾
3-7-12-8	望奎金河湾污水处理有限公司	[注 18]	望奎金河湾
3-7-12-9	明水银水湾污水处理有限公司	[注 18]	明水银水湾
3-7-12-10	林甸县金河湾污水处理有限公司	[注 18]	林甸金河湾
3-7-12-11	方正县龙头山污水处理有限公司	[注 19]	龙头山污水处理
3-7-12-12	宾县金河湾污水处理有限公司	[注 18]	宾县金河湾
3-8	海宁欣源水务有限公司	[注 12]	欣源水务
4	海宁中国皮革城股份有限公司	控股子公司	皮革城
4-1	海宁皮都锦江大酒店有限公司	[注 20]	皮都锦江
4-2	海宁中国皮革城经营管理有限公司	[注 20]	皮革城经营管理
4-2-1	成都海皮商业管理有限公司	[注 21]	海皮商业
4-3	海宁中国皮革城网络科技有限公司	[注 20]	皮革城网络
4-4	成都海宁皮革城有限公司	[注 20]	成都皮革城
4-5	哈尔滨海宁皮革城有限公司	[注 20]	哈尔滨皮革城
4-6	海宁皮革城担保有限公司	[注 20]	皮革城担保
4-7	灯塔佟二堡海宁皮革城有限责任公司	[注 20]	佟二堡皮革城
4-8	海宁中国皮革城进出口有限公司	[注 22]	皮革城进出口
4-9	新乡市海宁皮革发展有限公司	[注 22]	新乡皮革发展
4-10	江苏沐阳海宁皮革发展有限公司	[注 22]	沐阳皮革发展
4-11	济南海宁皮革城有限公司	[注 22]	济南皮革城
4-12	天津海宁皮革城有限公司	[注 22]	天津皮革城
4-13	郑州海宁皮革城有限公司	[注 22]	郑州皮革城
4-14	海宁中国皮革城投资有限公司	[注 20]	皮革城投资
4-14-1	海宁时尚潮城文化创意有限公司	[注 23]	潮城文化
4-14-2	重庆市大渡口区海宁皮革发展有限公司	[注 23]	重庆皮革发展
4-15	武汉海潮海宁皮革城有限公司	[注 20]	武汉海潮
4-16	浙江原译时尚设计创意有限公司	[注 22]	原译时尚
4-16-1	海宁原译共享服装有限公司	[注 24]	海宁原译

4-17	海宁皮皮贸易有限公司	[注 22]	皮皮贸易
4-18	海宁皮革城健康产业投资有限公司	[注 20]	健康产业
4-18-1	海宁皮革城康复医疗投资管理有限公司	[注 25]	皮革城医疗
4-18-1-1	海宁皮城康复医院有限公司	[注 26]	皮城康复
4-18-2	海宁颐和医养健康管理有限公司	[注 27]	颐和医养
4-19	海宁道合市场管理有限公司	[注 22]	道合市场管理
4-20	海宁皮革时尚小镇投资开发有限公司	[注 28]	时尚小镇
5	浙江钱江生物化学股份有限公司	控股子公司	钱江生化
5-1	QJ BIO CHEMICAL CO., LTD.	[注 29]	韩国钱江公司
5-2	海宁钱江置业有限公司	[注 30]	钱江置业
5-3	海宁东山热电有限公司	[注 29]	东山热电
5-4	海宁光耀热电有限公司	[注 30]	光耀热电
6	海宁市水利建设投资开发有限责任公司	全资子公司	水利建设
7	海宁市盐官景区综合开发有限公司	全资子公司	盐官综合
8	海宁市九方机动车驾驶员培训学校	全资子公司	九方驾校
9	海宁市广联信息网络有限责任公司	全资子公司	广联信息
10	海宁市越剧团有限公司	控股子公司	海宁越剧团
11	海宁市金融投资有限公司	全资子公司	金融投资
11-1	浙江江南要素交易中心有限公司	[注 31]	江南要素
11-2	海宁市诚信担保有限公司	[注 32]	诚信担保
12	海宁市基础设施投资基金有限公司	控股子公司	海宁基础投资基金
13	浙江金海洲建设开发有限公司	控股子公司	金海洲
14	海宁市产业投资有限公司	控股子公司	产业投资
15	海宁市党委党校培训咨询有限公司	全资子公司	党委党校
16	海宁市弄潮儿股权投资合伙企业（有限合伙）	控股子公司[注 33]	弄潮儿股权投资

[注 1]：系城投集团之全资子公司。

[注 2]：系城投集团之控股子公司。

[注 3]：系城投资产之全资子公司。

[注 4]：系城镇有机更新之控股子公司。

[注 5]：原系社发集团全资子公司，本期社发集团将持有的大脚板乐园 100%股权无偿划拨给鹏湖投资。

[注 6]：系社发集团之全资子公司。

[注 7]：系交投集团之控股子公司。

[注 8]：系交投集团之全资子公司。

[注 9]：系通程建设之全资子公司。

[注 10]：根据《海宁市国有资产监督管理局关于海宁市森立绿化工程有限责任公司等三家市属国有绿化公司股权划转的通知》（海国资〔2018〕101 号），同意将本公司持有的乡村绿化 100%股权无偿划拨至交投集团，经上述股权划转后，乡村绿化成为交投集团之全资子公司。

[注 11]：根据《海宁市国有资产监督管理局关于海宁市森立绿化工程有限责任公司等三家市属国有绿化公司股权划转的通知》（海国资〔2018〕101 号），同意将社发集团持有的金石园林 100%股权无偿划拨至交投集团，经上述股权划转后，金石园林成为交投集团之全资子公司。

[注 12]：系水务集团之全资子公司。

[注 13]：系水务集团之控股子公司。

[注 14]：系海云环保之全资子公司。

[注 15]：系海云环保之控股子公司。

[注 16]：系海云能源之全资子公司。

[注 17]：系海云能源之控股子公司。

[注 18]：系北方环保之全资子公司。

[注 19]：系北方环保之控股子公司。

[注 20]：系皮革城之全资子公司。

[注 21]：系皮革城经营管理之全资子公司。

[注 22]：系皮革城之控股子公司。

[注 23]：系皮革城投资之全资子公司。

[注 24]：系原译时尚之控股子公司。

[注 25]：系健康产业之控股子公司。

[注 26]：系皮革城医疗之全资子公司。

[注 27]：系健康产业之全资子公司。

[注 28]：皮革城和皮革城投资合计持股 100%。

[注 29]：系钱江生化之控股子公司。

[注 30]：系钱江生化之全资子公司。

[注 31]：系金融投资之全资子公司。

[注 32]：系金融投资之控股子公司。

[注 33]：本公司控股子公司皮革城持有弄潮儿股权投资 29.82%股权，全资子公司海宁城投持有弄潮儿股权投资 29.82%股权，控股子公司钱江生化持有弄潮儿股权投资 9.94%股权。本公司合计持有弄潮儿股权投资 69.58%的表决权，按对子公司的实际出资份额折算，合计间接持有该公司 48.48%的股权。

[注 34]：城投集团全资子公司小商品市场和市场开发分别持有市场发展 25%和 30%股权，故城投集团合计持有该公司 55%的股权。

[注 35]：系文旅创意之全资子公司。

[注 36]：系市场开发之全资子公司。

二、财务报表的编制基础

（一）编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

（二）持续经营能力评价

本公司不存在导致对报告期末起 12 个月内的持续经营假设产生重大疑虑的事项或情况。

三、重要会计政策及会计估计

重要提示：本公司根据实际生产经营特点针对应收款项坏账准备计提、固定资产折旧、无形资产摊销、收入确认等交易或事项制定了具体会计政策和会计估计。

（一）遵循企业会计准则的声明

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

（二）会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

（三）营业周期

除市场和其他房产项目以外，公司经营业务的营业周期较短，以 12 个月作为资产和负

债的流动性划分标准。市场和其他房产项目的营业周期从其开发建设至实现出租、出售，一般在 12 个月以上，具体周期根据项目的情况确定，以其营业周期作为资产和负债的流动性划分标准。

（四）记账本位币

采用人民币为记账本位币。

（五）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1. 同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。公司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份额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；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

2. 非同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在购买日对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；如果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，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，经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。

（六）合并财务报表的编制方法

母公司将其控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由母公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

（七）合营安排分类及共同经营会计处理方法

1. 合营安排分为共同经营和合营企业。

2. 当公司为共同经营的合营方时，确认与共同经营中利益份额相关的下列项目：

- （1）确认单独所持有的资产，以及按持有份额确认共同持有的资产；
- （2）确认单独所承担的负债，以及按持有份额确认共同承担的负债；
- （3）确认出售公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- （4）按公司持有份额确认共同经营因出售资产所产生的收入；
- （5）确认单独所发生的费用，以及按公司持有份额确认共同经营发生的费用。

（八）现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指企业持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

（九）外币业务和外币报表折算

1. 外币业务折算

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率折算为人民币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其人民币金额；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，差额计入当期损益或资本公积。

2. 外币财务报表折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用交易发生日的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目下单独列示。

（十）金融工具

1. 金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（包括交易性金融资产和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产）、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（包括交易性金融负债和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）、其他金融负债。

2. 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

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。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；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，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用，但下列情况除外：（1）持有至到期投资以及贷款和应收款项采用实际利率法，

按摊余成本计量；(2) 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，按照成本计量。

公司采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量，但下列情况除外：(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；(2) 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，按照成本计量；(3) 不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：1) 按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》确定的金额；2) 初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》的原则确定的累积摊销额后的余额。

金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动收益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，将实际收到的金额与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动收益。(2) 可供出售金融资产的公允价值变动计入其他综合收益；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产；当金融负债的现时义务全部或部分解除时，相应终止确认该金融负债或其一部分。

3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给了转入方的，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，继续确认所转移的金融资产，并将收到的对价确认为一项金融负债。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：(1) 放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产；(2) 未放弃对该金融资产控制的，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。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：(1) 所转移金融资产的账面价值；(2) 因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和。金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：(1) 终止确认部分的账面价值；(2) 终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

4. 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公司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确定相关金融资产和金融负债的公允价值。公司将估值技术使用的输入值分以下层级，并依次使用：

(1) 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；

(2) 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，包括：活跃市场中类似资产或负债的报价；非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；除报价以外的其他可观察输入值，如在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线等；市场验证的输入值等；

(3) 第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值，包括不能直接观察或无法由可观察市场数据验证的利率、股票波动率、企业合并中承担的弃置义务的未来现金流量、使用自身数据作出的财务预测等。

5. 金融资产的减值测试和减值准备计提方法

(1) 资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，如有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。

(2) 对于持有至到期投资、贷款和应收款，先将单项金额重大的金融资产区分开来，单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，可以单独进行减值测试，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。测试结果表明其发生了减值的，根据其账面价值高于预计未来现金流量现值的差额确认减值损失。

(3) 可供出售金融资产

1) 表明可供出售债务工具投资发生减值的客观证据包括：

① 债务人发生严重财务困难；

- ② 债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期；
- ③ 公司出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- ④ 债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- ⑤ 因债务人发生重大财务困难，该债务工具无法在活跃市场继续交易；
- ⑥ 其他表明可供出售债务工具已经发生减值的情况。

2) 表明可供出售权益工具投资发生减值的客观证据包括权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌，以及被投资单位经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化使公司可能无法收回投资成本。

本公司于资产负债表日对各项可供出售权益工具投资单独进行检查。对于以公允价值计量的权益工具投资，若其于资产负债表日的公允价值低于其成本超过 50%（含 50%）或低于其成本持续时间超过 12 个月（含 12 个月）的，则表明其发生减值；若其于资产负债表日的公允价值低于其成本超过 20%（含 20%）但尚未达到 50%的，或低于其成本持续时间超过 6 个月（含 6 个月）但未超过 12 个月的，本公司会综合考虑其他相关因素，诸如价格波动率等，判断该权益工具投资是否发生减值。对于以成本计量的权益工具投资，公司综合考虑被投资单位经营所处的技术、市场、经济或法律环境等是否发生重大不利变化，判断该权益工具是否发生减值。

以公允价值计量的可供出售金融资产发生减值时，原直接计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值回升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回并计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，期后公允价值回升直接计入其他综合收益。

以成本计量的可供出售权益工具发生减值时，将该权益工具投资的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益，发生的减值损失一经确认，不予转回。

（十一）应收款项

1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	占应收款项账面余额 10%以上的款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

2. 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

(1) 具体组合及坏账准备的计提方法

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法

账龄组合	账龄分析法
------	-------

(2) 账龄分析法

账 龄	应收账款计提比例(%)					其他应收款计提比例(%)				
	城投集团、 交投集团	皮革城	钱江生化	水务集团		城投集团、 交投集团	皮革城	钱江生化	水务集团	
				工程施 工类	供水/环 境治理 服务类				工程施 工类	供水/环 境治理 服务类
1 年以内 (含,下同)	5	5	6	5	5	5	5	6	5	5
1-2 年	5	15	15	10	10	5	15	15	10	10
2-3 年	5	30	30	20	50	5	30	30	20	20
3-4 年	100	100	100	50	100	100	100	100	50	50
4-5 年	100	100	100	80	100	100	100	100	80	80
5 年以上	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100

3. 单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	应收款项的未来现金流量现值与以账龄为信用风险特征的应收款项组合的未来现金流量现值存在显著差异。
坏账准备的计提方法	单独进行减值测试,根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

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

(十二) 应收代偿款

应收代偿款是指公司按担保合同约定到期后被担保人不能归还本息时,公司代为履行责任支付的代偿款。公司已计提了担保赔偿准备金,用于承担代偿责任后无法收回的代偿损失。于资产负债表日,公司综合评估已计提的担保赔偿准备金以及在保业务发生代偿损失的可能性,准备金不足以覆盖代偿损失时对应收代偿款按单项计提坏账准备。

(十三) 存货

1. 存货的分类

存货包括在开发经营过程中为出售或耗用而持有的开发用土地、开发产品、意图出售而暂时出租的开发产品、周转房、库存材料、库存设备和低值易耗品等,以及在开发过程中的

开发成本。

2. 发出存货的计价方法

(1) 从事外贸业务的控股子公司发出库存商品采用个别计价法核算；从事宾馆服务业务的控股子公司发出库存材料采用先进先出法核算，发出零售库存商品采用售价法核算，发出材料、设备采用先进先出法核算。

(2) 项目开发时，开发用土地按开发产品占地面积计算分摊计入项目的开发成本。

(3) 发出开发产品按成本系数分摊法核算。

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

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

3. 存货可变现净值的确定依据

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

4. 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

5. 低值易耗品和包装物的摊销方法

(1) 低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

(2) 包装物

按照一次转销法进行摊销。

(十四) 划分为持有待售的资产非流动资产或处置组

1. 持有待售的非流动资产或处置组的分类

公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售的资产：(1) 根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；(2) 出售极可能发生，即公司已经就出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。

公司专为转售而取得的非流动资产或处置组，在取得日满足“预计出售将在一年内完成”的条件，且短期（通常为3个月）内很可能满足持有待售类别的其他划分条件的，在取得日将其划分为持有待售类别。

因公司无法控制的下列原因之一，导致非关联方之间的交易未能在一年内完成，且公司仍然承诺出售非流动资产或处置组的，继续将非流动资产或处置组划分为持有待售类别：(1) 买方或其他方意外设定导致出售延期的条件，公司针对这些条件已经及时采取行动，且预计能够自设定导致出售延期的条件起一年内顺利化解延期因素；(2) 因发生罕见情况，导致持有待售的非流动资产或处置组未能在一年内完成出售，公司在最初一年内已经针对这些新情况采取必要措施且重新满足了持有待售类别的划分条件。

2. 持有待售的非流动资产或处置组的计量

初始计量或在资产负债表日重新计量持有待售的非流动资产或处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。

对于取得日划分为持有待售类别的非流动资产或处置组，在初始计量时比较假定其不划分为持有待售类别情况下的初始计量金额和公允价值减去出售费用后的净额，以两者孰低计量。除企业合并中取得的非流动资产或处置组外，由非流动资产或处置组以公允价值减去出售费用后的净额作为初始计量金额而产生的差额，计入当期损益。

对于持有待售的处置组确认的资产减值损失金额，先抵减处置组中商誉的账面价值，再根据处置组中的各项非流动资产账面价值所占比重，按比例抵减其账面价值。

后续资产负债表日持有待售的非流动资产公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额予以恢复，并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。

后续资产负债表日持有待售的处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额予以恢复，并在划分为持有待售类别后非流动资产确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。已抵减的商誉账面价值，以及非流动资产在划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。

持有待售的处置组确认的资产减值损失后续转回金额，根据处置组中除商誉外各项非流

动资产账面价值所占比重，按比例增加其账面价值。

持有待售的非流动资产或处置组中的非流动资产不计提折旧或摊销，持有待售的处置组中负债的利息和其他费用继续予以确认。

非流动资产或处置组因不再满足持有待售类别的划分条件而不再继续划分为持有待售类别或非流动资产从持有待售的处置组中移除时，按照以下两者孰低计量：(1) 划分为持有待售类别前的账面价值，按照假定不划分为持有待售类别情况下本应确认的折旧、摊销或减值等进行调整后的金额；(2) 可收回金额。

终止确认持有待售的非流动资产或处置组时，将尚未确认的利得或损失计入当期损益。

(十五) 委托贷款

委托贷款业务是指由公司(委托人)提供资金，由银行(受托人)按照委托人的意愿代理发放、管理并协助收回贷款的一项受托业务。委托贷款业务相关风险和收益由委托人承担和享有。资产负债表日，公司按实际委托的贷款金额入账。

(十六) 长期股权投资

1. 共同控制、重要影响的判断

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，认定为共同控制。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，认定为重大影响。

2. 投资成本的确定

(1) 同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的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。

公司通过多次交易分步实现同一控制下企业合并形成的长期股权投资，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日，根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额确定初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

(2) 非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其

初始投资成本。

公司通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并形成的长期股权投资，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

1) 在个别财务报表中，按照原持有的股权投资的账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

2) 在合并财务报表中，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，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权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期收益。但由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

(3) 除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；以债务重组方式取得的，按《企业会计准则第12号——债务重组》确定其初始投资成本；以非货币性资产交换取得的，按《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》确定其初始投资成本。

3. 后续计量及损益确认方法

对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算；对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。

4. 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的处理方法

(1) 个别财务报表

对处置的股权，其账面价值与实际取得价款之间的差额，计入当期损益。对于剩余股权，对被投资单位仍具有重大影响或者与其他方一起实施共同控制的，转为权益法核算；不能再对被投资单位实施控制、共同控制或重大影响的，确认为可供出售金融资产，按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》的相关规定进行核算。

(2) 合并财务报表

1) 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权，且不属于“一揽子交易”的
在丧失控制权之前，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（资本溢价），资本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

丧失对原子公司控制权时，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或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

2) 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权，且属于“一揽子交易”的

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

(十七) 投资性房地产

1. 投资性房地产包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权和已出租的建筑物。

2. 投资性房地产按照成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量，并采用与固定资产和无形资产相同的方法计提折旧或进行摊销。

(十八) 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，使用年限超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量时予以确认。

2. 各类固定资产的折旧方法

项 目	折旧方法	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	年限平均法	10-45	5.00	9.50-2.11
城建市政及公路资产[注]	年限平均法	50		2.00
机器设备	年限平均法	10-25	5.00	9.50-3.80
水利设施	年限平均法	50	3.00	1.94
管网资产	年限平均法	10-16	5.00	9.50-5.94
运输工具	年限平均法	5-15	5.00	19.00-6.33
其他设备	年限平均法	3-8	5.00	31.67-11.88
水源生态湿地	年限平均法	50	5	1.90

[注]：根据海宁市市财政局海财会〔2008〕284号文，子公司城建投资负责建设的海宁市市政设施，采用年限平均法按50年预计使用年限计提折旧(无残值率)；根据海宁市市财政局海财会〔2008〕278号文，子公司水利建设负责筹建的标准海塘及部分水利工程，采用年限平均法按50年预计使用年限计提折旧(无残值率)。

3. 融资租入固定资产的认定依据、计价方法和折旧方法

符合下列一项或数项标准的，认定为融资租赁：(1) 在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人；(2) 承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人将会行使这种选择权；(3) 即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分〔通常占租赁资产使用寿命的75%以上(含75%)〕；(4) 承租人在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值〔90%以上(含90%)〕；出租人在租赁开始日的最低租赁收款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值〔90%以上(含90%)〕；(5) 租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有承租人才能使用。

融资租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值中较低者入账，按自有固定资产的折旧政策计提折旧。

(十九) 在建工程

1. 在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。

2. 在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

(二十) 借款费用

1. 借款费用资本化的确认原则

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时确认为费用，计入当期损益。

2. 借款费用资本化期间

(1) 当借款费用同时满足下列条件时，开始资本化：1) 资产支出已经发生；2) 借款费用已经发生；3) 为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2) 若符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，并且中断时间连

续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

(3) 当所购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，借款费用停止资本化。

3. 借款费用资本化率以及资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

(二十一) 无形资产

1. 无形资产包括土地使用权、专利权及非专利技术等，按成本进行初始计量。

2. 使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。具体年限如下：

项 目	摊销年限(年)
土地使用权	40-50
管理软件	5
专利技术	10
非专利技术	10
排污权	5-20
特许经营权	27-32

3. 内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：（1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；（2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；（3）无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；（4）有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；（5）归属于该

无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

公司划分内部研究开发项目研究阶段支出和开发阶段支出的具体标准：研究阶段，是指为获取新的技术和知识等进行的有计划的调查，为进一步的开发活动进行资料及相关方面的准备，将来是否会转入开发，开发后是否会形成无形资产等具有较大的不确定性；开发阶段相对研究阶段而言，是指完成了研究阶段的工作，在很大程度上形成一项新产品或新技术的基本条件已经具备。

（二十二）部分长期资产减值

对长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产等长期资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，估计其可收回金额。对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。商誉结合与其相关的资产组或者资产组组合进行减值测试。

若上述长期资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额确认资产减值准备并计入当期损益。

（二十三）长期待摊费用

长期待摊费用核算已经支出，但摊销期限在1年以上（不含1年）的各项费用。长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

（二十四）其他非流动资产

根据海宁市财政局海财会〔2011〕619号文、海财会〔2008〕438号及其补充规定，子公司教育投资、五环投资、金海洲将职业学校等相关资产转入其他非流动资产核算，不计提折旧；公司及子公司城郊建设、交投集团和城投集团等对于融资用的土地使用权转入其他非流动资产核算，不进行摊销。

（二十五）职工薪酬

1. 职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

2. 短期薪酬的会计处理方法

在职工为公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

3. 离职后福利的会计处理方法

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

（1）在职工为公司提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负

债，并计入当期损益或相关资产成本。

(2) 对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤：

1) 根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等作出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的所属期间。同时，对设定受益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本；

2) 设定受益计划存在资产的，将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产；

3) 期末，将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为服务成本、设定受益计划净负债或净资产的利息净额以及重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动等三部分，其中服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本，重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益确认的金额。

4. 辞退福利的会计处理方法

向职工提供的辞退福利，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：(1) 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；

(2) 公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

5. 其他长期职工福利的会计处理方法

向职工提供的其他长期福利，符合设定提存计划条件的，按照设定提存计划的有关规定进行会计处理；除此之外的其他长期福利，按照设定受益计划的有关规定进行会计处理，为简化相关会计处理，将其产生的职工薪酬成本确认为服务成本、其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额以及重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动等组成项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

(二十六) 预计负债

1. 因对外提供担保、诉讼事项、产品质量保证、亏损合同等或有事项形成的义务成为公司承担的现时义务，履行该义务很可能导致经济利益流出公司，且该义务的金额能够可靠的计量时，公司将该项义务确认为预计负债。

2. 公司按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行初始计量，并在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。

(二十七) 应付债券

应付债券按实际收到的款项入账。债券溢价或折价，在债券的存续期间内按直线法于计提利息时摊销，并按借款费用的处理原则处理。

（二十八）维修基金核算方法

根据开发项目所在地的有关规定，维修基金在开发产品销售(预售)时，向购房人收取或由公司计提计入有关开发产品的开发成本，并统一上缴维修基金管理部门。

（二十九）质量保证金核算方法

质量保证金根据施工合同规定从施工单位工程款中预留。在开发产品保修期内发生的维修费，冲减质量保证金；在开发产品约定的保修期届满，质量保证金余额退还施工单位。

（三十）担保合同准备金

1. 未到期责任准备金

未到期责任准备金是指担保公司为尚未终止的担保责任提取的准备金。资产负债表日，对上期末提取的未到期责任准备金予以转回，按当期融资性担保保费收入的 50%重新提取未到期责任准备金。

2. 担保赔偿准备金

担保赔偿准备金，是指为尚未终止的融资性担保合同在被担保人到期无法偿还债务时向受益人赔付而提取的准备金。担保赔偿准备金按不低于当年年末担保责任余额 1%的比例提取，担保赔偿准备金累计达到当年担保责任余额 10%的，实行差额提取。

（三十一）优先股、永续债等其他金融工具

根据金融工具相关准则和《金融负债与权益工具的区分及相关会计处理规定》（财会〔2014〕13 号），对发行的永续债(例如长期限含权中期票据)等金融工具，公司依据所发行金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，结合金融资产、金融负债和权益工具的定义，在初始确认时将该等金融工具或其组成部分分类为金融资产、金融负债或权益工具。

在资产负债表日，对于归类为权益工具的金融工具，其利息支出或股利分配作为公司的利润分配，其回购、注销等作为权益的变动处理；对于归类为金融负债的金融工具，其利息支出或股利分配按照借款费用进行处理，其回购或赎回产生的利得或损失等计入当期损益。

（三十二）收入

1. 销售商品

销售商品收入在同时满足下列条件时予以确认：1) 将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；2) 公司不再保留通常与所有权相联系的继续管理权，也不再对已售出的商

品实施有效控制；3) 收入的金额能够可靠地计量；4) 相关的经济利益很可能流入；5) 相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

2. 房地产销售收入

在开发产品已经完工并验收合格，签订了销售合同并履行了合同规定的义务，在同时满足开发产品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，公司不再保留通常与所有权相联系的继续管理权和对已售出的开发产品实施有效控制，收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认销售收入的实现。

出售自用房屋：自用房屋所有权上的主要风险和报酬转移给买方，公司不再保留通常与所有权相联系的继续管理权和对已售出的开发产品实施有效控制，收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认销售收入的实现。

3. 提供劳务

提供劳务交易的结果在资产负债表日能够可靠估计的(同时满足收入的金额能够可靠地计量、相关经济利益很可能流入，交易的完工进度能够可靠地确定，交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量)，采用完工百分比法确认提供劳务的收入，并按已完工作的测量确定提供劳务交易的完工进度。提供劳务交易的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿，按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；若已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认劳务收入。

物业管理在物业管理服务已经提供，与物业管理服务相关的经济利益能够流入企业，与物业管理相关的成本能够可靠地计量时，确认物业管理收入的实现。

4. 让渡资产使用权

让渡资产使用权在同时满足相关的经济利益很可能流入、收入金额能够可靠计量时，确认让渡资产使用权的收入。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；使用费收入按有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

物业出租按租赁合同、协议约定的承租日期与租赁金额，在相关的经济利益很可能流入时确认出租物业收入的实现。

5. 担保业务

担保业务收入在同时满足下列条件时予以确认：1) 担保合同成立并承担相应的担保责任；2) 与担保合同相关的经济利益很可能流入；3) 与担保合同相关的收入金额能够可靠地

计量。

6. 手续费及佣金收入

本公司通过向客户提供在经营范围内各类服务收取手续费及佣金，主要包括担保服务费及其他管理咨询费。此类手续费和佣金收入在提供服务时，按权责发生制原则确认。

7. 其他业务收入

根据相关合同、协议的约定，与交易相关的经济利益能够流入企业，与收入相关的成本能够可靠地计量时，确认其他业务收入的实现。

（三十三）政府补助

1. 政府补助在同时满足下列条件时予以确认：（1）公司能够满足政府补助所附的条件；（2）公司能够收到政府补助。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；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

2. 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

政府文件规定用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。政府文件不明确的，以取得该补助必须具备的基本条件为基础进行判断，以购建或其他方式形成长期资产为基本条件的作为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

3. 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，难以区分与资产相关或与收益相关的，整体归类为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

4. 与公司日常经营活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

5. 政策性优惠贷款贴息的会计处理方法

（1）财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向公司提供贷款的，以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借

款费用。

(2) 财政将贴息资金直接拨付给公司的，将对应的贴息冲减相关借款费用。

(三十四) 递延所得税资产、递延所得税负债

1. 根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额(本作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额)，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

2. 确认递延所得税资产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。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

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

4. 公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：(1) 企业合并；(2) 直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

(三十五) 经营租赁

公司为承租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金计入相关资产成本或确认为当期损益，发生的初始直接费用，直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

公司为出租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金确认为当期损益，发生的初始直接费用，除金额较大的予以资本化并分期计入损益外，均直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

(三十六) 安全生产费

公司按照财政部、国家安全生产监督管理总局联合发布的《企业安全生产费用提取和使用管理办法》(财企〔2012〕16号)的规定提取的安全生产费，计入相关产品的成本或当期损益，同时记入“专项储备”科目。使用提取的安全生产费时，属于费用性支出的，直接冲减专项储备。形成固定资产的，通过“在建工程”科目归集所发生的支出，待安全项目完工达到预定可使用状态时确认为固定资产；同时，按照形成固定资产的成本冲减专项储备，并确认相同金额的累计折旧，该固定资产在以后期间不再计提折旧。

(三十七) 分部报告

公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度等为依据确定经营分部。公司的经营分部是指同时满足下列条件的组成部分：

1. 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；
2. 管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；
3. 能够通过分析取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

(三十八) 其他重要的会计政策和会计估计

终止经营的确认标准、会计处理方法

满足下列条件之一的、已经被处置或划分为持有待售类别且能够单独区分的组成部分确认为终止经营：

- (1) 该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；
- (2) 该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；
- (3) 该组成部分是专为转售而取得的子公司。

本公司终止经营的情况见本财务报表附注其他重要事项之终止经营的说明。

(三十九) 重要会计政策、会计估计变更说明

1. 重要会计政策变更

(1) 企业会计准则变化引起的会计政策变更

1) 本公司根据《财政部关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2018〕15 号) 及其解读和企业会计准则的要求编制 2018 年度财务报表，此项会计政策变更采用追溯调整法。2017 年度财务报表受重要影响的报表项目和金额如下：

原列报报表项目及金额		新列报报表项目及金额	
应收票据	35,970,058.43	应收票据及应收账款	305,229,143.66
应收账款	269,259,085.23		
应收利息	172,202,993.35	其他应收款	9,537,287,671.27
应收股利			
其他应收款	9,365,084,677.92	固定资产	6,727,787,324.58
固定资产	6,727,787,324.58		
固定资产清理		在建工程	12,601,592,609.01
在建工程	12,599,283,889.76		
工程物资	2,308,719.25	应付票据及应付	3,215,239,420.98
应付票据	81,626,000.00		

应付账款	3,133,613,420.98	账款	
应付利息	411,818,377.80	其他应付款	6,754,123,469.90
应付股利	250,704.00		
其他应付款	6,342,054,388.10		
长期应付款	5,010,036,371.46	长期应付款	6,465,173,355.67
专项应付款	1,449,136,984.21		
管理费用	532,212,558.07	管理费用	517,062,333.33
		研发费用	15,150,224.74
收到其他与经营活动有关的现金[注]	24,344,090,511.10	收到其他与经营活动有关的现金	24,356,090,511.10
收到其他与投资活动有关的现金[注]	1,520,535,374.53	收到其他与投资活动有关的现金	1,508,535,374.53

[注]:将实际收到的与资产相关的政府补助 12,000,000.00 元在现金流量表中的列报由“收到其他与投资活动有关的现金”调整为“收到其他与经营活动有关的现金”。

2) 财政部于 2017 年度颁布了《企业会计准则解释第 9 号——关于权益法下投资净损失的会计处理》《企业会计准则解释第 10 号——关于以使用固定资产产生的收入为基础的折旧方法》《企业会计准则解释第 11 号——关于以使用无形资产产生的收入为基础的摊销方法》及《企业会计准则解释第 12 号——关于关键管理人员服务的提供方与接受方是否为关联方》。公司自 2018 年 1 月 1 日起执行上述企业会计准则解释,执行上述解释对公司期初财务数据无影响。

四、税(费)项

(一) 主要税种及税率

税 种	计 税 依 据	税 率
增值税	销售货物或提供应税劳务	[注 1]
土地增值税	有偿转让国有土地使用权及地上建筑物和其他附着物产权产生的增值额	[注 2]
房产税	从价计征的,按房产原值一次减除 30%后余值的 1.2%计缴;从租计征的,按租金收入的 12%计缴	1.2%、12%
城市维护建设税	应缴流转税税额	1%、5%、7%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育附加	应缴流转税税额	2%

文化事业建设费	广告发布收入总额	3%
企业所得税	应纳税所得额	[注 3]

[注 1]: 根据财政部税务总局财税〔2018〕32 号关于调整增值税税率的通知: 自 2018 年 5 月 1 日起, 纳税人发生增值税应税销售行为或者进口货物, 原适用 17%和 11%税率的, 税率分别调整为 16%和 10%。

本公司属于一般纳税人, 按 6%的税率计缴。

皮革城之子公司时尚小镇公司房地产销售收入、租赁收入和公司部分房地产项目租赁收入在 2018 年 5 月 1 日前按 11%的税率计缴, 2018 年 5 月 1 日后按 10%的税率计缴; 皮革城及除上述以外主要下属子公司出售房产收入、租赁收入按 5%的征收率计缴, 物业服务收入、酒店服务收入及担保费收入按 6%的税率计缴, 销售电力收入在 2018 年 5 月 1 日前按 17%的税率计缴, 2018 年 5 月 1 后按 16%的税率计缴; 皮革城子公司皮城康复是税法规定的免征增值税企业; 皮革城子公司皮革城进出口公司出口货物实行“免退”税政策, 在 2018 年 5 月 1 日前主要货物退税率分别为 9%、13%、17%, 2018 年 5 月 1 日后主要货物退税率分别为 9%、13%、16%。

子公司城投集团适用 6%的税率; 子公司城建投、安平拆迁、土地开发、城镇有机更新、文旅开发、市场开发、文旅创意、小商品市场、万通燃气和市场发展按照简易办法征收, 适用 3%或 5%的征收率; 子公司城郊建设适用 16%税率; 子公司新欣天然气适用 10%的税率; 子公司房地产开发适用 5%、6%、16%税率; 子公司兴房物业适用 16%、10%税率; 子公司旧城改造适用 16%和 3%的税率; 子公司城投资产经营适用 16%、10%和 6%税率; 子公司鹃湖投资适用 10%、6%税率; 子公司社发集团适用 6%税率。

子公司钱江生化出口货物享受“免、抵、退”税政策, 出口货物适用不同的出口退税率, 2018 年 1-7 月, 农药的出口退税率分别为 5%、9%、11%, 兽药出口退税率为 15%。根据财政部、国家税务总局《关于调整增值税税率的通知》(财税〔2018〕32 号), 自 2018 年 8 月 1 日起, 原适用 11%税率且出口退税率为 11%的出口货物, 出口退税率调整至 10%。根据财政部、国家税务总局《关于调整部分产品出口退税率的通知》(财税〔2018〕123 号), 自 2018 年 11 月 1 日起, 原出口退税率为 5%、9%、15%的, 出口退税率分别提高至 6%、10%、16%。

境外子公司按经营所在国家和地区的有关规定税率计缴类似增值税的流转税。

[注 2]: 根据公司及部分子公司经营所在地地方税务局相关规定, 从事住宅及商用房开发与转让的土地增值税预缴率为 1%-5%, 在达到规定的清算条件后, 可向当地税务机关申请土地增值税清算。

[注 3]：不同税率的纳税主体企业所得税税率说明

纳税主体名称	所得税税率
钱江生化	15%
光耀热电	20%
QJ BIO CHEMICAL CO., LTD.	按经营所在国家和地区的有关规定税率计缴
除上述以外的其他纳税主体	25%

（二）税收优惠及批文

根据全国高新技术企业认定管理工作领导小组办公室文件《关于浙江省 2017 年第一批高新技术企业备案的复函》（国科火字〔2017〕201 号），钱江生化已完成高新技术企业的备案，自 2017 年起按 15%税率计缴企业所得税，有效期三年。

根据《中华人民共和国企业所得税法》及相关法律法规的规定，钱江生化子公司光耀热电公司、水务集团子公司新世纪饮用水公司、阳原海云等公司本期符合小型微利企业的条件，其所得减按 50%计入应纳税所得额，按 20%的税率计缴企业所得税。

根据财税〔2015〕78 号文的规定，水务集团子公司绥滨金河湾公司等企业垃圾处理、污泥处理处置劳务和污水处理劳务执行增值税即征即退 70%税收优惠政策；水务集团子公司勃利金河湾公司等企业再生水销售执行增值税即征即退 50%税收优惠政策。

根据《中华人民共和国企业所得税法实施条例》（中华人民共和国国务院令 第 512 号）的规定，公司从事符合条件的环境保护、节能节水项目的所得（包括公共污水处理、公共垃圾处理、沼气综合开发利用、节能减排技术改造、海水淡化等），自项目取得第一笔生产经营收入所属纳税年度起，第一年至第三年免征企业所得税，第四年至第六年减半征收企业所得税。水务集团子公司从事上述符合规定条件的环境保护、节能节水项目的所得享受具体税收优惠期间如下：

子公司名称	免征企业所得税期间	减半征收企业所得税期间
海宁长河水务有限责任公司	2013. 1. 1-2015. 12. 31	2016. 1. 1-2018. 12. 31
霍林郭勒天河嘉业水务有限公司	2017. 1. 1-2019. 12. 31	2020. 1. 1-2022. 12. 31
江苏弘成环保科技有限公司		
林甸县金河湾污水处理有限公司		
绥滨金河湾污水处理有限公司	2018. 1. 1-2020. 12. 31	2021. 1. 1-2023. 12. 31
五常市金水湾污水处理有限公司		

庆安县金河湾污水处理有限公司	2018.1.1-2020.12.31	2021.1.1-2023.12.31
北安市长青金河湾污水处理有限公司		
通河县金河湾污水处理有限公司		
方正县金河湾污水处理有限公司		
望奎金河湾污水处理有限公司		
明水银水湾污水处理有限公司		
方正县龙头山污水处理有限公司		
宾县金河湾污水处理有限公司		
勃利县金河湾污水处理有限公司		

根据《中华人民共和国企业所得税法》第三十三条及其实施条例第九十九条的规定，水务集团子公司天河水务公司、天河嘉业公司生产的再生水取得的收入减按 90%计入收入总额。

五、合并财务报表项目注释

(一) 合并资产负债表项目注释

1. 货币资金

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
库存现金	820,755.52	767,938.68
银行存款	6,499,735,544.45	6,084,833,563.59
其他货币资金	541,944,915.24	503,231,673.56
合 计	7,042,501,215.21	6,588,833,175.83
其中：存放在境外的款项总额	675,689.83	1,349,205.16

(2) 其他说明

期末其他货币资金中，包含担保保证金 46,778,799.86 元、承兑汇票保证金 37,584,908.67 元、贷款保证金 200,000.00 元、汇率波动保证金 500,000.00 元和安全文明施工保证金 390,298.57 元，结构性存款 445,000,000.00 元、存放于海宁市住房资金管理中心款项 975,607.55 元、子公司韩国钱江公司商务卡保证金 64,218.22 元、存放于支付宝金额 355,760.18 元和存出投资款 10,095,322.19 元。

2. 应收票据及应收账款

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
应收票据	41,382,228.05	35,970,058.43
应收账款	379,207,514.92	269,259,085.23
合 计	420,589,742.97	305,229,143.66

(2) 应收票据

1) 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
银行承兑汇票	41,382,228.05		41,382,228.05	35,970,058.43		35,970,058.43
合 计	41,382,228.05		41,382,228.05	35,970,058.43		35,970,058.43

2) 期末公司已质押的应收票据情况

项 目	期末已质押金额
银行承兑汇票	4,000,000.00
小 计	4,000,000.00

3) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据情况

项 目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	33,471,411.05	
小 计	33,471,411.05	

银行承兑汇票的承兑人是商业银行，由于商业银行具有较高的信用，银行承兑汇票到期不获支付的可能性较低，故将已背书或贴现的银行承兑汇票予以终止确认。但如果该等票据到期不获支付，依据《票据法》之规定，钱江生化仍将对持票人承担连带责任。

(3) 应收账款

1) 明细情况

① 类别明细情况

种 类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金 额	比例(%)	金 额	计提比例(%)	

单项金额重大并单项计提坏账准备	122,838,646.33	28.26			122,838,646.33
按信用风险特征组合计提坏账准备	300,919,078.18	69.23	54,376,661.81	18.07	246,542,416.37
单项金额不重大但单项计提坏账准备	10,908,768.17	2.51	1,082,315.95	9.92	9,826,452.22
合 计	434,666,492.68	100.00	55,458,977.76	12.70	379,207,514.92

(续上表)

种 类	期初数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金 额	比例(%)	金 额	计提比例(%)	
单项金额重大并单 项计提坏账准备	93,588,759.53	27.09			93,588,759.53
按信用风险特征组 合计提坏账准备	200,421,304.85	58.02	75,462,125.20	37.65	124,958,579.65
单项金额不重大但 单项计提坏账准备	51,434,857.20	14.89	723,111.15	1.41	50,711,746.05
合 计	345,444,921.58	100.00	76,185,836.35	22.05	269,259,085.23

② 期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款

单位名称	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
盐官景区聆涛苑一期安置房安置户	52,888,604.99			经单独测试，不存在明显减值迹象，故未计提坏账准备。
霍林郭勒市财政局	69,950,041.34			经单独测试，不存在明显减值迹象，故未计提坏账准备。
小 计	122,838,646.33			

③ 组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账 龄	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	242,369,444.76	12,718,087.71	5.25
1-2 年	15,492,635.12	1,341,794.19	8.66
2-3 年	3,621,964.10	892,033.43	24.63
3 年以上	39,435,034.20	39,424,746.48	99.97
小 计	300,919,078.18	54,376,661.81	18.07

2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额-23,974,016.21 元，无收回或转回坏账准备的情况；本期因企业合并转入坏账准备金额 4,648,130.09 元，转出坏账准备金额 13,445.62 元。

3) 本期实际核销的应收账款情况

本期实际核销应收账款金额 1,387,526.85 元。

4) 应收账款金额前 5 名情况

单位名称	账面余额	占应收账款余额的比例(%)	坏账准备
霍林郭勒市财政局	69,950,041.34	16.09	
盐官景区聆涛苑一期安置房安置户	52,888,604.99	12.17	
北安市环境保护局	21,980,550.48	5.06	1,099,029.02
五常市污水处理厂	14,357,150.00	3.30	717,857.50
云南建投第五建设有限公司	9,180,000.00	2.11	459,000.00
小 计	168,356,376.81	38.73	2,275,886.52

3. 预付款项

(1) 账龄分析

账 龄	期末数				期初数			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面价值	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面价值
1 年以内	159,235,813.56	8.46		159,235,813.56	106,264,060.90	5.67		106,264,060.90
1-2 年	19,842,530.78	1.05		19,842,530.78	132,491,174.40	7.07		132,491,174.40
2-3 年	92,186,651.91	4.90		92,186,651.91	221,243,441.46	11.81		221,243,441.46
3 年以上	1,610,959,020.79	85.59		1,610,959,020.79	1,413,944,871.92	75.45		1,413,944,871.92
合 计	1,882,224,017.04	100.00		1,882,224,017.04	1,873,943,548.68	100.00		1,873,943,548.68

(2) 预付款项金额前 5 名情况

单位名称	账面余额	占预付款项余额的比例(%)
周王庙镇人民政府	563,426,111.04	29.93
盐官镇人民政府	392,140,335.00	20.83
丁桥镇人民政府	280,465,524.82	14.90
海宁市钱塘新农村开发有限公司	82,000,000.00	4.36
海宁市海盛置业有限公司	68,684,449.00	3.65
小 计	1,386,716,419.86	73.67

4. 其他应收款

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
应收利息	183,308,932.62	172,202,993.35
应收股利	5,200,000.00	
其他应收款	7,974,114,679.50	9,365,084,677.92
合 计	8,162,623,612.12	9,537,287,671.27

(2) 应收利息

项 目	期末数	期初数
银行存款利息	20,937,078.19	21,064,894.61
委托贷款利息	1,344,444.44	2,070,138.89
非金融机构资金占用利息	161,027,409.99	149,067,959.85
合 计	183,308,932.62	172,202,993.35

(3) 应收股利

项 目	期末数	期初数
平湖市诚泰房地产有限公司	5,200,000.00	
小 计	5,200,000.00	

(4) 其他应收款

1) 明细情况

① 类别明细情况

种 类	期末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金 额	比例(%)	金 额	计提比例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备	3,638,293,989.77	45.15			3,638,293,989.77
按信用风险特征组合计提坏账准备	282,380,870.35	3.50	54,911,848.85	19.45	227,469,021.50
单项金额不重大但单项计提坏账准备	4,138,208,916.12	51.35	29,857,247.89	0.72	4,108,351,668.23
合 计	8,058,883,776.24	100.00	84,769,096.74	1.05	7,974,114,679.50

(续上表)

种 类	期初数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金 额	比例(%)	金 额	计提比例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备	4,727,084,612.34	49.90			4,727,084,612.34

按信用风险特征组合计提坏账准备	267,135,633.17	2.82	42,051,295.70	15.74	225,084,337.47
单项金额不重大但单项计提坏账准备	4,479,052,509.21	47.28	66,136,781.10	1.18	4,412,915,728.11
合 计	9,473,272,754.72	100.00	108,188,076.80	1.14	9,365,084,677.92

(2) 期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款

单位名称	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
海宁市财政局	2,487,121,638.25			经单独测试，不存在明显减值迹象，故未计提坏账准备。
海宁市土地收储中心	1,151,172,351.52			经单独测试，不存在明显减值迹象，故未计提坏账准备。
小 计	3,638,293,989.77			

(3) 组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账 龄	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	140,495,036.18	7,026,722.13	5.00
1-2年	66,971,331.84	4,168,253.28	6.22
2-3年	33,542,296.93	3,936,921.09	11.74
3年以上	41,372,205.40	39,779,952.35	96.15
小 计	282,380,870.35	54,911,848.85	19.45

2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 41,399,961.70 元，本期无收回或转回坏账准备的情况。本期因企业合并转入坏账准备金额 672,523.73 元，转出坏账准备金额 60,125,013.83 元，因处置原子公司五家渠海宁皮革城有限公司相应转出其坏账准备金额 3,453,419.07 元。

3) 本期实际核销其他应收款金额 1,913,032.59 元。

4) 其他应收款款项性质分类情况

款项性质	期末数	期初数
押金、定金、保证金等	103,464,047.61	107,765,543.89
应收出口退税	12,174,437.79	21,564,696.62
单位往来款	7,634,299,590.71	9,166,242,920.10
暂付款	281,954,188.02	105,381,191.42
其 他	26,991,512.11	72,318,402.69
合 计	8,058,883,776.24	9,473,272,754.72

5) 其他应收款金额前 5 名情况

单位名称	款项性质	账面余额	账 龄	占其他应收款余额的比例(%)	坏账准备
海宁市财政局	单位往来款	2,487,121,638.25	[注 1]	30.86	
海宁市土地收储中心	单位往来款	1,151,172,351.52	[注 2]	14.28	
海宁市文化旅游科技有限公司	单位往来款	550,000,000.00	1 年以内	6.82	
海宁盐官旅游度假区管理委员会	单位往来款	440,538,547.30	[注 3]	5.47	
杭州至海宁城际铁路建设指挥部	单位往来款	385,000,000.00	2-3 年	4.78	
小 计		5,013,832,537.07		62.21	

[注 1]: 其中账龄 1 年以内 10,118,674.00 元, 3 年以上 2,477,002,964.25 元;

[注 2]: 其中账龄 1 年以内 96,600,000.00 元, 1 2 年 377,309,326.52 元, 2-3 年 603,703,025.00 元, 3 年以上 73,560,000.00 元;

[注 3]: 其中账龄 1 年以内 390,538,547.30 元, 3 年以上 50,000,000.00 元。

5. 存货

(1) 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	50,889,863.02		50,889,863.02	27,873,490.07		27,873,490.07
在产品	28,375,687.18	710,721.78	27,664,965.40	18,493,758.42	102,964.74	18,390,793.68
开发成本	13,536,667,207.53		13,536,667,207.53	12,048,791,159.71		12,048,791,159.71
库存商品	152,293,309.39	3,386,887.34	148,906,422.05	145,584,312.97	3,538,002.10	142,046,310.87
开发产品	6,757,884,695.74		6,757,884,695.74	8,908,531,740.72		8,908,531,740.72
工程施工	447,458,609.20		447,458,609.20	301,966,834.36		301,966,834.36
工程结算	250,123,038.69		250,123,038.69			
包装物	2,358,993.62		2,358,993.62	1,612,303.83		1,612,303.83
周转材料	137,212.08		137,212.08	113,774.97		113,774.97
低值易耗品	1,333,681.25		1,333,681.25	1,727,601.91		1,727,601.91
合 计	20,727,276,320.32	4,097,609.12	20,723,178,611.20	21,454,694,976.96	3,640,966.84	21,451,054,010.12

(2) 存货跌价准备

1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少		期末数
			转 回	转销[注]	
在产品	102,964.74	710,721.78		102,964.74	710,721.78
库存商品	3,538,002.10	2,495,042.89		2,848,157.65	3,388,887.34
小 计	3,640,966.84	3,205,764.67		2,749,122.39	4,097,609.12

[注]：均系随库存商品对外销售相应转出的存货跌价准备。

2) 确定可变现净值的具体依据、本期转回或转销存货跌价准备的原因说明

项 目	计提存货跌价准备的依据	本期转回存货跌价准备的原因	本期转回金额占该项存货期末余额的比例(%)
在产品	成本与可变现净值孰低		
库存商品	成本与可变现净值孰低		

(3) 借款费用资本化情况

存货期末余额中含资本化金额 2,107,997,569.75 元。

(4) 其他说明

1) 存货——开发成本

项目名称	期末数	期初数
保障安置房	4,549,777,616.74	4,601,240,881.94
土地整理	6,557,403,484.57	5,745,746,165.35
商品房	1,921,362,346.59	644,295,137.10
郑州海宁皮革城工程	27,663,601.12	27,663,601.12
电力管道工程	91,534,399.66	57,396,315.27
哈尔滨海宁皮革城皮革项目	26,917,183.60	26,249,183.60
成都皮革城工程	21,390,379.81	21,390,379.81
海宁皮革时尚小镇时尚创业园项目	336,123,579.40	
海宁皮革时尚小镇地下空间项目	4,494,616.04	
海宁皮革时尚小镇创意核心区一期工程		897,283,759.89
其 他		27,525,735.63
小 计	13,538,667,207.53	12,048,791,159.71

2) 存货——开发产品

项目名称	期末数	期初数
------	-----	-----

保障安置房	4,028,805,578.78	5,350,886,641.32
哈尔滨海宁皮革城皮革专业市场	38,237,625.19	38,125,774.70
灯塔佟二堡皮革城二期原辅料市场	5,375,981.85	5,375,981.85
皮革城五期高楼	4,654,207.92	4,654,207.92
商品房、商业地产	1,876,016,825.09	3,091,380,600.84
灯塔佟二堡皮革城三期创业园区	213,458,186.79	216,270,294.69
郑州皮革城项目	15,015,092.10	14,142,587.43
钱江大厦	1,244,287.54	1,297,197.71
灯塔佟二堡皮革城三期高层公寓	183,197,068.49	186,392,454.26
海宁皮革时尚小镇创意核心区一期工程	311,565,502.53	
电力管道工程	79,414,338.56	
小 计	6,757,884,695.74	8,908,531,740.72

6. 持有待售资产

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
持有待售的权益性投资	35,502,799.59	33,861,830.62
合 计	35,502,799.59	33,861,830.62

(2) 持有待售的非流动资产

项 目	期末数	公允价值	预计出售费用	出售原因及方式	预计处置时间
持有待售的权益性投资	35,502,799.59	74,634,580.00		股权转让	2019 年
合 计	35,502,799.59	74,634,580.00			

(3) 其他说明

期末持有待售资产系钱江生化持有的拟出售的平湖诚泰公司 30%股权，详见本财务报表附注其他重要事项之说明。

7. 其他流动资产

项 目	期末数	期初数
银行理财产品	199,217,222.22	451,800,000.00

预缴税金及待抵扣增值税进项税额	179,637,781.14	328,785,094.23
待摊费用	842,269.19	760,057.10
合 计	379,697,272.55	781,345,151.33

B. 发放委托贷款及垫款

项 目	期末数	期初数
委托贷款[注]	5,000,000.00	5,000,000.00
减：委托贷款损失准备[注]	1,500,000.00	1,500,000.00
委托贷款净额	3,500,000.00	3,500,000.00

[注]：根据皮革城子公司皮革城担保公司与浙商银行嘉兴海宁支行签订的《委托贷款借款合同》，委托浙商银行嘉兴海宁支行向海宁市海州维州皮草行发放贷款 500.00 万元，期限为 2016 年 4 月 13 日至 2017 年 4 月 12 日，海宁市海州维州皮草行以其持有的佟二堡海宁皮革城市场一间商铺作抵押。截至 2018 年 12 月 31 日，该笔贷款尚未收回。由于海宁市海州维州皮草行资金周转困难，子公司皮革城担保公司参照《金融企业准备金计提管理办法》，将其委托贷款划分为次级类，按照其余额的 30%计提委托贷款损失准备。

9. 可供出售金融资产

(1) 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售债务工具						
可供出售权益工具	4,603,158,529.71	6,591,827.99	4,596,566,701.72	4,960,506,721.89	2,000,000.00	4,958,506,721.89
其中：按公允价值计量的[注 1]	64,460,210.54		64,460,210.54	164,096,768.66		164,096,768.66
按成本计量的	4,538,698,319.17	6,591,827.99	4,532,106,491.18	4,796,409,953.23	2,000,000.00	4,794,409,953.23
合 计	4,603,158,529.71	6,591,827.99	4,596,566,701.72	4,960,506,721.89	2,000,000.00	4,958,506,721.89

(2) 期末按公允价值计量的可供出售金额资产

可供出售金融资产分类	可供出售权益工具[注 1]	可供出售债务工具	小 计
权益工具的成本	10,849,933.91		10,849,933.91
公允价值	64,460,210.54		64,460,210.54

累计计入其他综合收益的公允价值变动金额	53,610,276.63		53,610,276.63
已计提减值金额			

(3) 期末按成本计量的可供出售金融资产

被投资单位	账面余额			
	期初数	本期增加	本期减少	期末数
海宁市临杭新区建设投资有限公司	197,569,806.61			197,569,806.61
嘉兴市沪杭高铁客运专线投资开发有限公司	370,018,182.00			370,018,182.00
嘉兴市嘉善高速公路投资开发有限公司	66,981,750.00	26,099,750.00		93,081,500.00
浙江中新力合科技金融服务有限责任公司	5,000,000.00			5,000,000.00
海宁市尖山新区开发有限公司	980,374,853.13			980,374,853.13
海宁市盐仓综合开发有限公司	1,720,302,745.43			1,720,302,745.43
浙江杭浦高速公路有限公司	571,700,000.00		81,700,000.00	490,000,000.00
浙江省浙创启元创业投资有限公司	15,405,660.00			15,405,660.00
海宁民间融资服务中心有限公司[注2]	5,000,000.00		5,000,000.00	
海宁市铁北新城有机更新有限公司[注3]	10,000,000.00		10,000,000.00	
海宁宾馆有限责任公司	1,915,000.00			1,915,000.00
海宁市大元运输有限责任公司	1,000,000.00			1,000,000.00
海宁市通程石油有限责任公司[注4]	8,915,979.06		8,915,979.06	
海宁新世界大酒店有限公司[注5]	2,000,000.00		2,000,000.00	
海宁宏达小额贷款股份有限公司	22,825,977.00			22,825,977.00
浙江钱江潮旅游开发有限公司	23,200,000.00			23,200,000.00
北京派和科技股份有限公司	10,000,000.00			10,000,000.00
浙江华睿胡庆余堂健康产业投资基金合伙企业(有限合伙)	25,000,000.00			25,000,000.00
海宁东方红投资管理有限公司[注6]	250,000.00		150,000.00	100,000.00
浙江杭海城际铁路有限公司[注7]	324,000,000.00	215,968,000.00		539,968,000.00
武汉珞珈德毅科技股份有限公司	20,000,000.00			20,000,000.00
嘉兴市原水投资有限公司[注11]	414,950,000.00		414,950,000.00	
海宁市硖许公路投资建设开发有限公司[注8]		2,237,920.00		2,237,920.00

浙江新瑞欣精密线锯有限公司[注 10]		10,000,000.00		10,000,000.00
海宁新奥燃气有限公司[注 9]		6,198,675.00		6,198,675.00
海宁新奥能源发展有限公司[注 9]		4,500,000.00		4,500,000.00
小 计	4,796,409,953.23	265,004,345.00	522,715,979.06	4,538,698,319.17

(续上表)

被投资单位	减值准备				在被投资单位 持股比例(%)	本期 现金红利
	期初数	本期增加	本期减少	期末数		
海宁市临杭新区建设投资有限公司[注 12]					28.00	
嘉兴市沪杭高铁客运专线投资开发有限公司					18.49	
嘉兴市嘉善高速公路投资开发有限公司					10.85	
浙江中新力合科技金融服务有限公司					1.45	
海宁市尖山新区开发有限公司[注 13]					41.45	
海宁市盐仓综合开发有限公司[注 14]					49.00	
浙江杭浦高速公路有限公司					15.09	
浙江省浙创启元创业投资有限公司					9.40	
海宁民间融资服务中心有限公司						
海宁市铁北新城有机更新有限公司						
海宁宾馆有限责任公司[注 15]					20.93	
海宁市大元运输有限责任公司					6.15	
海宁市通程石油有限责任公司						
海宁新世界大酒店有限公司	2,000,000.00		2,000,000.00			
海宁宏达小额贷款股份有限公司					4.83	4,826,925.00
浙江钱江潮旅游开发有限公司					8.49	
北京源和科技股份有限公司					11.03	
浙江华春胡庆余堂健康产业投资基金合伙企业(有限合伙)		6,591,827.99		6,591,827.99	10.00	
海宁东方红投资管理有限公司					5.00	128,500.00
浙江杭海城际铁路有限公司					15.88	
武汉珞珈德毅科技股份有限公司					4.19	

嘉兴市原水投资有限公司						
海宁市硖许公路投资建设有限公司					5.00	
浙江新瑞欣精密线锯有限公司					2.00	
海宁新奥燃气有限公司					15.00	
海宁新奥能源发展有限公司					15.00	
小 计	2,000,000.00	6,591,827.99	2,000,000.00	6,591,827.99		

[注 1]：本期金融投资持有的财通证券股票上市已满 1 年解禁，金融投资持有的财通证券的股票 8,928,007 股按 2018 年 12 月 31 日的收盘价计算确认账面价值 64,460,210.54 元。

[注 2]：详见本财务报表附注合并财务报表项目注释长期股权投资。

[注 3]：根据海宁市国有资产监督管理局《关于海宁经济开发区管理委员会要求整合受托管理的国有公司处理意见的请示》（海国资〔2018〕1 号），同意本公司将持有的海宁市铁北新城有机更新有限公司的股权按原始出资金额 1,000 万元转让给浙江钱塘江投资开发有限公司。

[注 4]：详见本财务报表附注六合并范围的变更（四）之说明。

[注 5]：本期海宁新世界大酒店有限公司决议解散，并于 2018 年 4 月 16 日在海宁市市场监督管理局办妥工商注销手续。

[注 6]：根据海宁东方红投资管理有限公司股东会决议，决定各股东按原出资比例相应减少海宁东方红投资管理有限公司注册资本至 200 万元，金融投资按照出资份额收回的出资款 10 万元。

[注 7]：根据浙江杭海城际铁路有限公司（以下简称杭海城铁）出具的《关于浙江杭海城际铁路有限公司资本金出资的函》（杭海城铁〔2018〕5 号）以及杭海城铁章程规定，杭海城铁注册资本为 68 亿元，其中交投集团拟认缴出资 0.8 亿元，占注册资本的 1.18%，基础设施投资基金认缴出资 10 亿元，占注册资本的 14.70%。交投集团和基础设施投资基金合计持有杭海城铁 15.88%的股权，交投集团和基础设施投资基金按《股东出资协议》的约定支付第二期出资款合计 215,968,000.00 元。

[注 8]：根据海宁市人民政府批准同意，由社会资本方和政府出资方代表即交投集团共同组建海宁市硖许公路投资建设有限公司（以下简称硖许公路），其中交投集团以 2,237,920.00 元认缴其注册资本的 5%。截至 2018 年 12 月 31 日，交投集团已全额出资。

[注 9]：系本期万通燃气非同一控制下股权无偿划入，相应转入。

[注 10]：根据弄潮儿股权投资与浙江新瑞欣精密线锯有限公司股东签订的相关协议约定，弄潮儿股权投资以 1,000 万元认缴增加注册资本部分股权 21.739131 万元。上述增资完成后，浙江新瑞欣精密线锯有限公司注册资本 1086.956522 万元，弄潮儿股权投资占其注册资本的 2%。

[注 11]：本期水务集团向嘉兴市原水投资有限公司委派了董事成员，对其具有重大影响，故转为权益法核算。

[注 12]：本公司未向海宁市临杭新区建设投资有限公司委派董事成员，亦不参与其日常经营管理，本公司对其不具有重大影响。

[注 13]：本公司未向海宁市尖山新区开发有限公司委派董事成员，亦不参与其日常经营管理，本公司对其不具有重大影响。

[注 14]：本公司未向海宁市盐仓综合开发有限公司委派董事成员，亦不参与其日常经营管理，本公司对其不具有重大影响。

[注 15]：根据该公司章程规定，本公司持有的股权为实行定额股利，不享有表决权，不参与经营管理事务。不享有企业公积金权益的优先股。

10. 长期应收款

项 目	期末数	期初数
委托贷款	700,000,000.00	900,000,000.00
特许经营权应收款	3,831,744.84	
资金拆借款[注 1][注 2]	250,000,000.00	30,000,000.00
合 计	953,831,744.84	930,000,000.00

[注 1]：根据海宁市国有资产监督管理局《关于同意市产业投资有限公司投资浙江晶瑞融资租赁有限公司产业资金的批复》（海国资〔2018〕64 号），根据海宁市人民政府市长办公会议纪要第 9 期和海宁市转型升级产业基金管委会会议纪要第 6 期精神，由城投集团和产业投资对浙江晶瑞融资租赁有限公司（以下简称晶瑞融资）提供资金支持。根据产业资金支持协议书约定，产业资金无论以何种方式进入晶瑞融资，均实行固定回报方式，固定回报率为每年 11%，年回报额=实际到位的产业资金*11%*天数/365 天。产业资金支持期限内的每年 6 月 30 日和 12 月 31 日为固定回报结算日。此次产业资金以增加实收资本的形式进入，晶瑞融资注册资本 14,320 万美元(折合人民币 1,000,000 万元)，城投集团认缴出资 8,000 万

元，占注册资本的 8%，产业投资认缴出资 12,000 万元，占注册资本的 12%。城投集团和产业投资合计持有其 20%的股权，并于 2018 年 10 月 31 日在海宁市市场监督管理局办妥工商变更登记手续。截至 2018 年 12 月 31 日，城投集团已累计支付投资款 17,000.00 万元，剩余 3,000.00 万元尚未出资。

[注 2] 根据产业投资与浙江辛帝亚自动化科技有限公司(以下简称辛帝亚科技)“就产业投资介入辛帝亚科技技改项目并向辛帝亚科技技改项目提供专项产业资金支持”的事项，约定由产业资金向辛帝亚科技提供资金支持。根据产业资金支持协议书约定，产业资金无论以何种方式进入辛帝亚科技，均实行固定回报方式，固定回报率为每年 8%，年回报额=实际到位的产业资金*8%*天数/360 天，辛帝亚科技每六个月向产业投资公司支付一次回报额。此次产业资金以“转让股权方式”和“增资扩股方式”进入，产业投资以 520.00 万元受让辛帝亚科技股东张依冰 5.20%的股权后，辛帝亚科技增加注册资本至 1,275.82 万元，由产业投资以 1,480 万元认缴增资部分注册资本。完成上述股权变更后，产业投资持有辛帝亚科技 17.44%的股权。上述股权变更已于 2018 年 12 月 11 日办妥工商变更手续。截至 2018 年 12 月 31 日，股权转让款均已支付完成。

11. 长期股权投资

(1) 分类情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对联营企业投资	3,956,848,254.65	42,996,142.13	3,913,852,112.52	2,555,474,863.09	20,863,722.13	2,534,611,140.96
对合营企业投资	109,418,408.75	5,277,908.75	104,140,500.00	9,989,167.15		9,989,167.15
合 计	4,066,266,663.40	48,274,050.88	4,017,992,612.52	2,565,464,030.24	20,863,722.13	2,544,600,308.11

(2) 明细情况

被投资单位	期初数	本期增减变动			
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整
合营企业					
南京迈得特光学有限公司	9,989,167.15			-570,758.40	
浙江泉潮旅游开发有限公司 [注 6]		100,000,000.00			
小 计	9,989,167.15	100,000,000.00		-570,758.40	
联营企业					

海宁日报有限公司	32,664,175.04			2,080,222.36	
嘉兴市嘉绍高速公路投资开发有限责任公司	2,016,212,403.79			239,453,833.21	
海宁市尖山新区现代服务业综合开发有限公司	27,417,210.92			-1,231,303.15	
海宁市绿洲投资建设开发有限公司	49,000,971.87			356,123.49	
海宁市临杭新区发展投资有限公司	19,068,737.03			-4,237,208.55	
海宁市海盛交通新能源有限公司	6,943,159.68	2,700,000.00		243,833.59	
海宁实康水务有限公司	67,457,709.30			7,004,069.06	
海宁首创水务有限责任公司	68,964,899.87			7,879,631.69	
江西绿田生化有限公司	2,336,706.98			-661,740.80	
平湖市诚泰房地产有限公司	51,082,198.90			-5,379,399.31	
浙江钱江明士达光电科技有限公司	23,879,866.15			-23,879,866.15	
海宁中国皮革城互联网金融服务有限公司	30,353,560.81			4,368,772.81	
浙江海宁国爱文化传媒股份有限公司	24,950,374.68			-2,823,934.68	
锐凌微南京电子科技有限公司	3,639,405.36			-809,176.93	
宁波中皮在线股份有限公司					
海宁志摩故里商业管理有限公司	4,851,679.88			-100,616.65	
海宁三桥联合投资开发有限公司[注1]	17,516,787.73	52,500,000.00		-2,093,308.12	
浙江皮城资产管理有限责任公司					
中科睿微(宁波)电子科技有限公司	697,556.59			-196,622.87	
海宁盐官古城旅游股份有限公司[注2]	72,061,735.78	168,000,000.00			
浙江海宁临湖科技城开发投资有限责任公司[注3]		274,470,061.77		-2,241,823.74	
海宁绿动海云环保能源有限公司[注4]		46,800,000.00		-4,807.52	
海宁市泛半导体产业投资有限公司[注5]		50,000,000.00		-595,715.69	
海宁民间融资服务中心有限公司[注7]		67,687,500.00		8,212,177.24	
嘉兴市原水投资有限公司[注8]		414,950,000.00			
小 计	2,534,611,140.96	1,077,107,561.77		224,631,872.31	
合 计	2,544,600,308.11	1,177,107,561.77		224,061,113.91	

(续上表)

被投资单位	本期增减变动	期末数	减值准备
-------	--------	-----	------

	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		期末余额
合营企业						
南京迈得特光学有限公司			5,277,908.75		4,140,500.00	5,277,908.75
浙江泉潮旅游开发有限公司					100,000,000.00	
小 计			5,277,908.75		104,140,500.00	5,277,908.75
联营企业						
海宁日报有限公司					34,744,397.40	
嘉兴市嘉绍高速公路投资开发有限责任公司	154,241,000.00				2,409,907,237.00	
海宁市尖山新区现代服务业综合开发有限公司					26,185,907.77	
海宁市绿洲投资建设开发有限公司					43,250,848.38	
海宁市临杭新区发展投资有限公司					15,731,528.08	
海宁市海盛交通新能源有限公司	149,233.71	900,000.00			9,136,226.98	
海宁实康水务有限公司		4,707,543.29			69,754,235.07	
海宁首创水务有限责任公司		4,347,368.34			92,497,163.22	
江西绿田生化有限公司					1,674,966.18	
平湖市诚泰房地产有限公司[注9]		10,200,000.00		-35,502,799.59		
浙江钱江明士达光电科技有限公司						
海宁中国皮革城互联网金融服务有限公司					34,722,333.62	
浙江海宁国爱文化传媒股份有限公司			22,132,420.00			22,132,420.00
锐凌微南京电子科技有限公司					2,830,228.43	12,933,126.92
宁波中皮在线股份有限公司						7,930,595.21
海宁志摩故里商业管理有限公司					4,751,063.23	
海宁三桥联合投资开发有限公司					67,923,479.61	
浙江皮城资产管理有限责任公司						
中科睿微(宁波)电子科技有限公司					501,933.72	
海宁盐官古城旅游股份有限公司					240,061,735.78	
浙江海宁鹃湖科技城开发投资有限责任公司[注3]	1,901,434.99				274,129,673.02	
海宁绿动海云环保能源有限公司					46,795,192.48	

海宁市泛半导体产业投资有限公司					49,404,284.31	
海宁民间融资服务中心有限公司		1,000,000.00			74,899,677.24	
嘉兴市原水投资有限公司					414,950,000.00	
小 计	156,291,668.70	21,154,911.63	22,132,420.00	-35,502,799.59	3,913,852,112.52	42,996,142.13
合 计	156,291,668.70	21,154,911.63	22,132,420.00	-35,502,799.59	3,913,852,112.52	42,996,142.13

[注 1]：根据海宁市财政局《关于组建海宁三桥联合投资开发有限公司的通知》（海财函〔2017〕28 号），同意组建海宁三桥联合投资开发有限公司。该公司注册资本 20,000 万元，其中本公司认缴出资 7,000 万元，占注册资本的 35%；根据《关于海宁三桥联合投资开发有限公司缴纳第二期注册资本的通知》，截至 2018 年 12 月 31 日，公司已支付第一期出资款 5,250 万元。

[注 2]：根据《海宁盐官旅游开发合作协议书》以及海宁盐官古城旅游股份有限公司（以下简称盐官古城旅游）章程规定，决定成立盐官古城旅游，该公司注册资本 80,000 万元，其中盐官综合认缴出资 38,400 万元，占注册资本的 48%。本期盐官综合完成第二期和第三期出资共计 16,800 万元。截至 2018 年 12 月 31 日，盐官综合已全额出资。

[注 3]：2018 年 4 月，根据海宁市国有资产监督管理局《关于浙江海宁鹃湖科技城开发投资有限责任公司股权转让、增资及公司整合重组事项的批复》（海国资〔2018〕24 号），将海宁市硇石街道资产经营中心（以下简称硇石街道）已认缴但尚未出资部分 2,550 万元对应的股权转让给本公司，并由本公司出资到位；同时，同意对鹃湖科技城申请增加注册资本 7,450 万元，由本公司和城投集团分别认缴 2,450 万元和 5,000 万元。上述事项变更完成后，鹃湖科技城注册资本增加至 27,450 万元，其中本公司和城投集团分别持有鹃湖科技城 55.37%和 42.99%股权，本公司合计持有鹃湖科技城 98.36%的股权。

2018 年 8 月，根据本公司和硇石街道签订的股权转让协议约定，硇石街道将持有的鹃湖科技城 1.64%股权按其出资额 450 万元转让给本公司，并于 2018 年 8 月 17 日在海宁市市场监督管理局办妥工商变更手续。上述股权变更完成后，本公司和城投集团分别持有鹃湖科技城股权 57.01%和 42.99%，本公司合计持有鹃湖科技城 100%股权。

2018 年 9 月，根据海宁市国有资产监督管理局《关于将海宁市科技创业投资有限公司股权注入海宁鹃湖科技城开发投资有限责任公司的通知》（海国资〔2018〕69 号），将海宁市国有资产监督管理局持有的海宁市科技创业投资有限公司 100%的股权以评估后的净资产值 41,831.65 万元注入鹃湖科技城，其中 41,000 万元作为海宁市国有资产监督管理局对鹃

湖科技城的投资。鹃湖科技城增加注册资本至 68,450 万元，并于 2018 年 10 月 8 日在海宁市市场监督管理局办妥工商变更手续。上述股权变更完成后，本公司和城投集团对鹃湖科技城的持股比例分别下降至 22.86%和 17.24%，本公司合计持有鹃湖科技城 40.10%股权。本公司因持股比例下降不再对其实施控制，但能够对其施加重大影响，故本期由成本法为权益法。

[注 4]：根据水务集团和绿色动力环保集团股份有限公司签订的合作协议约定，共同出资设立海宁绿动海云环保能源有限公司，注册资本 3.9 亿元，水务集团认缴出资 15,600 万元，占注册资本的 40%，绿色动力环保集团股份有限公司认缴出资 23,400 万元，占注册资本的 60%，并于 2018 年 8 月 24 日在海宁市市场监督管理局办妥工商登记手续。

[注 5]：根据产业投资与海宁市泛半导体产业投资有限公司签订的协议约定，增加注册资本至 100,000 万元，产业投资认缴 20,000 万元，上述股权变更完成后，产业投资占注册资本的 20%，并于 2018 年 9 月 26 日在海宁市市场监督管理局办妥工商变更登记。截至 2018 年 12 月 31 日，产业投资已出资 5,000 万元。

[注 6]：根据《关于组建浙江泉潮旅游开发有限公司投资协议书》约定，产业投资与浙江武义旅游投资集团有限公司（以下简称武义旅游公司）共同投资设立。浙江泉潮旅游开发有限公司（以下简称泉潮旅游公司），注册资本 20,000 万元，产业投资和武义旅游公司分别认缴 10,000 万元，分别占其注册资本的 50%。泉潮旅游公司设立董事会，共 4 名董事，产业投资委派 2 名董事。截至 2018 年 12 月 31 日，产业投资已全额出资。

[注 7]：根据皮革城和美大集团有限公司（以下简称美大集团）签订的《关于收购海宁民间融资服务中心有限公司股权之意向书》，本期皮革城子公司皮革城投资以 6,800 万元收购美大集团持有的海宁民间融资服务中心有限公司（以下简称民间融资）40%股权，并于 2018 年 4 月 2 日完成股权变更登记手续。上述股权转让事项完成后，皮革城持有民间融资 40%的股权，金融投资持有民间融资 5%的股权，故本公司合计持有该公司 45%的表决权。同时，根据《企业会计准则》规定，对于金融投资原取得投资后至追加投资的交易日之间，民间融资可辨认净资产公允价值的变动相对于原持股比例 5%的部分，相应调增长期股权投资的账面价值 2,687,500.00 元。

[注 8]：详见本财务报表附注合并财务报表项目注释可供出售金融资产之说明。

[注 9]：期末钱江生化持有的平湖诚泰公司 30%股权满足划分为持有待售类别条件，已作为持有待售资产列报，详见本财务报表附注其他重要事项之说明。

12. 投资性房地产

(1) 明细情况

项 目	房屋及建筑物	土地使用权	合 计
账面原值			
期初数	6,802,844,454.03	1,447,894,750.68	8,250,739,204.71
本期增加金额	684,113,915.20	233,189,977.38	917,303,892.58
1) 存货转入	361,841,651.85	201,951,857.22	563,793,509.07
2) 固定资产/无形资产转入	313,270,227.04	31,238,120.16	344,508,347.20
3) 无偿划拨	9,002,036.31		9,002,036.31
本期减少金额	164,813,711.53	29,154,910.70	193,968,622.23
1) 转出至固定资产/无形资产	836,637.05	355,216.98	1,191,854.03
2) 转出至存货	11,814,088.75	2,349,255.02	14,163,343.77
3) 无偿划拨	150,179,369.52	26,450,438.70	176,629,808.22
4) 竣工决算调整暂估价值	1,983,616.21		1,983,616.21
期末数	7,322,144,657.70	1,651,929,817.36	8,974,074,475.06
累计折旧和累计摊销			
期初数	1,052,353,703.90	171,332,582.02	1,223,686,285.92
本期增加金额	278,071,432.48	45,325,242.23	323,396,674.71
1) 计提或摊销	249,700,408.79	43,235,735.83	292,936,144.62
2) 固定资产/无形资产转入	28,371,023.69	2,089,506.40	30,460,530.09
本期减少金额	29,171,375.39	2,642,271.85	31,813,647.24
1) 转出至固定资产/无形资产	79,480.44	43,379.88	122,860.32
2) 转出至存货	1,086,098.83	147,379.70	1,233,478.53
3) 无偿划拨	28,005,796.12	2,451,512.27	30,457,308.39
期末数	1,301,253,760.99	214,015,552.40	1,515,269,313.39
账面价值			
期末账面价值	6,020,890,896.71	1,437,914,264.96	7,458,805,161.67
期初账面价值	5,750,490,750.13	1,276,562,168.66	7,027,052,918.79

(2) 暂时闲置的投资性房地产

项 目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
-----	------	------	------	------

房屋及建筑物	278,973,920.78	88,795,833.64		190,178,087.14
小 计	278,973,920.78	88,795,833.64		190,178,087.14

(3) 未办妥产权证书的投资性房地产情况

项 目	账面价值	未办妥产权证书原因
房屋及建筑物	2,790,152,561.86	正在办理中
小 计	2,790,152,561.86	

13. 固定资产

(1) 明细情况

项 目	房屋及建筑物	水资源生态湿地	城建市政及公路资产	机器设备	水利设施
账面原值					
期初数	2,333,722,441.62		3,227,282,841.84	1,058,112,118.16	233,248,412.70
本期增加金额	630,781,698.64	889,073,685.19	3,315,744,756.77	185,264,197.08	35,577,388.40
1) 购置	3,394,767.35		19,500.00	86,683,755.13	
2) 在建工程转入	497,453,774.05	889,073,685.19	3,315,725,256.77	25,423,031.53	35,577,388.40
3) 投资性房地产转入	836,637.05				
4) 划拨转入	17,177,828.31				
5) 存货转入	56,757,852.75			23,144,399.57	
6) 合并转入	55,160,839.13			50,012,905.44	
7) 外币报表折算影响				105.41	
本期减少金额	310,501,491.59		21,965,742.74	274,574,744.80	
1) 处置或报废	3,274,991.07			267,273,430.55	
2) 划拨转出			14,739,272.60	7,301,314.25	
3) 转入投资性房地产	306,043,756.90		7,226,470.14		
4) 其他[注1]	1,182,743.62				
期末数	2,654,002,648.67	889,073,685.19	6,521,051,855.87	968,801,570.44	268,825,801.10
累计折旧					
期初数	405,021,493.51		740,394,989.20	416,789,800.60	25,841,390.93
本期增加金额	161,173,606.90	50,564,181.70	75,514,204.26	80,768,624.31	4,531,192.29

1) 计提	149,166,213.16	50,564,181.70	75,514,204.26	77,713,514.00	4,531,192.29
2) 投资性房地产转入	79,480.44				
3) 合并转入	11,927,913.30			3,055,005.00	
4) 划拨转入					
5) 外币报表折算差异				105.31	
本期减少金额	30,413,931.19		7,957,508.61	50,930,891.67	
1) 处置或报废	1,955,698.18			50,146,397.13	
2) 划拨转出			3,380,917.33	784,494.54	
3) 转入投资性房地产	23,794,432.41		4,576,591.28		
4) 其他	4,663,800.60				
期末数	535,781,169.22	50,564,181.70	807,951,684.85	446,627,533.34	40,372,583.22
减值准备					
期初数				23,085.47	
本期增加金额				11,208,681.96	
本期减少金额					
期末数				11,231,767.43	
账面价值					
期末账面价值	2,118,221,479.45	836,509,503.49	5,713,110,171.02	510,942,269.77	228,453,217.88
期初账面价值	1,928,700,948.11		2,486,887,852.64	641,299,232.09	197,407,021.77

(续上表)

项 目	管网资产	运输工具	其他设备	合 计
账面原值				
期初数	2,119,583,258.55	60,822,569.44	214,174,538.85	9,246,946,181.16
本期增加金额	420,955,185.53	16,730,109.83	18,975,193.01	5,513,102,214.45
1) 购置		5,469,731.34	8,191,160.89	103,758,914.71
2) 在建工程转入	420,955,185.53		3,402,369.61	5,187,610,691.08
3) 投资性房地产转入				836,637.05
4) 划拨转入		306,701.31		17,484,529.62
5) 存货转入			996,309.26	80,898,561.58

6) 合并转入		10,953,677.18	6,385,353.25	122,512,775.00
7) 外币报表折算影响				195.41
本期减少金额	340,589,687.97	7,435,352.85	94,808,050.38	1,049,875,070.33
1) 处置或报废	340,589,687.97	6,322,791.85	91,428,712.86	708,889,014.30
2) 划转转出		370,326.00	3,034,898.82	25,354,511.37
3) 转入投资性房地产				313,270,227.04
4) 其他[注2]		633,235.00	344,739.00	2,360,717.62
期末数	2,199,948,756.11	70,117,326.42	138,341,681.48	13,710,173,325.28
累计折旧				
期初数	784,721,351.44	43,071,110.22	92,895,953.69	2,510,736,009.59
本期增加金额	146,694,967.15	16,286,199.15	14,211,728.37	549,744,704.13
1) 计提	146,694,967.15	7,824,512.96	6,616,648.98	520,625,434.50
2) 投资性房地产转入				79,480.44
3) 合并转入		8,214,676.19	5,595,079.39	28,792,873.88
4) 划拨转入		246,810.00		246,810.00
5) 外币报表折算差异				105.31
本期减少金额	50,581,981.77	5,964,163.73	22,954,035.14	168,802,512.11
1) 处置或报废	50,581,981.77	5,456,997.80	17,972,839.03	126,113,913.91
2) 划拨转出		44,959.70	4,772,649.40	8,983,020.97
3) 转入投资性房地产				28,371,023.69
4) 其他[注2]		462,206.23	208,546.71	5,334,553.54
期末数	880,834,336.82	53,393,145.64	84,153,646.92	2,899,678,281.61
减值准备				
期初数		143,460.84	256,220.68	422,766.99
本期增加金额				11,208,681.96
本期减少金额		141,712.60		141,712.60
期末数		1,748.24	256,220.68	11,489,736.35
账面价值				
期末账面价值	1,319,114,419.29	16,722,432.54	53,931,813.88	10,799,005,307.32

期初账面价值	1,334,861,907.11	17,697,998.38	121,022,364.48	6,727,787,324.58
--------	------------------	---------------	----------------	------------------

[注 1]：系统工决算调整暂估价值。

[注 2]：皮革城本期处置原子公司五家渠海宁皮革城有限公司股权，相应转出运输工具原值金额 833,235.00 元和累计折旧金额 462,206.23 元；转出其他设备原值金额 344,739.00 元和累计折旧金额 208,546.71 元。

(2) 暂时闲置的固定资产

项 目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备 注
机器设备	30,933,312.62	19,714,566.88	11,218,745.74		

(3) 未办妥产权证书的固定资产的情况

项 目	账面价值	未办妥产权证书原因
房屋及建筑物	103,272,368.93	尚在办理中
水资源生态湿地	889,073,685.19	尚在办理中
小 计	992,346,054.12	

14. 在建工程

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
在建工程	6,740,812,882.74	12,599,283,889.76
工程物资	80,404.54	2,308,719.25
合 计	6,740,893,287.28	12,601,592,609.01

(2) 在建工程

1) 明细情况

工程名称	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
城市基础设施建设工程	2,168,095,088.87		2,168,095,088.87	2,226,180,941.44		2,226,180,941.44
道路整修项目	2,351,815,871.77		2,351,815,871.77	5,205,104,750.33		5,205,104,750.33
污水处理工程	401,109,570.80		401,109,570.80	667,472,137.67		667,472,137.67
城市防洪工程	1,216,755,385.27		1,216,755,385.27	1,187,888,444.84		1,187,888,444.84
河道整治工程	310,231,468.17		310,231,468.17	320,391,032.91		320,391,032.91

浙江大学国际校区				2,763,262,839.28		2,763,262,839.28
废弃物处理项目	138,145,606.59		138,145,606.59	113,544,444.10		113,544,444.10
其 他	154,659,891.27		154,659,891.27	115,439,299.19		115,439,299.19
合 计	6,740,812,882.74		6,740,812,882.74	12,599,283,889.76		12,599,283,889.76

2) 重要在建工程项目本期变动情况

工程名称	期初数	本期增加	本期转入 固定资产	本期其他 减少	期末数
城市基础建设工程	2,236,180,941.44	1,280,277,741.33	1,315,434,769.38	22,928,824.52	2,168,095,088.87
道路整修项目	5,205,104,750.33	461,471,129.32	3,314,760,007.88		2,351,815,871.77
污水处理工程	667,477,117.67	415,113,487.56	464,964,144.40	216,511,910.03	401,109,570.80
城市防洪工程	1,187,688,444.84	28,866,940.43			1,216,555,385.27
河道整治工程	320,391,032.91	25,417,823.66	35,577,388.40		310,231,468.17
浙江大学国际校区[注]	2,763,262,839.28			2,763,262,839.28	
废弃物处理项目	113,544,444.10	24,601,162.49			138,145,606.59
其 他	115,439,299.19	130,307,177.59	56,874,361.02	34,212,204.49	154,659,891.27
合 计	12,599,283,889.76	2,366,055,462.38	5,187,610,691.08	3,036,915,778.32	6,740,812,882.74

[注]：本期浙江大学国际校区完工，并作为教育园区资产结转至其他非流动资产。

3) 本期利息资本化金额为 566,012,540.57 元，利息资本化率为 5.42%。

(3) 工程物资

项 目	期末数	期初数
专用材料	79,471.21	2,195,900.47
专用设备	933.33	112,818.78
合 计	80,404.54	2,308,719.25

15. 无形资产

(1) 明细情况

项 目	土地使用权	管理软件	专利技术
账面原值			
期初数	394,036,841.45	10,373,365.84	232,910.44
本期增加金额	73,846,499.85	3,306,000.91	

1) 购置	38,055,325.68	3,179,190.70	
2) 合并转入	10,831,957.92	126,810.21	
3) 在建工程转入	15,240,524.00		
4) 投资性房地产转入	355,216.98		
5) 无偿划拨转入	4,519,403.80		
6) 存货转入	4,844,011.47		
7) 外币报表折算影响			
本期减少金额	31,238,120.16	19,324.97	83,386.89
1) 处置		8,000.18	83,386.89
2) 转入投资性房地产	31,238,120.16		
3) 无偿划拨转出		3,324.79	
4) 其他[注]		8,000.00	
期末数	436,645,221.14	13,660,041.78	149,523.55
累计摊销			
期初数	26,192,339.69	7,841,819.32	110,691.42
本期增加金额	10,080,174.99	1,669,794.65	
1) 计提	7,610,982.86	1,567,865.44	
2) 合并转入	2,425,812.25	101,929.21	
3) 外币报表折算影响			
4) 投资性房地产转入	43,379.88		
本期减少金额	2,089,506.40	6,700.72	33,331.56
1) 处置			33,331.56
2) 转入投资性房地产	2,089,506.40		
3) 无偿划拨转出		2,167.23	
4) 其他[注]		4,533.49	
期末数	34,183,008.28	9,504,913.25	77,359.86
账面价值			
期末账面价值	402,462,212.86	4,155,128.53	72,163.69
期初账面价值	367,844,501.76	2,531,546.52	122,219.02

(续上表)

项 目	非专利技术	排污权	特许经营权	合 计
账面原值				
期初数	2,806,590.93	2,829,312.31	1,629,720,482.92	2,039,999,503.89
本期增加金额	7,742.32		497,427,354.32	574,587,597.40
1) 购置			34,537.86	41,269,054.24
2) 合并转入			366,980,607.57	377,939,375.70
3) 在建工程转入			130,412,208.89	145,652,732.89
4) 投资性房地产转入				355,216.98
5) 无偿划拨				4,519,463.80
6) 存货转入				4,844,011.47
7) 外币报表折算影响	7,742.32			7,742.32
本期减少金额		2,121,765.16		33,462,597.18
1) 处置		2,121,765.16		2,213,152.23
2) 投资性房地产转入				31,238,120.16
3) 无偿划拨转出				3,324.79
4) 其他[注]				8,000.00
期末数	2,814,333.25	707,547.15	2,127,147,837.24	2,581,124,504.11
累计摊销				
期初数	1,462,279.89	526,408.98	48,944,988.17	85,078,527.47
本期增加金额	320,297.01	50,539.08	76,315,882.28	88,436,688.01
1) 计提	315,851.47	50,539.08	75,539,093.71	85,084,332.56
2) 合并转入			776,788.57	3,304,530.03
3) 外币报表折算影响	4,445.54			4,445.54
4) 投资性房地产转入				43,379.88
本期减少金额		425,330.82		2,554,869.50
1) 处置		425,330.82		458,662.38
2) 投资性房地产转入				2,089,506.40
3) 无偿划拨转出				2,167.23

4) 其他[注]				4,533.49
期末数	1,782,576.90	151,617.24	125,260,870.45	170,960,345.98
账面价值				
期末账面价值	1,031,756.35	555,929.91	2,001,886,966.79	2,410,164,158.13
期初账面价值	1,344,311.04	2,302,900.33	1,560,775,494.75	1,954,920,976.42

[注]: 本期皮革城因处置原子公司五家渠海宁皮革城有限公司股权相应转出管理软件原值金额 8,000.00 元和累计摊销金额 4,533.49 元。

16. 商誉

(1) 商誉账面原值

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初数	本期企业合并形成	本期减少	期末数
浙江绿洲环保能源有限公司	7,486,572.05			7,486,572.05
霍林郭勒天河水务工程有限责任公司	25,262,371.10			25,262,371.10
霍林郭勒天河嘉业水务有限公司	71,390,471.10			71,390,471.10
江苏弘成环保科技有限公司	39,938,117.21			39,938,117.21
海宁东山热电有限公司	447,080.87			447,080.87
哈尔滨北方环保工程有限公司		37,948,796.48		37,948,796.48
合 计	144,524,612.33	37,948,796.48		182,473,408.81

(2) 计算过程说明

被投资单位	合并成本	减: 取得的可辨认净资产公允价值份额	商誉
哈尔滨北方环保工程有限公司	340,230,000.00	302,281,203.52	37,948,796.48

(3) 商誉减值准备

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初数	本期增加	本期减少	期末数
海宁东山热电有限公司	447,080.87			447,080.87
小 计	447,080.87			447,080.87

(4) 商誉减值测试过程

1) 商誉所在资产组或资产组组合相关信息

资产组或资产组组合的构成	东山热电公司资产组
资产组或资产组组合的账面价值	71,711,036.98

分摊至本资产组或资产组组合的商誉账面价值及分摊方法	全部分摊至东山热电公司资产组
包含商誉的资产组或资产组组合的账面价值	72,158,117.85
资产组或资产组组合是否与购买日、以前年度商誉减值测试时所确定的资产组或资产组组合一致	是

2) 商誉减值测试的过程与方法、结论

公司以前年度已对因企业合并形成的商誉的账面价值自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组，并对包含商誉的相关资产组进行减值测试，发现与商誉相关的资产组存在减值迹象，并计提减值准备 447,080.87 元。

17. 长期待摊费用

项 目	期初数	本期增加	本期摊销	其他减少	期末数
改造工程	17,873,809.18	3,054,311.58	5,524,463.05		15,403,657.71
融资费用	8,135,475.98			8,135,475.98	
长期资产修理支出	2,440,912.20	2,080,587.55	1,756,969.86	804,748.58	1,959,781.31
租金服务费	1,464,671.00	150,000.00	656,261.00		958,410.00
临时安置费	92,897.88				92,897.88
租入固定资产改良支出	42,909,199.13	1,299,276.96	7,439,915.71		36,768,560.38
循环使用化工材料	1,763,805.45	551,165.38	1,390,578.88		924,391.95
其 他	3,765,049.07	1,685,218.60	1,780,250.14		3,670,017.53
合 计	78,445,819.89	8,820,560.07	18,548,438.64	8,940,224.56	59,777,716.76

18. 递延所得税资产、递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

项 目	期末数		期初数	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	75,612,816.34	17,364,604.04	84,384,758.02	19,474,329.32
递延收益	1,209,524.42	211,398.66	1,152,739.88	177,400.26
预提土地增值税[注]	391,074,566.67	97,768,641.67	499,034,147.54	124,758,536.89
未弥补亏损	58,253,702.41	14,563,425.60	90,720,436.33	22,680,109.09
担保赔偿保证金	24,481,681.00	6,120,420.25	20,268,121.00	5,067,030.25

预计负债	39,378,759.20	9,844,689.80	16,732,845.27	4,183,211.32
固定资产中包含的未实现损益	1,720,067.52	430,016.88		
合 计	591,731,117.56	146,303,196.90	712,293,048.04	176,340,617.13

[注]：详见其他重要事项之土地增值税事项说明。

(2) 未经抵销的递延所得税负债

项 目	期末数		期初数	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
资产公允价值调整	55,966,467.09	13,991,616.75	155,711,414.87	38,927,853.70
长期资产计税基础差异	87,992,320.84	21,998,080.21	91,990,936.19	22,997,734.05
计提定期存款利息收入	14,500,894.60	3,625,223.65	14,818,832.96	3,704,708.24
合 计	158,459,682.53	39,614,920.61	262,521,184.02	65,630,295.99

19. 其他非流动资产

项 目	期末数	期初数
长期资产[注 1]	176,868,438.97	164,477,571.19
教育园区资产	3,219,166,313.54	455,461,033.13
皮革城项目支出[注 2]	798,353,097.42	888,917,576.22
建筑安装工程	101,295,490.35	92,443,883.55
污水整治项目	24,377,561.72	229,031,344.24
管网项目	13,610,161.47	27,857,161.50
待摊投资	32,607,345.07	32,071,885.35
预付影视制作款	3,000,000.00	3,000,000.00
预付股权投资款[注 3]	29,637,900.00	
其 他[注 4]	21,209,707.60	20,236,407.60
合 计	4,420,126,016.14	1,913,496,862.78

[注 1]：长期资产系子公司城投集团及其子公司社发集团以资产置换方式取得，相关资产所有权均归城投集团及其子公司社发集团所有。因城投集团获得及持有该等房屋的目的仅为融资用途，因此暂时计入其他非流动资产。

[注 2]：均系皮革城子公司预先支付的皮革城项目相关款项，详见本财务报表附注重要

承诺事项之说明。

[注 3]：根据弄潮儿股权投资公司与浙江海象新材料股份有限公司（以下简称海象新材料）股东签订的增资协议约定，弄潮儿股权投资公司以 2,963.79 万元认缴海象新材料 270 万元注册资本。增资完成后，海象新材料注册资本增加至 4,825 万元，弄潮儿股权投资认缴 270 万元，占海象新材料注册资本的 5.5960%。截至 2018 年 12 月 31 日，弄潮儿股权投资已缴足股权认购款，尚未办妥工商变更手续。

[注 4]：根据皮革城与新乡市汇添富商业物业经营管理有限公司（以下简称汇添富公司）、新乡市天泓置业有限公司（以下简称天泓置业公司）和新乡市天玺置业有限公司（以下简称天玺置业公司）于 2016 年 10 月签署的《债务偿还协议书》，以及皮革城与汇添富公司、天泓置业公司和上海财通资产管理有限公司（以下简称财通资产公司）于 2016 年 10 月签署的《补充协议》，天泓置业公司将其开发的“恒升·1 号庄园”六套房产以总价 19,972,391.00 元代汇添富公司偿还皮革城债务。截至 2018 年 12 月 31 日，上述抵债房产尚未交付，详见本财务报表附注其他重要事项之说明。

20. 短期借款

项 目	期末数	期初数
信用借款	870,709,500.00	131,000,000.00
抵押借款	217,220,000.00	231,070,000.00
保证借款	722,941,128.80	357,523,110.00
合 计	1,810,870,628.80	719,593,110.00

21. 应付票据及应付账款

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
应付票据	99,698,362.19	81,626,000.00
应付账款	1,919,958,446.57	3,133,613,420.98
合 计	2,019,656,808.76	3,215,239,420.98

(2) 应付票据

项 目	期末数	期初数
-----	-----	-----

银行承兑汇票	99,698,362.19	81,626,000.00
合 计	99,698,362.19	81,626,000.00

(3) 应付账款

账 龄	期末数	期初数
1 年以内	1,456,960,990.28	2,162,614,637.13
1-2 年	251,892,833.77	128,221,502.78
2-3 年	82,008,951.73	320,242,838.06
3 年以上	129,086,670.79	522,534,443.01
合 计	1,919,958,446.57	3,133,613,420.98

22. 预收款项

(1) 明细情况

账 龄	期末数	期初数
1 年以内	1,518,631,401.87	1,701,918,005.88
1-2 年	304,354,528.96	311,137,212.06
2-3 年	87,760,306.02	75,275,186.41
3 年以上	90,868,772.44	63,026,952.33
合 计	2,001,615,009.29	2,151,357,356.68

(2) 账龄 1 年以上重要的预收款项

账龄超过 1 年的重要预收账款主要系城投集团及部分子公司预收的工程代建款等，尚不满足收入确认条件。

23. 应付职工薪酬

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
短期薪酬	78,521,064.66	76,156,202.96
离职后福利—设定提存计划	1,934,956.39	1,885,075.86
辞退福利		5,359.18
合 计	80,459,021.05	78,046,638.00

(2) 短期薪酬明细情况

项 目	期末数	期初数
工资、奖金、津贴和补贴	75,004,786.97	73,095,608.39
职工福利费	464,441.65	548,235.86
社会保险费	1,074,762.44	1,003,618.70
其中：医疗保险费	889,707.39	854,419.65
工伤保险费	94,706.32	76,652.06
生育保险费	89,848.73	71,546.99
住房公积金	887,334.00	784,157.00
工会经费和职工教育经费	1,093,239.60	725,563.01
小 计	78,524,064.66	76,156,202.96

(3) 设定提存计划明细情况

项 目	期末数	期初数
基本养老保险	1,860,926.37	1,751,007.88
失业保险费	74,030.02	134,067.98
小 计	1,934,956.39	1,885,075.86

24. 应交税费

项 目	期末数	期初数
增值税	85,345,432.07	78,114,760.82
企业所得税	136,551,976.28	162,291,353.48
代扣代缴个人所得税	1,068,878.38	1,564,451.81
城市维护建设税	3,139,080.05	4,851,663.34
土地增值税	72,649,528.16	8,110,561.35
房产税	23,808,098.99	16,125,208.39
城镇土地使用税	6,288,796.83	6,647,591.00
印花税	997,945.95	1,185,486.70
教育费附加	990,607.83	2,106,372.16
地方教育附加	630,785.44	1,404,059.96

地方水利建设基金	12,059.40	15,208.35
其 他	76,148.24	26,774.60
合 计	331,559,337.62	282,443,491.96

25. 其他应付款

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
应付利息	415,740,945.10	411,818,377.80
应付股利		250,704.00
其他应付款	6,157,879,782.81	6,342,054,388.10
合 计	6,573,620,727.91	6,754,123,469.90

(2) 应付利息

项 目	期末数	期初数
企业债券利息	360,708,506.85	359,140,923.24
分期付息到期还本的借款利息	49,923,401.15	50,464,502.17
其 他	5,109,037.10	2,212,952.39
合 计	415,740,945.10	411,818,377.80

(3) 应付股利

1) 明细情况

单位名称	期末数	期初数
海宁市海昌街道资产经营中心[注]		250,704.00
合 计		250,704.00

[注]：系钱江生化控股子公司东山热电之少数股股东。

(4) 其他应付款

1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
已结算尚未支付及预提费用	140,969,291.97	64,483,555.81
单位往来款	4,623,881,903.02	4,579,198,824.47
押金、定金、工程质保金	729,577,611.65	766,549,589.97

暂收款	587,596,732.60	812,039,019.40
其 他	75,854,243.57	119,783,398.45
合 计	6,157,879,782.81	6,342,054,388.10

(2) 账龄1年以上重要的其他应付款

账龄超过1年的大额其他应付款主要系公司及下属子公司拆入的资金往来款，因部分资金在将近到期时，公司及下属子公司又直接与资金拆借方续期，故导致相应的资金拆借款项尚未偿还。

26. 担保合同准备金

项 目	期末数	期初数
担保赔偿准备	30,287,467.34	24,481,681.00
未到期责任准备	3,714,075.96	4,962,752.11
合 计	34,001,543.30	29,444,433.11

27. 一年内到期的非流动负债

项 目	期末数	期初数
一年内到期的长期借款	982,692,758.58	3,010,172,551.83
一年内到期的应付债券	2,298,500,000.00	600,000,000.00
一年内到期的融资租赁	76,332,823.66	
合 计	3,357,525,582.24	3,610,172,551.83

28. 其他流动负债

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
预提土地增值税	391,074,566.67	499,034,147.54
短期融资券	1,949,242,054.79	899,755,191.66
合 计	2,340,316,621.46	1,398,789,339.20

(2) 短期融资券本期增减变动

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额
------	----	------	------	------

2017 年度第一期超短期融资券	200,000,000.00	2017 年 08 月 15 日	270 天	200,000,000.00
18 海宁 SCP001	500,000,000.00	2018 年 08 月 30 日	270 天	500,000,000.00
17 海宁城投 CP001	700,000,000.00	2017 年 05 月 08 日	365 天	700,000,000.00
18 海宁城投 CP001	700,000,000.00	2018 年 04 月 20 日	365 天	700,000,000.00
18 海宁城投 CP002	250,000,000.00	2018 年 06 月 25 日	365 天	250,000,000.00
18 海宁城投 CP003	500,000,000.00	2018 年 11 月 05 日	365 天	500,000,000.00
小 计	2,850,000,000.00			2,850,000,000.00

(续上表)

债券名称	期初数	本期发行	按面值 计提利息	溢折价 摊销	本期偿还[注]	期末数
2017 年度第一期 超短期融资券	200,000,000.00		6,657,534.25		206,657,534.25	
18 海宁 SCP001		500,000,000.00				500,000,000.00
17 海宁城投 CP001	699,755,191.66			244,808.34	700,000,000.00	
18 海宁城投 CP001		700,000,000.00		-214,794.07		699,785,205.93
18 海宁城投 CP002		250,000,000.00		-121,233.16		249,878,766.84
18 海宁城投 CP003		500,000,000.00		-421,917.98		499,578,082.02
小 计	899,755,191.66	1,950,000,000.00	6,657,534.25	-513,136.87	906,657,534.25	1,949,242,054.79

[注]：本期偿还金额包含本金及计提的利息，计提的利息列示在应付利息科目。

29. 长期借款

项 目	期末数	期初数
信用借款	31,389,620.09	31,389,620.09
抵押借款	984,686,748.15	909,375,200.00
保证借款	2,074,280,000.00	3,062,259,805.04
质押借款	115,000,000.00	80,000,000.00
抵押及保证借款	318,361,900.00	345,138,600.00
质押及保证借款	3,383,000,000.00	2,500,000,000.00
抵押、质押及保证借款	329,000,000.00	
合 计	7,235,718,268.24	6,928,163,225.13

30. 应付债券

债券名称	面值	发行日期	期限	发行金额	期初数	期末数
13 海宁债	100 元	2013-03-06	7 年	1,500,000,000.00	895,630,000.00	297,630,000.00
14 招商银行中期票据	100 元	2014-09-24	5 年	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00	
14 中信银行定向债	100 元	2014-07-17	3 年	1,000,000,000.00	996,500,000.00	
17 海盐公司债一期	100 元	2017-04-12	7 年	1,000,000,000.00	993,258,928.57	994,758,928.57
17 海盐公司债二期	100 元	2017-08-03	7 年	1,000,000,000.00	992,476,190.48	994,076,190.48
2015 海宁资产 PPN001	100 元	2015-06-19	5 年	500,000,000.00	496,301,369.86	497,801,369.86
2015 海宁资产 PPN002	100 元	2015-07-24	5 年	500,000,000.00	496,153,424.66	497,653,424.66
2016 海宁资产 PPN003	100 元	2016-12-09	5 年	500,000,000.00	495,566,301.37	497,066,301.37
16 海宁资产 PPN001	100 元	2016-04-18	5 年	500,000,000.00	494,962,500.00	497,762,500.00
16 海盐 01	100 元	2016-08-17	5 年	1,000,000,000.00	993,565,557.00	994,708,414.00
14 海宁城投债	100 元	2014-10-22	7 年	1,300,000,000.00	1,035,051,567.49	776,350,044.04
中期票据	100 元	2015-11-24	5 年	1,000,000,000.00	991,310,175.61	994,305,252.46
15 海宁城投定向债	100 元	2015-12-01	3 年	500,000,000.00	498,931,176.24	
16 年非公开发行公司债	100 元	2016-07-05	5 年	1,000,000,000.00	997,894,911.80	998,494,256.40
16 海宁城投定向债	100 元	2016-11-18	3 年	500,000,000.00	497,806,112.87	498,677,920.16
17 年非公开发行公司债券(第一期)	100 元	2017-05-24	5 年	1,000,000,000.00	997,364,532.88	997,963,877.48
18 海宁资产 MTN002	100 元	2018-11-01	5 年	500,000,000.00		500,000,000.00
18 海宁城投公司债券	100 元	2018-11-13	7 年	1,380,000,000.00		1,375,939,366.28
合 计				15,680,000,000.00	12,871,792,748.83	11,413,207,845.76

31. 长期应付款

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
长期应付款	4,111,392,043.48	5,016,036,371.46
专项应付款	1,259,621,493.58	1,449,136,984.21
合 计	5,371,013,537.06	6,465,173,355.67

(2) 长期应付款

1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
资金拆借款	23,428,311.47	147,957,444.78
政府置换债券转贷[注 1]	3,753,760,857.35	4,867,574,626.65
中国农发重点建设基金有限公司	281,875,000.00	
融资租赁款	51,195,921.82	
担保赔偿准备	427,000.00	504,100.00
托管福利中心待结算款项[注 2]	704,952.84	
合 计	4,111,392,043.48	5,016,036,371.46

[注 1]：主要系根据本公司、城投集团及其子公司、交投集团、水利建设等与海宁市市财政局签订的地方政府债券置换存量债务协议等相关文件，均由海宁市财政局承担的下列债务：

置换债务所属公司	置换债务种类	置换债务名称/借款对象	置换债务本金金额
城投集团	应付债券	13 海城投	150,000,000.00
城投集团	长期借款	中国农业发展银行海宁支行	1,000,000,000.00
城建投资	长期借款	中国工商银行股份有限公司海宁支行	130,000,000.00
城建投资	长期借款	国家开发银行股份有限公司	230,000,000.00
城镇有机更新	长期借款	中国建设银行股份有限公司海宁支行	310,000,000.00
城郊建设	长期借款	嘉兴银行股份有限公司	110,000,000.00
城投集团	应付债券	14 海宁城投债	250,000,000.00
城建投资	长期借款	国家开发银行股份有限公司	65,000,000.00
交投集团	长期借款	中国建设银行股份有限公司海宁支行	50,404,400.00
交投集团	长期借款	中国银行股份有限公司海宁支行	29,000,000.00
交投集团	长期借款	杭州联合农村商业银行海宁支行	46,185,000.00
交投集团	长期借款	浙江海宁农村商业银行股份有限公司	8,197,500.00
交投集团	长期借款	嘉兴银行股份有限公司海宁支行	46,185,000.00
交投集团	长期借款	荣年融资租赁(中国)有限公司	112,500,000.00
交投集团	长期借款	创佳融资租赁(浙江)有限公司	106,093,750.00
交投集团	应付债券	13 海交债	150,000,000.00
交投集团	长期借款	海宁市农村信用合作联社	32,860,000.00

交投集团	长期借款	交通银行股份有限公司嘉兴海宁支行	16,410,000.00
交投集团	短期借款	中信银行海宁支行	10,000,000.00
交投集团	应付债券	13 海交投	244,000,000.00
洁源水务	长期借款	中国银行股份有限公司海宁支行	190,000,000.00
水利建设	长期借款	中国农业发展银行海宁支行	405,000,000.00
小 计			3,711,835,650.00

经上述债务置换后，上述公司的债权人变更为海宁市财政局，相应与原债权人的债权债务关系已解除。期末本公司及子公司已根据相关协议约定计提对海宁市财政局的换入债务利息合计 41,925,207.35 元。

[注 2]：系皮革城子公司健康产业受托经营管理海宁市社会福利中心待结算款项。

(3) 专项应付款

项 目	期末数	期初数
水利工程专项配套资金	705,336,726.69	960,722,739.48
沿江工程生态园项目	200,000,000.00	200,000,000.00
盐官古城开发项目	98,000,000.00	129,000,000.00
盐官旅游度假区旅游发展专项资金	55,000,000.00	55,000,000.00
偿债准备金	29,977,247.00	29,977,247.00
老 01 省道改建工程补助	26,700,000.00	26,700,000.00
拆迁补助	1,610,000.00	1,610,000.00
省级专项资金	4,020,000.00	5,998,315.00
钱管局安置房专款	500,000.00	500,000.00
职工房改补贴	922.83	922.83
保障性安居工程专项资金	10,030,000.00	10,030,000.00
百合区块幼儿园项目	36,000,000.00	27,000,000.00
丁桥四期建设工程项目	27,312,000.00	
周王庙武侠城区块征迁项目	31,000,000.00	
武袁公路项目财政拨款	16,000,000.00	
其 他	18,134,597.06	2,597,759.90
合 计	1,259,621,493.58	1,449,136,984.21

32. 长期应付职工薪酬

项 目	期末数	期初数
辞退福利[注]	20,695,171.17	24,284,118.91
合 计	20,695,171.17	24,284,118.91

[注]：均系钱江生化原二分厂整体搬迁完成相应确认的职工安置补偿费用。

33. 预计负债

项 目	期末数	期初数
未决诉讼[注 1]	9,492,524.00	9,492,524.00
BOT 项目重置成本[注 2]	36,857,371.15	9,185,299.25
合 计	46,349,895.15	18,677,823.25

[注 1]：详见本财务报表附注或有事项之说明。

[注 2]：主要系紫光水务、紫薇水务、长河水务等根据特许经营权期限届满需无偿移交的项目设施中各机器设备部件的特性及技术要求，确定不同周期需更换部件的型号和数量，再将重置成本除以预计更换年度计算确定。

34. 递延收益

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数	形成原因
政府补助	583,695,342.62	13,423,000.00	28,398,394.66	568,719,947.96	与资产、收益相关的政府补助
热网建设费	135,000.00		95,000.00	40,000.00	
已接收待处置危险废物		103,559,888.44	99,828,316.58	3,731,571.86	
特许经营权递延收益		451,182.13	51,661.76	399,520.37	
合 计	583,830,342.62	117,434,070.57	128,373,373.00	572,891,040.19	

(2) 政府补助明细

项 目	期初数	本期新增补助金额	本期计入其他收益金额[注 1]	其他变动	期末数	与资产相关/与收益相关
钱二堡皮革城二期项目产业发展基金	19,134,199.72		745,941.45		18,388,258.27	与资产相关

佟二堡皮革城三期项目产业发展基金	232,634,989.33		10,509,354.88		222,125,634.45	与资产相关
皮革城六期项目补助资金	119,482,053.07		3,317,053.74		116,164,999.33	与资产相关
中国皮革城“智慧市场”项目补助资金	800,000.00		400,000.00		400,000.00	与资产相关
湖州皮革城项目扶持资金	14,385,000.00		4,610,000.00		11,775,000.00	与资产及收益相关
佟二堡皮革城三期项目建设基金	31,290,015.71	2,000,000.00	589,011.61		32,701,004.10	与资产相关
公共服务平台建设补助资金	5,300,986.61		1,084,129.92		4,216,856.69	与资产相关
皮革城四期、五期项目补助资金		5,850,000.00	114,989.94		5,735,010.06	与资产相关
原钱江生化二分厂整体搬迁补偿款	99,515,358.30		8,713,483.37		90,801,874.93	与资产相关
海盐武原至海宁袁花公路工程财政拨款		2,000,000.00			2,000,000.00	与资产相关
2017 年度省海洋经济发展专项资金项目补助计划		2,300,000.00			2,300,000.00	与资产相关
工业固体废物焚烧处置项目补助		1,000,000.00	98,214.29		901,785.71	与资产相关
其 他	1,152,739.88	273,000.00	115,415.46	100,800.00 [注 2]	1,209,524.43	与资产相关
小 计	583,695,342.62	13,423,000.00	28,297,594.66	100,800.00	568,719,947.96	

[注 1]：政府补助本期计入当期损益情况详见本财务报表附注合并财务报表项目注释其他之政府补助说明。

[注 2]：由钱江生化承担的国家高技术研究发展计划(863 计划)之“微生物催化法生产乙醇酸工艺研究及产业化”课题本期通过结题财务验收，本期钱江生化将该课题财政专项资金结余 10.08 万元上缴至科学技术部指定账户。

35. 实收资本

投资者名称	期初数	本期增加	本期减少	期末数
海宁市国有资产监督管理局	2,000,000,000.00			2,000,000,000.00
合 计	2,000,000,000.00			2,000,000,000.00

36. 其他权益工具

(1) 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

公司于 2018 年 3 月 14 日发行永续债 6 亿元，扣除发行手续费共收到 5.96 亿元。

(2) 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况

项 目	期初数		本期增加		本期减少		期末数	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值

15 海宁资产 MTN001		6,000,000.00	596,603,774.00			6,000,000.00	596,603,774.00
合 计		6,000,000.00	596,603,774.00			6,000,000.00	596,603,774.00

本票据没有明确的到期期限,在本公司行使赎回权之前长期存续;本公司拥有递延支付利息的权利;本票据赎回的选择权属于本公司,未来是否赎回,属于本公司可控范围内的事项。基于以上因素,使得本票据的条款中没有包括交付现金及其他金融资产给其他单位的合同义务,也没有包括在潜在不利条件下与其他单位交换金融资产或金融负债的合同义务,因此,在会计处理上符合确认为权益工具的条件,计入其他权益工具-永续债科目下。

37. 资本公积

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
其他资本公积	22,107,678,066.21	2,650,914,149.95	619,823,842.78	24,138,768,373.38
合 计	22,107,678,066.21	2,650,914,149.95	619,823,842.78	24,138,768,373.38

(2) 资本公积本期增减原因及依据说明

1) 本期增加

根据海宁市财政局《关于海宁市水利建设投资开发有限责任公司 2018 年度收到财政拨款的财务处理意见的通知》(海财会〔2019〕525 号文),水利建设于 2018 年度收到财政拨款、补助款合计 90,795,302.20 元,并按有关用途分别计入资本公积 85,743,075.42 元和补贴收入 5,052,226.78 元。

根据《关于海宁市城市发展投资集团有限公司及其下属子公司 2018 年度财政拨款的财务处理意见的函》,城投集团及下属子公司 2018 年度收到财政拨款、补助款合计 1,365,218,218.00 元,并按有关用途分别计入资本公积 949,218,218.00 元和补贴收入 416,000,000.00 元。

根据海宁市人民政府《关于大都市热电接入系统改造项目完工结算有关事宜的专题会议纪要》(海宁市人民政府专题会议纪要第 22 期),大都市电厂接入系统改造项目公司承担工程资金 7,003,507.28 元,由于该金额在 2011 土地出让金中已扣除,本次结算将土地出让金 7,003,507.28 元确认为资本公积,同时确认为开发成本。

根据相关部门审批同意,旧城改造将以前年度收到的财政补助资金转入资本公积,旧城改造账面相应确认资本公积 500,000.00 元。

根据海宁市国有资产监督管理局《海宁市国有资产监督管理局关于海宁市森立绿化工程有限责任公司等三家市属国有绿化公司股权划转的通知》，海宁市园林市政局将持有的森立绿化 100% 股权，无偿划拨给交投集团，相应增加资本公积 3,985,464.32 元。

根据海宁市国有资产监督管理局于 2018 年 9 月 25 日下发的《关于同意海宁市万通燃气有限责任公司股权划转有关事项的通知》，将海宁市公租房管理服务有限责任公司、海宁市建设集体资产经营管理中心分别持有的万通燃气 80% 和 20% 股权无偿划转至城投集团，相应增加资本公积 11,516,312.13 元。

根据《关于要求人才公寓项目资产无偿划转给市城投集团资产管理有限公司的请示》（海城〔2017〕197 号）、《海宁市人民政府市长办公室会议纪要第 1 期》以及《关于要求增加人才公寓项目资产划转相关税费经费的请示》（海人社〔2018〕41 号），将海宁市人力资源和社会保障局持有的人才公寓资产无偿划拨至城投集团子公司人才公寓，相应增加资本公积 3,190,295.62 元。

根据通程石油和海宁市实业投资集团有限公司（以下简称实业投资）签订的《海宁市通程石油有限责任公司承包经营协议》，通程建设将通程石油的经营权承包给中油石油，承包期限自 2016 年 9 月 1 日起至 2022 年 12 月 31 日止，每年按照协议约定收取固定回报且不再参与通程石油的业务经营管理，交投集团对通程石油不具有实质控制权，亦不具有重大影响。故自 2016 年 9 月 1 日起，交投集团不再将通程石油纳入合并财务报表范围。2017 年 12 月 31 日，根据通程石油实际经营发展之需要，通程石油和实业投资签订了《补充协议书》，终止了《海宁市通程石油有限责任公司承包经营协议》，故通程石油重新作为通程建设的子公司，纳入合并范围，相应增加资本公积 11,416,149.37 元。

根据海宁市政府领导 2018 第 234 号拟办单、《海宁市级机关事业单位办公用房移交书》等，海宁市港航管理处将位于硖石街道公园路 24 号的原交通局铁水中转站，价值为 8,138,975.60 元，无偿划转给交投集团，相应增加资本公积 8,138,975.60 元。

根据海宁市海州投资开发有限公司拟无偿划拨资产的《评估报告》（海正评〔2018〕555 号），海宁市海州投资开发有限公司将位于海洲街道西山路 831 号的房屋建筑物及土地使用权、硖石街道公园路 24 号土地使用权，价值为 11,561,781.00 元，无偿划转给交投集团，相应增加资本公积 11,561,781.00 元。

本期九方驾校和海宁越剧团分别无偿拨入长期资产 44,535.01 元和 2,047,208.00 元，按持股比例增加资本公积共计 1,477,580.60 元。

根据海宁市国有资产监督管理局的通知，依据市政府 10 月 19 日市长办公室会议精神和

市财政局《关于确认地方政府债务置换金额的函》，决定将本公司涉及的地方政府置换债券 15.9765 亿元，转由新市镇开发建设有限公司承接，除 3 亿元冲减账面盐官镇电镀园区征迁项目垫付款外，其余部分相应调增资本公积 12.9765 亿元。

根据海宁市国有资产监督管理局文件海国资〔2018〕1 号，同意以海宁皮都投资开发有限公司（以下简称皮都投资）减资方式，由本公司收回 300 万元出资款，然后将剩余的 11,200 万股权无偿划转给浙江钱塘江投资开发有限公司，按照划拨时享有的净资产份额调增资本公积 100,533,621.91 元。

公司对权益法核算的被投资单位，根据其除净损益以外其他因素导致的所有者权益变动减少，相应调增资本公积 156,291,668.70 元。

本期由于皮革城通过股权转让获得民间融资 40%的股权，导致本公司合计持有民间融资的股权由 5%增加至 45%，对其产生重大影响，故由成本法改为权益法核算。同时，根据《企业会计准则》规定，对于金融投资原取得民间融资股权投资后至追加投资的交易日之间，民间融资可辨认净资产公允价值的变动相对于原持股比例 5%的部分，属于其他原因导致的可辨认净资产公允价值变动中应享有的份额，在调整长期股权投资账面价值的同时，调增资本公积 2,687,500.00 元。

2) 本期减少

根据《关于增强南湖科技城平台能力整合优化部分国有资产的专题会议纪要》（海宁市人民政府专题会议纪要第 37 期），将城投集团持有的海宁市科技创业投资有限公司和海宁市科创中心投资有限公司股权无偿划转至南湖科技城，相应减少资本公积 119,122,494.860 元。

根据海宁市资产经营公司《关于同意划转部分资产的批复》（海资经〔2009〕21 号），同意将海宁市交通局、海宁市公路管理段等单位的办公用房无偿划转给交投集团。2018 年 10 月，交投集团将其转出，相应减少资本公积 6,145,587.62 元。

根据海宁市财政局、中共海宁市委、海宁市人民政府农业和农村工作办公室文件《关于拨付第七轮“强村计划”市级“飞地”抱团建设项目补助资金的通知》（海财预〔2018〕262 号），同意盐官综合对海宁经济开发区市级“飞地”抱团建设项目无偿补助 180 万，相应减少资本公积 1,800,000.00 元。

本公司将持有的时尚小镇 70%股权以 762,694,143.29 元转让给子公司皮革城，时尚小镇公司已于 2018 年 9 月完成工商变更，成为皮革城全资子公司。上述股权转让完成后，本公司间接持有时尚小镇 51.49%股权，但未丧失控制权。故因持股比例下降而导致少数股东

权益变动，相应调减资本公积 2,216,864.48 元。

根据相关文件，本公司将以前年度计入资本公积的财政拨款冲减应收政府部门款项，相应减少资本公积 490,000,000.00 元。

其他原因等引起的资本公积减少 538,895.82 元。

38. 其他综合收益

项 目	期初数	本期发生额					期末数
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
以后将重分类进损益的其他综合收益	114,811,706.34	-99,626,420.36		-24,909,139.53	-74,724,522.36	8,541.55	-60,686,883.96
其中：外币财务报表折算差额	-123,419.72	11,137.78			2,596.21	8,541.55	-120,823.51
可供出售金融资产公允价值变动损益	114,933,126.06	-99,636,558.12		-24,909,139.53	-74,727,418.59		-60,203,707.47
其他综合收益合计	114,811,706.34	-99,626,420.36		-24,909,139.53	-74,724,522.36	8,541.55	-60,686,883.96

39. 专项储备

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
安全生产费		1,732,428.25	488,539.64	1,243,888.61
合 计		1,732,428.25	488,539.64	1,243,888.61

水务集团子公司天源给排水公司及北方环保公司 2018 年按工程安装收入的 1.5%提取安全生产费 1,732,428.25 元，并按实际发生的安全生产相关支出冲减计提的安全生产费 488,539.64 元。

40. 盈余公积

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	103,396,490.43	13,267,523.81		116,664,014.24
合 计	103,396,490.43	13,267,523.81		116,664,014.24

(2) 其他说明

根据公司章程规定，按母公司实现净利润的 10%提取法定盈余公积。

41. 未分配利润

项 目	本期数	上年同期数
期初未分配利润	4,237,491,549.33	4,161,004,600.75
加：本期归属于母公司所有者的净利润	194,816,836.06	153,183,601.94
减：提取法定盈余公积	13,267,523.81	9,862,935.86
应付普通股股利	84,178,278.83	66,833,717.50
期末未分配利润	4,334,862,582.75	4,237,491,549.33

(一) 合并利润表项目注释

1. 营业收入/营业成本

项 目	本期数		上年同期数	
	收 入	成 本	收 入	成 本
主营业务收入	6,874,741,527.56	5,612,254,791.66	6,159,492,273.28	5,252,201,622.41
其他业务收入	154,559,594.76	60,103,985.20	263,087,280.04	76,914,883.13
合 计	7,029,301,122.32	5,672,358,776.86	6,422,579,553.32	5,329,116,505.54

2. 利息收入

项 目	本期数	上年同期数
委托贷款利息收入		102,578.17
合 计		102,578.17

3. 已赚担保费

项 目	本期数	上年同期数
担保业务收入	7,428,152.31	9,925,504.21
减：提取未到期责任准备金	-1,248,676.15	-575,433.62
合 计	8,676,828.46	10,500,937.63

4. 手续费及佣金收入

项 目	本期数	上年同期数
-----	-----	-------

评审费收入	1,262,216.03	1,817,252.78
咨询服务费收入	1,671,028.41	2,659,034.37
合 计	2,933,244.44	4,476,287.15

5. 提取担保合同准备金净额

项 目	本期数	上年同期数
提取担保赔偿准备金	5,805,786.34	5,713,560.00
合 计	5,805,786.34	5,713,560.00

6. 税金及附加

项 目	本期数	上年同期数
营业税[注]	-169,597.08	5,909,331.91
土地增值税[注]	6,257,798.47	84,059,225.04
城镇土地使用税	21,216,320.52	23,643,884.51
房产税	104,510,830.73	84,791,161.05
文化事业税	105,074.62	112,516.50
城市维护建设税	18,001,545.59	17,653,540.21
教育费附加	8,119,500.26	7,822,349.06
地方教育附加	5,411,610.89	5,197,708.65
印花税	4,598,825.87	6,588,325.24
水利建设专项资金	79,381.45	
车船使用税	178,236.53	155,350.13
环境保护税	250,871.23	
其 他	309,373.77	
合 计	168,869,772.85	235,933,392.30

[注]：系皮革城及其部分子公司本期根据税务局认定的汇算清缴金额调整开发项目预提的营业税和土地增值税等。

7. 销售费用

项 目	本期数	上年同期数
职工薪酬	29,597,936.58	21,101,932.35
销售业务费	121,388,578.49	99,353,799.78
运输及保险费	15,930,511.87	19,064,428.44
市场推广宣传费	85,671,652.86	114,728,271.41
办公经费	9,707,812.14	7,000,811.90
折旧摊销	6,959,008.09	6,587,754.47
其 他	5,055,348.34	3,023,791.51
合 计	274,310,848.37	270,860,789.80

8. 管理费用

项 目	本期数	上年同期数
职工薪酬	251,056,780.69	241,968,104.44
办公经费	85,564,843.31	54,881,885.28
折旧摊销	167,572,414.96	145,703,426.63
中介费	34,178,043.67	20,647,488.23
业务经费	7,469,436.08	13,552,092.69
排污费	4,822,861.58	6,480,864.42
差旅费	2,190,373.39	1,699,025.32
其 他	19,726,265.41	32,129,446.32
合 计	572,581,019.09	517,062,333.33

9. 研发费用

项 目	本期数	上年同期数
物料消耗	6,084,906.54	5,724,064.40
职工薪酬	6,561,028.67	6,063,019.91
试制产品检测及试验费	2,630,692.65	1,465,658.80
折旧及摊销费	1,675,362.93	1,572,563.13
其 他	212,315.78	324,918.50

合 计	17,164,306.57	15,150,224.74
-----	---------------	---------------

10. 财务费用

项 目	本期数	上年同期数
利息支出	1,044,755,446.75	792,962,296.30
减：利息收入	179,233,299.39	195,280,807.25
汇兑净损益	6,386,434.41	291,780.86
其 他	15,463,429.67	27,980,953.86
合 计	887,372,011.44	625,954,223.77

11. 资产减值损失

项 目	本期数	上年同期数
坏账损失	17,425,945.49	50,967,821.52
存货跌价损失	3,205,764.67	3,640,966.84
长期股权投资减值准备	27,410,328.75	10,498,373.28
可供出售金融资产减值准备	6,591,827.99	
委托贷款减值损失		1,350,000.00
固定资产减值损失	11,208,681.96	256,220.68
合 计	65,842,548.86	66,713,382.32

12. 其他收益

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
与收益相关的政府补助	1,036,515,106.06	1,560,612,023.21	1,018,931,206.54
与资产相关的政府补助	28,297,594.66	23,575,533.75	28,297,594.66
代扣代缴个人所得税手续费返还	38,495.76		38,495.76
合 计	1,064,851,196.48	1,584,187,556.96	1,047,267,296.96

[注]：本期计入其他收益的政府补助情况详见本财务报表附注合并财务报表项目注释其他之政府补助说明。

13. 投资收益

项 目	本期数	上年同期数
权益法核算的长期股权投资收益	224,016,192.80	221,345,883.56
处置长期股权投资产生的投资收益	18,367,435.70	-3,306,264.25
委托贷款产生的投资收益	60,403,334.70	73,856,622.51
可供出售金融资产在持有期间的投资收益	14,017,375.74	2,533,101.72
赎回理财产品取得的投资收益	32,968,037.20	26,160,025.83
处置可供出售金融资产取得的投资收益		-3,531,967.14
合 计	349,772,376.14	316,057,402.23

14. 资产处置收益

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
固定资产处置收益	2,100,362.11	92,264.26	2,100,362.11
土地使用权处置收益	-6,014,819.20		-6,014,819.20
合 计	-3,914,457.09	92,264.26	-3,914,457.09

15. 营业外收入

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废利得	27,874.98	190,606.38	27,874.98
政府补助	629,386.96	2,985,643.29	629,386.96
罚没收入	6,025,556.00	11,255,365.04	6,025,556.00
无需支付款项	1,749,990.84	1,575,721.11	1,749,990.84
其 他	2,211,848.31	4,721,211.52	2,211,848.31
合 计	10,644,657.09	20,728,547.34	10,644,657.09

(2) 政府补助明细

补助项目	本期数	上年同期数	与资产相关/与收益相关
政府补助	629,386.96	2,985,643.29	与收益相关

小 计	629,386.96	2,985,643.29	
-----	------------	--------------	--

本期计入营业外收入的政府补助情况详见本财务报表附注合并财务报表项目注释其他之政府补助说明。

16. 营业外支出

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废损失	3,122,905.42	5,420,956.86	3,122,905.42
其中：其他非流动资产报废损失[注 1]	2,035,921.26		2,035,921.26
固定资产报废损失	1,086,984.16	5,420,956.86	1,086,984.16
捐赠支出	1,498,775.86	1,519,873.44	1,498,775.86
政策性亏损[注 2]	213,194,622.24	750,512,356.62	213,194,622.24
地方水利建设基金	10,408.37	173,566.61	
赔、罚款支出	1,635,011.32	13,835,077.03	1,635,011.32
滞纳金支出	4,810,596.53	5,544,688.14	4,810,596.53
其 他	2,687,323.78	5,822,506.17	2,687,323.78
合 计	226,959,643.52	782,829,024.87	226,949,235.15

[注 1]：天津皮革城项目预计无法继续推进，对已发生的工程费用支出计入非流动资产毁损报废损失 2,035,921.26 元。

[注 2]：根据海宁市财政局《关于海宁市城市发展投资集团有限公司及其下属子公司 2018 年度财政拨款的财务处理意见的函》，城投集团子公司城郊建设将出售群利景苑等拆迁安置房项目产生的政策性亏损 152,740,663.87 元(即拆迁安置房项目投资成本大于房产销售收入的部分)计入营业外支出，城投集团子公司旧城改造将出售北湖嘉园一期、二期等拆迁安置房项目产生的政策性亏损 60,453,958.37 元(即拆迁安置房项目投资成本大于房产销售收入的部分)计入营业外支出；同时，城投集团将海宁市财政局拨付的与上述政策性亏损相应的财政补贴计入其他收益。

17. 所得税费用

项 目	本期数	上年同期数
当期所得税费用	175,149,460.23	209,045,332.57

递延所得税费用	32,506,755.50	-25,118,166.16
合 计	207,656,215.73	183,928,166.41

18. 其他综合收益的税后净额

其他综合收益的税后净额详见本附注资产负债表项目注释其他综合收益之说明。

(三) 合并现金流量表项目注释

1. 收到其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
往来款	4,129,054,391.90	5,355,954,846.57
收到财政拨款	1,348,746,741.17	2,215,984,170.11
收到保证金、购房订金等	24,491,040,806.61	15,626,911,948.38
收到与收益相关的政府补助	913,578,893.35	459,308,816.48
收到与资产相关的政府补助	13,423,000.00	12,000,000.00
利息收入	91,635,353.05	104,469,240.54
其 他	739,902,927.78	581,461,489.02
合 计	31,727,382,113.86	24,356,090,511.10

2. 支付其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
往来款	4,192,680,195.55	4,537,477,875.53
归还的保证金、购房订金等	24,576,528,432.78	15,470,344,039.09
付现的销售费用	227,966,225.07	235,483,374.56
付现的管理费用	147,506,572.36	118,918,930.62
付现的研发费用	3,137,814.04	1,644,477.30
付现的财务费用	6,010,711.69	3,231,426.70
其 他	869,089,954.82	814,875,385.74
合 计	30,022,919,906.31	21,181,975,509.54

3. 收到其他与投资活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
收到桐乡钱江关停奖励	9,141,996.46	
收回资金拆借款等	2,344,234.497.66	1,508,535,374.53
因纳入合并财务报表范围而增加的现金净额	18,640,134.22	
合 计	2,372,016,628.34	1,508,535,374.53

4. 支付其他与投资活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
支付资金拆借款及保证金	1,704,500,000.00	1,355,500,000.00
因处置合并财务报表范围而减少的现金净额	99,448,111.00	
支付影视制作款		3,000,000.00
固定资产处置支付的现金净额	28,972.73	
合 计	1,803,977,083.73	1,358,500,000.00

5. 收到其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
收到资金拆借款等	95,081,500.00	151,500,000.00
收到与筹资相关的定期存款及保证金	2,000,000.00	132,000,000.00
收回融资租赁款	15,000,000.00	
收到资本性专项应付款	49,000,000.00	
收到发行的永续债	596,603,774.00	
合 计	757,685,274.00	283,500,000.00

6. 支付其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
归还资金拆借款等	82,034,748.45	51,755,854.77
支付与筹资相关的保证金	2,000,000.00	2,000,000.00
支付融资租赁手续费、债券承销费等	40,868,026.55	83,356,147.13

购买洁源水务少数股权	8,125,155.83	
支付股票回购价款	28,000,000.00	
购买第二水厂少数股权		35,000,000.00
桐乡钱江石化公司注销前向少数股东分配剩余财产		1,116,296.14
合 计	161,027,930.83	173,228,297.01

7. 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	本期数	上年同期数
1) 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	363,344,038.21	325,463,524.12
加: 资产减值准备	70,399,659.05	71,851,508.70
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	796,572,866.92	642,356,548.13
无形资产摊销	130,338,808.89	82,231,264.45
长期待摊费用摊销	18,062,438.64	34,744,429.06
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)	3,914,457.09	-92,264.26
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	3,095,030.44	5,230,350.48
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)		
财务费用(收益以“-”号填列)	969,132,998.87	705,816,689.24
投资损失(收益以“-”号填列)	-349,772,376.14	-316,057,402.23
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	31,805,662.42	-51,797,433.25
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	-39,417,944.54	64,987,053.56
存货的减少(增加以“-”号填列)	676,768,281.39	1,518,149,908.21
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-3,150,933,395.62	1,191,302,931.36
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	2,158,032,040.91	36,827,953.33
其 他	1,037,131,074.73	585,947,000.00
经营活动产生的现金流量净额	2,718,473,641.26	4,896,962,060.90
2) 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
债务转为资本		

一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3) 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	6,500,791,417.70	6,086,595,653.62
减: 现金的期初余额	6,086,595,653.62	6,013,274,305.95
加: 现金等价物的期末余额		
减: 现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	414,195,764.08	73,321,347.67

(2) 现金和现金等价物的构成

项 目	期末数	期初数
1) 现 金	6,500,791,417.70	6,086,595,653.62
其中: 库存现金	820,755.52	767,938.68
可随时用于支付的银行存款	6,498,639,294.45	6,084,833,563.59
可随时用于支付的其他货币资金	1,331,367.73	994,151.35
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
2) 现金等价物		
其中: 三个月内到期的债券投资		
3) 期末现金及现金等价物余额	6,500,791,417.70	6,086,595,653.62
其中: 母公司或集团内子公司使用受限制的现金及现金等价物		

(3) 本期收到的处置子公司的现金净额

项 目	本期数
本期处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	2,550,000.00
其中: 五家渠皮革城公司	2,550,000.00
海宁市科技创业投资有限公司	
海宁市科创中心投资有限公司	
海宁皮都投资开发有限公司	

浙江海宁鹃湖科技城开发投资有限责任公司	
减：丧失控制权日子公司持有的现金及现金等价物	101,998,111.00
其中：五家渠皮革城公司	31,585,203.40
海宁市科技创业投资有限公司	684,419.36
海宁市科创中心投资有限公司	21,838,037.69
海宁皮都投资开发有限公司	20,480,899.59
浙江海宁鹃湖科技城开发投资有限责任公司	27,409,550.96
加：以前期间处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	
处置子公司收到的现金净额	-99,448,111.00[注]

[注]：本期公司处置五家渠皮革城公司股权等收到的现金净额为-99,448,111.00 元列报于支付其他与投资活动有关的现金 99,448,111.00 元。

(4) 现金流量表补充资料的说明

不属于现金及现金等价物的货币资金情况的说明：

2018 年度合并现金流量表中现金及现金等价物期末数为 6,500,791,417.70 元，合并资产负债表中货币资金期末数为 7,042,501,215.21 元，差额系合并现金流量表中现金及现金等价物期末数扣除了不符合现金及现金等价物标准的用于质押的定期存单 1,096,250.00 元、存出投资款 10,095,322.19 元、担保保证金 46,778,799.86 元、安全文明施工保证金 390,298.57 元、承兑汇票保证金 37,584,908.67 元、贷款保证金 200,000.00 元、结构性存款 445,000,000.00 元、汇率波动保证金 500,000.00 和其他受限银行存款 64,218.22 元。

2017 年度合并现金流量表中现金及现金等价物期末数为 6,086,595,653.62 元，合并资产负债表中货币资金期末数为 6,588,833,175.83 元，差额系合并现金流量表中现金及现金等价物期末数扣除了不符合现金及现金等价物标准的用于质押的定期存单 80,010,000.00 元、投标保证金 9,966,164.95 元、担保保证金 37,846,020.81 元、承兑汇票保证金 44,125,800.18 元、贷款保证金 200,000.00 元、结构性存款 330,023,100.00 元和其他受限银行存款 66,436.27 元。

(四) 其他

1. 所有权或使用权受到限制的资产

(1) 明细情况

项 目	期末账面价值	受限原因
货币资金	541,709,797.51	质押、保证金等
应收票据	4,000,000.00	均系银行承兑汇票设定质押权
存货(开发成本)	2,814,330,105.52	抵 押
投资性房地产	136,655,841.37	抵 押
固定资产	584,273,866.08	抵 押
无形资产	154,136,839.09	抵 押
在建工程	74,228,339.97	抵 押
合 计	4,309,334,789.54	

(2) 其他说明

期末本公司将持有嘉兴市嘉绍高速公路投资开发有限责任公司 35.87%的股份质押出质给平安资产管理有限公司用于借款，并由海州投资开发有限公司公司提供担保。

期末交投集团子公司中国石化经营有限公司以 08 省道海宁马桥至尖山段改建工程项目和沪杭高速公路许村互通式立交工程的收益权用于质押借款。

期末海云环保公司将持有子公司北方环保公司的 60%的股份出质给中国银行股份有限公司海宁支行用于质押借款；将持有子公司天河水务公司的 90%的股份出质给中国工商银行股份有限公司海宁支行用于质押借款；将持有子公司天河嘉业公司的 90%的股份出质给中国工商银行股份有限公司海宁支行用于质押借款；将持有子公司江苏弘成公司的 90%的股份出质给中国工商银行股份有限公司海宁支行用于质押借款。截至 2018 年 12 月 31 日，上述股权质押尚未解除。

根据水务集团子公司钱塘水务公司与中国农业发展银行海宁市支行签订的质押合同，钱塘水务公司将其持有的自来水收费权用于质押借款；根据水务集团子公司紫光水务公司及紫薇水务公司与中国银行股份有限公司海宁支行签订的质押合同，紫光水务公司将其持有的部分污水收费权用于质押借款，紫薇水务公司将其持有的部分污水收费权用于质押借款；根据水务集团子公司海云环保公司与中国农业银行股份有限公司海宁市支行签订的《质押合同》，海云环保公司将应收账款权利作价 10,920 万元用于质押担保。

2. 外币货币性项目

(1) 明细情况

项 目	期末外币余额	折算汇率	期末折算成人民币余额
-----	--------	------	------------

货币资金			
其中：美元	157,279.23	6.8632	1,079,438.81
欧元	0.31	7.8473	2.43
韩元	110,316,707.00	0.006125	675,689.83
日元	10,000.00	0.061887	618.87
应收票据及应收账款			
其中：美元	1,943,798.68	6.8632	13,340,679.10
韩元	452,413,694.00	0.006125	2,771,033.88
其他应收款			
其中：韩元	6,000,000.00	0.006125	36,750.00
短期借款			
其中：欧元	26,156,000.00	7.8473	205,253,978.80

(2) 境外经营实体说明

公司名称	注册地	记账本位币	选择依据
韩国钱江	韩国首尔	韩 元	经营地通用货币

3. 政府补助

(1) 明细情况

1) 与资产相关的政府补助

项 目	期初数	本期新增 补助金额	本期计入 其他收益金额	其他变动	期末数	本期摊销 列报项目
佟二堡皮革城二期项目 产业发展基金	19,134,199.72		745,941.45		19,388,258.27	其他收益
佟二堡皮革城三期项目 产业发展基金	232,634,989.33		10,509,354.88		222,125,634.45	其他收益
皮革城六期项目补助资 金	119,482,053.07		3,317,053.74		116,164,999.33	其他收益
中国皮革城“智慧市场” 项目补助资金	800,000.00		400,000.00		400,000.00	其他收益
郑州皮革城项目扶持资 金	74,385,000.00		2,610,000.00		71,775,000.00	其他收益
佟二堡皮革城三期项目 建设基金	31,290,015.71	2,000,000.00	589,011.61		32,701,000.10	其他收益
公共服务平台建设补助 资金	5,300,986.61		1,084,129.92		4,216,856.69	其他收益
皮革城四期、五期项目补 助资金		6,880,000.00	114,989.94		5,735,010.06	其他收益
原钱江生化二分厂整体 搬迁补偿款	99,515,358.30		8,713,483.37		90,801,874.93	其他收益
海盐武原至海宁袁花公 路工程财政拨款		2,000,000.00			2,000,000.00	其他收益

2017 年度省海洋经济发展专项资金项目补助计划		2,300,000.00			2,300,000.00	其他收益
工业固体废物焚烧处置项目补助		1,000,000.00	98,214.29		901,785.71	其他收益
其 他	1,152,739.88	273,000.00	115,415.46	100,800.00	1,209,524.42	其他收益
小 计	583,695,342.62	13,423,000.00	28,297,594.66	100,800.00	568,719,947.96	

2) 与收益相关，且用于补偿公司已发生的相关成本费用或损失的政府补助

项 目	金额	列报项目	说明
财政拨款	990,504,519.66	其他收益	海宁市财政局下发的《关于海宁市城市发展投资集团有限公司及其下属子公司 2018 年度收到财政拨款的财务处理意见的函》和海财会〔2018〕523~529 号文
科技孵化器企业发展财政奖励资金	2,000,000.00	其他收益	海宁市财政局和海宁市科学技术局下发的海财预〔2018〕235 号文
流通业综合改革试点专项奖	380,000.00	其他收益	海宁市商务局下发的海市商务〔2018〕48 号文
建筑业财政奖励专项资金	381,245.00	其他收益	海宁市财政局、海宁市住房和城乡建设局下发的《关于下达 2017 年度建筑业财政奖励专项资金的通知》
增值税即征即退	17,583,899.52	其他收益	财政部、国家税务总局下发的财税〔2015〕78 号文
2017 年污水奖励资金	2,201,400.00	其他收益	通辽市财政局下发的通财建〔2017〕471 号文
2017 年建筑业奖励经费	236,700.00	其他收益	海宁市财政局下发的海财预〔2017〕369 号文
2017 年度房产税补助	5,156,400.00	其他收益	海宁市财政局下发的海财预〔2018〕211 号文
支持企业发展基金	2,689,400.00	其他收益	与哈尔滨市人民政府签订的《哈尔滨市人民政府与海宁中国皮革城股份有限公司合作协议书》及哈尔滨道里区人民政府哈里政发法字〔2005〕2 号文件
2016 年度市场采购贸易补贴	2,500,000.00	其他收益	海宁市财政局、海宁市商务局下发的海财预〔2018〕10 号
2017 年度旅游业扶持项目奖励资金	1,200,000.00	其他收益	海宁市财政局、海宁市旅游事务服务中心下发的海财预〔2018〕208 号文
金融业发展专项资金	799,000.00	其他收益	海宁市财政局下发的海财预〔2018〕219 号文
2018 年度中央外经贸发展专项资金	750,000.00	其他收益	浙江省财政厅、商务厅下发的浙财企〔2018〕51 号文
旅游建设奖励	640,000.00	其他收益	中牟县广电旅游局下发的郑旅〔2018〕42 号文
2017 年度市场采购贸易奖励奖金	615,727.31	其他收益	海宁市财政局下发的海财预〔2018〕225 号文、海宁市商务局下发的海市商务〔2018〕56 号文

担保机构财政补助	570,100.00	其他收益	海宁市经济和信息化局下发的海经信〔2018〕23号文
2017年度优秀企业奖励资金	300,000.00	其他收益	中牟县刘集镇人民政府下发的刘文〔2018〕67号文及中牟县工业和信息化委员会下发的牟政文〔2018〕49号文件
小品种农作物农药登记财政补贴	620,000.00	其他收益	浙江省农药检定管理所下发的浙农药检字〔2017〕7号文
财政奖励	232,300.00	其他收益	海宁市财政局下发的海财预〔2018〕343号文
失业及稳岗补贴	231,398.55	其他收益	海宁市人民政府下发的海人社〔2016〕27号文
“新型植物生长调节剂——赤霉酸A4”的研制及产业化经费补助	200,000.00	其他收益	海宁市财政局、海宁市科学技术局下发的海财预〔2018〕121号文
海宁网上技术交易平台(海科技)成交项目专项补助	107,500.00	其他收益	海宁市财政局、海宁市科学技术局下发的海财预〔2018〕120号文
其 他	6,615,516.02	其他收益	海宁市财政局下发的海财预〔2018〕331号等文
其 他	629,386.96	营业外收入	煤改气补贴等
小计	1,037,144,493.02		

(2) 本期计入当期损益的政府补助金额为 1,065,442,087.68 元。

六、合并范围的变更

(一) 非同一控制下企业合并

1. 本期发生的非同一控制下企业合并

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本(万元)	股权取得比例(%)	股权取得方式
森立绿化	2018年12月28日		100.00	非同一控制下企业合并
万通燃气	2018年12月5日		100.00	非同一控制下企业合并
北方环保	2018年10月12日	34,023.00	60.00	非同一控制下企业合并

(续上表)

被购买方名称	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润
森立绿化	2018年12月28日	办妥工商变更手续		
万通燃气	2018年12月5日	办妥工商变更手续		-7,846.01
北方环保	2018年10月12日	能够控制被购买方的财务、经营政策的	90,370,419.89	24,768,636.81

		控制权并从中获取利益	
--	--	------------	--

2. 合并成本及商誉

(1) 明细情况

项 目	森立绿化	万通燃气	北方环保
合并成本			340,230,000.00
现金			340,230,000.00
非现金资产的公允价值			
发行或承担的债务的公允价值			
发行的权益性证券的公允价值			
或有对价的公允价值			
购买日之前持有的股权于购买日的公允价值			
其他			
合并成本合计			340,230,000.00
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	3,985,464.32	11,516,312.13	302,281,203.52
商誉/合并成本小于取得的可辨认净资产公允价值份额的金额	-3,985,464.32	-11,516,312.13	37,948,796.48

(2) 合并成本公允价值的确定方法、或有对价及其变动的说明

根据《海宁市国有资产监督管理局关于海宁市森立绿化工程有限责任公司等三家市属国有绿化公司股权划转的通知》（海国资〔2018〕101号），同意将海宁市园林市政局持有的森立绿化100%股权无偿划拨至交投集团，上述股权划转完成后，森立绿化成为交投集团之全资子公司。

根据海宁市国有资产监督管理局于2018年9月25日下发的《关于同意海宁市万通燃气有限责任公司股权划转有关事项的通知》，将海宁市公租房管理服务有限责任公司、海宁市建设集体资产经营管理中心分别持有的万通燃气80%和20%股权无偿划转至城投集团，经上述股权划转完成后，万通燃气成为城投集团之全资子公司。

根据海云环保公司与自然人战树峰于2017年10月20日签订的《股权转让协议》，海云环保公司以34,023.00万元受让战树峰持有的北方环保公司60.00%股权。上述收购对价以天源资产评估有限公司出具的《评估报告》（天源评报字〔2017〕第169号）为依据确定。截至2018年10月12日海云环保公司已支付股权转让款27,077.50万元并办妥了工商变更登记手续，故自2018年10月起将其纳入合并财务报表范围。

3. 被购买方于购买日可辨认资产、负债

(1) 明细情况

项 目	森立绿化		万通燃气		北方环保	
	购买日 公允价值	购买日 账面价值	购买日 公允价值	购买日 账面价值	购买日 公允价值	购买日 账面价值
资产						
货币资金	3,325,762.86	3,325,762.86	644,772.58	644,772.58	21,351,695.85	21,351,695.85
应收票据及应收账款	2,779,921.55	2,779,921.55			72,101,210.50	72,101,210.50
预付账款	81,004.80	81,004.80			5,638,849.47	5,638,849.47
其他应收款	19,713.00	19,713.00			6,710,818.53	6,710,818.53
存货	6,359,605.74	6,359,605.74			19,476,741.45	19,476,741.45
其他流动资产			2,775.75	2,775.75	513,509.87	513,509.87
在建工程					6,671,731.72	6,671,731.72
固定资产	335,252.69	335,252.69	12,990.00	12,990.00	87,311,794.82	42,406,910.99
无形资产			157,098.80	157,098.80	371,343,395.18	46,100,363.15
长期待摊费用					1,647,467.15	1,647,467.15
递延所得税资产	120,775.04	120,775.04				
其他非流动资产					2,263,232.23	2,263,232.22
负债						
短期借款					10,000,000.00	10,000,000.00
应付票据及应付账款	1,496,412.10	1,496,412.10			37,886,499.78	37,886,499.78
预收款项	58,014.00	58,014.00			760,599.20	760,599.20
应付职工薪酬	26,696.10	26,696.10			2,809,704.35	2,809,704.35
应交税费	114,256.85	114,256.85			5,399,317.00	5,399,317.00
其他应付款	7,341,192.31	7,341,192.31			27,529,167.49	27,529,167.49
长期借款					689,351.35	689,351.35
预计负债					6,053,801.73	6,053,801.73
净资产	3,985,464.32	3,985,464.32	11,516,312.13	11,516,312.13	503,802,005.86	133,734,098.00
减：少数股东权益						

取得的净资产	3,985,464.32	3,985,464.32	11,516,317.13	11,516,317.13	503,807,005.86	133,734,098.00
--------	--------------	--------------	---------------	---------------	----------------	----------------

(2) 可辨认资产、负债公允价值的确定方法

按照资产基础法，即以被评估单位评估基准日的资产负债表为基础，合理评估企业表内及表外各项资产、负债价值，确定评估对象价值的评估方法。它是以重置各项生产要素为假设前提，根据委托评估的分项资产的具体情况选用适宜的方法分别评定估算各分项资产的价值并累加求和，再扣减相关负债评估值，得出股东全部权益的评估价值。

(二) 处置子公司

单次处置对子公司投资即丧失控制权

子公司名称	股权处置价款	股权处置比例(%)	股权处置方式	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的确定依据	处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额
五家渠海宁皮革城有限公司	2,550,000.00	51	转让	2018年4月	股权完成交割	7,229,266.32

(三) 其他原因的合并范围变动

1. 合并范围增加

公司名称	股权取得方式	股权取得时点	出资额(万元)	出资比例(%)
海宁原译[注1]	新设子公司	2018年3月	180.00	60.00
潮城文化[注2]	新设子公司	2018年12月	10.00	100.00
颐和医养[注3]	新设子公司	2018年11月	50.00	100.00
通程广告	新设子公司	2018年11月	[注11]	100.00
通程置业	新设子公司	2018年11月	[注11]	100.00
通程绿化	新设子公司	2018年11月	[注11]	100.00
弄潮儿股权投资[注4]	新设子公司	2018年3月	3,500.00	48.48
天越建设[注5]	新设子公司	2018年1月	700.00	100.00
海云环境[注6]	新设子公司	2018年5月	700.00	100.00
东方环宇[注7]	新设子公司	2018年6月	1,000.00	90.00
海云净水材料[注8]	新设子公司	2018年8月	[注11]	55.00
浩翔环境[注9]	新设子公司	2018年9月	[注11]	100.00
宾县金河湾[注10]	新设子公司	2018年12月	[注11]	100.00
欣源水务	新设子公司	2018年10月	[注11]	100.00

[注1]：子公司原译时尚公司出资180万元与自然人潘风雷共同出资设立海宁原译公司。

海宁原译公司注册资本为 300 万元,其中原译时尚公司认缴出资 180 万元,持有其 60%的股权。海宁原译公司已于 2018 年 3 月办妥工商设立登记手续。

[注 2]: 子公司皮革城投资公司投资设立潮城文化,潮城文化注册资本为 10 万元,皮革城投资认缴出资 10 万元,持有其 100%的股权。潮城文化公司已于 2018 年 12 月办妥工商设立登记手续。截至 2018 年 12 月 31 日,皮革城投资已出资 1 万元。

[注 3]: 子公司健康产业投资设立颐和医养,颐和医养公司注册资本为 50 万元,海宁皮革城健康产业投资有限公司认缴出资 50 万元,持有其 100%的股权。颐和医养公司已于 2018 年 11 月办妥工商设立登记手续。

[注 4]: 根据皮革城子公司皮革城投资与海宁海睿投资管理有限公司、城投集团、海宁嘉和投资合伙企业(有限合伙)、钱江生化、慕容集团有限公司和自然人郑华于 2018 年 1 月 11 日签订的《海宁市弄潮儿股权投资合伙企业(有限合伙)合伙协议》,共同投资设立海宁市弄潮儿股权投资合伙企业(有限合伙)。皮革城投资认缴出资份额 3,000 万元,占份额比例的 29.82%,城投集团认缴出资份额 3,000 万元,占份额比例的 29.82%,钱江生化认缴出资份额 1,000 万元,占份额比例的 9.94%。本公司按对子公司的实际出资份额折算,合计持有该公司 48.48%的股权。

[注 5]: 海云能源公司本期设立浙江天越建设工程有限公司,于 2018 年 1 月 5 日办妥工商设立登记手续,并取得统一社会信用代码为 91330481MA2B94HT6F 的营业执照。该公司注册资本 5,000.00 万元,海云能源公司认缴出资 5,000.00 万元,占其注册资本的 100.00%,拥有对其的实质控制权,故自该公司成立之日起,将其纳入合并财务报表范围。

[注 6]: 海云环保公司本期出资设立海云环境公司,于 2018 年 5 月 21 日办妥工商设立登记手续,并取得统一社会信用代码为 91130727MA0A6BGY9F 的营业执照。该公司注册资本 3,000.00 万元,公司认缴出资 3,000.00 万元,占其注册资本的 100.00%,拥有对其的实质控制权,故自该公司成立之日起,将其纳入合并财务报表范围。

[注 7]: 海云能源公司本期出资设立汤阴东方环宇污泥处置有限公司,于 2018 年 6 月 26 日办妥工商设立登记手续,并取得统一社会信用代码为 91410523MA45E4G32W 的营业执照。该公司注册资本 2,000.00 万元,海云能源公司认缴出资 1,800.00 万元,占其注册资本的 90.00%,拥有对其的实质控制权,故自该公司成立之日起,将其纳入合并财务报表范围。

[注 8]: 海云能源公司本期出资设立河南海云净水材料有限公司,于 2018 年 8 月 16 日办妥工商设立登记手续,并取得统一社会信用代码为 91410181MA45LP861J 的营业执照。该公司注册资本 1,000.00 万元,海云能源公司认缴出资 550.00 万元,占其注册资本的 55.00%,

拥有对其的实质控制权，故自该公司成立之日起，将其纳入合并财务报表范围。

[注 9]：海云环保公司本期拟出资设立浙江浩翔环境服务有限公司，于 2018 年 9 月 3 日办妥工商设立登记手续，并取得统一社会信用代码为 91330481MA2BBAX24F 的营业执照。该公司注册资本 3,000.00 万元，公司认缴 3,000.00 万元，占其注册资本的 100.00%，拥有对其的实质控制权，故自该公司成立之日起，将其纳入合并财务报表范围。

[注 10]：北方环保公司本期出资设立宾县金河湾污水处理有限公司，于 2018 年 12 月 7 日办妥工商设立登记手续，并取得统一社会信用代码为 91230125MA1BDGLK0W 的营业执照。该公司注册资本 1,311.00 万元，北方环保公司认缴出资 1,311.00 万元，占其注册资本的 100.00%，拥有对其的实质控制权，故自该公司成立之日起，将其纳入合并财务报表范围。

[注 11]：截至 2018 年 12 月 31 日，尚未对其缴纳出资。

2. 合并范围减少

公司名称	股权处置方式	股权处置时点	处置日净资产 (万元)	期初至处置日 净利润(万元)
海宁皮革城原辅料中心商贸管理有限公司	注销	2018 年 8 月	0.00	21.62
海宁皮都投资开发有限公司[注 1]	无偿划拨	2018 年 7 月	-10,053.36	-639.70
海宁市科技创业投资有限公司[注 2]	无偿划拨	2018 年 9 月	16,456.85	-254.32
鹃湖科技城[注 2]	被动稀释	2018 年 10 月	27,380.06	-61.13
海宁市第二水厂有限公司	吸收合并[注 3]	2018 年 1 月	22,173.87	-634.93

[注 1]：根据海宁市国有资产监督管理局《关于海宁经济开发区管理委员会要求整合受托管理的国有公司处理意见的请示》(海国资〔2018〕1 号)，同意本公司以皮都投资减资方式收回 300 万元出资款，然后将剩余的 11,200 万股股权无偿划转给浙江钱塘江投资开发有限公司。

[注 2]：详见本财务报表附注合并财务报表项目注释长期股权投资之说明。

[注 3]：经海宁市政府批准同意，水务集团所属的子公司上塘水务吸收合并海宁市第二水厂有限公司。合并完成后海宁市第二水厂有限公司依法予以注销，其全部资产、债权、债务、人员和业务由合并方依法继承，合并基准日至本次合并的工商登记完成日期间产生的损益均由合并方承担或享有，并于 2018 年 1 月海宁市第二水厂有限公司办妥注销手续。

(四) 其他

1. 通程石油合并事项

(1) 通程建设持有通程石油 66.67%股份。根据通程石油和海宁市实业投资集团有限公

司（以下简称实业投资）签订的《海宁市通程石油有限责任公司承包经营协议》，通程建设将通程石油的经营权承包给中油石油，承包期限自 2016 年 9 月 1 日起至 2022 年 12 月 31 日止，每年按照协议约定收取固定回报且不再参与通程石油的业务经营管理，公司对通程石油不具有实质控制权，亦不具有重大影响。故自 2016 年 9 月 1 日起，公司不再将通程石油纳入合并财务报表范围。

(2) 2017 年 12 月 31 日，根据通程石油实际经营发展之需要，通程石油和实业投资签订了《补充协议书》，终止了《海宁市通程石油有限责任公司承包经营协议》。自 2018 年 1 月 1 日起，通程建设持有的 66.67% 股份对通程石油行使股东权利，通程建设重新将其纳入合并财务报表范围。

七、在其他主体中的权益

（一）在重要子公司中的权益

1. 重要子公司的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
城投集团	海宁市	海宁市	投资开发	100.00		投资设立
交投集团	海宁市	海宁市	投资开发	100.00		投资设立
水务集团	海宁市	海宁市	投资开发	100.00		投资设立
皮革城	海宁市	海宁市	投资开发	33.13	18.36	投资设立
钱江生化[注]	海宁市	海宁市	制造业	33.30		投资设立
盐官综合	海宁市	海宁市	投资开发	100.00		投资设立

[注]：本公司持有该公司 33.30% 股份，系第一大股东，对其拥有实际控制权，故将其纳入合并财务报表范围。

2. 重要的非全资子公司

子公司名称	少数股东持股比例(%)	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
皮革城	48.51	137,754,067.64	74,671,154.62	3,685,391,421.28
钱江生化	66.70	-24,221,543.50	8,538,204.90	420,746,457.51

3. 重要非全资子公司的主要财务信息

（1）资产和负债情况

子公司名称	期末数					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
皮革城	2,542,564,873.67	8,487,386,392.86	11,029,951,266.53	2,969,453,809.35	555,619,148.70	3,525,072,958.05
钱江生化	428,510,439.80	517,996,873.13	946,507,312.93	219,851,756.20	113,451,785.58	333,303,541.78

(续上表)

子公司名称	期初数					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
皮革城	2,056,510,906.10	8,540,830,894.88	10,597,341,800.98	2,619,637,981.43	572,487,502.49	3,192,125,483.92
钱江生化	442,694,266.15	607,583,334.14	1,050,177,600.29	260,527,795.73	125,819,529.57	386,347,325.30

(2) 损益和现金流量情况

子公司名称	本期数			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
皮革城	1,702,618,915.49	325,292,160.93	325,292,160.93	408,574,310.70
钱江生化	442,733,052.10	-39,088,429.28	-39,077,291.52	55,556,575.12

(续上表)

子公司名称	上年同期数			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
皮革城	1,869,298,387.70	281,744,007.78	281,817,421.27	546,056,946.38
钱江生化	467,584,528.39	47,409,918.18	47,633,426.61	59,773,384.85

(二) 在子公司的所有者权益份额发生变化但仍控制子公司的交易

1. 在子公司的所有者权益份额发生变化的情况说明

子公司名称	变动时间	变动前持股比例	变动后持股比例
时尚小镇	2018年9月	79.94%	51.49%

根据皮革城2018年8月2日召开的第四届董事会第十四次会议审议通过的《关于以现金方式购买海宁市资产经营公司持有的海宁皮革时尚小镇投资开发有限公司70%股权暨关联交易的议案》，皮革城以762,694,143.29元受让本公司时尚小镇公司70%的股权，时尚小镇公司已于2018年9月完成工商变更，成为皮革城全资子公司，本公司间接持股51.49%。

2. 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

项目	时尚小镇
----	------

处置对价	762,694,143.28
现金	762,694,143.28
非现金资产的公允价值	
处置对价	762,694,143.28
减：按处置的股权比例计算的子公司净资产份额	717,498,487.80
差额	45,195,655.48
其中：调整资本公积	
调整盈余公积	
调整未分配利润	

(三) 在合营企业或联营企业中的权益

1. 重要的联营、合营企业

联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
浙江钱江明士达光电科技有限公司	浙江海盐	浙江海盐	制造业	22.86		权益法核算
嘉兴市嘉绍高速公路投资开发有限责任公司	嘉兴市 绍兴市	嘉兴市	投资开发	35.87		权益法核算
平湖市诚泰房地产有限公司	平湖市	浙江平湖	房地产业	30.00		权益法核算

2. 重要联营企业的主要财务信息

项 目	期末数/本期数		期初数/上年同期数	
	浙江钱江明士达光电科技有限公司	嘉兴市嘉绍高速公路投资开发有限责任公司	浙江钱江明士达光电科技有限公司	嘉兴市嘉绍高速公路投资开发有限责任公司
流动资产	39,974,667.44	1,767,807,926.61	147,016,307.10	1,559,543,732.22
非流动资产	79,163,537.22	7,025,844,364.60	231,265,596.80	6,793,252,487.88
资产合计	119,138,204.66	8,793,652,291.21	378,281,903.90	8,352,796,220.10
流动负债	245,882,232.86	389,079,204.74	272,217,828.86	561,621,378.10
非流动负债	3,284,732.52	1,686,125,255.40	3,664,489.08	2,170,287,181.58
负债合计	249,166,965.38	2,075,204,460.14	275,882,317.94	2,731,908,559.68
少数股东权益				
归属于母公司所有者权益	-130,028,760.72	6,718,447,831.07	102,399,585.96	5,620,887,660.42
按持股比例计算的净资产份额	-29,724,574.70	2,409,907,237.00	23,408,545.35	2,016,212,403.79

调整事项	471,320.80		471,320.80	
商 誉	471,320.80		471,320.80	
内部交易未实现利润				
其 他				
对联营企业权益投资的账面价值		2,409,907,237.00	23,879,866.15	2,016,212,403.79
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值				
营业收入	141,490,512.83	565,993,222.02	352,354,799.51	519,681,057.21
净利润	-232,428,346.68	667,560,170.65	11,996,014.28	575,778,408.22
终止经营的净利润				
其他综合收益				
综合收益总额	-232,428,346.68	667,560,170.65	11,996,014.28	575,778,408.22
本期收到的来自联营企业的股利				

(续上表)

项 目	平湖市诚泰房地产有限公司	
	期末数/本期数	期初数/上年同期数
流动资产	191,764,593.39	297,345,304.69
非流动资产	93,976.89	1,049,686.40
资产合计	191,858,570.28	298,394,991.09
流动负债	73,374,574.99	127,680,236.56
非流动负债	0.00	
负债合计	73,374,574.99	127,680,236.56
少数股东权益	0.00	
归属于母公司所有者权益	118,483,995.29	170,714,754.53
按持股比例计算的净资产份额	35,545,198.59	51,214,426.36
调整事项	-42,399.00	-132,227.46
商 誉		
内部交易未实现利润	-42,399.00	-132,227.46
其 他		
对联营企业权益投资的账面价值	35,502,799.59	51,082,198.90

存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值		
营业收入	63,588,536.53	500,016,642.86
净利润	-18,230,759.24	61,892,087.65
终止经营的净利润		
其他综合收益		
综合收益总额	-18,230,759.24	61,892,087.65
本期收到的来自联营企业的股利	5,000,000.00	

3. 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

(1) 基本情况

项 目	期末数/本期数	期初数/上年同期数
联营企业		
投资账面价值合计	1,503,944,875.52	453,425,839.27
下列各项按持股比例计算的合计数		
净利润	22,649,481.80	-6,495,746.63
其他综合收益		
综合收益总额	22,649,481.80	-6,495,746.63

(2) 持有 20%以下表决权但具有重大影响，或者持有 20%或以上表决权但不具有重大影响的依据

钱江生化2017年以1,000万元溢价认购南京迈得特光学有限公司(以下简称南京迈得特)新增注册资本194.4444万元,仅持有南京迈得特4.55%股权。根据钱江生化与南京迈得特、道明光学股份有限公司(以下简称道明光学)以及自然人姜绪木、李晟华、杨荣程签订的增资协议,增资完成后协议各方将通过合法程序重新选举公司董事会,各方一致同意董事会由3人组成,其中钱江生化委派1名董事。钱江生化持有南京迈得特4.55%股权,通过协议与道明光学对南京迈得特形成共同控制,钱江生化对南京迈得特的投资按权益法进行核算。

4. 合营企业或联营企业发生的超额亏损

合营企业或 联营企业名称	前期累积 未确认的损失	本期未确认的损失 (或本期分享的净利润)	本期末累积 未确认的损失
钱江明士达公司		-29,253,253.90	-29,253,253.90

八、关联方及关联交易

(一) 关联方关系

1. 本公司的子公司情况详见本财务报表附注在其他主体中的权益之说明。

2. 本公司的联营企业情况

本公司的联营企业详见本财务报表附注在其他主体中的权益之说明。

3. 本公司其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
海宁实康水务有限公司	联营企业
海宁日报有限公司	联营企业
海宁首创水务有限责任公司	联营企业
海宁市尖山新区现代服务业综合开发有限公司	联营企业
海宁市绿洲投资建设开发有限公司	联营企业
海宁市临杭新区发展投资有限公司	联营企业
海宁市海盛交通新能源有限公司	联营企业
海宁盐官古城旅游股份有限公司	联营企业
海宁中国皮革城互联网金融服务有限公司	联营企业
海宁民间融资服务中心有限公司	联营企业
海宁三桥联合投资开发有限公司	联营企业

(二) 重要关联交易情况

1. 采购商品和接受劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	本期数	上年同期数
海宁实康水务有限公司	采购自来水	23,337,562.86	26,499,812.55
海宁市首创水务有限责任公司	污水处理	70,545,838.13	9,761,705.93

2. 销售商品和提供劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	本期数	上年同期数
海宁实康水务有限公司	污水处理	90,566.04	179,457.43
海宁实康水务有限公司	检测费	52,376.18	142,405.19
海宁实康水务有限公司	水费	20,193.83	23,861.32
海宁首创水务有限责任公司	材料销售		328,917.52
海宁首创水务有限责任公司	检测费	24,009.20	25,605.42

海宁首创水务有限责任公司	水 费	26,021.22	
海宁首创水务有限责任公司	房屋租赁	314,285.70	
海宁市财政局	检测费		13,490.57
海宁市海盛交通新能源有限公司	场地租赁收入	191,160.00	191,160.00
海宁日报有限公司	商业用房	64,181.82	
海宁日报有限公司	广告收入	244,780.94	
海宁盐官古城旅游股份有限公司	水质检测收入	943.40	
海宁中国皮革城互联网金融服务有限公司	服务费	3,504,054.63	

3. 关联担保情况

本公司及子公司作为担保方

被担保方	担保金额(万元)	担保到期日	担保是否已经履行完毕
海宁首创水务有限责任公司	4,346.17	2021-2-7	否
海宁中国皮革城互联网金融服务有限公司	26,511.87	2019-1-4 至 2019-5-31	否
海宁民间融资服务中心有限公司	3,550.00	2019-2-22 至 2019-9-2	否
海宁盐官古城旅游股份有限公司	6,240.00	2023-9-30	否
海宁盐官古城旅游股份有限公司	14,400.00	2025-6-26	否
海宁市临杭新区发展投资有限公司	15,000.00	2019-4-29	否
海宁三桥联合投资开发有限公司	20,000.00	2022-6-6	否

4. 关联方重要资金拆借余额详见本财务报表附注关联方应收应付款项之说明。

5. 关键管理人员报酬

项 目	本期数	上年同期数
关键管理人员报酬	37.96 万元	32.60 万元

(三) 关联方应收应付款项

1. 应收关联方款项

项目名称	关联方	期末数		期初数	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	海宁市实康水务有限公司	3,026.00	151.30		
应收账款	海宁中国皮革城互联网金融服务有限公司	3,714,297.91	185,714.90		

小 计		3,717,323.91	185,866.20		
其他应收款	海宁首创水务有限公司	656,499.00	33,959.28		
小 计		656,499.00	33,959.28		

2 应付关联方款项

项目名称	关联方	期末数	期初数
应付账款	海宁首创水务有限公司		6,514,010.58
应付账款	海宁市实康水务有限公司		12,094,789.80
小 计			18,608,800.38
预收账款	海宁市海盛交通新能源有限公司	2,867,400.00	3,058,560.00
预收账款	海宁首创水务有限公司	10,800,000.00	10,800,000.00
预收账款	海宁日报有限公司	79,340.97	
小 计		13,746,740.97	13,858,560.00
其他应付款	海宁市尖山新区现代服务业综合开发有限公司	30,000,000.00	30,000,000.00
其他应付款	海宁实康水务有限公司	12,201,086.75	5,400,000.00
其他应付款	海宁首创水务有限公司	168,321.32	
其他应付款	海宁市绿洲投资建设开发有限公司	50,000,000.00	9,193,942.78
小 计		92,369,408.07	44,593,942.78

九、承诺及或有事项

(一) 重要承诺事项

1. 根据皮革城与天津东泰世纪投资有限公司（以下简称天津东泰公司）于 2013 年 11 月签订的《关于天津市东丽区天一 MALL-1 块地之合作协议书》，双方决定共同开发建设天津海宁中国皮革城项目，并由双方共同出资设立的项目公司即天津海宁皮革城有限公司负责项目的具体实施。该项目相关工程建设支出，在实施转让之前，将由皮革城提供资金并通过天津东泰公司设立工程专用账户对外进行支付。截至 2018 年 12 月 31 日，皮革城已累计向天津东泰公司支付土地受让款等 3,467.25 万元。由于天津皮革城项目无法继续推进，公司将前期支付天津东泰公司款项自“其他非流动资产”重分类至“其他应收款”列报。

2. 根据皮革城与山东海那产业集团有限公司（以下简称海那公司）于 2013 年 10 月 19 日签订的《关于山东省济南市槐荫区海那城地块之合作协议书》，皮革城与海那公司共同开

发建设济南海宁皮革城项目，并由双方共同出资设立的济南皮革城公司负责项目的具体实施。济南皮革城项目已于 2015 年 7 月完工并投入使用，截至 2018 年 12 月 31 日，济南皮革城项目累计发生土地及项目其他相关支出金额共计 89,577.67 万元，抵减项目用于对外租赁或自用部分相应计提的折旧及摊销 9,742.36 万元后的净额列示在其他非流动资产科目。

根据皮革城与海那公司于 2019 年 1 月签订的《关于山东省济南市槐荫区海那城地块之合作协议书补充协议》，海那公司拟向皮革城转让其持有的济南皮革城公司 18%的股权；同时对上述地块及附属房屋将进行分割，海那公司和济南皮革城公司将分别持有 50%的物业资产。截至本财务报表批准报出之日，海那公司未能办妥项目土地证分割手续，该项目合作地块及其上的建筑物未能完成分割过户。

3. 皮革城 2016 年向融通基金管理有限公司等八名对象定向发行人民币普通股（A 股）股票 16,274.50 万股（以下简称非公开发行股票），每股发行价为 10.70 元，募集资金总额为 174,137.20 万元，减除发行费用 1,995.09 万元后，实际募集资金净额为 172,142.11 万元。皮革城承诺用非公开发行股票募集资金建设的项目为：“收购武汉海宁皮革城主要资产项目”、“收购灯塔佟二堡海宁皮革城有限责任公司 16.27%股权项目”、“海宁中国皮革城六期项目”、“智慧市场项目”，调整后募集资金承诺投资总额为 173,475.79 万元。截至 2018 年 12 月 31 日，非公开发行股票募集资金累计投入 149,804.21 万元，其中皮革城利用自筹资金对其先期投入 123,363.67 万元，皮革城已以非公开发行股票募集资金置换预先投入募投项目的自筹资金 123,363.67 万元。根据皮革城 2019 年 1 月 18 日第四届董事会第十九次会议决议，皮革城拟将 2015 年非公开发行股票部分募集资金投资项目（“收购武汉海宁皮革城主要资产项目”、“海宁中国皮革城六期项目”及“收购灯塔佟二堡海宁皮革城有限责任公司 16.27%股权项目”）节余资金（包括累计收到的银行存款利息扣除银行手续费等的净额）共计人民币 17,656.24 万元（具体金额以资金转出当日银行结息余额为准）用于永久补充流动资金。

4. 根据皮革城与海宁市卫生和计划生育局于 2018 年 8 月 13 日签订的《关于海宁卫生学校产权转让协议》，子公司健康产业公司拟以 5,586.01 万元受让海宁市卫生和计划生育局所持有海宁卫生学校 70%的产权，收购完成后，海宁卫生学校仍保持非营利单位的性质不变，截至 2018 年 12 月 31 日，子公司健康产业公司尚未支付上述款项。

根据皮革城与海宁市卫生和计划生育局于 2018 年 8 月 13 日签订的《关于海宁市第二人民医院转让协议》，子公司健康产业公司拟以 10,844.67 万元受让海宁市卫生和计划生育局所持有海宁市第二人民医院 70%的产权，收购完成后，海宁市第二人民医院仍保持非营利单

位的性质不变，截至2018年12月31日，子公司健康产业公司尚未支付上述款项。

（二）或有事项

1. 未决诉讼仲裁形成的或有负债及其财务影响

（1）新乡市天玺置业有限公司以皮革城违反与其签订的《新乡海宁皮革城合作意向书》之约定为由于2017年2月15日向河南省新乡市中级人民法院提起诉讼，请求皮革城支付其损失7,174.43万元，河南省新乡市中级人民法院已于2018年1月16日做出一审判决，判决皮革城败诉。皮革城不服一审判决并已于2018年1月31日向河南省高级人民法院提出上诉，目前二审庭审已结束，双方正在调解中。皮革城已根据法律顾问提供的法律建议书，计提相应的预计负债。

（2）皮革城子公司新乡市海宁皮革发展有限公司以皮革城及其股东新乡市天玺置业有限公司违反与其签订的《新乡海宁皮革城偿还股东借款备忘录》约定为由，于2018年8月向海宁市人民法院提起诉讼，请求皮革城及新乡市天玺置业有限公司向其提供借款4,990.00万元。截至本财务报告批准报出之日，海宁市人民法院尚未作出一审判决。

2. 为其他单位提供债务担保形成的或有负债及其财务影响

（1）为关联方提供的担保事项详见本财务报表附注关联方及关联交易之说明。

（2）公司及子公司为非关联方提供的担保事项

单位：人民币万元

担保单位	被担保单位	担保借款金额	借款到期日
本公司	财经学院东方学院长安校区	6,000.00	2020-4-8
本公司	海宁市环西城镇化开发建设有限公司	4,800.00	2019-4-19
本公司	海宁连杭发展集团有限公司	15,000.00	2020-4-24
本公司	海宁连杭科教新城开发有限公司	35,700.00	2021-12-31
本公司	海宁连杭现代服务业综合开发有限公司	13,000.00	2019-12-22
本公司	海宁临杭水利建设开发有限公司	10,000.00	2019-1-3
本公司	海宁市城南新市镇开发有限公司	18,000.00	2019-11-8
本公司	海宁市鼎青绿化投资有限公司	5,000.00	2019-2-5
本公司	海宁市海洲街道资产经营中心	6,900.00	2019-8-3
本公司	海宁市尖山新区开发有限公司	20,000.00	2021-1-28
本公司	海宁市尖山新区开发有限公司	30,000.00	2021-1-29

本公司	海宁市尖山新区开发有限公司	70,000.00	2025-9-9
本公司	海宁市尖山新区开发有限公司	70,000.00	2025-11-15
本公司	海宁市临杭新市镇开发建设有限公司	13,125.00	2019-9-25
本公司	海宁市钱江兴业投资开发有限公司	4,000.00	2020-3-14
本公司	海宁市钱江兴业投资开发有限公司	9,000.00	2021-9-1
本公司	海宁市钱江兴业投资开发有限公司	7,000.00	2026-9-29
本公司	海宁市钱塘新农村开发有限公司	7,000.00	2019-1-9
本公司	海宁市钱塘新农村开发有限公司	11,600.00	2022-1-7
本公司	海宁市钱塘新农村开发有限公司	5,000.00	2022-2-10
本公司	海宁市人民医院	9,000.00	2019-1-31
本公司	海宁市人民医院	3,800.00	2021-1-1
本公司	海宁市铁北新城有机更新有限公司	42,370.00	2019-7-25
本公司	海宁市文化旅游科技有限公司	20,000.00	2019-12-21
本公司	海宁市文化旅游科技有限公司	30,000.00	2020-3-17
本公司	海宁市文化旅游科技有限公司	25,000.00	2022-12-20
本公司	海宁市斜桥文化产业发展有限公司	27,710.00	2020-1-2
本公司	海宁市斜桥新市镇建设有限公司	12,600.00	2020-7-28
本公司	海宁市新市镇开发建设有限公司	274,252.06	2026-10
本公司	海宁市许村新市镇投资开发有限公司	20,000.00	2021-1-21
本公司	海宁市许村新市镇投资开发有限公司	20,000.00	2021-1-21
本公司	海宁市盐仓综合开发有限公司	25,000.00	2020-9
本公司	海宁市永青绿化投资有限公司	4,000.00	2019-6-8
本公司	海宁市永青绿化投资有限公司	12,000.00	2019-12-26
本公司	海宁市袁花镇新市镇投资开发有限公司	17,000.00	2019-3-31
本公司	海宁市袁花镇新市镇投资开发有限公司	19,000.00	2021-10-10
本公司	海宁市袁花镇新市镇投资开发有限公司	15,000.00	2021-12-15
本公司	海宁市长安古镇小城市建设有限公司	25,000.00	2021-3-8
本公司	浙江海宁经编产业园区开发有限公司	5,000.00	2019-6-29
本公司	浙江海宁经编产业园区开发有限公司	7,955.00	2022-5-25

本公司	浙江海宁经编产业园区开发有限公司	790.00	2022-5-25
本公司	浙江海宁经编产业园区开发有限公司	10,000.00	2022-11-1
本公司	浙江海宁经编产业园区开发有限公司	22,709.00	2022-11-25
本公司	浙江钱江潮旅游开发有限公司	5,600.00	2019-1-13
本公司	浙江钱江潮旅游开发有限公司	3,900.00	2020-9-25
本公司	浙江钱江潮旅游开发有限公司	17,333.00	2021-1-21
本公司	浙江钱江潮旅游开发有限公司	8,667.00	2021-1-21
本公司	浙江钱江潮旅游开发有限公司	20,000.00	2023-11-9
本公司	浙江钱江潮旅游开发有限公司	28,000.00	2023-3-25
本公司	浙江钱江潮旅游开发有限公司	8,000.00	2024-8-2
本公司	浙江钱江潮旅游开发有限公司	14,500.00	2024-8-2
本公司	浙江钱江潮旅游开发有限公司	17,500.00	2024-8-2
本公司	浙江钱江潮旅游开发有限公司	10,000.00	2024-8-2
本公司	浙江钱江潮旅游开发有限公司	6,300.00	2025-4-10
本公司	浙江钱江湾投资开发有限公司	8,000.00	2019-3-5
本公司	浙江钱塘江投资开发有限公司	6,873.10	2019-12-12
本公司	浙江钱塘江投资开发有限公司	21,000.00	2019-12-13
本公司	浙江钱塘江投资开发有限公司	10,000.00	2020-9-1
本公司	海宁市临杭新区建设投资有限公司	20,948.00	2022-4-14
交投集团	海宁市斜桥文化产业发展有限公司	20,000.00	2022-12-5
交投集团	海宁市钱塘新农村开发有限公司	20,000.00	2022-12-5
交投集团	海宁市临杭新市镇开发建设有限公司	20,000.00	2025-12-27
交投集团	海宁市尖山新区开发有限公司	10,000.00	2020-3-26
城投集团	海宁市钱江兴业投资开发有限公司	17,400.00	2022-10-13
城投集团	海宁仰山实业集团有限公司[注1]	120,000.00	2032-3-16
城投集团	海宁市旧区有机更新开发有限公司	15,000.00	2033-12-20
城投集团	海宁中通石油有限公司	16,479.33	2019-12-31
城郊建设	海宁市旧区有机更新开发有限公司	38,800.00	2034-9-19
城郊建设、房地产开发、	[注2]	34,358.96	房贷日至权证办妥

旧城改造、城镇有机更新			前、办理正式抵押后
皮革城及其子公司	购置商铺及住宅的业主	21,839.95	[注 3]
皮革城担保	海宁皮革城市场经营户等	58,057.86	[注 4]
水务集团	海宁市袁花镇新市镇投资开发有限公司	20,000.00	2023-4-7
合 计		1,627,868.26	

[注 1]：原系海宁连杭发展集团有限公司，2018 年 12 月 14 日更名为海宁仰山实业集团有限公司。

[注 2]：根据子公司城郊建设、房地产开发、旧城改造、城镇有机更新与银行签订的合同、协议，子公司为以按揭方式购房的业主在取得房产证之前提供阶段性连带责任保证担保。

[注 3]：皮革城及其子公司为以按揭方式购置商铺及住宅的业主在取得房产证之前提供阶段性连带保证担保。截至 2018 年 12 月 31 日，皮革城及其子公司提供保证担保的余额为 21,839.95 万元。

[注 4]：皮革城担保公司主要为海宁皮革城市场经营户、海宁中国皮革城互联网金融服务有限公司客户及海宁民间融资服务中心有限公司部分客户提供融资性担保。截至 2018 年 12 月 31 日，皮革城担保公司提供借款担保的余额为 58,057.86 万元。

十、资产负债表日后事项

（一）重要的非调整事项

1. 公司出资人变更

根据中共海宁市委、海宁市人民政府《关于印发〈海宁市机构改革方案〉的通知》（海委发〔2019〕3 号）以及中央、浙江省关于政府机构改革有关文件的规定和精神，本公司的出资人由海宁市国有资产监督管理局调整为海宁市人民政府国有资产监督管理办公室。

2. 平湖诚泰公司股权转让进展

详见本财务报表附注其他重要事项之说明。

3. 钱江明士达公司破产重整进展

详见本财务报表附注其他重要事项之说明。

（二）皮革城回购股票

根据皮革城第四届十九次董事会会议及 2019 年第一次临时股东大会会议决议，皮革城拟启动员工持股计划，以自筹资金回购已发行的股份，并将该部分回购股份作为后期员工持

股计划之标的股份，过户至员工持股计划账户。

根据皮革城第四届二十次董事公会议决议，截至 2019 年 3 月 8 日，皮革城累计回购股份共计 8,000,086.00 股，回购总金额为 37,046,647.67 元（不含手续费），成交均价为 4.63 元/股，回购股份占皮革城总股本的比例为 0.6237%。皮革城拟将本次回购股份 8,000,086.00 股中的 7,872,000.00 股用于公司员工持股计划，其余 128,086.00 股予以注销。

皮革城已于 2019 年 4 月 15 日将回购股份中的 7,872,000.00 股过户至员工持股计划账户，并办妥了相关登记手续。

十一、其他重要事项

（一）终止经营

1. 终止经营损益

项 目	本期数	上年同期数
营业收入	11,253,361.72	101,503,121.47
减：营业成本	3,732,968.46	78,861,201.43
税金及附加	311,705.67	1,276,393.95
销售费用	49,107,520.84	202,914.16
管理费用	707,557.83	8,921,198.72
研发费用		
财务费用	-25,599.54	8,779,041.26
资产减值损失	23,018.97	
加：其他收益	462,103.00	782,924.25
投资收益		-492,823.78
净敞口套期收益		
公允价值变动收益		
资产处置收益		
营业利润	-42,105,669.57	3,752,472.42
加：营业外收入	296,012.88	2,439,376.01

减：营业外支出	821,002.29	617,920.45
终止经营业务利润总额	-42,630,718.98	5,573,927.98
减：终止经营业务所得税费用	40,336.78	781,683.42
终止经营业务净利润	-42,671,055.76	4,792,244.56
减：本期确认的资产减值损失		
加：本期转回的资产减值损失		
加：终止经营业务处置净收益（税后）	7,229,266.32	
其中：处置损益总额	7,229,266.32	
减：所得税费用（或收益）		
终止经营损益合计	-35,441,789.44	4,792,244.56
其中：归属于母公司所有者的终止经营损益合计	-14,537,283.24	5,330,809.41

2. 终止经营现金流量

项 目	本期数			上年同期数		
	经营活动现金流量净额	投资活动现金流量净额	筹资活动现金流量净额	经营活动现金流量净额	投资活动现金流量净额	筹资活动现金流量净额
五家渠海宁皮革城有限公司	-5,212,001.23			30,722,475.27	-140,030.00	
海宁皮革城原辅料中心商贸管理有限公司	-156,163.24		-318.03	-2,386,226.88		500,000.00
海宁皮皮贸易有限公司	-374,553.61			434,181.02		-22,692.50
小 计	-5,742,718.08		-318.03	28,770,429.41	-140,030.00	477,307.50

（二）分部信息

1. 报告分部的确定依据与会计政策

公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度等为依据确定经营分部。公司的经营分部是指同时满足下列条件的组成部分：

- （1）该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；
- （2）管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；
- （3）能够通过分析取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

本公司以产品分部为基础确定报告分部，根据公司的内部组织结构、管理要求等，未划分单独的经营分部，与各分部共同使用的资产、负债无法在不同的分部之间分配。

2. 报告分部的财务信息

项 目	主营业务收入	主营业务成本
房屋销售	2,245,609,039.00	1,932,059,382.21
房屋租赁	689,351,779.83	366,920,093.20
商品销售	1,435,751,350.56	1,336,574,215.20
物业管理	452,026,346.35	167,784,995.25
生物制品业	273,859,919.31	236,640,020.50
土地开发收入	544,753,375.00	544,159,698.90
污水处理收入	287,284,439.82	370,901,416.63
热电行业	159,867,050.20	133,745,225.79
酒店服务	39,068,409.48	26,851,841.61
项目工程	426,294,533.59	265,312,538.13
汽车培训	30,727,472.19	18,563,746.37
广告宣传及管理收入	127,136.17	10,662.00
技术服务	14,693,267.88	1,681,594.24
景区收入	2,724,245.09	2,401,173.24
废弃物清运及处置	239,725,203.05	186,351,274.95
其 他	33,509,740.00	22,667,207.22
分部间抵消	631,779.96	370,293.78
合 计	6,874,741,527.56	5,612,254,791.66

(三) 其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

1. 联营企业股权转让

(1) 嘉善银都公司股权转让

根据钱江生化第七届董事会 2014 年第一次临时会议决议、钱江生化与自然人邱彤签订的《股权转让协议》及补充协议，钱江生化将持有的嘉善银都公司 45%股权作价 4,500 万元转让给邱彤。钱江生化本期收到邱彤支付的股权转让款 4,493.50 万元，累计已收到邱彤支付的股权转让款 4,500 万元，嘉善银都公司已于 2018 年 12 月 6 日办妥工商变更登记手续。本次股权转让完成后，钱江生化不再持有嘉善银都公司的股权，本期确认股权处置收益 1,113.82 万元。

(2) 平湖诚泰公司股权转让

根据钱江生化第八届董事会 2017 年第一次临时会议决议,钱江生化与浙江诚泰房地产集团有限公司(以下简称浙江诚泰公司)签署了《股权转让框架协议》(以下简称框架协议),拟将钱江生化持有的平湖市诚泰房地产有限公司(以下简称平湖诚泰公司)30%股权出售给浙江诚泰公司,股权转让后钱江生化将不再持有平湖诚泰公司的股权。钱江生化已于 2017 年 12 月 15 日收到浙江诚泰公司预付股权转让款 2,000 万元。

根据坤元资产评估有限公司出具的《评估报告》(坤元评报(2018)350 号),平湖诚泰公司截至 2018 年 4 月 30 日净资产的评估价值为 20,810.61 万元,钱江生化持有平湖诚泰公司 30%股权的评估价值为 6,243.18 万元。

根据钱江生化第八届董事会 2018 年第二次临时会议决议、2018 年第二次临时股东大会决议以及钱江生化与浙江诚泰公司签订的股权转让协议,截至 2018 年 12 月 31 日,钱江生化已累计收到浙江诚泰公司支付的股权转让款 5,597.5935 万元,尚有 1,865.8645 万元未收到,平湖诚泰公司尚未办理工商变更登记手续。期末钱江生化持有的平湖诚泰公司 30%股权满足持有待售类别划分条件,已作为持有待售资产列报。

截至本财务报表批准报出日,钱江生化尚未收到剩余的 1,865.8645 万元股权转让款。

2. 联营企业钱江明士达公司破产重整

根据钱江明士达公司股东会决议,钱江明士达公司因实质已资不抵债且无力偿付到期债务,向海盐县人民法院提出破产重整申请。海盐县人民法院于 2018 年 9 月 21 日裁定受理钱江明士达公司的破产重整申请,并指定浙江三利律师事务所担任管理人。2018 年 11 月 29 日,钱江明士达公司召开破产重整第一次债权人会议,出资人组全额表决通过、普通债权组占债权额 98.50%的债权人表决通过了重整计划草案,管理人拟确定浙江伟博化工科技有限公司(以下简称伟博化工)为重整方的投资人,原出资人海宁万城房产有限公司、浙江恒地房产有限公司和钱江生化拟以合计人民币 1 元价格将全部股权转让给伟博化工。股权转让后,钱江生化将不再参与钱江明士达公司后续重整事项。海盐县人民法院根据钱江明士达公司管理人提出的申请,于 2018 年 12 月 21 日批准了钱江明士达公司的重整计划,同时终止了钱江明士达公司的重整程序。截至 2018 年 12 月 31 日,钱江明士达公司尚未收到伟博化工的重整投资款,尚未办理工商变更登记。

根据浙江中铭会计师事务所有限公司出具的《关于浙江钱江明士达光电科技有限公司财产状况的报告》(浙中会专(2018)第 1601 号)和嘉兴中明资产评估有限公司出具的《浙江钱江明士达光电科技有限公司破产清算所涉及的相关资产评估项目资产评估报告》(嘉中评报(2018)第 1125 号),截至 2018 年 9 月 30 日,钱江明士达公司资产账面价值为 23,659.84

万元，资产评估价值为 11,247.46 万元，资产评估减值 12,412.38 万元。考虑上述资产减值后，钱江明士达公司本期净亏损为 23,242.83 万元，公司按持股比例计算应承担的净亏损为 5,313.31 万元，已超过长期股权投资期初账面价值，钱江生化期末对钱江明士达公司的长期股权投资账面价值已减记至零，超额亏损未确认的部分为 2,925.33 万元。

3. 固定资产减值

根据钱江生化固定资产管理要求，钱江生化于 2018 年 11 月下旬对固定资产进行了盘点，通过盘点发现化合物 T 和硫酸粘菌素原药产品的生产线处于停工状态，经钱江生化管理层讨论决定，未来将不再生产化合物 T 和硫酸粘菌素原药产品，化合物 T 和硫酸粘菌素原药产品生产线中的闲置设备存在明显的减值迹象，经减值测试后钱江生化本期对该等闲置设备计提固定资产减值准备 1,120.87 万元。

4. 土地增值税事项

根据《中华人民共和国土地增值税暂行条例》的有关规定，土地增值税实行四级超额累进税率：增值额未超过扣除项目金额 50% 的部分，税率为 30%；增值额超过扣除项目金额 50%、未超过扣除项目金额 100% 的部分，税率为 40%；增值额超过扣除项目金额 100%、未超过扣除项目金额 200% 的部分，税率为 50%；增值额超过扣除项目金额 200% 的部分，税率为 60%。建造普通标准住宅出售，增值额未超过扣除项目金额 20% 的，免缴土地增值税。

皮革城除按当地税务局规定的预征率计缴土地增值税外，还对已达到规定相关的清算条件但尚未清算的房地产开发项目，以及已确认销售收入，但未达到规定相关的清算条件的房地产开发项目按应缴纳的土地增值税与已实际预缴的土地增值税之间的差额进行预提。皮革城本期合计预提的土地增值税差额为 62,171,888.58 元，本期皮革城对东方艺墅项目及成都皮革城项目进行土地增值税清算减少预提土地增值税 170,131,469.45 元，截至 2018 年 12 月 31 日，皮革城及其子公司累计预提的土地增值税差额为 391,074,566.67 元。

5. 根据皮革城与上海财通资产管理有限公司及兴业银行股份有限公司上海分行于 2014 年 12 月签署的《财通资产-通庆 1 号单一客户专项资产管理计划资产管理合同》，皮革城于 2014 年 12 月将 6,000 万元现金委托财通资产公司投资于汇添富公司《应收账款转让及回购合同》项目。截至 2016 年 10 月，汇添富公司分笔回购应收账款本金共计 3,900 万元及其对应的利息，尚余 2,100 万元应收账款本金未按照《应收账款转让及回购合同》进行回购。

根据皮革城与汇添富公司、天泓置业公司和天玺置业公司于 2016 年 10 月签署的《债务偿还协议书》及皮革城与汇添富公司、天泓置业公司和财通资产公司于 2016 年 10 月签署的《补充协议》，汇添富公司将未按期进行回购的应收账款本息合计 23,284,047.90 元以房产

和现金的方式进行偿还。其中，天泓置业公司将其开发的“恒升·1号庄园”中六套房产以总价 19,972,391.00 元转让给公司偿还债务，剩余 3,311,656.90 元以现金的方式偿还。截至 2018 年 12 月 31 日，汇添富公司以现金偿还上述债务共计 3,311,656.90 元，房产尚未交付。

6 根据本公司与中信银行股份有限公司嘉兴分行签订的《股权质押协议》，本公司将持有的皮革城 12,000 万股股权（占其股本 9.35%）质押于该银行用于融资。

7. 根据海宁市财政局相关文件，自 2012 年起对城投集团及下属子公司相关市政基础设施资产年折旧额以财政拨款形式进行相应补贴。本期海宁市财政局对该折旧额补贴的财政拨款为 21,170,731.76 元；根据海宁市财政局相关文件，自 2014 年起对城投集团下属子公司因拆迁安置房项目产生的政策性亏损以财政拨款形式进行相应补贴。本期海宁市财政局对该政策性亏损拨入的财政补贴为 213,194,622.24 元。

8. 截至本财务报表批准报出日，公司及部分子公司尚未办妥 2018 年度企业所得税汇算清缴手续。

十二、母公司财务报表项目注释

（一）母公司资产负债表项目注释

1. 应收票据及应收账款

（1）明细情况

项 目	期末数	期初数
应收票据	300,000.00	
合 计	300,000.00	

（2）应收票据

1) 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
银行承兑汇票	300,000.00		300,000.00			
小 计	300,000.00		300,000.00			

2) 期末公司不存在质押的应收票据。

3) 期末公司不存在已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据。

2. 其他应收款

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
应收利息	270,700,472.63	379,222,886.24
其他应收款	7,401,678,268.03	8,025,491,178.49
合 计	7,672,378,740.66	8,404,714,064.73

(2) 应收利息

1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
非金融机构资金占用利息	269,356,028.19	377,152,747.35
委托贷款利息	1,344,444.44	2,070,138.89
小 计	270,700,472.63	379,222,886.24

(3) 其他应收款

1) 明细情况

① 类别明细情况

种 类	期末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金 额	比例(%)	金 额	计提比例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备	2,788,686,673.25	37.68			2,788,686,673.25
按信用风险特征组合计提坏账准备					
单项金额不重大但单项计提坏账准备	4,612,991,594.78	62.32			4,612,991,594.78
合 计	7,401,678,268.03	100.00			7,401,678,268.03

(续上表)

种 类	期初数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金 额	比例(%)	金 额	计提比例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备	2,566,202,048.82	31.98			2,566,202,048.82
按信用风险特征组合计提坏账准备					
单项金额不重大但单项计提坏账准备	5,459,289,129.67	68.02			5,459,289,129.67
合 计	8,025,491,178.49	100.00			8,025,491,178.49

② 期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款

单位名称	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
海宁市财政局	1,767,686,673.25			经单独测试,不存在明显减值迹象,故未计提坏账准备。
海宁市盐官景区综合开发有限公司	1,021,000,000.00			
小 计	2,788,686,673.25			

2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期未计提坏账准备,无收回或转回坏账准备的情况。

3) 本期无实际核销的其他应收款情况。

4) 其他应收款款项性质分类情况

款项性质	期末数	期初数
往来款	7,399,543,203.29	8,023,313,190.35
押金、定金、保证金等	115,244.52	115,244.52
其 他	2,019,820.22	2,062,743.62
合 计	7,401,678,268.03	8,025,491,178.49

5) 其他应收款金额前 5 名情况

单位名称	款项性质	账面余额	账 龄	占其他应收款 余额的比例(%)	坏账准备
海宁市财政局	单位往来款	1,767,686,673.25	3 年以上	23.88	
海宁市盐官景区综合开发有限公司	单位往来款	1,021,000,000.00	1 年以内	13.79	
海宁市土地收储中心	单位往来款	677,263,025.00	[注 1]	9.15	
海宁市文化旅游科技有限公司	单位往来款	550,000,000.00	1 年以内	7.43	
水务集团	单位往来款	454,950,000.00	[注 2]	6.28	
小 计		4,480,899,698.25		60.53	

[注 1]: 其中账龄 2-3 年 603,703,025.00 元, 3 年以上 73,560,000.00 元。

[注 2]: 其中账龄 1 年以内 50,000,000.00 元, 1-2 年 414,950,000.00 元。

3. 长期股权投资

(1) 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值

对子公司投资	7,277,888,868.07		7,277,888,868.07	7,164,176,368.08		7,164,176,368.08
对联营企业投资	2,754,866,745.17		2,754,866,745.17	2,157,386,286.99		2,157,386,286.99
合 计	10,032,755,613.24		10,032,755,613.24	9,321,562,655.06		9,321,562,655.06

(2) 对子公司投资

被投资单位	期初数	本期增加	本期减少	期末数	本期计提减值准备	减值准备期末数
皮革城	34,188,737.08			34,188,737.08		
钱江生化	66,644,387.78			66,644,387.78		
城投集团 [注2][注3]	1,816,203,508.58	78,600,000.00		1,894,803,508.58		
水务集团	932,656,279.66			932,656,279.66		
交投集团[注1]	1,734,404,832.00	50,000,000.00		1,784,404,832.00		
盐官综合	208,318,946.87	750,000,000.00		958,318,946.87		
水利建设	147,822,220.59			147,822,220.59		
市场开发[注2]	38,600,000.00		38,600,000.00			
海宁越剧团	1,400,000.00			1,400,000.00		
广联信息	3,000,000.00			3,000,000.00		
九方驾校	3,280,000.00			3,280,000.00		
皮都投资[注4]	115,000,000.00		115,000,000.00			
乡村绿化[注1]	50,000,000.00		50,000,000.00			
金融投资	112,214,875.00			112,214,875.00		
文旅创意[注3]	40,000,000.00		40,000,000.00			
金海洲	89,105,080.51			89,105,080.51		
海宁基础投资基金	900,000,000.00			900,000,000.00		
南湖科技城[注5]	15,300,000.00	141,200,000.00	156,500,000.00			
党委党校	50,000.00			50,000.00		
产业投资	140,000,000.00	210,000,000.00		350,000,000.00		
时尚小镇[注6]	715,987,500.01		715,987,500.01			
小 计	7,164,176,368.08	1,229,800,000.00	1,116,087,500.01	7,277,888,868.07		

(3) 对联营企业投资

被投资单位	期初数	本期增减变动			
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整
海宁日报有限公司	32,664,175.04			2,080,222.36	
嘉兴市嘉绍高速公路投资开发有限责任公司	2,016,212,403.79			239,453,833.21	
海宁市尖山新区现代服务业综合开发有限公司	27,417,210.92			-1,231,303.15	
海宁市绿洲投资建设开发有限公司	43,606,971.87			-356,123.49	
海宁市临杭新区发展投资有限公司	19,968,737.63			-4,237,208.55	
海宁三桥联合投资开发有限公司	17,516,787.73	52,500,000.00		-2,093,308.12	
浙江海宁鹃湖科技城开发投资有限责任公司		156,500,000.00		-1,278,089.06	
合 计	2,157,386,286.98	209,000,000.00		232,338,023.20	

(续上表)

被投资单位	本期增减变动				期末数	减值准备期末余额
	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		
海宁日报有限公司					34,744,397.40	
嘉兴市嘉绍高速公路投资开发有限责任公司	154,241,000.00				2,409,907,237.00	
海宁市尖山新区现代服务业综合开发有限公司					26,185,907.77	
海宁市绿洲投资建设开发有限公司					43,250,848.38	
海宁市临杭新区发展投资有限公司					15,731,529.08	
海宁三桥联合投资开发有限公司					67,923,479.61	
浙江海宁鹃湖科技城开发投资有限责任公司	1,901,434.99				157,123,345.93	
合 计	156,142,434.99				2,754,866,745.17	

[注 1]: 根据海宁市国有资产监督管理局《关于海宁市森立绿化工程有限责任公司等三家市属国有绿化公司股权划转的通知》(海国资〔2018〕101 号), 同意将本公司持有的乡村绿化 100%股权无偿划拨给交投集团, 上述股权划转完成后, 乡村绿化成为交投集团之全资子公司。

[注 2]: 根据海宁市国有资产监督管理局《关于调整海宁市市场开发服务中心股权相关事宜的通知》(海国资〔2018〕48 号), 同意公司将持有的对市场开发 100%股权无偿划拨给城投集团, 上述股权划转完成后, 市场开发成为城投集团之全资子公司。

[注 3]: 根据海宁市国有资产监督管理局《关于无偿划转海宁市文旅创意产业控股有限公司股权的通知》(海国资〔2018〕21 号), 同意公司将持有的对文旅创意 100%股权无偿划

拨给城投集团，上述股权划转完成后，文旅创意成为城投集团之全资子公司。

[注 4]：详见本财务报表附注合并范围的变更之说明。

[注 5]：详见本财务报表附注合并财务报表项目注释长期股权投资之说明。

[注 6]：详见本财务报表附注在其他主体中的权益(一)之说明。

(二) 母公司利润表项目注释

1. 投资收益

项 目	本期数	上年同期数
成本法核算的长期股权投资收益	84,178,690.44	48,189,408.80
权益法核算的长期股权投资收益	232,338,023.20	191,885,969.08
委托贷款取得投资收益	55,950,298.68	72,382,899.49
处置长期股权投资产生的投资收益	46,706,643.28	
合 计	419,173,655.60	312,458,277.37

十三、其他补充资料

(一) 非经常性损益

1. 非经常性损益明细表

项 目	金 额	说 明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	11,357,948.17	
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	1,047,858,163.16	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	82,874,937.04	
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		

与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外,持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、金融负债产生的公允价值变动收益,以及处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	32,968,037.20	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益	60,403,334.70	
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-213,709,077.35	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	38,495.76	
小 计	1,021,791,838.68	
减:企业所得税影响数(所得税减少以“-”表示)	16,998,159.05	
少数股东权益影响额(税后)	54,143,123.30	
归属于母公司所有者的非经常性损益净额	950,650,556.33	

(二) 净资产收益率

1. 明细情况

报告期利润	加权平均净资产收益率(%)
归属于母公司的净利润	0.66
扣除非经常性损益后归属于母公司的净利润	-2.55

2. 加权平均净资产收益率的计算过程

项 目	序 号	本期数
归属于母公司的净利润	A	194,816,836.06
非经常性损益	B	950,650,556.33
扣除非经常性损益后的归属于母公司的净利润	C=A-B	-755,833,720.27
归属于母公司所有者权益的期初净资产	D	28,563,377,812.31
发行新股或债转股等新增的、归属于母公司的净资产	E	
新增净资产次月起至报告期期末的累计月数	F	
回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产	G	84,178,278.83

减少净资产次月起至报告期期末的累计月数		H	6
其 他	外币报表折算差额	I1	2,596,21
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J1	6
	财政拨款	I2	550,664,800.70
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J2	6
	无偿划入股权	I3	3,985,464.32
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J3	
	无偿划入股权	I4	11,516,312.13
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J4	3
	无偿划入股权	I5	11,416,149.37
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J5	12
	无偿拨入长期资产	I6	24,368,632.83
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J6	6
	无偿划出股权	I7	100,533,621.91
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J7	5
	无偿划出股权	I8	-119,122,494.86
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J8	3
	权益性交易产生的资本公积	I9	156,291,668.70
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J9	6
	可供出售金融资产公允价值变动	I10	-74,727,418.59
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J10	6
	专项储备的影响	I11	1,243,888.61
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J11	6
	其他净资产变动	I12	-538,896.82
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J12	6
	债务转移的影响	J13	1,297,650,000.00
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J13	2
	成本法转权益法重新计算的影响	J14	2,687,500.00
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J14	8
	无偿划拨的资产清理	J15	-6,145,587.62

增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J15	2
处置时尚小镇产生的影响	J16	-2,216,864.48
增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J16	12
发行的永续债	J17	596,603,774.00
增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J17	9
报告期月份数	K	12
加权平均净资产	$L = D + A/2 + E \times F/K - G \times H/K \pm I \times J/K$	29,636,031,708.14
加权平均净资产收益率	$M = A/L$	0.66%
扣除非经常损益加权平均净资产收益率	$N = C/L$	-2.55%



中国投融资担保股份有限公司

已审财务报表

2018年度

中国投融资担保股份有限公司

目录

	页次
一、 审计报告	1 - 3
二、 已审财务报表	
合并及公司资产负债表	4 - 5
合并及公司利润表	6 - 7
合并股东权益变动表	8 - 9
公司股东权益变动表	10 - 11
合并及公司现金流量表	12 - 13
财务报表附注	14 - 114
补充资料	
1. 非经常性损益明细表	1
2. 净资产收益率和每股收益	1

审计报告

安永华明（2019）审字第61243993_A01号
中国投融资担保股份有限公司

中国投融资担保股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了中国投融资担保股份有限公司的财务报表，包括2018年12月31日的合并及公司资产负债表，2018年度的合并及公司利润表，合并及公司股东权益变动表和合并及公司现金流量表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的中国投融资担保股份有限公司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，公允反映了中国投融资担保股份有限公司2018年12月31日的合并及公司财务状况以及2018年度的合并及公司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，我们独立于中国投融资担保股份有限公司，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、其他信息

中国投融资担保股份有限公司管理层对其他信息负责。其他信息包括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。

四、管理层和治理层对财务报表的责任

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，管理层负责评估中国投融资担保股份有限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，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督中国投融资担保股份有限公司的财务报告过程。

审计报告（续）

安永华明（2019）审字第61243993_A01号
中国投融资担保股份有限公司

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：

- （1）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。
- （2）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。
- （3）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。
- （4）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，就可能导致对中国投融资担保股份有限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中国投融资担保股份有限公司不能持续经营。
- （5）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。
- （6）就中国投融资担保股份有限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，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并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。



审计报告（续）

安永华明（2019）审字第61243993_A01号
中国投融资担保股份有限公司

（本页无正文）

安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）



李琳琳

中国注册会计师：李琳琳



朱雅伟

中国注册会计师：朱雅伟

中国 北京

2019年4月9日

中国投融资担保股份有限公司
合并及公司资产负债表
2018年12月31日
人民币元

		合并		公司	
	附注五	2018年 12月31日	2017年 12月31日	2018年 12月31日	2017年 12月31日
资产					
货币资金	1	618,983,477.51	1,114,154,684.27	178,500,192.00	660,890,160.21
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产	2	924,269,159.83	214,037,391.74	226,993,165.03	119,939,331.81
买入返售金融资产		237,776,437.81	201,145,321.45	2,271,006.81	201,145,321.45
应收代位追偿款	3	4,827,150.72	32,886,873.51	4,827,150.72	32,886,873.51
定期存款	4	106,540,568.34	316,574,629.79	100,500,000.00	305,624,629.79
应收款项类投资	5	4,519,941,484.97	3,520,707,168.51	2,119,941,484.97	1,710,707,168.51
可供出售金融资产	6	10,346,357,994.59	12,229,698,396.15	13,038,324,046.93	13,517,126,233.06
长期股权投资	7	2,057,277,528.42	50,462,383.55	2,058,876,999.66	146,563,579.56
投资性房地产	8	728,139,215.99	749,935,372.68	-	-
固定资产	9	301,009,201.30	309,057,470.90	195,628,919.97	195,796,237.42
在建工程	10	3,204,989.89	2,212,489.89	-	-
无形资产	11	7,014,638.90	7,370,809.22	6,868,577.95	7,169,975.47
递延所得税资产	12	123,770,619.06	-	113,905,176.66	-
其他资产	13	473,720,330.38	416,616,400.32	1,215,872,964.56	1,203,074,376.57
资产总计		20,452,832,797.71	19,164,859,391.98	19,262,509,685.26	18,100,923,887.36

后附第 14 页至第 114 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中国投融资担保股份有限公司
合并及公司资产负债表（续）
2018年12月31日
人民币元

		合并		公司	
	附注五	2018年 12月31日	2017年 12月31日	2018年 12月31日	2017年 12月31日
负债和股东权益					
负债					
短期借款	15	-	900,000,000.00	-	900,000,000.00
卖出回购金融资产款	16	356,000,000.00	292,800,000.00	356,000,000.00	292,800,000.00
预收保费		5,010,413.88	9,515,210.42	5,010,413.88	9,515,210.42
应付职工薪酬	17	211,563,715.51	201,371,821.15	208,897,958.55	199,487,784.15
应交税费	18	86,826,852.35	20,989,367.66	79,367,584.82	16,372,829.08
未到期责任准备金	19	627,259,386.97	889,039,680.24	627,259,386.97	889,039,680.24
担保赔偿准备金	20	305,829,546.00	373,006,325.87	305,829,546.00	373,006,325.87
长期借款	21	4,820,909,602.59	2,982,251,400.80	4,820,909,602.59	2,982,251,400.80
应付债券	22	2,495,214,512.27	1,994,294,766.86	2,495,214,512.27	1,994,294,766.86
递延所得税负债	12	-	327,295,975.96	-	282,050,833.21
其他负债	23	1,417,191,787.31	1,145,080,011.09	471,485,995.93	404,814,131.93
负债合计		10,325,805,816.88	9,135,644,560.05	9,369,975,001.01	8,343,632,962.56
股东权益					
股本	24	4,500,000,000.00	4,500,000,000.00	4,500,000,000.00	4,500,000,000.00
其他权益工具	25	2,490,226,415.09	2,514,722,716.46	2,490,226,415.09	2,514,722,716.46
其中：永续债		2,490,226,415.09	2,514,722,716.46	2,490,226,415.09	2,514,722,716.46
资本公积	26	10,363,605.59	9,043,171.41	9,995,705.59	9,043,171.41
其他综合收益	27	(205,644,779.47)	1,030,272,550.60	(186,331,124.86)	1,025,269,574.09
盈余公积	28	632,902,919.59	455,519,097.03	632,902,919.59	455,519,097.03
一般风险准备	29	363,469,877.98	186,086,055.42	363,469,877.98	186,086,055.42
未分配利润	30	2,136,193,657.27	1,090,730,159.73	2,082,270,890.86	1,066,650,310.39
归属于母公司股东权益合计		9,927,511,696.05	9,786,373,750.65	9,892,534,684.25	9,757,290,924.80
少数股东权益		199,515,284.78	242,841,081.28	-	-
股东权益合计		10,127,026,980.83	10,029,214,831.93	9,892,534,684.25	9,757,290,924.80
负债和股东权益总计		20,452,832,797.71	19,164,859,391.98	19,262,509,685.26	18,100,923,887.36

后附第 14 页至第 114 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

财务报表由以下人士签署：



兰如达
董事长




张伟明
财务总监

彭淑贞
会计机构负责人



中国投融资担保股份有限公司
合并及公司利润表
2018年度
人民币元

	附注	合并		公司	
		2018年	2017年	2018年	2017年
营业收入					
担保业务收入	31	312,704,050.74	547,551,805.71	320,002,163.95	547,551,805.71
减：分出保费		(5,765,163.03)	(4,576,364.04)	(5,765,163.03)	(4,576,364.04)
提取未到期责任准备金	31	261,780,293.27	106,519,258.29	261,780,293.27	106,519,258.29
已赚保费		568,719,180.98	649,494,699.96	576,017,294.19	649,494,699.96
投资收益	32	2,222,757,742.67	969,152,985.50	2,089,412,505.93	853,297,410.21
其中：对联营企业和合营企业投资收益		32,793,544.89	9,304,763.45	27,291,820.12	1,056,380.02
其他收益	33	6,272,636.77	6,758,496.00	1,203,764.77	-
公允价值变动损失	34	(50,636,599.80)	(4,133,198.52)	(22,422,067.89)	(153,474.83)
汇兑损益		(37,135,369.62)	(4,734,149.50)	(37,135,369.62)	(4,734,149.50)
其他业务收入	35	153,124,916.26	56,316,541.16	49,348,316.49	13,135,235.60
资产处置收益	36	10,541,858.21	16,100,281.07	2,500,074.80	7,886,728.19
小计		2,873,644,365.47	1,688,955,655.67	2,658,924,518.67	1,518,926,449.63
营业支出					
提取担保赔偿准备金	20	90,882,898.42	(44,633,450.65)	90,882,898.42	(44,633,450.65)
税金及附加	37	(12,507,435.11)	(15,354,057.82)	(4,338,524.69)	(8,534,194.99)
业务及管理费	38	(443,355,513.61)	(394,479,626.28)	(396,162,893.69)	(360,075,661.86)
其他业务成本	35	(383,458,522.58)	(340,378,904.41)	(331,808,504.44)	(265,898,397.10)
资产减值损失	39	(27,869,296.05)	(2,374,834.33)	(27,869,296.05)	(2,374,834.33)
小计		(776,307,868.93)	(797,220,873.49)	(669,296,320.45)	(681,516,538.93)
营业利润		2,097,336,496.54	891,734,782.18	1,989,628,198.22	837,409,910.70
加：营业外收入		1,423,586.40	67,138.64	1,371,973.11	41,429.20
减：营业外支出		(3,430,066.02)	(10,285,679.93)	(14,983.39)	(10,264,589.63)
利润总额		2,095,330,016.92	881,516,240.89	1,990,985,187.94	827,186,750.27

后附第 14 页至第 114 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中国投融资担保股份有限公司
合并及公司利润表（续）
2018年度
人民币元

	附注	合并		公司	
		2018 年	2017 年	2018 年	2017 年
利润总额		2,095,330,016.92	881,516,240.89	1,990,985,187.94	827,186,750.27
减：所得税费用	40	(234,689,094.07)	(196,928,308.03)	(217,146,962.35)	(186,877,938.89)
净利润		<u>1,860,640,922.85</u>	<u>684,587,932.86</u>	<u>1,773,838,225.59</u>	<u>640,308,811.38</u>
按经营持续性分类					
持续经营净利润		1,860,640,922.85	684,587,932.86	1,773,838,225.59	640,308,811.38
终止经营净利润		-	-	-	-
按所有权归属分类					
归属于母公司股东的净利润		1,803,681,142.66	684,241,054.78	1,773,838,225.59	640,308,811.38
少数股东损益		56,959,780.19	346,878.08	-	-
其他综合收益的税后净额		<u>(1,340,287,822.21)</u>	<u>328,059,116.90</u>	<u>(1,211,600,698.95)</u>	<u>213,267,618.78</u>
归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额		(1,235,917,330.07)	193,488,969.16	(1,211,600,698.95)	213,267,618.78
将重分类进损益的其他综合收益：					
- 权益法下可转损益的其他综合收益		1,104,882.57	-	1,104,882.57	-
- 可供出售金融资产公允价值变动	27	(1,237,022,212.64)	193,488,969.16	(1,212,705,581.52)	213,267,618.78
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		(104,370,492.14)	134,570,147.74	-	-
综合收益总额		<u>520,353,100.64</u>	<u>1,012,647,049.76</u>	<u>562,237,526.64</u>	<u>853,576,430.16</u>
其中：					
归属于母公司股东的综合收益总额		567,763,812.59	877,730,023.94	562,237,526.64	853,576,430.16
归属于少数股东的综合收益总额		<u>(47,410,711.95)</u>	<u>134,917,025.82</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

后附第 14 页至第 114 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中国投融资担保股份有限公司
合并股东权益变动表
2018年度
人民币元

		归属于母公司股东权益								
附注五	股本	其他权益工具 永续债	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	小计	少数股东权益	股东权益合计
2018年1月1日余额	4,500,000,000.00	2,514,722,716.46	9,043,171.41	1,030,272,550.60	455,519,097.03	186,086,055.42	1,090,730,159.73	9,786,373,750.65	242,841,081.28	10,029,214,831.93
1. 综合收益总额	-	-	-	(1,235,917,330.07)	-	-	1,803,681,142.66	567,763,812.59	(47,410,711.95)	520,353,100.64
2. 提取盈余公积	28	-	-	-	177,383,822.56	-	(177,383,822.56)	-	-	-
其中：法定公积金	-	-	-	-	177,383,822.56	-	(177,383,822.56)	-	-	-
3. 股东投入和减少资本	-	-	367,900.00	-	-	-	-	367,900.00	4,084,915.45	4,452,815.45
其中：股东投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	4,084,915.45	4,084,915.45
其他权益持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	367,900.00	-	-	-	-	367,900.00	-	367,900.00
4. 提取一般风险准备	29	-	-	-	-	177,383,822.56	(177,383,822.56)	-	-	-
5. 对股东的分配	30	-	-	-	-	-	(270,000,000.00)	(270,000,000.00)	-	(270,000,000.00)
6. 其他	-	(24,496,301.37)	952,534.18	-	-	-	(133,450,000.00)	(156,993,767.19)	-	(156,993,767.19)
上述1至6小计	-	(24,496,301.37)	1,320,434.18	(1,235,917,330.07)	177,383,822.56	177,383,822.56	1,045,463,497.54	141,137,945.40	(43,325,796.50)	97,812,148.90
2018年12月31日余额	4,500,000,000.00	2,490,226,415.09	10,363,605.59	(205,644,779.47)	632,902,919.59	363,469,877.98	2,136,193,657.27	9,927,511,696.05	199,515,284.78	10,127,026,980.83

后附第 14 页至第 114 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中国投融资担保股份有限公司
合并股东权益变动表（续）
2017年度
人民币元

附注五	归属于母公司股东权益								少数股东权益	股东权益合计
	股本	其他权益工具 永续债	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	小计		
2017年1月1日余额	4,500,000,000.00	-	7,565,504.15	836,783,581.44	391,488,215.89	122,055,174.28	806,547,168.60	6,664,439,644.36	(75,944.54)	6,664,363,699.82
1. 综合收益总额	-	24,496,301.37	-	193,488,969.16	-	-	659,744,753.41	877,730,023.94	134,917,025.82	1,012,647,049.76
2. 提取盈余公积	28	-	-	-	64,030,881.14	-	(64,030,881.14)	-	-	-
其中：法定公积金	-	-	-	-	64,030,881.14	-	(64,030,881.14)	-	-	-
3. 股东投入和减少资本	-	2,490,226,415.09	1,477,667.26	-	-	-	-	2,491,704,082.35	108,000,000.00	2,599,704,082.35
其中：股东投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	108,000,000.00	108,000,000.00
其他权益工具持有者投入资本	-	2,490,226,415.09	-	-	-	-	-	2,490,226,415.09	-	2,490,226,415.09
其他	-	-	1,477,667.26	-	-	-	-	1,477,667.26	-	1,477,667.26
4. 提取一般风险准备	29	-	-	-	-	64,030,881.14	(64,030,881.14)	-	-	-
5. 对股东的分配	30	-	-	-	-	-	(247,500,000.00)	(247,500,000.00)	-	(247,500,000.00)
上述1至5小计	-	2,514,722,716.46	1,477,667.26	193,488,969.16	64,030,881.14	64,030,881.14	284,182,991.13	3,121,934,106.29	242,917,025.82	3,364,851,132.11
2017年12月31日余额	4,500,000,000.00	2,514,722,716.46	9,043,171.41	1,030,272,550.60	455,519,097.03	186,086,055.42	1,090,730,159.73	9,786,373,750.65	242,841,081.28	10,029,214,831.93

后附第14页至第114页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中国投融资担保股份有限公司
 公司股东权益变动表
 2018年度
 人民币元

	附注五	股本	其他权益工具 永续债	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
2018年1月1日余额		4,500,000,000.00	2,514,722,716.46	9,043,171.41	1,025,269,574.09	455,519,097.03	186,086,055.42	1,066,650,310.39	9,757,290,924.80
1、综合收益总额		-	-	-	(1,211,600,698.95)	-	-	1,773,838,225.59	562,237,526.64
2、提取盈余公积	28	-	-	-	-	177,383,822.56	-	(177,383,822.56)	-
其中：法定公积金		-	-	-	-	177,383,822.56	-	(177,383,822.56)	-
3、股东投入和减少资本		-	-	-	-	-	-	-	-
其中：其他		-	-	-	-	-	-	-	-
其他权益持有者投入资本		-	-	-	-	-	-	-	-
4、提取一般风险准备	29	-	-	-	-	-	177,383,822.56	(177,383,822.56)	-
5、对股东的分配	30	-	-	-	-	-	-	(270,000,000.00)	(270,000,000.00)
6、其他		-	(24,496,301.37)	952,534.18	-	-	-	(133,450,000.00)	(156,993,767.19)
上述1至6小计		-	(24,496,301.37)	952,534.18	(1,211,600,698.95)	177,383,822.56	177,383,822.56	1,015,620,580.47	135,243,759.45
2018年12月31日余额		4,500,000,000.00	2,490,226,415.09	9,995,705.59	(186,331,124.86)	632,902,919.59	363,469,877.98	2,082,270,890.86	9,892,534,684.25

后附第 14 页至第 114 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中国投融资担保股份有限公司
 公司股东权益变动表（续）
 2017年度
 人民币元

	附注五	股本	其他权益工具 永续债	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
2017年1月1日余额		4,500,000,000.00	-	7,565,504.15	812,001,955.31	391,488,215.89	122,055,174.28	826,399,562.66	6,659,510,412.29
1、综合收益总额		-	24,496,301.37	-	213,267,618.78	-	-	615,812,510.01	853,576,430.16
2、提取盈余公积	28	-	-	-	-	64,030,881.14	-	(64,030,881.14)	-
其中：法定公积金		-	-	-	-	64,030,881.14	-	(64,030,881.14)	-
3、股东投入和减少资本		-	2,490,226,415.09	1,477,667.26	-	-	-	-	2,491,704,082.35
其中：其他		-	-	1,477,667.26	-	-	-	-	1,477,667.26
其他权益持有者投入资本		-	2,490,226,415.09	-	-	-	-	-	2,490,226,415.09
4、提取一般风险准备	29	-	-	-	-	-	64,030,881.14	(64,030,881.14)	-
5、对股东的分配	30	-	-	-	-	-	-	(247,500,000.00)	(247,500,000.00)
上述1至5小计		-	2,514,722,716.46	1,477,667.26	213,267,618.78	64,030,881.14	64,030,881.14	240,250,747.73	3,097,780,512.51
2017年12月31日余额		4,500,000,000.00	2,514,722,716.46	9,043,171.41	1,025,269,574.09	455,519,097.03	186,086,055.42	1,066,650,310.39	9,757,290,924.80

后附第 14 页至第 114 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中国投融资担保股份有限公司
合并及公司现金流量表
2018年度
人民币元

	合并		公司	
	2018 年	2017 年	2018 年	2017 年
经营活动产生的现金流量：				
收到担保业务收费取得的现金	299,037,478.28	551,359,628.48	299,037,478.28	551,359,628.48
收到担保代偿款项现金	52,737,340.22	100,004,843.71	52,737,340.22	100,004,843.71
收到其他与经营活动有关的现金	863,920,842.29	694,726,777.69	787,864,400.38	689,411,053.54
经营活动现金流入小计	1,215,695,660.79	1,346,091,249.88	1,139,639,218.88	1,340,775,525.73
支付担保代偿款项现金	(971,498.87)	(54,563,316.10)	(971,498.87)	(54,563,316.10)
支付给职工以及为职工支付的现金	(295,918,426.86)	(258,907,682.89)	(285,815,328.99)	(250,863,440.36)
支付的各项税费	(270,959,857.79)	(297,492,684.66)	(226,791,848.22)	(277,526,873.67)
支付其他与经营活动有关的现金	(747,193,446.15)	(649,557,050.00)	(726,625,195.92)	(620,627,115.59)
经营活动现金流出小计	(1,315,043,229.67)	(1,260,520,733.65)	(1,240,203,872.00)	(1,203,580,745.72)
经营活动产生的现金流量净额	41(1) (99,347,568.88)	85,570,516.23	(100,564,653.12)	137,194,780.01
投资活动产生的现金流量：				
收回买入返售收到的现金	1,636,694,703.91	6,028,001,332.16	1,536,694,703.91	6,028,001,332.16
收回其他投资收到的现金	26,482,645,435.24	21,880,154,085.33	22,444,599,515.15	20,355,423,629.24
取得投资收益收到的现金	1,065,506,545.64	993,132,722.61	924,409,769.57	846,338,154.31
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	6,626,459.32	92,539,488.29	16,691.54	36,246,026.70
收到其他与投资活动有关的现金	380,000,000.00	-	-	-
投资活动现金流入小计	29,571,473,144.11	28,993,827,628.39	24,905,720,680.17	27,266,009,142.41
买入返售投资支付的现金	(1,640,125,488.27)	(6,229,146,653.61)	(1,337,820,389.27)	(6,229,146,653.61)
其他投资支付的现金	(28,378,887,493.52)	(26,422,235,515.33)	(24,199,921,594.01)	(24,473,430,878.47)
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	(690,156,135.00)	(35,000,000.00)	(691,156,135.00)	(1,034,000,000.00)
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	(10,303,723.11)	(16,185,541.93)	(5,530,002.46)	(4,818,087.96)
支付其他与投资活动有关的现金	(27,423,633.22)	-	-	-
投资活动现金流出小计	(30,746,896,473.12)	(32,702,567,710.87)	(26,234,428,120.74)	(31,741,395,620.04)
投资活动产生的现金流量净额	(1,175,423,329.01)	(3,708,740,082.48)	(1,328,707,440.57)	(4,475,386,477.63)

后附第14页至第114页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中国投融资担保股份有限公司
合并及公司现金流量表（续）
2018年度
人民币元

	附注五	合并		公司	
		2018 年	2017 年	2018 年	2017 年
筹资活动产生的现金流量：					
吸收投资收到的现金		4,577,900.00	658,000,000.00	-	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		4,577,900.00	658,000,000.00	-	-
卖出回购投资收到的现金		448,000,000.00	842,800,000.00	448,000,000.00	842,800,000.00
取得借款所收到的现金		3,065,658,401.79	7,871,251,400.80	2,848,658,201.79	6,882,251,400.80
发行债券收到的现金		500,000,000.00	2,998,113,207.55	500,000,000.00	2,998,113,207.55
筹资活动现金流入小计		4,018,236,301.79	12,370,164,608.35	3,796,658,201.79	10,723,164,608.35
偿付卖出回购投资支付的现金		(384,800,000.00)	(1,000,000,000.00)	(384,800,000.00)	(1,000,000,000.00)
偿还债务所支付的现金		(2,262,000,200.00)	(5,497,000,000.00)	(1,910,000,000.00)	(4,100,000,000.00)
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金		(750,759,388.15)	(591,636,246.13)	(709,124,706.69)	(482,698,575.33)
支付其他与筹资活动有关的现金		(2,285,084.55)	(509,793,584.91)	(2,150,000.00)	(9,773,584.91)
筹资活动现金流出小计		(3,399,844,672.70)	(7,598,429,831.04)	(3,006,074,706.69)	(5,592,472,160.24)
筹资活动产生的现金流量净额		618,391,629.09	4,771,734,777.31	790,583,495.10	5,130,692,448.11
汇率变动对现金及现金等价物的影响		(37,135,369.62)	(4,734,149.50)	(37,135,369.62)	(4,734,149.50)
现金及现金等价物净(减少)/增加额	41(1)	(693,514,638.42)	1,143,831,061.56	(675,823,968.21)	787,766,600.99
加：年初现金及现金等价物余额		1,425,104,684.27	281,273,622.71	960,890,160.21	173,123,559.22
年末现金及现金等价物余额	41(2)	731,590,045.85	1,425,104,684.27	285,066,192.00	960,890,160.21

后附第14页至第114页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注
2018年12月31日
人民币元

一、基本情况

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

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

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

本集团的母公司和最终母公司为国家开发投资集团有限公司。

本财务报表业经本公司董事会于 2019 年 4 月 9 日决议批准。

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，本年度具体情况参见附注六、1。

二、财务报表的编制基础

本财务报表按照财政部颁布的《企业会计准则—基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、应用指南、解释以及其他相关规定(统称“企业会计准则”)编制。

本财务报表以持续经营为基础列报。

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和可供出售金融资产外，均以历史成本为计价原则。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2018年12月31日
人民币元

三、重要会计政策及会计估计

1. 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司及本集团于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。

2. 会计期间

本集团会计年度采用公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

3. 记账本位币

本集团记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币。除有特别说明外，均以人民币元为单位表示。

4. 企业合并

企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

同一控制下企业合并

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

合并方在同一控制下企业合并中取得的资产和负债(包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉)，按合并日在最终控制方财务报表中的账面价值为基础进行相关会计处理。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价的账面价值(或发行股份面值总额)的差额，调整资本公积中的股本溢价，不足冲减的则调整留存收益。

非同一控制下的企业合并

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

非同一控制下企业合并中所取得的被购买方可辨认资产、负债及或有负债在收购日以公允价值计量。

三、重要会计政策及会计估计(续)

4. 企业合并(续)

非同一控制下的企业合并(续)

支付的合并对价的公允价值(或发行的权益性证券的公允价值)与购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值之和大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉，并以成本减去累计减值损失进行后续计量。支付的合并对价的公允价值(或发行的权益性证券的公允价值)与购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值之和小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及支付的合并对价的公允价值(或发行的权益性证券的公允价值)及购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值的计量进行复核，复核后支付的合并对价的公允价值(或发行的权益性证券的公允价值)与购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值之和仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

5. 合并财务报表

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，包括本公司及全部子公司的财务报表。子公司，是指被本公司控制的主体(含企业、被投资单位中可分割的部分，以及本公司所控制的结构化主体等)。

编制合并财务报表时，子公司采用与本公司一致的会计年度和会计政策。本集团内部各公司之间的所有交易产生的资产、负债、权益、收入、费用和现金流量于合并时全额抵销。

子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额的，其余额仍冲减少数股东权益。

对于通过非同一控制下的企业合并取得的子公司，被购买方的经营成果和现金流量自本集团取得控制权之日起纳入合并财务报表，直至本集团对其控制权终止。在编制合并财务报表时，以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整。

对于通过同一控制下的企业合并取得的子公司，被合并方的经营成果和现金流量自合并当期期初纳入合并财务报表。编制比较合并财务报表时，对前期财务报表的相关项目进行调整，视同合并后形成的报告主体自最终控制方开始实施控制时一直存在。

如果相关事实和情况的变化导致对控制要素中的一项或多项发生变化的，本集团重新评估是否控制被投资方。

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2018年12月31日
人民币元

三、重要会计政策及会计估计(续)

6. 合营安排分类及共同经营

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

合营方确认其与共同经营中利益份额相关的下列项目：确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

7. 现金及现金等价物

现金，是指本集团的库存现金以及可以随时用于支付的存款；现金等价物，是指本集团持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

8. 外币业务和外币报表折算

本集团对于发生的外币交易，将外币金额折算为记账本位币金额。

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率将外币金额折算为记账本位币金额。于资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算。由此产生的结算和货币性项目折算差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的差额按照借款费用资本化的原则处理之外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的差额根据非货币性项目的性质计入当期损益或其他综合收益。

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

9. 金融工具

金融工具，是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。

金融工具的确认和终止确认

本集团于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

三、重要会计政策及会计估计(续)

9. 金融工具(续)

金融工具的确认和终止确认(续)

满足下列条件的，终止确认金融资产(或金融资产的一部分，或一组类似金融资产的一部分)，即从其账户和资产负债表内予以转销：

- (1) 收取金融资产现金流量的权利届满；
- (2) 转移了收取金融资产现金流量的权利，或在“过手协议”下承担了及时将收取的现金流量全额支付给第三方的义务；并且(a)实质上转让了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，或(b)虽然实质上既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但放弃了对该金融资产的控制。

如果金融负债的责任已履行、撤销或届满，则对金融负债进行终止确认。如果现有金融负债被同一债权人以实质上几乎完全不同条款的另一金融负债所取代，或现有负债的条款几乎全部被实质性修改，则此类替换或修改作为终止确认原负债和确认新负债处理，差额计入当期损益。

以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。常规方式买卖金融资产，是指按照合同条款的约定，在法规或通行惯例规定的期限内收取或交付金融资产。交易日，是指本集团承诺买入或卖出金融资产的日期。

金融资产分类和计量

本集团的金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项及可供出售金融资产。金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

金融资产的后续计量取决于其分类：

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括交易性金融资产和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。交易性金融资产，是指满足下列条件之一的金融资产：取得该金融资产的目的是为了在短期内出售；属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明企业近期采用短期获利方式对该组合进行管理；属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有已实现和未实现的损益均计入当期损益。与以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产相关的股利或利息收入，计入当期损益。

贷款和应收款项

贷款和应收款项，是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2018年12月31日
人民币元

三、重要会计政策及会计估计(续)

9. 金融工具(续)

金融资产分类和计量（续）

金融资产的后续计量取决于其分类(续)：

可供出售金融资产

可供出售金融资产，是指初始确认时即指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除上述金融资产类别以外的金融资产。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量。其折价或溢价采用实际利率法进行摊销并确认为利息收入或费用。除减值损失及外币货币性金融资产的汇兑差额确认为当期损益外，可供出售金融资产的公允价值变动作为其他综合收益确认，直到该金融资产终止确认或发生减值时，其累计利得或损失转入当期损益。与可供出售金融资产相关的股利或利息收入，计入当期损益。

金融负债分类和计量

本集团的金融负债于初始确认时分类为：其他金融负债。其他金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

金融负债的后续计量取决于其分类：

其他金融负债

对于此类金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

金融工具抵销

同时满足下列条件的，金融资产和金融负债以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

金融资产减值

本集团于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。表明金融资产发生减值的客观证据，是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且企业能够对该影响进行可靠计量的事项。金融资产发生减值的客观证据，包括发行人或债务人发生严重财务困难、债务人违反合同条款(如偿付利息或本金发生违约或逾期等)、债务人很可能倒闭或进行其他财务重组，以及公开的数据显示预计未来现金流量确已减少且可计量。

三、重要会计政策及会计估计(续)

9. 金融工具(续)

金融资产减值(续)

以摊余成本计量的金融资产

发生减值时, 将该金融资产的账面价值通过备抵项目减记至预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值, 减记金额计入当期损益。预计未来现金流量现值, 按照该金融资产原实际利率(即初始确认时计算确定的实际利率)折现确定, 并考虑相关担保物的价值。减值后利息收入按照确定减值损失时对未来现金流量进行折现采用的折现率作为利率计算确认。对于贷款和应收款项, 如果没有未来收回的现实预期且所有抵押品均已变现或已转入本集团, 则转销贷款和应收款项以及与之相关的减值准备。

对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试, 如有客观证据表明其已发生减值, 确认减值损失, 计入当期损益。对单项金额不重大的金融资产, 包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产(包括单项金额重大和不重大的金融资产), 包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产, 不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

本集团对以摊余成本计量的金融资产确认减值损失后, 如有客观证据表明该金融资产价值已恢复, 且客观上与确认该损失后发生的事项有关, 原确认的减值损失予以转回, 计入当期损益。但是, 该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

可供出售金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值, 原计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失, 予以转出, 计入当期损益。该转出的累计损失, 为可供出售金融资产的初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

可供出售权益工具投资发生减值的客观证据, 包括公允价值发生严重或非暂时性下跌。“严重”根据公允价值低于成本的程度进行判断, “非暂时性”根据公允价值低于成本的期间长短进行判断。存在发生减值的客观证据的, 转出的累计损失, 为取得成本扣除当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。可供出售权益工具投资发生的减值损失, 不通过损益转回, 减值之后发生的公允价值增加直接在其他综合收益中确认。

在确定何谓“严重”或“非暂时性”时, 需要进行判断。本集团根据公允价值低于成本的程度或期间长短, 结合其他因素进行判断。

对于可供出售债务工具投资, 其减值按照与以摊余成本计量的金融资产相同的方法评估。不过, 转出的累计损失, 为摊余成本扣除当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。减值后利息收入按照确定减值损失时对未来现金流量进行折现采用的折现率作为利率计算确认。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具, 在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的, 原确认的减值损失予以转回, 计入当期损益。

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注(续)
2018年12月31日
人民币元

三、重要会计政策及会计估计(续)

9. 金融工具(续)

金融资产转移

本集团已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

本集团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，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

通过对所转移金融资产提供财务担保方式继续涉入的，按照金融资产的账面价值和财务担保金额两者之中的较低者，确认继续涉入形成的资产。财务担保金额，是指所收到的对价中，将被要求偿还的最高金额。

10. 长期股权投资

长期股权投资包括对子公司、合营企业和联营企业的权益性投资。

长期股权投资在取得时以初始投资成本进行初始计量。通过同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，以合并日取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为初始投资成本；初始投资成本与合并对价账面价值之间差额，调整资本公积(不足冲减的，冲减留存收益)；合并日之前的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他股东权益变动而确认的股东权益，在处置该项投资时转入当期损益；其中，处置后仍为长期股权投资的按比例结转，处置后转换为金融工具的则全额结转。

通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，以合并成本作为初始投资成本(通过多次交易分步实现非同一控制下的企业合并的，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和作为初始投资成本)，合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和；购买日之前持有的因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他股东权益变动而确认的股东权益，在处置该项投资时转入当期损益；其中，处置后仍为长期股权投资的按比例结转，处置后转换为金融工具的则全额结转。

除企业合并形成的长期股权投资以外方式取得的长期股权投资，按照下列方法确定初始投资成本：支付现金取得的，以实际支付的购买价款及与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出作为初始投资成本；发行权益性证券取得的，以发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本；通过非货币性资产交换取得的，按照《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》确定初始投资成本；通过债务重组取得的，按照《企业会计准则第12号——债务重组》确定初始投资成本。

三、重要会计政策及会计估计(续)

10. 长期股权投资(续)

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，在本公司个别财务报表中采用成本法核算。控制，是指拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响回报金额。

采用成本法时，长期股权投资按初始投资成本计价。追加或收回投资的，调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

本集团对被投资单位具有共同控制或重大影响的，长期股权投资采用权益法核算。共同控制，是指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，是指对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

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

采用权益法时，取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资损益和其他综合收益并调整长期股权投资的账面价值。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认资产等的公允价值为基础，按照本集团的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照应享有的比例计算归属于投资方的部分(但内部交易损失属于资产减值损失的，应全额确认)，对被投资单位的净利润进行调整后确认，但投出或出售的资产构成业务的除外。按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。本集团确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，本集团负有承担额外损失义务的除外。对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外股东权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入股东权益。

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，终止采用权益法的，原权益法核算的相关其他综合收益采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他股东权益变动而确认的股东权益，全部转入当期损益；仍采用权益法的，原权益法核算的相关其他综合收益采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理并按比例转入当期损益，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他股东权益变动而确认的股东权益，按相应的比例转入当期损益。

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2018年12月31日
人民币元

三、重要会计政策及会计估计(续)

11. 投资性房地产

投资性房地产，是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。

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

本集团采用成本模式对投资性房地产进行后续计量。本集团将投资性房地产的成本扣除预计净残值和累计减值准备后在使用寿命内按年限平均法计提折旧或进行摊销，除非投资性房地产符合持有待售的条件。

各类投资性房地产的使用寿命、残值率和年折旧率分别为：

	使用寿命	预计净残值率	年折旧率
土地使用权	35 年	-	2.86%
房屋及建筑物	35 年	3.00%	2.77%

12. 固定资产

固定资产仅在与有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。与固定资产有关的后续支出，符合该确认条件的，计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值；否则，在发生时计入当期损益。

固定资产按照成本进行初始计量，购置固定资产的成本包括购买价款、相关税费、使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该项资产的其他支出。

固定资产的折旧采用年限平均法计提，各类固定资产的使用寿命、预计净残值率及年折旧率如下：

	使用寿命	预计净残值率	年折旧率
房屋及建筑物	35 年	3.00%	2.77%
机器设备	10 年	3.00%	9.70%
运输工具	5 年	3.00%	19.40%
电子设备及其他	3 - 5 年	3.00%	19.40% - 32.33%

本集团至少于每年年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，必要时进行调整。

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2018年12月31日
人民币元

三、重要会计政策及会计估计(续)

13. 在建工程

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

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。

14. 借款费用

借款费用，是指本集团因借款而发生的利息及其他相关成本，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，予以资本化，其他借款费用计入当期损益。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产等资产。

15. 无形资产

无形资产仅在与有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认，并以成本进行初始计量。但非同一控制下企业合并中取得的无形资产，其公允价值能够可靠地计量的，即单独确认为无形资产并按照公允价值计量。

无形资产按照其能为本集团带来经济利益的期限确定使用寿命，无法预见其为本集团带来经济利益期限的作为使用寿命不确定的无形资产。

各项无形资产的使用寿命如下：

	使用寿命
软件	3 - 10 年
其他	10 年、30 年

使用寿命有限的无形资产，在其使用寿命内采用直线法摊销。本集团至少于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，必要时进行调整。

16. 资产减值

本集团对除递延所得税、金融资产外的资产减值，按以下方法确定：

本集团于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本集团将估计其可收回金额，进行减值测试。

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2018年12月31日
人民币元

三、重要会计政策及会计估计(续)

16. 资产减值(续)

可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。本集团以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当资产或者资产组的可收回金额低于其账面价值时，本集团将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

17. 职工薪酬

职工薪酬，是指本集团为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利。本集团提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

短期薪酬

本集团在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

离职后福利(设定提存计划)

本集团的职工参加由当地政府管理的养老保险和失业保险，还参加了企业年金，相应支出在发生时计入相关资产成本或当期损益。

18. 预计负债

除了非同一控制下企业合并中的或有对价及承担的或有负债之外，当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本集团将其确认为预计负债：

- (1)该义务是本集团承担的现时义务；
- (2)该义务的履行很可能导致经济利益流出本集团；
- (3)该义务的金额能够可靠地计量。

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

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2018年12月31日
人民币元

三、重要会计政策及会计估计(续)

19. 其他权益工具

本集团发行的永续期债没有到期日，到期后本集团有权不限次数展期，对于永续债票面利息，本集团有权递延支付，本集团并无合同义务支付现金或其他金融资产，分类为权益工具。

20. 收入

收入在经济利益很可能流入本集团、且金额能够可靠计量，并同时满足下列条件时予以确认。

担保业务收入

保费收入于担保合同成立并承担相应担保责任，与担保合同相关的经济利益很可能流入，并与担保合同相关的净收入能够可靠计量时予以确认。担保费收入按照担保合同规定收费在担保合同期内确认。

对尚未终止的担保责任，本集团以三百六十五分之一法或其他比例法进行计量，将其确认为未到期责任准备金，并在确认相关担保责任的期间，计入当期损益。

提供劳务收入

于资产负债表日，在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，按完工百分比法确认提供劳务收入；否则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认收入。提供劳务交易的结果能够可靠估计，是指同时满足下列条件：收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入本集团，交易的完工进度能够可靠地确定，交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。本集团以已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例确定提供劳务交易的完工进度。提供劳务收入总额，按照从接受劳务方已收或应收的合同或协议价款确定，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。

管理服务收入

按照权责发生制原则，根据合同或协议约定确定管理服务收入。

租赁收入

经营租赁的租金收入在租赁期内各个期间按照直线法确认。

利息收入

按照他人使用本集团货币资金的时间和实际利率计算确定。

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2018年12月31日
人民币元

三、重要会计政策及会计估计(续)

21. 政府补助

政府补助在能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

政府文件规定用于购建或以其他方式形成长期资产的，作为与资产相关的政府补助；政府文件不明确的，以取得该补助必须具备的基本条件为基础进行判断，以购建或以其他方式形成长期资产为基本条件的作为与资产相关的政府补助，除此之外的作为与收益相关的政府补助。

与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，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或冲减相关成本；用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值；或确认为递延收益，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益(但按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益)。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

22. 所得税

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入股东权益的交易或者事项相关的计入股东权益外，均作为所得税费用或收益计入当期损益。

本集团对于当期和以前期间形成的当期所得税负债或资产，按照税法规定计算的预期应交纳或返还的所得税金额计量。

本集团根据资产与负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法计提递延所得税。

各种应纳税暂时性差异均据以确认递延所得税负债，除非：

- (1) 应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。
- (2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

三、重要会计政策及会计估计(续)

22. 所得税(续)

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非：

- (1) 可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。
- (2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

本集团于资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，依据税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

于资产负债表日，本集团对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，减记递延所得税资产的账面价值。于资产负债表日，本集团重新评估未确认的递延所得税资产，在很可能获得足够的应纳税所得额可供所有或部分递延所得税资产转回的限度内，确认递延所得税资产。

同时满足下列条件时，递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示：拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一应纳税主体征收的所得税相关或者对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债或是同时取得资产、清偿债务。

23. 担保赔偿准备金

本集团在资产负债表日计量担保赔偿准备金，主要包括已发生未报案和已发生已报案赔偿准备金。已发生未报案赔偿准备金主要指本集团对未到期的担保合同风险敞口损失作出的最佳估计，以及为已发生潜在违约尚未代偿的担保赔案提取的准备金。本集团在资产负债表日，按照产品类型确定计量单元，根据所承担的风险敞口及对违约概率、违约损失率的判断，对所有未到期的担保合同预计未来履行担保义务相关支出进行合理估计。本集团采取逐案估损法对已发生已报案和赔案的最终赔付额予以合理估计，并据此计提已发生已报案赔偿准备金。已发生已报案赔款准备金在担保合同实际发生代偿后转入应收代偿款坏账准备中核算。

担保合同提前解除的，本集团转销相关各项担保赔偿准备金余额，计入当期损益。

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2018年12月31日
人民币元

三、重要会计政策及会计估计(续)

24. 租赁

实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。

作为经营租赁承租人

经营租赁的租金支出，在租赁期内各个期间按照直线法计入相关的资产成本或当期损益，或有租金在实际发生时计入当期损益。

作为经营租赁出租人

经营租赁的租金收入在租赁期内各个期间按直线法确认为当期损益，或有租金在实际发生时计入当期损益。

25. 公允价值计量

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。本集团以公允价值计量相关资产或负债，假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，本集团假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场（或最有利市场）是本集团在计量日能够进入的交易市场。本集团采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

以公允价值计量非金融资产的，考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力，或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济利益的能力。

本集团采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，优先使用相关可观察输入值，只有在可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值，除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值，相关资产或负债的不可观察输入值。

每个资产负债表日，本集团对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

26. 利润分配

本公司的股利，于股东大会批准后确认为负债。

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2018年12月31日
人民币元

三、重要会计政策及会计估计(续)

27. 一般风险准备

本公司根据财政部《金融企业准备金计提管理办法》（财金[2012]20号），设立一般风险准备用以部分弥补未识别的可能性风险。该一般风险准备按净利润的10%提取。

28. 关联方

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制的，构成关联方。

下列各方构成本集团及本公司的关联方：

- (1) 本公司的母公司；
- (2) 本公司的子公司；
- (3) 与本公司受同一母公司控制的其他企业；
- (4) 对本公司实施共同控制的投资方；
- (5) 对本公司施加重大影响的投资方；
- (6) 本集团的合营企业；
- (7) 本集团的联营企业；
- (8) 本公司的主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员；
- (9) 本公司的关键管理人员或母公司关键管理人员，以及与其关系密切的家庭成员；
- (10) 本公司的主要投资者个人、关键管理人员或与其关系密切的家庭成员控制、共同控制的其他企业；及
- (11) 本公司设立的企业年金基金。

29. 分部报告

本集团以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部。经营分部，是指集团内同时满足下列条件的组成部分：

- 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；
- 本集团管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；
- 本集团能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等会计信息。

如果两个或多个经营分部存在相似经济特征且同时在以下方面具有相同或相似性的，可以合并为一个经营分部：

- 各单项产品或劳务的性质；
- 生产过程的性质；
- 产品或劳务的客户类型；
- 销售产品或提供劳务的方式；
- 销售产品及提供劳务受法律、行政法规的影响。

本集团在编制分部报告时，分部间交易收入按实际交易价格为基础计量。编制分部报告所采用的会计政策与编制本集团财务报表所采用的会计政策一致。

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2018年12月31日
人民币元

三、重要会计政策及会计估计(续)

30. 重大会计判断和估计

编制财务报表要求管理层作出判断、估计和假设，这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的列报金额及其披露，以及资产负债表日或有负债的披露。这些假设和估计的不确定性所导致的结果可能造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

判断

在应用本集团的会计政策的过程中，管理层作出了以下对财务报表所确认的金额具有重大影响的判断：

对结构化主体具有控制的判断

对于本集团享有权益的结构化主体，本集团将根据对该类结构化主体的决策权范围、其他方享有的实质性权利、取得的薪酬水平以及因持有结构化主体其他利益而面临可变回报的风险敞口判断是否对该类结构化主体形成控制。

估计的不确定性

以下为于资产负债表日有关未来的关键假设以及估计不确定性的其他关键来源，可能会导致未来会计期间资产和负债账面金额重大调整。

金融工具的公允价值

对于存在活跃市场的金融工具，本集团采用活跃市场中的报价确定其公允价值。对于没有活跃交易市场的金融工具，本集团采用公允价值技术包括最近发生的交易价格、可比较投资的最近的市场报价、现金流量折现法或其它市场普遍接受的估值方法等。采用现金流量折现法要求本集团估计预计未来现金流量、信用风险、波动和折现率，因此具有不确定性。

可供出售金融资产的减值

本集团将某些资产归类为可供出售金融资产，并将其公允价值的变动直接计入其他综合收益。当公允价值下降时，管理层就价值下降作出假设以确定是否存在需在损益中确认其减值损失。

应收款项减值

本集团在资产负债表日审阅按摊余成本计量的应收款项，以评估是否出现减值情况，并在出现减值情况时评估减值损失的具体金额。减值的客观证据包括显示个别或组合应收款项预计未来现金流量出现大幅下降的可观察数据、显示个别或组合应收款项中债务人的财务状况出现重大负面变动的可观察数据等事项。如果有证据表明以前年度发生减值的客观证据发生变化，相关应收款项的价值已恢复，则将原确认的减值损失予以转回。

三、重要会计政策及会计估计(续)

30. 重大会计判断和估计(续)

估计的不确定性(续)

除金融资产之外的非流动资产减值(除商誉外)

本集团于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。对使用寿命不确定的无形资产，除每年进行的减值测试外，当其存在减值迹象时，也进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。预计未来现金流量现值时，管理层必须估计该项资产或资产组的预计未来现金流量，并选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

担保赔偿准备金的计量

于资产负债表日，本集团须对计量担保责任准备金所需的假设作出估计，这些计量假设以资产负债表日可获取的当前信息为基础确定。计量担保赔偿准备金使用的主要假设包括预期违约概率、违约损失率、折现率、风险边际率、费用假设等。本集团根据自身实际经验和参考国内外行业历史经验、未来的发展变化趋势确定合理估计值，分别作为违约概率和违约损失率等。本集团折现率为2018年12月31日中央国债登记结算有限责任公司官方网站公布的750个工作日国债收益率曲线的移动平均为基准。

投资性房地产、固定资产、无形资产等资产的折旧和摊销

本集团对投资性房地产、固定资产和无形资产在考虑其残值后，在预计可使用年限内计提折旧和摊销。本集团定期审阅相关资产的使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。资产使用寿命是本集团根据对同类资产的已往经验并结合预期的技术改变而确定。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

递延所得税资产

在很可能有足够的应纳税所得额用以抵扣可抵扣亏损的限度内，应就所有尚未利用的可抵扣亏损确认递延所得税资产。这需要管理层运用大量的判断来估计未来取得应纳税所得额的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2018年12月31日
人民币元

三、重要会计政策及会计估计(续)

31. 会计政策和会计估计变更

会计政策变更

财务报表列报方式变更

根据《关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2018]15 号）要求，本集团资产负债表中，将“应收利息”和“应收股利”归并至“其他资产”项目，将“固定资产清理”归并至“固定资产”项目，将“应付利息”和“应付股利”归并至“其他负债”项目；本集团相应追溯调整了比较数据。该会计政策变更对合并及公司财务报表信息无显著影响。

四、税项

1. 主要税种及税率

本集团业务应缴纳的主要税项及有关税率列示如下：

增值税

- 本集团按应税收入的 3%、5%、6%、10%、11%、16%、17%计缴增值税。

城市维护建设税及教育费附加

- 城市维护建设税、教育费附加及地方教育费附加均以实际应交增值税额为计税依据，适用税率分别为 7%、3%和 2%、1%。

企业所得税

- 企业所得税按应纳税所得额的 25%、20%计缴。

2. 税收优惠

根据《关于中小企业融资(信用)担保机构有关准备金企业所得税税前扣除政策的通知》（财税〔2017〕22 号），本公司从 2016 年 1 月 1 日起至 2020 年 12 月 31 日期间符合中小企业融资(信用)担保机构的条件，按照规定标准计提的担保赔偿准备和未到期责任准备，允许在企业所得税税前扣除。

根据《财政部 税务总局关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》（财税〔2017〕90 号），本公司从 2018 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日期间取得的符合标准的担保费收入免征增值税。

根据《财政部 税务总局关于进一步扩大小型微利企业所得税优惠政策范围的通知》（财税〔2018〕77 号），本集团子公司中投保物流无锡有限公司属小型微利企业，企业所得减按 50%计入应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税。

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2018年12月31日
人民币元

五、 财务报表主要项目注释

1. 货币资金

	本集团	
	2018年12月31日	2017年12月31日
库存现金	30,503.32	235,126.71
银行存款(注)	415,408,565.47	1,005,505,900.00
其他货币资金	203,544,408.72	108,413,657.56
合计	618,983,477.51	1,114,154,684.27
	本公司	
	2018年12月31日	2017年12月31日
库存现金	22,402.52	109,670.63
银行存款	122,471,053.01	610,501,340.00
其他货币资金	56,006,736.47	50,279,149.58
合计	178,500,192.00	660,890,160.21

注：于2018年12月31日，本集团银行存款中限制用途的资金为子公司北京快融保金融信息服务股份有限公司的风险备付金，金额为人民币200万元。

2. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

	本集团	
	2018年12月31日	2017年12月31日
交易性权益工具投资	390,397,014.83	142,746,199.47
交易性债务工具投资	228,039,000.00	-
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	305,833,145.00	71,291,192.27
合计	924,269,159.83	214,037,391.74
	本公司	
	2018年12月31日	2017年12月31日
交易性权益工具投资	54,993,165.03	48,648,139.54
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	172,000,000.00	71,291,192.27
合计	226,993,165.03	119,939,331.81

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2018年12月31日
人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

3. 应收代位追偿款

	本集团及本公司	
	2018年12月31日	2017年12月31日
应收代位追偿款	1,191,802,854.04	1,243,568,695.38
减：坏账准备	(1,186,975,703.32)	(1,210,681,821.87)
合计	4,827,150.72	32,886,873.51

(1) 按账龄分析如下：

账龄	本集团及本公司	
	2018年12月31日	2017年12月31日
1年以内(含1年)	971,498.87	54,563,316.10
1年至2年(含2年)	54,563,316.10	57,651,651.61
2年至3年(含3年)	57,638,651.61	3,165,096.63
3年至4年(含4年)	3,165,096.63	9,325,691.80
4年至5年(含5年)	9,325,691.80	887,014,495.43
5年以上	1,066,138,599.03	231,848,443.81
小计	1,191,802,854.04	1,243,568,695.38
减：坏账准备	(1,186,975,703.32)	(1,210,681,821.87)
合计	4,827,150.72	32,886,873.51

账龄自应收代位追偿款确认日起开始计算。

本集团将上述应收代偿款均归类为单项金额重大并对其适用个别方式评估计提了坏账准备。

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2018年12月31日
人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

3. 应收代位追偿款(续)

(1) 按账龄分析如下(续):

2018 年单项计提坏账准备的的应收代位追偿款:

债务人名称	账面余额	坏账金额	账龄	计提比例	计提理由
上海月洋钢铁有限公司	59,991,025.90	59,977,285.05	5 年以上	99.98%	预计无法全额收回
高峰（迁安）糖业有限公司	102,082,303.13	102,082,303.13	-	100.00%	预计无法收回
其中	3,011,863.30	3,011,863.30	3-4 年	100.00%	预计无法收回
	56,291,872.53	56,291,872.53	2-3 年	100.00%	预计无法收回
	42,778,567.30	42,778,567.30	1-2 年	100.00%	预计无法收回
上海友储钢铁有限公司	44,860,761.84	44,850,486.56	5 年以上	99.98%	预计无法全额收回
上海景敏工贸有限公司	34,996,122.18	34,988,106.38	5 年以上	99.98%	预计无法全额收回
上海新辅实业有限公司	34,609,080.09	34,601,152.94	5 年以上	99.98%	预计无法全额收回
上海毅维经贸有限公司	31,477,888.28	31,470,678.32	5 年以上	99.98%	预计无法全额收回
上海松砖物资有限公司	30,933,969.37	30,926,884.00	5 年以上	99.98%	预计无法全额收回
上海庚高物资有限公司	30,127,760.31	30,120,859.60	5 年以上	99.98%	预计无法全额收回
上海广和工贸有限公司	29,826,404.11	29,819,572.42	5 年以上	99.98%	预计无法全额收回
上海西航钢铁发展有限公司	29,381,315.67	29,374,585.93	5 年以上	99.98%	预计无法全额收回
其他	763,516,223.16	758,763,788.99	-	99.38%	预计无法全额收回
其中	971,498.87		1 年以内		
	11,784,748.80		1-2 年		
	1,346,779.08		2-3 年		
	153,233.33		3-4 年		
	9,325,691.80		4-5 年		
	739,934,271.28		5 年以上		
合计	1,191,802,854.04	1,186,975,703.32			

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2018年12月31日
人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

3. 应收代位追偿款(续)

(1) 按账龄分析如下(续):

2017 年单项计提坏账准备的的应收代位追偿款:

债务人名称	账面余额	坏账金额	账龄	计提比例	计提理由
上海月洋钢铁有限公司	59,991,025.90	58,418,840.60	4-5 年	97.38%	预计无法全额收回
高峰(迁安)糖业有限公司	102,082,303.13	102,082,303.13	-	100.00%	预计无法收回
其中:	3,011,863.30	3,011,863.30	2-3 年	100.00%	预计无法收回
	56,291,872.53	56,291,872.53	1-2 年	100.00%	预计无法收回
	42,778,567.30	42,778,567.30	1 年以内	100.00%	预计无法收回
上海友储钢铁有限公司	44,860,761.84	43,685,095.50	4-5 年	97.38%	预计无法全额收回
上海毅维经贸有限公司	39,937,888.28	38,891,235.72	4-5 年	97.38%	预计无法全额收回
上海景敏工贸有限公司	34,996,122.18	34,078,978.53	4-5 年	97.38%	预计无法全额收回
上海新辅实业有限公司	34,609,080.09	33,702,079.65	-	97.38%	预计无法全额收回
其中:	8,685,907.86	8,458,276.20	5 年以上	97.38%	预计无法全额收回
	25,923,172.23	25,243,803.45	4-5 年	97.38%	预计无法全额收回
上海松砖物资有限公司	30,933,969.37	30,123,282.59	4-5 年	97.38%	预计无法全额收回
上海唐高物资有限公司	30,127,760.31	29,338,201.85	4-5 年	97.38%	预计无法全额收回
上海广和工贸有限公司	29,826,404.11	29,044,743.30	4-5 年	97.38%	预计无法全额收回
上海西航钢铁发展有限公司	29,381,315.67	28,611,319.29	4-5 年	97.38%	预计无法全额收回
其他	806,822,064.50	782,705,741.71	-	97.01%	预计无法全额收回
其中:	11,784,748.80		1 年以内		
	1,359,779.08		1-2 年		
	153,233.33		2-3 年		
	9,325,691.80		3-4 年		
	561,036,075.54		4-5 年		
	223,162,535.95		5 年以上		
合计	1,243,568,695.38	1,210,681,821.87			

(2) 本年计提、收回或转回的坏账准备情况:

	本集团及本公司	
	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
年初余额	1,210,681,821.87	1,254,422,528.97
本年转入(附注五、20)	971,498.87	50,178,009.10
本年转回(附注五、20)	(24,677,617.42)	(48,165.67)
本年核销	-	(93,870,550.53)
年末余额	1,186,975,703.32	1,210,681,821.87

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2018年12月31日
人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

4. 定期存款

按剩余到期日分析如下:

	本集团	
	2018年12月31日	2017年12月31日
三个月以内(含三个月)	106,540,568.34	310,950,000.00
三个月至一年(含一年)	-	5,624,629.79
合计	106,540,568.34	316,574,629.79
	本公司	
	2018年12月31日	2017年12月31日
三个月以内(含三个月)	100,500,000.00	300,000,000.00
三个月至一年(含一年)	-	5,624,629.79
合计	100,500,000.00	305,624,629.79

5. 应收款项类投资

	本集团	
	2018年12月31日	2017年12月31日
委托贷款	3,269,769,402.39	3,185,870,468.51
减: 减值准备	(49,827,917.42)	(25,163,300.00)
应收款项类投资	1,300,000,000.00	360,000,000.00
减: 减值准备	-	-
合计	4,519,941,484.97	3,520,707,168.51
	本公司	
	2018年12月31日	2017年12月31日
委托贷款	2,169,769,402.39	1,735,870,468.51
减: 减值准备	(49,827,917.42)	(25,163,300.00)
合计	2,119,941,484.97	1,710,707,168.51

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2018年12月31日
人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

6. 可供出售金融资产

	本集团	
	2018年12月31日	2017年12月31日
债务工具		
债券投资	401,172,645.29	488,485,771.70
信托计划投资	3,167,321,925.40	4,730,340,151.67
理财计划投资	1,950,157,060.59	1,543,730,013.72
其他	345,066,531.40	100,760,416.67
权益工具		
股权投资	789,238,279.71	2,138,167,497.84
基金投资	3,693,401,552.20	3,228,214,544.55
合计	10,346,357,994.59	12,229,698,396.15

	本公司	
	2018年12月31日	2017年12月31日
债务工具		
债券投资	401,172,645.29	488,485,771.70
信托计划投资	3,573,387,914.51	3,903,180,275.82
理财计划投资	2,276,803,308.00	1,449,727,513.72
其他	96,510,000.00	-
权益工具		
股权投资	103,573,253.56	1,627,976,392.47
基金投资	6,586,876,925.57	6,047,756,279.35
合计	13,038,324,046.93	13,517,126,233.06

注：上述可供出售金融资产均以公允价值计量。

可供出售金融资产减值准备变动如下：

	本集团及本公司	
	2018年 可供出售权益工具	2017年 可供出售权益工具
年初已计提减值	24,363,516.23	21,940,516.23
本年计提	-	2,423,000.00
其中：从其他综合收益转入	-	2,191,054.61
本年减少	(24,363,516.23)	-
其中：期后公允价值回升转回	-	-
年末已计提减值	-	24,363,516.23

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2018年12月31日
人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

7. 长期股权投资

	本集团	
	2018年12月31日	2017年12月31日
对联营企业的投资	1,367,121,539.20	59,434,924.54
对合营企业的投资	690,155,989.22	-
小计	2,057,277,528.42	59,434,924.54
减：减值准备		
- 联营企业	-	(8,972,540.99)
合计	2,057,277,528.42	50,462,383.55

	本公司	
	2018年12月31日	2017年12月31日
对子公司的投资	141,500,000.00	139,500,000.00
对联营企业的投资	1,228,221,010.29	16,036,120.55
对合营企业的投资	689,155,989.37	-
小计	2,058,876,999.66	155,536,120.55
减：减值准备		
- 联营企业	-	(8,972,540.99)
合计	2,058,876,999.66	146,563,579.56

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注 (续)
2018年12月31日
人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

7. 长期股权投资(续)

2018年12月31日(本集团)										
	年初	本年变动						年末	年末	
	账面价值	追加投资	减少投资	权益法下 投资损益	其他综 合收益	其他权 益变动	宣告现 金股利	计提减 值准备	其他	账面价值 减值准备
联营企业										
中投保信息技术有限公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
浙江互联网金融资产交易 中心股份有限公司	5,735,236.52	-	-	308,078.70	-	-	-	-	-	6,043,315.22
上海捷融电子商务有限公司	-	-	(8,972,540.99)	-	-	-	-	8,972,540.99	-	-
上海东保资产管理有限 公司	1,328,343.04	-	-	9,299.89	-	-	-	-	-	1,337,642.93
中裕睿信(北京)资产管理 有限公司	8,629,341.80	1,600,000.00	-	4,688,901.60	-	-	(1,600,000.00)	-	-	13,318,243.40
华盛鑫股权投资基金管理 (北京)有限公司	1,357,930.40	-	-	(597,046.20)	-	-	-	-	-	760,884.20
中裕鼎信资产管理(北京) 有限公司	3,502,367.42	-	-	(64,223.12)	-	-	-	-	-	3,438,144.30
中国国际金融股份有限公司 国投(宁夏)互联网小额 贷款股份有限公司	-	-	-	26,974,587.16	1,104,882.57	952,534.18	-	-	1,191,808,048.23	1,220,840,052.14
小计	29,909,164.37	90,000,000.00	-	1,474,092.64	-	-	-	-	-	121,383,257.01
	50,462,383.55	91,600,000.00	(8,972,540.99)	32,793,690.67	1,104,882.57	952,534.18	(1,600,000.00)	8,972,540.99	1,191,808,048.23	1,367,121,539.20
合营企业										
无锡中保嘉沃投资合伙企业 (有限合伙)	-	690,156,135.00	-	(145.78)	-	-	-	-	-	690,155,989.22
合计	50,462,383.55	781,756,135.00	(8,972,540.99)	32,793,544.89	1,104,882.57	952,534.18	(1,600,000.00)	8,972,540.99	1,191,808,048.23	2,057,277,528.42

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2018年12月31日
人民币元

五、财务报表主要项目注释(续)

7. 长期股权投资(续)

	2017年12月31日(本集团)									
	本年变动									
	年初 账面价值	追加投资	减少 投资	权益法下 投资损益	其他综 合收益	其他权 益变动	宣告现 金股利	计提减 值准备	年末 账面价值	年末 减值准备
联营企业										
中投保信惠技术有限公司	803,241.66	-	-	(871,725.15)	-	68,483.49	-	-	-	-
中国星火有限公司	-	-	(17,528,150.00)	13,622,680.93	-	-	-	3,905,469.07	-	-
浙江互联网金融资产交易 中心股份有限公司	2,412,101.50	-	-	1,913,951.25	-	1,409,183.77	-	-	5,735,236.52	-
上海捷融电子商务有限公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(8,972,540.99)
上海东保金资产管理有限 公司	1,314,189.12	-	-	14,153.92	-	-	-	-	1,328,343.04	-
中裕睿信(北京)资产管理 有限公司	150,420.56	-	-	8,478,921.24	-	-	-	-	8,629,341.80	-
华盛鑫鑫股权投资基金管理 (北京)有限公司	-	1,500,000.00	-	(142,069.60)	-	-	-	-	1,357,930.40	-
中裕鼎信资产管理(北京) 有限公司	-	3,500,000.00	-	2,367.42	-	-	-	-	3,502,367.42	-
国投(宁夏)互联网小额 贷款股份有限公司	-	30,000,000.00	-	(90,835.63)	-	-	-	-	29,909,164.37	-
合计	4,679,952.84	35,000,000.00	(17,528,150.00)	22,927,444.38	-	1,477,667.26	-	3,905,469.07	50,462,383.55	(8,972,540.99)

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注(续)
2018年12月31日
人民币元

五、财务报表主要项目注释(续)

7. 长期股权投资(续)

	2018年12月31日(本公司)							
	本年变动				2017年12月31日(本公司)			
	年初账面价值	追加投资	减少投资	权益法下 投资损益	其他综合收益	其他权益 变动	宣告现 金股利	计提减 值准备
成本法:								
主要子公司								
天津中保财险信资产管理有限公	30,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-
上海经投资产管理有限公司	30,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-
中投保资产管理无锡有限公司	30,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-
中投保信裕资产管理(北京)有限公司	30,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-
中投保物流无锡有限公司	1,500,000.00	-	-	-	-	-	-	-
北京快融保金融信息服务有限公司	18,000,000.00	2,000,000.00	-	-	-	-	-	-
小计	139,500,000.00	2,000,000.00	-	-	-	-	-	-
权益法:								
联营企业								
中投保信息技术有限公司	-	-	-	-	-	-	-	-
浙江互联网金融资产交易中心股份有限公司	5,735,236.52	-	-	308,078.70	-	-	-	-
上海捷融电子商务有限公司	-	-	(8,972,540.99)	-	-	-	8,972,540.99	-
上海东保金资产管理有限公	1,328,343.04	-	-	9,289.89	-	-	-	-
中国国际金融股份有限公司	-	-	-	26,974,587.15	1,104,882.57	952,534.18	-	-
小计	7,063,579.56	(8,972,540.99)	27,291,965.75	1,104,882.57	952,534.18	8,972,540.99	1,191,808,048.23	1,228,221,010.29
合营企业								
无锡中保嘉沃投资合伙企业(有限合伙)	-	689,156,135.00	-	(145.63)	-	-	-	-
合计	146,563,579.56	681,156,135.00	(8,972,540.99)	27,291,820.12	1,104,882.57	952,534.18	8,972,540.99	2,058,876,999.66

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注 (续)
2018年12月31日
人民币元

五、财务报表主要项目注释(续)

7. 长期股权投资(续)

	2017年12月31日(本公司)						
	本年变动						
	年初账面价值	追加投资	减少投资	权益法下 投资损益	其他综 合收益	其他权益 变动	宣告 现金股利
						减值准备	年末账面价值
							年末减值准备
成本法:							
主要子公司							
天津中保财险资产管理(天津)有限公司	30,000,000.00	-	-	-	-	-	-
上海经投资产管理(上海)有限公司	30,000,000.00	-	-	-	-	-	-
中投保资产管理(无锡)有限公司	30,000,000.00	-	-	-	-	-	-
中投保资产管理(北京)有限公司	30,000,000.00	-	-	-	-	-	-
中投保物流(无锡)有限公司	1,500,000.00	-	-	-	-	-	-
北京快融保金融信息服务股份有限公司	-	18,000,000.00	-	-	-	-	-
小计	121,500,000.00	18,000,000.00	-	-	-	-	139,500,000.00
权益法:							
联营企业							
中投保信融技术有限公司	803,241.66	-	-	(871,725.15)	-	68,483.49	-
中国星火有限公司	-	-	(17,528,150.00)	13,622,680.93	-	-	-
浙江互联网金融资产交易中心股份有限公司	2,412,101.50	-	-	1,913,951.25	-	1,409,183.77	-
上海捷融电子商务有限公司	-	-	-	-	-	-	-
上海东保金资产管理(上海)有限公司	1,314,189.12	-	-	14,153.92	-	-	(8,972,540.99)
小计	4,529,532.28	-	(17,528,150.00)	14,679,060.95	-	1,477,667.26	7,063,579.56
合计	126,029,532.28	18,000,000.00	(17,528,150.00)	14,679,060.95	-	1,477,667.26	146,563,579.56
							(8,972,540.99)

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2018年12月31日
人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

8. 投资性房地产

2018 年

本集团	土地使用权	房屋及建筑物	合计
原值			
年初余额	50,955,987.15	733,492,617.68	784,448,604.83
购置	-	-	-
年末余额	50,955,987.15	733,492,617.68	784,448,604.83
累计折旧或摊销			
年初余额	(3,689,098.52)	(30,824,133.63)	(34,513,232.15)
计提	(1,458,794.52)	(20,337,362.17)	(21,796,156.69)
年末余额	(5,147,893.04)	(51,161,495.80)	(56,309,388.84)
账面价值			
年末	45,808,094.11	682,331,121.88	728,139,215.99
年初	47,266,888.63	702,668,484.05	749,935,372.68

于2018年12月31日，本集团账面的投资性房地产相关权属证明均已取得。

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2018年12月31日
人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

8. 投资性房地产(续)

2017 年

本集团	土地使用权	房屋及建筑物	合计
原价			
年初余额	49,678,270.15	726,984,198.61	776,662,468.76
购置	1,277,717.00	6,508,419.07	7,786,136.07
年末余额	50,955,987.15	733,492,617.68	784,448,604.83
累计折旧或摊销			
年初余额	(2,246,727.10)	(10,565,099.81)	(12,811,826.91)
计提	(1,442,371.42)	(20,259,033.82)	(21,701,405.24)
年末余额	(3,689,098.52)	(30,824,133.63)	(34,513,232.15)
账面价值			
年末	47,266,888.63	702,668,484.05	749,935,372.68
年初	47,431,543.05	716,419,098.80	763,850,641.85

于2017年12月31日，本集团账面价值人民币564,962,475.19元的房屋及建筑物相关权属证明尚未取得。

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2018年12月31日
人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

9. 固定资产

2018年

本集团	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备及其他	合计
原价					
年初余额	366,442,491.40	8,336,811.48	10,205,045.49	36,892,903.50	421,877,251.87
购置	8,337,256.12	250,858.27	-	3,846,811.97	12,436,926.36
处置或报废	(5,997,650.00)	(70,650.00)	-	(960,266.98)	(7,028,566.98)
年末余额	<u>368,782,097.52</u>	<u>8,517,019.75</u>	<u>10,205,045.49</u>	<u>39,781,448.49</u>	<u>427,285,611.25</u>
累计折旧					
年初余额	(75,135,568.36)	(4,183,058.24)	(8,927,304.77)	(24,573,849.60)	(112,819,780.97)
计提	(9,656,344.26)	(794,277.48)	(565,868.10)	(3,943,754.35)	(14,960,244.19)
处置或报废	533,088.88	67,488.50	-	903,037.83	1,503,615.21
年末余额	<u>(84,258,823.74)</u>	<u>(4,909,847.22)</u>	<u>(9,493,172.87)</u>	<u>(27,614,566.12)</u>	<u>(126,276,409.95)</u>
账面价值					
年末	<u>284,523,273.78</u>	<u>3,607,172.53</u>	<u>711,872.62</u>	<u>12,166,882.37</u>	<u>301,009,201.30</u>
年初	<u>291,306,923.04</u>	<u>4,153,753.24</u>	<u>1,277,740.72</u>	<u>12,319,053.90</u>	<u>309,057,470.90</u>

于2018年12月31日，本集团账面价值为人民币1,698,323.92元的房屋及建筑物相关权属证明尚未取得。

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2018年12月31日
人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

9. 固定资产(续)

2017年

本集团	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备及其他	合计
原价					
年初余额	433,894,863.63	10,323,738.98	10,613,042.81	31,332,553.80	486,164,199.22
购置	5,041,928.77	71,013.50	171,860.68	6,557,456.85	11,842,259.80
处置或报废	(72,494,301.00)	(2,057,941.00)	(579,858.00)	(997,107.15)	(76,129,207.15)
年末余额	366,442,491.40	8,336,811.48	10,205,045.49	36,892,903.50	421,877,251.87
累计折旧					
年初余额	(68,360,398.30)	(5,529,273.46)	(8,908,492.00)	(22,228,891.03)	(105,027,054.79)
计提	(11,598,452.70)	(632,717.21)	(569,677.87)	(3,280,852.23)	(16,081,700.01)
处置或报废	4,823,282.64	1,978,932.43	550,865.10	935,893.66	8,288,973.83
年末余额	(75,135,568.36)	(4,183,058.24)	(8,927,304.77)	(24,573,849.60)	(112,819,780.97)
账面价值					
年末	291,306,923.04	4,153,753.24	1,277,740.72	12,319,053.90	309,057,470.90
年初	365,534,465.33	4,794,465.52	1,704,550.81	9,103,662.77	381,137,144.43

于2017年12月31日，本集团账面价值为人民币29,156,557.79元的房屋及建筑物相关权属证明尚未取得。

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2018年12月31日
人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

9. 固定资产(续)

2018 年

本公司	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备及其他	合计
原价					
年初余额	252,774,300.67	6,109,849.21	10,041,666.90	31,918,386.68	300,844,203.46
购置	7,166,303.20	250,858.27	-	3,547,596.32	10,964,757.79
处置或报废	-	(70,650.00)	-	(960,266.98)	(1,030,916.98)
年末余额	259,940,603.87	6,290,057.48	10,041,666.90	34,505,716.02	310,778,044.27
累计折旧					
年初余额	(68,310,493.92)	(3,751,647.11)	(8,818,920.37)	(24,166,904.64)	(105,047,966.04)
计提	(6,577,811.36)	(578,721.96)	(534,172.50)	(3,380,978.77)	(11,071,684.59)
处置或报废	-	67,488.50	-	903,037.83	970,526.33
年末余额	(74,888,305.28)	(4,262,880.57)	(9,353,092.87)	(26,644,845.58)	(115,149,124.30)
账面价值					
年末	185,052,298.59	2,027,176.91	688,574.03	7,860,870.44	195,628,919.97
年初	184,463,806.75	2,358,202.10	1,222,746.53	7,751,482.04	195,796,237.42

于2018年12月31日，本公司账面价值为人民币1,698,323.92元的房屋及建筑物相关权属证明尚未取得。

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2018年12月31日
人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

9. 固定资产(续)

2017 年

本公司	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备及其他	合计
原价					
年初余额	282,851,190.67	8,096,776.71	10,449,664.22	30,650,445.77	332,048,077.37
购置	-	71,013.50	171,860.68	2,265,048.06	2,507,922.24
处置或报废	(30,076,890.00)	(2,057,941.00)	(579,858.00)	(997,107.15)	(33,711,796.15)
年末余额	252,774,300.67	6,109,849.21	10,041,666.90	31,918,386.68	300,844,203.46
累计折旧					
年初余额	(63,023,469.87)	(5,313,417.74)	(8,831,803.20)	(22,095,014.21)	(99,263,705.02)
计提	(7,727,740.99)	(417,161.80)	(537,982.27)	(3,007,784.09)	(11,690,669.15)
处置或报废	2,440,716.94	1,978,932.43	550,865.10	935,893.66	5,906,408.13
年末余额	(68,310,493.92)	(3,751,647.11)	(8,818,920.37)	(24,166,904.64)	(105,047,966.04)
账面价值					
年末	184,463,806.75	2,358,202.10	1,222,746.53	7,751,482.04	195,796,237.42
年初	219,827,720.80	2,783,358.97	1,617,861.02	8,555,431.56	232,784,372.35

于2017年12月31日，本公司账面价值为人民币1,785,091.00元的房屋及建筑物相关权属证明尚未取得。

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2018年12月31日
人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

10. 在建工程

本集团	龙悦花园大酒店在建项目	换热站节能改造项目	合计
2018年12月31日			
账面余额	2,212,489.89	992,500.00	3,204,989.89
减值准备	-	-	-
账面价值	2,212,489.89	992,500.00	3,204,989.89
2017年12月31日			
账面余额	2,212,489.89	-	2,212,489.89
减值准备	-	-	-
账面价值	2,212,489.89	-	2,212,489.89

重要在建工程2018年变动如下：

项目名称	预算	年初余额	本年增加	本年转入 固定资产	其他减少	年末余额	资金 来源	工程投入占 预算比例(%)
龙悦花园大酒店在建项目	583,500,000.00	2,212,489.89	-	-	-	2,212,489.89	自有资金	103.90
换热站节能改造项目	1,000,000.00	-	992,500.00	-	-	992,500.00	自有资金	99.25

重要在建工程2017年变动如下：

项目名称	预算	年初余额	本年增加	本年转入 固定资产	其他减少	年末余额	资金 来源	工程投入占 预算比例(%)
龙悦花园大酒店在建项目	583,500,000.00	4,682,089.89	19,400.00	2,489,000.00	-	2,212,489.89	自有资金	103.90

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2018年12月31日
人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

11. 无形资产

2018年

本集团	软件	其他	合计
原价			
年初余额	14,009,768.90	4,710,103.20	18,719,872.10
购置	1,615,834.64	-	1,615,834.64
处置或报废	-	-	-
年末余额	15,625,603.54	4,710,103.20	20,335,706.74
累计摊销			
年初余额	(7,283,223.49)	(3,980,309.39)	(11,263,532.88)
计提	(1,892,338.28)	(79,666.68)	(1,972,004.96)
处置或报废	-	-	-
年末余额	(9,175,561.77)	(4,059,976.07)	(13,235,537.84)
减值准备			
年初余额	-	(85,530.00)	(85,530.00)
计提	-	-	-
处置或报废	-	-	-
年末余额	-	(85,530.00)	(85,530.00)
账面价值			
年末	6,450,041.77	564,597.13	7,014,638.90
年初	6,726,545.41	644,263.81	7,370,809.22

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2018年12月31日
人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

11. 无形资产(续)

2017年

本集团	软件	其他	合计
原价			
年初余额	12,352,213.67	5,487,955.20	17,840,168.87
购置	1,657,555.23	98,700.00	1,756,255.23
处置或报废	-	(876,552.00)	(876,552.00)
年末余额	14,009,768.90	4,710,103.20	18,719,872.10
累计摊销			
年初余额	(5,291,583.86)	(4,773,170.75)	(10,064,754.61)
计提	(1,991,639.63)	(83,690.64)	(2,075,330.27)
处置或报废	-	876,552.00	876,552.00
年末余额	(7,283,223.49)	(3,980,309.39)	(11,263,532.88)
减值准备			
年初余额	-	(85,530.00)	(85,530.00)
计提	-	-	-
处置或报废	-	-	-
年末余额	-	(85,530.00)	(85,530.00)
账面价值			
年末	6,726,545.41	644,263.81	7,370,809.22
年初	7,060,629.81	629,254.45	7,689,884.26

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2018年12月31日
人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

11. 无形资产(续)

2018年

本公司	软件	其他	合计
原价			
年初余额	13,735,904.75	4,710,103.20	18,446,007.95
购置	1,615,834.64	-	1,615,834.64
处置或报废	-	-	-
年末余额	15,351,739.39	4,710,103.20	20,061,842.59
累计摊销			
年初余额	(7,210,193.09)	(3,980,309.39)	(11,190,502.48)
计提	(1,837,565.48)	(79,666.68)	(1,917,232.16)
处置或报废	-	-	-
年末余额	(9,047,758.57)	(4,059,976.07)	(13,107,734.64)
减值准备			
年初余额	-	(85,530.00)	(85,530.00)
计提	-	-	-
年末余额	-	(85,530.00)	(85,530.00)
账面价值			
年末	6,303,980.82	564,597.13	6,868,577.95
年初	6,525,711.66	644,263.81	7,169,975.47

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2018年12月31日
人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

11. 无形资产(续)

2017年

本公司	软件	其他	合计
原价			
年初余额	12,078,349.52	5,487,955.20	17,566,304.72
购置	1,657,555.23	98,700.00	1,756,255.23
处置或报废	-	(876,552.00)	(876,552.00)
年末余额	13,735,904.75	4,710,103.20	18,446,007.95
累计摊销			
年初余额	(5,273,326.26)	(4,773,170.75)	(10,046,497.01)
计提	(1,936,866.83)	(83,690.64)	(2,020,557.47)
处置或报废	-	876,552.00	876,552.00
年末余额	(7,210,193.09)	(3,980,309.39)	(11,190,502.48)
减值准备			
年初余额	-	(85,530.00)	(85,530.00)
计提	-	-	-
年末余额	-	(85,530.00)	(85,530.00)
账面价值			
年末	6,525,711.66	644,263.81	7,169,975.47
年初	6,805,023.26	629,254.45	7,434,277.71

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2018年12月31日
人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

12. 递延所得税资产/负债

	本集团			
	2018年12月31日		2017年12月31日	
	可抵扣或 应纳税暂时性差异	递延所得税 资产/(负债)	可抵扣或 应纳税暂时性差异	递延所得税 资产/(负债)
其他资产坏账准备	113,014,716.98	28,253,679.25	109,615,019.73	27,403,754.93
应收款项类投资减值准备	49,827,917.42	12,456,979.36	25,163,300.00	6,290,825.00
可供出售金融资产减值准备	-	-	24,363,516.23	6,090,879.06
长期股权投资减值准备	-	-	8,972,540.99	2,243,135.25
其他	18,613,649.71	4,653,412.42	68,441,567.13	17,110,391.78
以公允价值计量且其变动计 入当期损益的金融资产公 允价值变动	24,249,746.02	6,062,436.51	2,266,821.97	566,705.49
可供出售金融资产公允价值 变动	289,376,446.08	72,344,111.52	(1,548,006,669.79)	(387,001,667.47)
合计	495,082,476.21	123,770,619.06	(1,309,183,903.74)	(327,295,975.96)

	本公司			
	2018年12月31日		2017年12月31日	
	可抵扣或 应纳税暂时性差异	递延所得税 资产/(负债)	可抵扣或 应纳税暂时性差异	递延所得税 资产/(负债)
其他资产坏账准备	113,014,716.98	28,253,679.25	109,615,019.73	27,403,754.93
应收款项类投资减值准备	49,827,917.42	12,456,979.36	25,163,300.00	6,290,825.00
可供出售金融资产减值准备	-	-	24,363,516.23	6,090,879.06
长期股权投资减值准备	-	-	8,972,540.99	2,243,135.25
其他	18,613,649.71	4,653,412.42	68,441,567.13	17,110,391.78
以公允价值计量且其变动计 入当期损益的金融资产公 允价值变动	24,249,746.02	6,062,436.51	2,266,821.97	566,705.49
可供出售金融资产公允价值 变动	249,914,676.56	62,478,669.12	(1,367,026,098.80)	(341,756,524.72)
合计	455,620,706.69	113,905,176.66	(1,128,203,332.75)	(282,050,833.21)

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2018年12月31日
人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

12. 递延所得税资产/负债(续)

未确认递延所得税资产的可抵扣亏损如下：

	2018 年	2017 年
可抵扣亏损	76,458,089.51	50,146,499.87

本集团子公司未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下日期到期：

	2018 年	2017 年
2018 年 12 月 31 日	-	407,071.74
2019 年 12 月 31 日	767,550.26	767,782.57
2020 年 12 月 31 日	2,735,839.50	3,724,657.69
2021 年 12 月 31 日	16,345,552.05	17,640,060.96
2022 年 12 月 31 日	26,999,232.41	27,606,926.91
2023 年 12 月 31 日	29,609,915.29	-
合计	76,458,089.51	50,146,499.87

13. 其他资产

	本集团	
	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
受托担保业务基金(注)	284,770,672.50	254,968,180.54
应收第三方款项	177,257,255.38	163,719,902.44
抵债资产	20,718,681.01	32,653,481.01
应收利息(1)	34,844,155.80	15,378,652.11
预付款项	27,207,077.95	17,761,647.78
逾期拆出资金	16,058,892.52	15,921,214.35
逾期无法收回的债券投资	10,000,000.00	10,000,000.00
长期待摊费用	8,461,744.17	8,542,961.14
逾期短期贷款	6,796,872.87	6,739,532.42
待抵扣进项税	619,695.16	545,848.26
小计	586,735,047.36	526,231,420.05
减：坏账准备	(113,014,716.98)	(109,615,019.73)
合计	473,720,330.38	416,616,400.32

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2018年12月31日
人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

13. 其他资产(续)

	本公司	
	2018年12月31日	2017年12月31日
应收子公司款项	853,245,154.06	862,710,020.23
受托担保业务基金(注)	284,770,672.50	254,968,180.54
应收第三方款项	88,851,856.58	91,010,082.79
抵债资产	20,718,681.01	32,653,481.01
应收利息(1)	21,656,174.76	15,378,652.11
预付款项	22,571,602.20	17,002,186.61
逾期拆出资金	16,058,892.52	15,921,214.35
逾期无法收回的债券投资	10,000,000.00	10,000,000.00
逾期短期贷款	6,796,872.87	6,739,532.42
长期待摊费用	4,217,775.04	6,306,046.24
小计	1,328,887,681.54	1,312,689,396.30
减：坏账准备	(113,014,716.98)	(109,615,019.73)
合计	1,215,872,964.56	1,203,074,376.57

注：根据本公司、上海市财政局和上海市再担保有限公司于2012年6月29日签署的《三方协议》，本公司受托开展担保业务，该业务产生的所有收益归委托方上海市财政局所有，相应的风险与损失亦由委托方上海市财政局承担。本公司受托于上海银行黄河支行及中国建设银行上海第四支行开立专用账户，专项用于收取受托业务担保费、支付代偿款项及相关运营费用。该账户资金产生的利息收入及管理费用亦归委托方上海市财政局所有及承担。

(1) 应收利息

	本集团	
	2018年12月31日	2017年12月31日
债券投资	20,232,168.89	11,888,675.47
委托贷款	14,600,576.57	3,479,113.27
定期存款	11,410.34	10,863.37
合计	34,844,155.80	15,378,652.11

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2018年12月31日
人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

13. 其他资产(续)

(1) 应收利息(续)

	本公司	
	2018年12月31日	2017年12月31日
债券投资	11,388,242.21	11,888,675.47
委托贷款	10,256,522.21	3,479,113.27
定期存款	11,410.34	10,863.37
合计	21,656,174.76	15,378,652.11

(2) 其他应收款项

于 2018 年 12 月 31 日，本集团其他应收款项金额前五名如下：

	年末余额	占其他应收 款余额合计数 的比例 (%)	性质	账龄	坏账准备 年末余额
大连市中级人民法院	49,340,000.00	34.49	保证金	1-2 年	-
中汇投资有限公司	49,244,071.78	34.42	代偿款	3 年以上	49,244,071.78
大鹏证券有限责任公司	10,000,000.00	6.99	外部往来	3 年以上	10,000,000.00
中国航天信托投资公司	10,040,171.57	7.02	拆出资金	3 年以上	10,040,171.57
广东南桂海外企业集团公司	6,796,872.87	4.75	贷款	3 年以上	6,796,872.87
合计	125,421,116.22	87.67			76,081,116.22

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2018年12月31日
人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

13. 其他资产(续)

(2) 其他应收款 (续)

于 2017 年 12 月 31 日，本集团金额其他应收款项前五名如下：

	年末余额	占其他应收 款余额合计数 的比例（%）	性质	账龄	坏账准备 年末余额
大连市中级人民法院	49,340,000.00	28.41	保证金	1 年以内	-
中汇投资有限公司	49,244,071.78	28.35	代偿款	3 年以上	49,244,071.78
大鹏证券有限责任公司	10,000,000.00	5.76	外部往来	3 年以上	10,000,000.00
中国航天信托投资公司	9,953,321.57	5.73	拆出资金	3 年以上	9,953,321.57
广东南桂海外企业集团公司	6,739,532.42	3.88	贷款	3 年以上	6,739,532.42
合计	125,276,925.77	72.13			75,936,925.77

于 2018 年 12 月 31 日，本公司其他应收款项金额前五名如下：

	年末余额	占其他应收 款余额合计数 的比例（%）	性质	账龄	坏账准备 年末余额
天津中保财险资产管理有限公司	570,553,866.31	58.88	集团内部往来	-	-
其中：	93,305,862.51	9.63	集团内部往来	3 年以内	-
	477,248,003.80	49.25	集团内部往来	3 年以上	-
中投保资产管理无锡有限公司	182,370,000.00	18.83	集团内部往来	-	-
其中：	16,820,000.00	1.74	集团内部往来	3 年以内	-
	165,550,000.00	17.09	集团内部往来	3 年以上	-
上海经投资产管理有限公司	94,500,000.00	9.75	集团内部往来	-	-
其中：	47,000,000.00	4.85	集团内部往来	3 年以内	-
	47,500,000.00	4.90	集团内部往来	3 年以上	-
中汇投资有限公司	49,244,071.78	5.08	代偿款	3 年以上	49,244,071.78
大鹏证券有限责任公司	10,000,000.00	1.03	拆出资金	3 年以上	10,000,000.00
合计	906,667,938.09	93.57			59,244,071.78

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2018年12月31日
人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

13. 其他资产 (续)

(2) 其他应收款 (续)

于2017年12月31日，本公司其他应收款项金额前五名如下：

	年末余额	占其他应收 款余额合计数 的比例 (%)	性质	账龄	坏账准备 年末余额
天津中保财信资产管理有限公司	564,334,739.48	57.34	集团内部往来	-	-
其中：	167,415,920.23	17.01	集团内部往来	3年以内	-
	396,918,819.25	40.33	集团内部往来	3年以上	-
中投保资产管理无锡有限公司	182,370,000.00	18.53	集团内部往来	3年以内	-
上海经投资产管理有限公司	113,000,000.00	11.48	集团内部往来	3年以内	-
中汇投资有限公司	49,244,071.78	5.00	代偿款	3年以上	49,244,071.78
大鹏证券有限责任公司	10,000,000.00	1.02	拆出资金	3年以上	10,000,000.00
合计	918,948,811.26	93.37			59,244,071.78

14. 资产减值准备

	年初余额	本年计提/转入	2018年(本集团及本公司)		汇率变动	年末余额
			本年减少			
			转回	转销/核销		
应收代位追偿款坏账准备	1,210,681,821.87	971,498.87	(24,677,617.42)	-	-	1,186,975,703.32
应收款项类投资减值准备	25,163,300.00	24,864,617.42	-	-	-	49,827,917.42
可供出售金融资产减值准备	24,363,516.23	-	-	(24,363,516.23)	-	-
长期股权投资减值准备	8,972,540.99	-	-	(8,972,540.99)	-	-
无形资产减值准备	85,530.00	-	-	-	-	85,530.00
其他资产减值准备	109,615,019.73	3,204,678.63	-	-	195,018.62	113,014,716.98
合计	1,378,881,728.82	28,840,794.92	(24,677,617.42)	(33,336,057.22)	195,018.62	1,349,903,867.72

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2018年12月31日
人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

14. 资产减值准备 (续)

	2017 年(本集团及本公司)					汇率变动	年末余额
	年初余额	本年计提/转入	本年减少				
			转回	转销/核销			
应收代位追偿款坏账准备	1,254,422,528.97	50,178,009.10	(48,165.67)	(93,870,550.53)	-	1,210,681,821.87	
应收款项类投资减值准备	25,163,300.00	-	-	-	-	25,163,300.00	
可供出售金融资产减值准备	21,940,516.23	2,423,000.00	-	-	-	24,363,516.23	
长期股权投资减值准备	12,878,010.06	-	-	(3,905,469.07)	-	8,972,540.99	
无形资产减值准备	85,530.00	-	-	-	-	85,530.00	
其他资产减值准备	110,058,611.30	-	-	-	(443,591.57)	109,615,019.73	
合计	1,424,548,496.56	52,601,009.10	(48,165.67)	(97,776,019.60)	(443,591.57)	1,378,881,728.82	

15. 短期借款

	本集团及本公司	
	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
信用借款	-	900,000,000.00

16. 卖出回购金融资产款

	本集团及本公司	
	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
有限合伙份额收益权	356,000,000.00	-
信托计划投资	-	292,800,000.00
合计	356,000,000.00	292,800,000.00

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2018年12月31日
人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

17. 应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示：

	本集团	
	2018年12月31日	2017年12月31日
短期薪酬	202,909,251.60	197,963,771.50
离职后福利 - 设定提存计划	8,654,463.91	3,408,049.65
合计	211,563,715.51	201,371,821.15

	本公司	
	2018年12月31日	2017年12月31日
短期薪酬	200,289,639.78	196,120,740.53
离职后福利 - 设定提存计划	8,608,318.77	3,367,043.62
合计	208,897,958.55	199,487,784.15

(2) 短期薪酬：

	本集团		
	2018年1月1日 余额	本年增加	本年减少 2018年12月31日 余额
工资、奖金、 津贴和补贴	190,431,388.56	230,875,427.95	(226,388,135.14)
职工福利费	-	12,956,516.80	(12,956,516.80)
社会保险费	1,734,315.06	9,100,631.42	(9,013,053.56)
- 医疗保险费	1,621,160.21	8,182,104.91	(8,103,156.91)
- 工伤保险费	86,964.33	245,026.69	(242,563.21)
- 生育保险费	26,190.52	673,500.82	(667,333.44)
住房公积金	-	9,776,141.28	(9,759,856.28)
工会经费和职 工教育经费	4,756,678.74	6,548,335.39	(6,190,740.53)
其他短期薪酬	1,041,389.14	5,251,933.76	(5,255,204.19)
合计	197,963,771.50	274,508,986.80	(269,563,506.50)

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2018年12月31日
人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

17. 应付职工薪酬(续)

(2) 短期薪酬(续):

本集团				
	2017年1月1日 余额	本年增加	本年减少	2017年12月31日 余额
工资、奖金、 津贴和补贴	168,147,582.64	217,188,174.30	(194,904,368.38)	190,431,388.56
职工福利费	-	10,476,443.21	(10,476,443.21)	-
社会保险费	2,276,802.82	8,260,424.20	(8,802,911.96)	1,734,315.06
-医疗保险费	2,168,134.97	7,413,293.72	(7,960,268.48)	1,621,160.21
-工伤保险费	85,709.32	237,654.42	(236,399.41)	86,964.33
-生育保险费	22,958.53	609,476.06	(606,244.07)	26,190.52
住房公积金	-	8,897,769.49	(8,897,769.49)	-
工会经费和职 工教育经费	5,424,413.56	4,913,948.99	(5,581,683.81)	4,756,678.74
其他短期薪酬	1,033,025.63	5,679,282.02	(5,670,918.51)	1,041,389.14
合计	176,881,824.65	255,416,042.21	(234,334,095.36)	197,963,771.50

本公司				
	2018年1月1日 余额	本年增加	本年减少	2018年12月31日 余额
工资、奖金、 津贴和补贴	188,781,658.35	222,788,036.87	(218,978,882.40)	192,590,812.82
职工福利费	-	12,637,392.01	(12,637,392.01)	-
社会保险费	1,714,186.93	8,562,705.42	(8,473,844.43)	1,803,047.92
-医疗保险费	1,604,056.91	7,699,920.22	(7,620,480.92)	1,683,496.21
-工伤保险费	85,618.76	227,580.40	(224,453.15)	88,746.01
-生育保险费	24,511.26	635,204.80	(628,910.36)	30,805.70
住房公积金	-	9,305,858.28	(9,305,858.28)	-
工会经费和职 工教育经费	4,583,506.11	6,376,431.20	(6,102,276.98)	4,857,660.33
其他短期薪酬	1,041,389.14	4,999,036.94	(5,002,307.37)	1,038,118.71
合计	196,120,740.53	264,669,460.72	(260,500,561.47)	200,289,639.78

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2018年12月31日
人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

17. 应付职工薪酬(续)

(2) 短期薪酬(续):

	本公司			2017年12月31日 余额
	2017年1月1日 余额	本年增加	本年减少	
工资、奖金、 津贴和补贴	167,311,883.54	210,880,394.11	(189,410,619.30)	188,781,658.35
职工福利费	-	10,142,939.44	(10,142,939.44)	-
社会保险费	2,265,110.82	7,835,185.16	(8,386,109.05)	1,714,186.93
-医疗保险费	2,157,983.97	7,036,684.95	(7,590,612.01)	1,604,056.91
-工伤保险费	84,810.32	216,110.68	(215,302.24)	85,618.76
-生育保险费	22,316.53	582,389.53	(580,194.80)	24,511.26
住房公积金	-	8,558,510.49	(8,558,510.49)	-
工会经费和职 工教育经费	5,326,353.74	4,775,487.09	(5,518,334.72)	4,583,506.11
其他短期薪酬	1,033,025.63	5,074,316.86	(5,065,953.35)	1,041,389.14
合计	175,936,373.73	247,266,833.15	(227,082,466.35)	196,120,740.53

(3) 离职后福利 - 设定提存计划:

	本集团			2018年12月31日 余额
	2018年1月1日 余额	本年增加	本年减少	
基本养老保险费	909,101.68	15,833,140.00	(15,679,541.01)	1,062,700.67
失业保险费	135,668.75	626,891.30	(620,658.75)	141,901.30
企业年金缴费	2,363,279.22	15,141,303.32	(10,054,720.60)	7,449,861.94
合计	3,408,049.65	31,601,334.62	(26,354,920.36)	8,654,463.91

	本集团			2017年12月31日 余额
	2017年1月1日 余额	本年增加	本年减少	
基本养老保险费	833,026.29	14,340,118.42	(14,264,043.03)	909,101.68
失业保险费	132,669.07	577,729.77	(574,730.09)	135,668.75
企业年金缴费	2,462,358.29	9,635,735.34	(9,734,814.41)	2,363,279.22
合计	3,428,053.65	24,553,583.53	(24,573,587.53)	3,408,049.65

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2018年12月31日
人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

17. 应付职工薪酬(续)

(3) 离职后福利 - 设定提存计划(续):

	本公司			2018年12月31日 余额
	2018年1月1日 余额	本年增加	本年减少	
基本养老保险费	869,219.91	14,841,039.41	(14,684,435.65)	1,025,823.67
失业保险费	134,544.49	593,994.88	(587,791.27)	140,748.10
企业年金缴费	2,363,279.22	15,121,008.38	(10,042,540.60)	7,441,747.00
合计	3,367,043.62	30,556,042.67	(25,314,767.52)	8,608,318.77

	本公司			2017年12月31日 余额
	2017年1月1日 余额	本年增加	本年减少	
基本养老保险费	808,612.29	13,560,137.05	(13,499,529.43)	869,219.91
失业保险费	131,384.07	552,642.36	(549,481.94)	134,544.49
企业年金缴费	2,462,358.29	9,632,883.57	(9,731,962.64)	2,363,279.22
合计	3,402,354.65	23,745,662.98	(23,780,974.01)	3,367,043.62

18. 应交税费

	本集团	
	2018年12月31日	2017年12月31日
企业所得税	74,749,596.67	16,678,413.88
增值税	8,716,541.57	2,155,705.21
个人所得税	2,282,513.32	1,099,443.80
城市维护建设税	569,959.28	203,034.57
教育费附加	407,400.95	146,052.92
其他	100,840.56	706,717.28
合计	86,826,852.35	20,989,367.66

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2018年12月31日
人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

18. 应交税费(续)

	本公司	
	2018年12月31日	2017年12月31日
企业所得税	70,720,094.55	13,755,982.01
个人所得税	2,254,101.61	1,085,371.98
增值税	5,772,069.69	735,849.25
城市维护建设税	362,132.52	101,586.32
教育费附加	259,186.45	73,347.15
其他	-	620,692.37
合计	79,367,584.82	16,372,829.08

19. 未到期责任准备金

	2018年12月31日(本集团及本公司)			
	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
担保	889,039,680.24	125,162,258.70	(386,942,551.97)	627,259,386.97

	2017年12月31日(本集团及本公司)			
	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
担保	995,558,938.53	316,268,896.05	(422,788,154.34)	889,039,680.24

20. 担保赔偿准备金

	本集团及本公司	
	2018年12月31日	2017年12月31日
担保赔偿准备金	305,829,546.00	373,006,325.87

(1) 担保赔偿准备金增减变动:

	本集团及本公司			
	2018年12月31日			
	年初余额	本年增加	本年转出 附注五、3(2)	年末余额
担保赔偿准备金	373,006,325.87	(90,882,898.42)	23,706,118.55	305,829,546.00

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2018年12月31日
人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

20. 担保赔偿准备金(续)

(1) 担保赔偿准备金增减变动(续):

	本集团及本公司		
	2017 年 12 月 31 日		
	年初余额	本年增加	本年转出 附注五、3(2)
担保赔偿准备金	378,550,884.32	44,633,450.65	(50,178,009.10)
			年末余额
			373,006,325.87

(2) 担保赔偿准备金期限:

	本集团及本公司		
	2018 年 12 月 31 日		
	1 年以下(含 1 年)	1 年以上	合计
担保赔偿准备金	98,466,919.60	207,362,626.40	305,829,546.00

	本集团及本公司		
	2017 年 12 月 31 日		
	1 年以下(含 1 年)	1 年以上	合计
担保赔偿准备金	42,613,145.78	330,393,180.09	373,006,325.87

21. 长期借款

	本集团及本公司	
	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
信用借款	4,820,909,602.59	2,982,251,400.80

22. 应付债券

	本集团及本公司	
	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
16 中保 01	1,498,081,388.92	1,495,704,287.78
17 中保债	499,213,269.12	498,590,479.08
2018 年度第一期债权 融资计划	497,919,854.23	-
合计	2,495,214,512.27	1,994,294,766.86

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注(续)
2018年12月31日
人民币元

五、财务报表主要项目注释(续)

22. 应付债券(续)

于2018年12月31日, 应付债券余额列示如下:

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	年初余额	本年发行	本年计提利息	折溢价摊销	本年偿还	年末余额
16 中保 01	1,500,000,000.00	2016/10/12	5 年期固定利率债券, 附第 3 年末发行 人调整票面利率选择权及投资者回售选择权	1,500,000,000.00	1,495,704,287.78	-	55,500,000.00	57,877,101.14	-	1,498,081,388.92
17 中保 01	500,000,000.00	2017/3/16	5 年期固定利率债券, 附第 3 年末发行 人调整票面利率选择权及投资者回售选择权	500,000,000.00	498,590,479.08	-	22,450,000.00	23,072,790.04	-	499,213,269.12
2018 年度第 一期债权融 资计划	500,000,000.00	2018/11/22	3 年期固定利率债权融资计 划, 附发行人全部或部分赎回选择权	500,000,000.00	-	497,850,000.00	3,383,561.64	3,453,415.87	-	497,919,854.23
合计	2,500,000,000.00			2,500,000,000.00	1,994,294,766.86	497,850,000.00	81,333,561.64	84,403,307.05	-	2,495,214,512.27

本公司于2018年11月向北京金融资产交易所有限公司合格投资者发行挂牌金额为人民币5亿元的本公司2018年度第一期债权融资计划, 债权融资计划期限为3年, 债权融资计划通过挂牌定价、集中配售的结果确定挂牌利率。本公司享有全部或部分赎回选择权, 即在2019年11月23日、2020年5月23日、2020年11月23日、2021年5月23日可全部或部分赎回。

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注(续)
2018年12月31日
人民币元

五、财务报表主要项目注释(续)

22. 应付债券(续)

于2017年12月31日, 应付债券余额列示如下:

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	年初余额	本年发行	本年计提利息	折溢价摊销	本年偿还	年末余额
16 中保 01	1,500,000,000.00	2016/10/12	5 年期固定利率债券, 附第 3 年末发行 人调整票面利率选择权及投资者回售选择权	1,500,000,000.00	1,493,415,743.12	-	55,500,000.00	57,788,544.66	-	1,495,704,287.78
17 中保 债	500,000,000.00	2017/3/16	5 年期固定利率债券, 附第 3 年末发行 人调整票面利率选择权及投资者回售选择权	500,000,000.00	-	498,113,207.55	17,836,986.32	18,314,257.85	-	498,590,479.08
合计	2,000,000,000.00			2,000,000,000.00	1,493,415,743.12	498,113,207.55	73,336,986.32	76,102,802.51	-	1,994,294,766.86

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2018年12月31日
人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

23. 其他负债

	本集团	
	2018年12月31日	2017年12月31日
应付合并结构化主体权益		
持有者款项	550,000,000.00	550,000,000.00
受托担保业务基金 (附注五、13)	284,770,672.50	254,968,180.54
外部往来款项	389,611,473.87	143,046,762.71
存入保证金	46,424,405.96	48,175,033.48
其他预收账款	30,532,284.49	46,246,749.37
应付利息	58,402,122.82	42,874,898.12
公共维修基金	3,085,317.33	3,085,317.33
其他	54,365,510.34	56,683,069.54
合计	1,417,191,787.31	1,145,080,011.09

	本公司	
	2018年12月31日	2017年12月31日
受托担保业务基金 (附注五、13)	284,770,672.50	254,968,180.54
应付利息	58,402,122.82	42,536,103.60
其他预收账款	24,326,755.09	40,786,644.22
应付子公司款项	24,400,000.00	27,400,000.00
存入保证金	20,358,754.84	19,463,637.31
外部往来款项	5,310,480.17	5,306,760.17
公共维修基金	3,085,317.33	3,085,317.33
其他	50,831,893.18	11,267,488.76
合计	471,485,995.93	404,814,131.93

24. 股本

		本集团及本公司					
年初余额		本年增减变动					年末余额
		发行新股	送股	公积金转增	其他	小计	
股份总数	4,500,000,000.00	-	-	-	-	-	4,500,000,000.00

本公司的股本已由中兴华富华会计师事务所验证，并分别于 2006 年 12 月 14 日、2010 年 8 月 26 日及 2012 年 8 月 6 日出具了中兴华验字 (2006) 第 016 号验资报告、中兴华验字 (2010) 第 011 号验资报告及中兴华验字 (2012) 第 2101001 号验资报告。

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2018年12月31日
人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

25. 其他权益工具

于 2018 年 12 月 31 日，本集团及本公司发行在外的可续期公司债券具体情况如下：

	发行 时间	会计 分类	利息率	发行金额	年末余额	到期日或 续期情况
17中保Y1	2017年10月25日	其他权益工具	5.30%	2,000,000,000.00	1,992,320,638.92	3+N年
17中保Y2	2017年10月25日	其他权益工具	5.49%	500,000,000.00	497,905,776.17	5+N年
合计				<u>2,500,000,000.00</u>	<u>2,490,226,415.09</u>	

于 2017 年 12 月 31 日，本集团及本公司发行在外的可续期公司债券具体情况如下：

	发行 时间	会计 分类	利息率	发行金额	年末余额	到期日或 续期情况
17中保Y1	2017年10月25日	其他权益工具	5.30%	2,000,000,000.00	2,011,778,173.17	3+N年
17中保Y2	2017年10月25日	其他权益工具	5.49%	500,000,000.00	502,944,543.29	5+N年
合计				<u>2,500,000,000.00</u>	<u>2,514,722,716.46</u>	

本公司于2017年10月26日发行可续期公司债券（第一期）〈面向合格投资者〉品种一、品种二，初始票面利率分别为5.30%、5.49%，本公司有权选择递延支付利息，到期后本公司分别有权选择续展3年、5年，且不受续展次数限制，续展期间票面利息按照当期基准利率+初始信用利差+300个基点确定。本公司将其分类为其他权益工具。

26. 资本公积

本集团				
	2018年1月1日	本年增加	本年减少	2018年12月31日
其他	<u>9,043,171.41</u>	<u>1,320,434.18</u>	<u>-</u>	<u>10,363,605.59</u>
本公司				
	2018年1月1日	本年增加	本年减少	2018年12月31日
其他	<u>9,043,171.41</u>	<u>952,534.18</u>	<u>-</u>	<u>9,995,705.59</u>
本集团及本公司				
	2017年1月1日	本年增加	本年减少	2017年12月31日
其他	<u>7,565,504.15</u>	<u>1,477,667.26</u>	<u>-</u>	<u>9,043,171.41</u>

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2018年12月31日
人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

27. 其他综合收益

(a) 其他综合收益各项目及其所得税影响和转入损益情况

项目	本集团					
	2018 年			2017 年		
	税前金额	所得税	税后净额	税前金额	所得税	税后净额
一、以后不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-	-	-	-
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动	-	-	-	-	-	-
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	-	-	-	-	-
二、以后将重分类进损益的其他综合收益	(1,648,258,067.62)	(412,340,737.55)	(1,235,917,330.07)	257,985,292.22	64,496,323.06	193,488,969.16
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	1,104,882.57	-	1,104,882.57	-	-	-
减：前期计入其他综合收益当期转入损益	-	-	-	-	-	-
小计	1,104,882.57	-	1,104,882.57	-	-	-
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	(2,954,929,699.68)	(738,732,424.92)	(2,216,197,274.76)	322,981,458.51	80,745,384.63	242,236,093.88
减：前期计入其他综合收益当期转入损益	(1,305,566,749.49)	(326,391,687.37)	(979,175,062.12)	64,995,166.29	16,249,041.57	48,747,124.72
小计	(1,649,362,950.18)	(412,340,737.55)	(1,237,022,212.64)	257,985,292.22	64,496,323.06	193,488,969.16
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-	-	-	-	-	-
减：前期计入其他综合收益当期转入损益	-	-	-	-	-	-
小计	-	-	-	-	-	-
4.现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额的调整额	-	-	-	-	-	-
减：前期计入其他综合收益当期转入损益	-	-	-	-	-	-
小计	-	-	-	-	-	-
5.外币财务报表折算差额	-	-	-	-	-	-
减：前期计入其他综合收益当期转入损益	-	-	-	-	-	-
小计	-	-	-	-	-	-
三、其他综合收益合计	(1,648,258,067.62)	(412,340,737.55)	(1,235,917,330.07)	257,985,292.22	64,496,323.06	193,488,969.16

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2018年12月31日
人民币元

五、财务报表主要项目注释(续)

27. 其他综合收益(续)

(b) 其他综合收益各项目的调节情况

项目	本集团						
	重新计量设定受益计划变动	权益法下不能转损益的其他综合收益	权益法下可转损益的其他综合收益	可供出售金融资产公允价值变动损益	持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	现金流量套期损益的有效部分	外币财务报表折算差额
一、上年年初余额	-	-	-	836,783,581.44	-	-	-
二、上年增减变动金额（减少以括号填列）	-	-	-	193,488,969.16	-	-	-
三、本年年初余额	-	-	-	1,030,272,550.60	-	-	-
四、本年增减变动金额（减少以括号填列）	-	-	1,104,882.57	(1,237,022,212.64)	-	-	(1,235,917,330.07)
五、本年年末余额	-	-	1,104,882.57	(206,749,662.04)	-	-	(205,644,779.47)

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2018年12月31日
人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

27. 其他综合收益(续)

(c) 其他综合收益各项目及其所得税影响和转入损益情况

项目	本公司					
	2018 年			2017 年		
	税前金额	所得税	税后净额	税前金额	所得税	税后净额
一、以后不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-	-	-	-
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动	-	-	-	-	-	-
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	-	-	-	-	-
二、以后将重分类进损益的其他综合收益	(1,615,835,892.79)	(404,235,193.84)	(1,211,600,696.95)	284,356,825.02	71,089,206.24	213,267,618.78
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	1,104,882.57	-	1,104,882.57	-	-	-
减：前期计入其他综合收益当期转入损益	-	-	-	-	-	-
小计	1,104,882.57	-	1,104,882.57	-	-	-
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	(2,922,507,524.85)	(730,626,881.21)	(2,191,880,643.64)	349,352,991.32	87,338,247.82	262,014,743.50
减：前期计入其他综合收益当期转入损益	(1,305,566,749.49)	(326,391,687.37)	(979,175,062.12)	64,996,166.30	16,249,041.58	48,747,124.72
小计	(1,616,940,775.36)	(404,235,193.84)	(1,212,705,561.52)	284,356,825.02	71,089,206.24	213,267,618.78
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-	-	-	-	-	-
减：前期计入其他综合收益当期转入损益	-	-	-	-	-	-
小计	-	-	-	-	-	-
4.现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额的调整额	-	-	-	-	-	-
减：前期计入其他综合收益当期转入损益	-	-	-	-	-	-
小计	-	-	-	-	-	-
5.外币财务报表折算差额	-	-	-	-	-	-
减：前期计入其他综合收益当期转入损益	-	-	-	-	-	-
小计	-	-	-	-	-	-
三、其他综合收益合计	(1,615,835,892.79)	(404,235,193.84)	(1,211,600,696.95)	284,356,825.02	71,089,206.24	213,267,618.78

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2018年12月31日
人民币元

五、财务报表主要项目注释(续)

27. 其他综合收益(续)

(d) 其他综合收益各项目的调节情况

项目	重新计量设定 受益计划净负债 或净资产的变动	权益法下在被投资单位 不能重分类进损益的其 他综合收益中享有的份额	权益法下在被投资单位 以后将重分类进损益的其 他综合收益中享有的份额	本公司					小计
				可供出售 金融资产公允 价值变动损益	持有至到期投资 重分类为可供出 售金融资产损益	现金流量套期 损益的有效部分	外币财务报 表折算差额	其他	
一、上年年初余额	-	-	-	812,001,955.31	-	-	-	-	812,001,955.31
二、上年增减变动 金额（减少以 括号填列）	-	-	-	213,267,618.78	-	-	-	-	213,267,618.78
三、本年年初余额	-	-	-	1,025,269,574.09	-	-	-	-	1,025,269,574.09
四、本年增减变动 金额（减少以 括号填列）	-	-	1,104,882.57	(1,212,705,581.52)	-	-	-	-	(1,211,600,698.95)
五、本年年末余额	-	-	1,104,882.57	(187,436,007.43)	-	-	-	-	(186,331,124.86)

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2018年12月31日
人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

28. 盈余公积

	2018 年(本集团及本公司)			
	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
法定盈余公积	289,392,577.27	177,383,822.56	-	466,776,399.83
任意盈余公积	166,126,519.76	-	-	166,126,519.76
合计	<u>455,519,097.03</u>	<u>177,383,822.56</u>	<u>-</u>	<u>632,902,919.59</u>

	2017 年(本集团及本公司)			
	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
法定盈余公积	225,361,696.13	64,030,881.14	-	289,392,577.27
任意盈余公积	166,126,519.76	-	-	166,126,519.76
合计	<u>391,488,215.89</u>	<u>64,030,881.14</u>	<u>-</u>	<u>455,519,097.03</u>

根据公司法、本公司章程的规定，本公司按净利润的10%提取法定盈余公积金。法定盈余公积累计额为本公司注册资本50%以上的，可不再提取。

29. 一般风险准备

	2018 年(本集团及本公司)			
	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
一般风险准备	<u>186,086,055.42</u>	<u>177,383,822.56</u>	<u>-</u>	<u>363,469,877.98</u>

	2017 年(本集团及本公司)			
	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
一般风险准备	<u>122,055,174.28</u>	<u>64,030,881.14</u>	<u>-</u>	<u>186,086,055.42</u>

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2018年12月31日
人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

30. 未分配利润

	本集团	
	2018 年	2017 年
调整前上年年末未分配利润	1,090,730,159.73	806,547,168.60
调整	-	-
调整后年初未分配利润(1)	1,090,730,159.73	806,547,168.60
归属于母公司股东的净利润	1,803,681,142.66	684,241,054.78
减：提取法定盈余公积	(177,383,822.56)	(64,030,881.14)
提取一般风险准备	(177,383,822.56)	(64,030,881.14)
分配股利	(270,000,000.00)	(247,500,000.00)
对其他权益工具持有人的派息	(133,450,000.00)	-
其他减少	-	(24,496,301.37)
年末未分配利润(1)	<u>2,136,193,657.27</u>	<u>1,090,730,159.73</u>

(1) 年末未分配利润的说明

截至 2018 年 12 月 31 日，本集团归属于母公司的未分配利润中包含了本公司的子公司提取的盈余公积人民币 5,603,437.82 元，2017 年 12 月 31 日该金额为人民币 3,780,864.10 元。

	本公司	
	2018 年	2017 年
调整前上年年末未分配利润	1,066,650,310.39	826,399,562.66
调整	-	-
调整后年初未分配利润	1,066,650,310.39	826,399,562.66
归属于母公司股东的净利润	1,773,838,225.59	640,308,811.38
减：提取法定盈余公积	(177,383,822.56)	(64,030,881.14)
提取一般风险准备	(177,383,822.56)	(64,030,881.14)
分配股利	(270,000,000.00)	(247,500,000.00)
对其他权益工具持有人的派息	(133,450,000.00)	-
其他减少	-	(24,496,301.37)
年末未分配利润	<u>2,082,270,890.86</u>	<u>1,066,650,310.39</u>

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2018年12月31日
人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

31. 担保业务收入

	本集团	
	2018 年	2017 年
担保业务收入	312,704,050.74	547,551,805.71
减：提取未到期责任准备金	261,780,293.27	106,519,258.29
合计	574,484,344.01	654,071,064.00

	本公司	
	2018 年	2017 年
担保业务收入	320,002,163.95	547,551,805.71
减：提取未到期责任准备金	261,780,293.27	106,519,258.29
合计	581,782,457.22	654,071,064.00

于资产负债表日，担保业务净收入按担保业务类型分类列示如下：

	本集团	
	2018 年	2017 年
金融担保	521,208,222.58	624,104,656.92
贸易融资担保	4,743,466.67	-
履约担保	8,394,862.82	1,864,571.76
其他融资担保	36,561,051.33	23,492,363.89
其他与担保相关收入	3,576,740.61	4,609,471.43
合计	574,484,344.01	654,071,064.00

	本公司	
	2018 年	2017 年
金融担保	528,506,335.79	624,104,656.92
贸易融资担保	4,743,466.67	-
履约担保	8,394,862.82	1,864,571.76
其他融资担保	36,561,051.33	23,492,363.89
其他与担保相关收入	3,576,740.61	4,609,471.43
合计	581,782,457.22	654,071,064.00

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2018年12月31日
人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

32. 投资收益

	本集团	
	2018 年	2017 年
长期股权投资	32,800,903.74	15,184,763.45
以公允价值计量且其变动计入		
当期损益的金融资产	(9,829,742.40)	10,202,060.67
可供出售金融资产		
- 股权投资	1,306,337,452.69	345,896,541.78
- 债券投资	21,730,410.42	26,165,876.71
- 信托计划投资	392,529,963.21	174,174,555.00
- 基金投资	185,528,208.67	137,751,061.10
- 理财计划投资	45,973,479.94	68,136,308.47
- 其他	15,588,876.62	-
其他	232,098,189.78	191,641,818.32
合计	<u>2,222,757,742.67</u>	<u>969,152,985.50</u>
	本公司	
	2018 年	2017 年
长期股权投资	27,299,178.97	6,936,380.02
以公允价值计量且其变动计入		
当期损益的金融资产	(10,717,370.74)	8,004,342.49
可供出售金融资产		
- 股权投资	1,166,447,791.15	316,882,497.37
- 债券投资	21,730,410.42	26,165,876.71
- 信托计划投资	335,294,481.83	159,013,302.45
- 基金投资	340,585,207.89	230,481,524.85
- 理财计划投资	113,396,253.87	46,038,164.80
- 其他	6,904,109.50	-
其他	88,472,443.04	59,775,321.52
合计	<u>2,089,412,505.93</u>	<u>853,297,410.21</u>

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2018年12月31日
人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

33. 其他收益

	本集团	
	2018年	2017年
与日常活动相关的政府补助	5,113,114.17	6,758,496.00
代扣个人所得税手续费返还	1,159,522.60	-
合计	6,272,636.77	6,758,496.00

与日常活动相关的政府补助如下：

	本集团		与收益相关
	2018年	2017年	
政府补助(注)	5,113,114.17	6,758,496.00	是

注：该笔收益为子公司天津中保财信资产管理公司收到的天津市红桥区政府返还的房产税和土地使用税。

	本公司	
	2018年	2017年
与日常活动相关的政府补助	44,242.17	-
代扣个人所得税手续费返还	1,159,522.60	-
合计	1,203,764.77	-

与日常活动相关的政府补助如下：

	本公司		与收益相关
	2018年	2017年	
政府补助(注)	44,242.17	-	是

注：该笔收益为本公司收取中关村担保信贷支持资金，与企业日常活动相关。

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2018年12月31日
人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

34. 公允价值变动损失

	本集团	
	2018 年	2017 年
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产	(50,636,599.80)	(4,133,198.52)

	本公司	
	2018 年	2017 年
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产	(22,422,067.89)	(153,474.83)

35. 其他业务收入/成本

(1) 其他业务收入:

	本集团	
	2018 年	2017 年
利息收入	22,871,366.87	8,163,346.34
其他	130,253,549.39	48,153,194.82
合计	153,124,916.26	56,316,541.16

	本公司	
	2018 年	2017 年
利息收入	7,970,466.31	7,504,742.15
其他	41,377,850.18	5,630,493.45
合计	49,348,316.49	13,135,235.60

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2018年12月31日
人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

35. 其他业务收入/成本(续)

(2) 其他业务成本:

	本集团	
	2018 年	2017 年
利息支出	354,578,134.15	323,527,996.68
其他	28,880,388.43	16,850,907.73
合计	383,458,522.58	340,378,904.41

	本公司	
	2018 年	2017 年
利息支出	317,122,572.51	263,546,066.77
其他	14,685,931.93	2,352,330.33
合计	331,808,504.44	265,898,397.10

36. 资产处置收益

	本集团	
	2018 年	2017 年
非流动资产处置收益	10,541,858.21	16,100,281.07

	本公司	
	2018 年	2017 年
非流动资产处置收益	2,500,074.80	7,886,728.19

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2018年12月31日
人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

37. 税金及附加

	本集团	
	2018 年	2017 年
房产税	7,454,609.03	8,025,941.42
城市维护建设税	2,614,339.70	3,831,167.25
教育费附加	1,865,233.44	2,736,076.09
土地使用税	420,553.14	277,913.36
车船税	16,730.63	11,926.67
其他	135,969.17	471,033.03
合计	12,507,435.11	15,354,057.82

	本公司	
	2018 年	2017 年
房产税	1,764,815.60	1,913,328.71
城市维护建设税	1,431,299.00	3,493,118.60
教育费附加	1,021,718.78	2,494,612.69
土地使用税	66,296.90	163,149.85
车船税	16,730.63	11,926.67
其他	37,663.78	458,058.47
合计	4,338,524.69	8,534,194.99

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2018年12月31日
人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

38. 业务及管理费

	本集团	
	2018 年	2017 年
职工薪酬	303,518,868.15	277,405,498.06
折旧和摊销	35,904,868.08	36,384,762.97
专业服务费	38,114,841.42	23,245,018.62
租赁费	22,575,909.49	22,063,051.07
办公费	15,976,681.24	15,033,337.63
差旅费	9,482,557.70	8,858,719.32
业务招待费	1,331,849.50	1,715,074.25
税金	16,818.55	43,547.81
其他费用	16,433,119.48	9,730,616.55
合计	443,355,513.61	394,479,626.28

	本公司	
	2018 年	2017 年
职工薪酬	295,225,503.39	271,012,496.13
专业服务费	21,795,965.51	22,272,793.31
租赁费	21,896,060.72	22,032,445.66
折旧和摊销	15,192,901.18	15,747,113.92
办公费	15,767,918.31	10,838,251.63
差旅费	9,450,089.36	8,824,882.59
业务招待费	1,279,930.50	1,609,476.57
其他费用	15,554,524.72	7,738,202.05
合计	396,162,893.69	360,075,661.86

39. 资产减值损失

	本集团及本公司	
	2018 年	2017 年
可供出售金融资产减值损失	-	2,423,000.00
应收代位追偿款减值转回	-	(48,165.67)
应收款项类投资减值损失	24,664,617.42	-
其他资产减值损失	3,204,678.63	-
合计	27,869,296.05	2,374,834.33

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2018年12月31日
人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

40. 所得税费用

(1) 所得税费用组成：

	本集团	
	2018 年	2017 年
当期所得税费用	220,731,475.75	182,393,175.73
递延所得税费用	8,279,183.97	11,882,050.17
以前年度所得税调整	5,678,434.35	2,653,082.13
合计	234,689,094.07	196,928,308.03

	本公司	
	2018 年	2017 年
当期所得税费用	203,339,119.82	172,439,360.51
递延所得税费用	8,279,183.97	11,787,034.34
以前年度所得税调整	5,528,658.56	2,651,544.04
合计	217,146,962.35	186,877,938.89

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2018年12月31日
人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

40. 所得税费用(续)

(2) 所得税费用与利润总额的关系如下:

	本集团	
	2018 年	2017 年
利润总额	2,095,330,016.92	881,516,240.89
按法定税率计算的所得税费用	523,832,504.23	220,379,060.22
子公司适用不同税率的影响	(291,324.01)	-
调整以前期间所得税的影响	5,678,434.35	2,653,082.13
无须纳税的收益	(291,003,426.60)	(23,334,605.13)
不可抵扣的费用	3,866,598.21	(1,244,339.96)
本期未确认递延所得税资产的 可抵扣亏损的影响	7,161,924.63	6,901,731.73
利用以前年度可抵扣亏损	(184,797.80)	(819,125.45)
其他	(14,370,818.94)	(7,607,495.51)
按本集团实际税率计算的所得税费用	<u>234,689,094.07</u>	<u>196,928,308.03</u>

	本公司	
	2018 年	2017 年
利润总额	1,990,985,187.94	827,186,750.27
按法定税率计算的所得税费用	497,746,296.98	206,796,687.57
调整以前期间所得税的影响	5,528,658.56	2,651,544.04
无须纳税的收益	(289,984,919.95)	(21,316,261.63)
不可抵扣的费用	<u>3,856,926.76</u>	<u>(1,254,031.09)</u>
按本公司实际税率计算的所得税费用	<u>217,146,962.35</u>	<u>186,877,938.89</u>

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2018年12月31日
人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

41. 现金流量表项目注释

(1) 现金流量表补充资料:

a. 将净利润调节为经营活动现金流量:

	本集团	
	2018 年	2017 年
净利润	1,860,640,922.85	684,587,932.86
加：资产减值损失	27,869,296.05	2,374,834.33
固定资产折旧	14,960,244.19	16,081,700.01
投资性房地产摊销	21,796,156.69	21,701,405.24
无形资产摊销	1,972,004.96	2,075,330.27
长期待摊费用摊销	3,013,965.78	2,234,611.40
处置固定资产利得	(10,541,858.21)	(16,100,281.07)
公允价值变动损失	50,636,599.80	4,133,198.52
利息支出	354,578,134.15	323,527,996.68
汇兑损失	37,135,369.62	4,734,149.50
投资收益	(2,222,757,742.67)	(969,152,985.50)
递延所得税增加	8,279,183.97	11,882,050.17
担保赔偿准备金的减少	(67,176,779.87)	(5,544,558.45)
未到期责任准备金的减少	(261,780,293.27)	(106,519,258.29)
经营性应收项目的减少	38,242,003.82	101,050,539.13
经营性应付项目的增加	43,785,223.26	8,503,851.43
经营活动产生的现金流量净额	(99,347,568.88)	85,570,516.23

	本公司	
	2018 年	2017 年
净利润	1,773,838,225.59	640,308,811.38
加：资产减值损失	27,869,296.05	2,374,834.33
固定资产折旧	11,071,684.59	11,690,669.15
无形资产摊销	1,917,232.16	2,020,557.47
长期待摊费用摊销	2,203,984.43	2,035,887.30
处置固定资产利得	(2,500,074.80)	(7,886,728.19)
公允价值变动损失	22,422,067.89	153,474.83
利息支出	317,122,572.51	263,546,066.77
汇兑损失	37,135,369.62	4,734,149.50
投资收益	(2,089,412,505.93)	(853,297,410.21)
递延所得税增加	8,279,183.97	11,787,034.34
担保赔偿准备金的减少	(67,176,779.87)	(5,544,558.45)
未到期责任准备金的增加	(261,780,293.27)	(106,519,258.29)
经营性应收项目的减少	33,148,392.61	169,245,160.27
经营性应付项目的增加	85,296,991.33	2,546,089.81
经营活动产生的现金流量净额	(100,564,653.12)	137,194,780.01

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2018年12月31日
人民币元

五、 财务报表主要项目注释(续)

41. 现金流量表项目注释(续)

(1) 现金流量表补充资料(续):

b. 现金及现金等价物净变动情况:

	本集团	
	2018 年	2017 年
现金的年末余额	731,590,045.85	1,425,104,684.27
减: 现金的年初余额	1,425,104,684.27	281,273,622.71
现金及现金等价物净(减少)/增加额	(693,514,638.42)	1,143,831,061.56
	本公司	
	2018 年	2017 年
现金的年末余额	285,066,192.00	960,890,160.21
减: 现金的年初余额	960,890,160.21	173,123,559.22
现金及现金等价物净(减少)/增加额	(675,823,968.21)	787,766,600.99

(2) 现金及现金等价物的构成:

	本集团	
	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
库存现金	30,503.32	235,126.71
可随时用于支付的银行存款	504,620,073.90	1,316,455,900.00
可随时用于支付的非银行 金融机构存款	220,873,468.63	108,413,657.56
现金等价物: 三个月内到期的 债券投资	6,066,000.00	-
年末现金及现金等价物余额	731,590,045.85	1,425,104,684.27
其中: 集团内子公司使用受限制的 现金和现金等价物	2,000,000.00	-
	本公司	
	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
库存现金	22,402.52	109,670.63
可随时用于支付的银行存款	222,971,053.01	910,501,340.00
可随时用于支付的非银行 金融机构存款	56,006,736.47	50,279,149.58
现金等价物: 三个月内到期的 债券投资	6,066,000.00	-
年末现金及现金等价物余额	285,066,192.00	960,890,160.21

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2018年12月31日
人民币元

六、 在其他主体中的权益

1. 在子公司中的权益

本公司主要子公司的情况如下：

主要子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	注册资本 (人民币)	持股比例 (%)		取得方式
					直接	间接	
天津中保财信资产管理 有限公司	天津	天津	资产管理	3,000 万	100.00	-	设立
中投保资产管理无锡 有限公司	无锡	无锡	资产管理	3,000 万	100.00	-	设立
中投保信裕资产管理 (北京) 有限公司	北京	北京	资产管理	10,000 万	100.00	-	设立
上海经投资资产管理 有限公司	上海	上海	资产管理	3,000 万	100.00	-	设立
中投保物流无锡有限 公司	无锡	无锡	物流仓储	200 万	75.00	-	设立
天津瑞元投资管理 中心(有限合伙)	天津	天津	投资管理	51,000 万	99.52	-	设立
天津信祥企业管理合 伙企业(有限合伙)	天津	天津	管理咨询	38,140 万	99.90	-	设立
北京快融保金融信息 服务股份有限公司	北京	北京	金融服务	5,000 万	40.00	100.00	设立
嘉兴嘉裕投资合伙 企业(有限合伙)	北京	嘉兴	投资管理	56,020 万	99.96	-	设立
嘉兴裕保投资合伙 企业(有限合伙)	北京	嘉兴	投资管理	1,001 万	99.67	100.00	设立
无锡日升城投资合伙 企业(有限合伙)	上海	无锡	投资管理	100,005 万	69.99	70.00	设立
坤周(厦门)投资合伙 企业(有限合伙)	北京	厦门	投资管理	20,200 万	98.52	-	设立

注：天津中保财信资产管理有限公司于 2013 年 6 月 7 日成立，本集团及本公司的持股比例和表决权比例均为 100.00%，本公司于 2013 年度将天津中保财信资产管理有限公司纳入合并范围。

中投保资产管理无锡有限公司于 2014 年 4 月 24 日成立，本集团及本公司的持股比例和表决权比例均为 100.00%，本公司于 2014 年度将中投保资产管理无锡有限公司纳入合并范围。

中投保信裕资产管理(北京)有限公司于 2014 年 11 月 2 日成立，本集团及本公司的持股比例和表决权比例均为 100.00%，本公司于 2014 年度将中投保信裕资产管理(北京)有限公司纳入合并范围。

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2018年12月31日
人民币元

六、 在其他主体中的权益(续)

1. 在子公司中的权益(续)

上海经投资产管理有限公司于2014年5月16日成立，本集团及本公司的持股比例和表决权比例均为100.00%，本公司于2014年度将上海经投资产管理有限公司纳入合并范围。

中投保物流无锡有限公司于2014年3月20日成立，本集团及本公司的持股比例和表决权比例均为75.00%，本公司于2014年度将中投保物流无锡有限公司纳入合并范围。

天津瑞元投资管理中心(有限合伙)于2015年7月21日成立，本集团及本公司直接持股比例和表决权比例均为99.52%，本公司于2015年度将天津瑞元投资管理中心(有限合伙)纳入合并范围。

天津信祥企业管理合伙企业(有限合伙)于2015年12月29日成立，本集团及本公司直接持股比例和表决权比例均为99.90%，本公司于2016年度将天津信祥企业管理合伙企业(有限合伙)纳入合并范围。

北京快融保金融信息服务股份有限公司于2016年1月13日成立，本公司直接持股比例和表决权比例均为40%，本集团持股比例和表决权比例均为100.00%，本公司于2016年度将北京快融保金融信息服务股份有限公司纳入合并范围。

嘉兴嘉裕投资合伙企业(有限合伙)于2017年7月5日成立，本集团及本公司直接持股比例和表决权比例均为99.96%，本公司于2017年度将嘉兴嘉裕投资合伙企业(有限合伙)纳入合并范围。

嘉兴裕保投资合伙企业(有限合伙)于2017年7月5日成立，本公司直接持股比例和表决权比例均为99.67%，本集团持股比例和表决权比例均为100.00%，本公司于2017年度将嘉兴裕保投资合伙企业(有限合伙)纳入合并范围。

无锡日升诚投资合伙企业(有限合伙)于2017年3月30日成立，本公司直接持股比例和表决权比例均为69.99%，本集团持股比例和表决权比例均为70.00%，本公司于2017年度将无锡日升诚投资合伙企业(有限合伙)纳入合并范围。

坤周（厦门）投资合伙企业（有限合伙）于2018年11月1日成立，本集团及本公司的持股比例和表决权比例均为98.52%。本公司于2018年度将坤周（厦门）投资合伙企业（有限合伙）纳入合并范围。

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2018年12月31日
人民币元

六、 在其他主体中的权益(续)

2. 在联营企业中的权益

	本集团	
	2018 年	2017 年
联营企业	1,367,121,539.20	59,434,924.54
减：减值准备	-	(8,972,540.99)
合计	<u>1,367,121,539.20</u>	<u>50,462,383.55</u>
	本公司	
	2018 年	2017 年
联营企业	1,228,221,010.29	16,036,120.55
减：减值准备	-	(8,972,540.99)
合计	<u>1,228,221,010.29</u>	<u>7,063,579.56</u>

联营企业的汇总财务信息如下：

	本集团	
	2018 年	2017 年
联营企业：		
投资账面价值合计	<u>1,367,121,539.20</u>	<u>50,462,383.55</u>
下列各项按持股比例计算的合计数		
- 净利润	32,793,690.67	22,927,444.38
- 其他综合收益	1,104,882.57	-
- 综合收益总额	33,898,573.24	22,927,444.38

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2018年12月31日
人民币元

六、 在其他主体中的权益(续)

2. 在联营企业中的权益(续)

联营企业的汇总财务信息如下(续):

	本公司	
	2018 年	2017 年
联营企业:		
投资账面价值合计	1,228,221,010.29	7,063,579.56
下列各项按持股比例计算的合计数		
- 净利润	27,291,965.75	14,679,060.95
- 其他综合收益	1,104,882.57	-
- 综合收益总额	28,396,848.32	14,679,060.95

3. 在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

于资产负债表日，本集团未纳入合并财务报表范围的结构化主体主要为第三方机构发起设立的结构化主体。

截至资产负债表日，本集团通过直接持有投资而在结构化主体中享有的权益的账面价值列示如下：

	本集团			
	2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日	
	账面价值	最大损失敞口(1)	账面价值	最大损失敞口(1)
理财产品	1,950,157,060.59	1,950,157,060.59	1,202,830,013.72	1,202,830,013.72
基金投资	3,004,479,162.30	3,004,479,162.30	1,770,730,032.79	1,770,730,032.79
信托投资	3,927,737,886.66	3,927,737,886.66	4,730,340,151.67	4,730,340,151.67
其他	200,489,083.99	200,489,083.99	50,000,000.00	50,000,000.00
合计	9,082,863,193.54	9,082,863,193.54	7,753,900,198.18	7,753,900,198.18

(1)最大损失敞口为结构化主体在报告日的公允价值。

于资产负债表日，本集团持有的未合并的结构化主体的权益在可供出售金融资产中确认。

于资产负债表日，本集团通过为部分结构化主体提供金融担保而在结构化主体中享有权益，其最大损失敞口于2018年12月31日为人民币1,090,419.00万元，2017年12月31日为人民币6,078,898.03万元，并已包含在附注九中披露。本集团为该部分结构化主体提供金融担保而获取的担保净收入于2018年度为人民币8,954.50万元，于2017年度为人民币23,009.74万元。

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2018年12月31日
人民币元

六、 在其他主体中的权益(续)

4. 纳入合并财务报表范围的结构化主体

纳入本集团合并范围的结构化主体为本集团所投资的部分私募基金投资、信托投资等，本集团通过直接持有投资并享有实质性决策权，因此将其纳入合并范围。纳入合并范围的结构化主体于2018年12月31日直接持有金额为人民币408,757.00万元。

七、 与金融工具相关的风险

本集团在日常活动中面临各种金融工具的风险，主要包括：信用风险、流动性风险、利率风险、汇率风险、价格风险、担保业务风险等。本集团对此的风险管理政策概述如下。

1. 信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财物损失的风险。本集团的信用风险主要来自银行存款、债权投资、委托贷款以及其他金融资产投资等。管理层会持续监控这些信用风险的敞口。

本集团银行存款主要存放于信用良好的金融机构，管理层认为其不存在重大的信用风险，预期不会因为对方违约而给本集团造成损失。

对于应收款项，本集团已根据实际情况制定了信用政策。信用评估主要根据客户的财务状况、外部评级及银行信用记录(如有可能)。在必要情况下，本集团会要求客户提供抵押品。

为监控本集团信用风险，本集团按照账龄等要素对本集团的客户资料进行分析。

本集团投资组合中部分品种是信用级别较高的企业债和信托计划及其他股权投资，因此面临的信用风险相对较低。信用风险通过申请信用许可、信用额度和监控程序来控制。本集团通过对中国经济、潜在债务人和交易结构进行内部分析及基础分析来管理信用风险。适当情况下，本集团要求交易对手提供各种抵押物以降低信用风险。除已披露的减值情况外，本集团评估后认为不存在重大减值风险。

本集团及本公司所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面金额。除附注九所载本集团及本公司作出的财务担保外，本集团及本公司没有提供任何其他可能令本集团及本公司承受信用风险的担保。于资产负债表日就上述财务担保承受的最大信用风险敞口已在附注九披露。

2. 流动性风险

流动性风险是指企业在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本公司及各子公司负责自身的现金管理工作，包括现金盈余的短期投资和筹借款项以应付预计现金需求(如果借款额超过某些预设授权上限，便需获得本公司董事会的批准)。本集团的政策是定期监控短期和长期的流动资金需求，以确保维持充裕的现金储备和可供随时变现的有价证券，以满足短期和较长期的流动资金需求。

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注(续)
2018年12月31日
人民币元

七、与金融工具相关的风险(续)

2. 流动性风险(续)

下表概括了金融负债按未折现的合同现金流量所作的到期期限分析:

本集团	2018年12月31日未折现的合同现金流量					资产负债表 账面价值
	即期 / 无期限	3个月以内	3-12个月	1-5年	5年以上	
长期借款	-	44,082,602.74	195,285,981.11	2,725,708,124.97	2,043,871,292.55	4,820,909,602.59
应付债券	-	27,169,178.08	1,579,808,219.18	1,087,539,041.10	-	2,495,214,512.27
卖出回购金 融资产款	-	-	387,328,000.00	-	-	356,000,000.00
其他负债	324,790,868.66	2,113,149.90	3,451,138.90	750,171.00	89,750.00	331,195,078.46
合计	324,790,868.66	73,364,930.72	2,165,873,339.19	3,813,997,337.07	2,043,961,042.55	8,003,319,193.32
本公司	2018年12月31日未折现的合同现金流量					资产负债表 账面价值
长期借款	-	44,082,602.74	195,285,981.11	2,725,708,124.97	2,043,871,292.55	4,820,909,602.59
应付债券	-	27,169,178.08	1,579,808,219.18	1,087,539,041.10	-	2,495,214,512.27
卖出回购金 融资产款	-	-	387,328,000.00	-	-	356,000,000.00
其他负债	298,725,217.54	2,113,149.90	3,451,138.90	750,171.00	89,750.00	305,129,427.34
合计	298,725,217.54	73,364,930.72	2,165,873,339.19	3,813,997,337.07	2,043,961,042.55	7,977,253,542.20

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注(续)
2018年12月31日
人民币元

七、与金融工具相关的风险(续)

2. 流动性风险(续)

下表概括了金融负债按未折现的合同现金流量所作的到期期限分析(续):

本集团	2017年12月31日未折现的合同现金流量					资产负 债表 账面价值
	到期 / 无期限	3个月以内	3-12个月	1-5年	5年以上	
短期借款	-	12,427,397.26	913,438,972.60	-	-	900,000,000.00
长期借款	-	29,482,602.74	101,266,604.11	2,624,441,396.17	593,654,257.70	2,982,251,400.80
应付债券	-	22,450,000.00	55,500,000.00	2,100,400,000.00	-	1,994,294,766.86
卖出回购金 融资产款	-	-	310,368,000.00	-	-	292,800,000.00
其他负债	298,087,435.91	137,773,323.46	2,417,285.86	229,114.00	-	438,143,214.02
合计	298,087,435.91	202,133,323.46	1,382,990,862.57	4,725,070,510.17	593,654,257.70	6,607,489,381.68
本公司	2017年12月31日未折现的合同现金流量					资产负 债表 账面价值
短期借款	-	12,427,397.26	913,438,972.60	-	-	900,000,000.00
长期借款	-	29,482,602.74	101,266,604.11	2,624,441,396.17	593,654,257.70	2,982,251,400.80
应付债券	-	22,450,000.00	55,500,000.00	2,100,400,000.00	-	1,994,294,766.86
卖出回购金 融资产款	-	-	310,368,000.00	-	-	292,800,000.00
其他负债	269,376,039.74	2,409,378.25	2,417,285.86	229,114.00	-	274,431,817.85
合计	269,376,039.74	66,769,378.25	1,382,990,862.57	4,725,070,510.17	593,654,257.70	6,443,777,985.51

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2018年12月31日
人民币元

七、与金融工具相关的风险(续)

3. 利率风险

固定利率和浮动利率的带息金融工具分别使本公司面临公允价值利率风险及现金流量利率风险。本集团根据市场环境来决定固定利率与浮动利率工具的比例，并通过定期审阅与监察维持适当的固定和浮动利率工具组合。

(1) 本集团及本公司持有的计息金融工具如下：

本集团	2018年12月31日		2017年12月31日	
	实际利率	金额	实际利率	金额
金融资产				
- 货币资金	0.05%-0.35%	416,259,797.39	0.05%-0.35%	1,028,096,532.16
- 定期存款	1.1%-3.25%	106,540,568.34	0.50%-1.35%	316,574,629.79
- 可供出售金融资产	2.05%-11.04%	5,863,718,162.68	1.90%-11.00%	6,863,316,353.76
金融负债				
- 卖出回购金融资产款	8.80%	(356,000,000.00)	6.00%	(292,800,000.00)
- 短期借款	-	-	5.60%	(900,000,000.00)
- 长期借款	5.23%-8.5% 6-month euribor+50BP	(2,790,000,000.00) (2,030,909,602.59)	5.23%-6.8% 6-month euribor+50BP	(2,400,000,000.00) (582,251,400.80)
- 应付债券	3.87%-6.66%	(2,495,214,512.27)	3.87%-4.63%	(1,994,294,766.86)
- 其他负债	-	-	6.00%	(135,000,000.00)
合计		<u>(1,285,605,586.45)</u>		<u>1,903,641,348.05</u>
本公司	2018年12月31日		2017年12月31日	
	实际利率	金额	实际利率	金额
金融资产				
- 货币资金	0.05%-0.35%	122,471,053.01	0.05%-0.35%	632,419,419.57
- 定期存款	1.5%-3.25%	100,500,000.00	0.50%-1.35%	305,624,629.79
- 可供出售金融资产	2.05%-11.00%	6,347,873,867.80	1.90%-11.00%	5,841,393,561.24
金融负债				
- 卖出回购金融资产款	8.80%	(356,000,000.00)	6.00%	(292,800,000.00)
- 短期借款	-	-	5.60%	(900,000,000.00)
- 长期借款	5.23%-8.5% 6-month euribor+50BP	(2,790,000,000.00) (2,030,909,602.59)	5.23%-6.8% 6-month euribor+50BP	(2,400,000,000.00) (582,251,400.80)
- 应付债券	3.87%-6.66%	(2,495,214,512.27)	3.87%-4.63%	(1,994,294,766.86)
合计		<u>(1,101,279,194.05)</u>		<u>610,091,442.94</u>

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2018年12月31日
人民币元

七、与金融工具相关的风险(续)

3. 利率风险(续)

(2) 敏感性分析

本集团	2018 年度		2017 年度	
	对股东 权益的影响	对净利润 的影响	对股东 权益的影响	对净利润 的影响
	人民币万元	人民币万元	人民币万元	人民币万元
利率上浮 50 个基点	(728.89)	1,470.01	(379.48)	2,194.26
利率下浮 50 个基点	728.89	(1,470.01)	379.48	(2,194.26)

本公司	2018 年度		2017 年度	
	对股东 权益的影响	对净利润 的影响	对股东 权益的影响	对净利润 的影响
	人民币万元	人民币万元	人民币万元	人民币万元
利率上浮 50 个基点	(1,018.35)	1,362.10	(191.16)	1,999.36
利率下浮 50 个基点	1,018.35	(1,362.10)	191.16	(1,999.36)

对于资产负债表日持有的使本集团或本公司面临公允价值利率风险的金融工具，上述敏感性分析中净利润及股东权益的影响是假设在资产负债表日利率发生变动，按照新利率对上述金融工具进行重新计量后的影响。对于资产负债表日持有的、使本集团或本公司面临现金流量利率风险的浮动利率非衍生工具，上述敏感性分析中的净利润及股东权益的影响是上述利率变动对接年度估算的利息收入及投资收益的影响。

4. 汇率风险

对于不是以记账本位币计价的货币资金、应收款项和应付款项，如果出现短期的失衡情况，本集团会在必要时按市场汇率买卖外币，以确保将净风险敞口维持在可接受的水平。

(1) 本集团及本公司各外币资产负债项目汇率风险敞口如下。

出于列报考虑，风险敞口金额以人民币列示，以资产负债表日即期汇率折算。

美元项目：	本集团及本公司	
	2018 年	2017 年
货币资金	74,450.00	40,763,139.96
预收账款	(5,049,328.85)	(4,807,280.07)
资产负债表敞口净额	(4,974,878.85)	35,955,859.89

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2018年12月31日
人民币元

七、与金融工具相关的风险(续)

4. 汇率风险(续)

(1) 本集团及本公司各外币资产负债项目汇率风险敞口如下(续):

欧元项目:	本集团及本公司	
	2018 年	2017 年
货币资金	6.04	2.89
长期借款	(2,030,909,602.59)	(582,251,400.80)
资产负债表敞口净额	(2,030,909,596.55)	(582,251,397.91)

(2) 本集团及本公司适用的人民币对外币的汇率分析如下:

	平均汇率	
	2018 年	2017 年
美元	6.6174	6.7603
欧元	7.8016	7.6313

	报告日中间汇率	
	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
美元	6.8632	6.5342
欧元	7.8473	7.8023

(3) 敏感性分析:

假定除汇率以外的其他风险变量不变,于资产负债表日美元、欧元对人民币的汇率变动使人民币升值5%,将导致本集团及本公司股东权益和净利润的增加情况如下。此影响按资产负债表日即期汇率折算为人民币列示。

美元项目	本集团及本公司	
	股东权益 人民币万元	净利润 人民币万元
2018 年 12 月 31 日	(18.66)	(18.66)
2017 年 12 月 31 日	134.88	134.88

欧元项目	本集团及本公司	
	股东权益 人民币万元	净利润 人民币万元
2018 年 12 月 31 日	(7,615.91)	(7,615.91)
2017 年 12 月 31 日	(2,183.44)	(2,183.44)

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2018年12月31日
人民币元

七、与金融工具相关的风险(续)

4. 汇率风险(续)

(3) 敏感性分析(续):

于资产负债表日，在假定其他变量保持不变的前提下，美元、欧元对人民币的汇率变动使人民币贬值5%，将导致股东权益和净利润的变化和上表列示的金额相同，但方向相反。

上述敏感性分析是假设资产负债表日汇率发生变动，以变动后的汇率对资产负债表日本集团及本公司持有的、面临汇率风险的金融工具进行重新计量得出的。

5. 价格风险

本集团分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以及可供出售金融资产中的权益工具在每个报告期末以公允价值计量，因此本集团承受这些金融工具市场价格变动而导致亏损的价格风险。下表列示了为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和可供出售金融资产中的权益工具在价格上升或下降10%的情况下，对本集团及本公司税前利润以及股东权益的影响。

本集团	2018 年度		2017 年度	
	对股东 权益的影响	对税前 利润的影响	对股东 权益的影响	对税前 利润的影响
	人民币万元	人民币万元	人民币万元	人民币万元
价格上升 10%	37,551.52	5,242.30	41,318.46	1,427.46
价格下降 10%	(37,551.52)	(5,242.30)	(41,318.46)	(1,427.46)
本公司	2018 年度		2017 年度	
	对股东 权益的影响	对税前 利润的影响	对股东 权益的影响	对税前 利润的影响
	人民币万元	人民币万元	人民币万元	人民币万元
价格上升 10%	50,590.83	549.93	57,932.86	486.48
价格下降 10%	(50,590.83)	(549.93)	(57,932.86)	(486.48)

七、与金融工具相关的风险(续)

6. 担保业务风险

(1) 担保业务风险类型：

担保业务风险在于发生代偿的可能性及由此产生赔款金额和时间的不确定。在担保合同下，本集团面临的主要风险是实际代偿款超过已计提担保赔偿准备金的账面金额。这种风险在下列情况下均可能出现：

发生性风险—代偿案件发生的数量与预期不同的可能性。

严重性风险—代偿金额与预期不同的可能性。

风险的波动性可通过慎重选择和实施承保策略，对担保业务对象实施后续跟踪等措施加以控制。同时，在一定程度上也可以通过把损失风险分散至大批担保合同组合而得以改善，因为较分散的合同组合很少因组合中某部分的变动而使整体受到影响。

担保业务风险也会受被担保人终止合同、拒绝支付保费等影响。因此，担保业务风险受被担保人的行为和决定影响。

(2) 担保业务风险集中度：

本集团的保险业务主要集中在中国境内，因此按地域划分的担保业务风险主要集中在中国境内。于资产负债表日，本集团担保业务承受的最大信用风险敞口于附注九中披露。

(3) 担保赔偿准备金的计量假设及敏感性分析：

假设

评估担保赔偿准备金时采用的主要假设包括违约概率、违约损失率、折现率等。其中一部分基于本集团的过往经验，同时也参考了国内外相关行业的历史经验数据。折现率主要参考中央国债登记结算有限责任公司公布的保险合同准备金计量基准收益率曲线确定。

敏感性分析

上述主要假设将影响担保赔偿准备金。若干变量的敏感度无法量化，如评估程序的不确定性等。本集团及本公司预测在假设其他因素不变的情况下，如各类担保业务违约概率均增加5%，将引起2018年12月31日的担保赔偿准备金增加约为人民币1,529万元（2017年12月31日为人民币1,865万元）。

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2018年12月31日
人民币元

八、公允价值的披露

下表列示了本集团及本公司在每个资产负债表日持续和非持续公允价值计量的资产和负债与本报告期末的公允价值信息及其公允价值计量的层级。公允价值计量结果所属层次取决于公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层级的输入值。三个层级的定义如下：

第一层次输入值：采用本集团在报告日能够取得的相同资产或负债在活跃市场中的报价计量(未经调整)，包括在交易所交易的证券和部分政府债券。

第二层次输入值：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次输入值：相关资产或负债的不可观察输入值。

1. 以公允价值计量的资产和负债的年末公允价值：

本集团				
2018年12月31日				
	第一层次 公允价值计量	第二层次 公允价值计量	第三层次 公允价值计量	合计
资产				
以公允价值计量 且其变动计入 当期损益的 金融资产	618,436,014.83	-	305,833,145.00	924,269,159.83
可供出售金融资产				
- 债券投资	401,172,645.29	-	-	401,172,645.29
- 信托计划投资	-	642,104,741.68	2,525,217,183.72	3,167,321,925.40
- 理财计划产品	-	1,950,157,060.59	-	1,950,157,060.59
- 基金投资	123,130,486.89	361,283,483.24	3,208,987,582.07	3,693,401,552.20
- 股权投资	-	-	789,238,279.71	789,238,279.71
- 其他	-	96,510,000.00	248,556,531.40	345,066,531.40
小计	524,303,132.18	3,050,055,285.51	6,771,999,576.90	10,346,357,994.59
合计	1,142,739,147.01	3,050,055,285.51	7,077,832,721.90	11,270,627,154.42

本公司				
2018年12月31日				
	第一层次 公允价值计量	第二层次 公允价值计量	第三层次 公允价值计量	合计
资产				
以公允价值计量 且其变动计入 当期损益的 金融资产	54,993,165.03	-	172,000,000.00	226,993,165.03
可供出售金融资产				
- 债券投资	401,172,645.29	-	-	401,172,645.29
- 信托计划投资	-	308,838,073.00	3,264,549,841.51	3,573,387,914.51
- 理财计划产品	-	2,276,803,308.00	-	2,276,803,308.00
- 基金投资	17,807,594.06	361,283,483.24	6,207,785,848.27	6,586,876,925.57
- 股权投资	-	-	103,573,253.56	103,573,253.56
- 其他	-	96,510,000.00	-	96,510,000.00
小计	418,980,239.35	3,043,434,864.24	9,575,908,943.34	13,038,324,046.93
合计	473,973,404.38	3,043,434,864.24	9,747,908,943.34	13,265,317,211.96

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2018年12月31日
人民币元

八、公允价值的披露(续)

1. 以公允价值计量的资产和负债的年末公允价值(续):

本集团				
2017年12月31日				
	第一层次 公允价值计量	第二层次 公允价值计量	第三层次 公允价值计量	合计
资产				
以公允价值计量 且其变动计入 当期损益的 金融资产	140,334,731.32	71,291,192.27	2,411,468.15	214,037,391.74
可供出售金融资产				
- 债券投资	488,485,771.70	-	-	488,485,771.70
- 信托计划投资	-	708,557,627.40	4,021,782,524.27	4,730,340,151.67
- 理财计划产品	-	1,543,730,013.72	-	1,543,730,013.72
- 基金投资	386,932,425.40	749,088,238.76	2,092,193,880.39	3,228,214,544.55
- 股权投资	-	-	2,138,167,497.84	2,138,167,497.84
- 其他	-	-	100,760,416.67	100,760,416.67
小计	875,418,197.10	3,001,375,879.88	8,352,904,319.17	12,229,698,396.15
合计	1,015,752,928.42	3,072,667,072.15	8,355,315,787.32	12,443,735,787.89
本公司				
2017年12月31日				
	第一层次 公允价值计量	第二层次 公允价值计量	第三层次 公允价值计量	合计
资产				
以公允价值计量 且其变动计入 当期损益的 金融资产	46,236,671.39	71,291,192.27	2,411,468.15	119,939,331.81
可供出售金融资产				
- 债券投资	488,485,771.70	-	-	488,485,771.70
- 信托计划投资	-	293,118,000.00	3,610,062,275.82	3,903,180,275.82
- 理财计划产品	-	1,449,727,513.72	-	1,449,727,513.72
- 基金投资	280,696,197.36	510,286,341.37	5,256,773,740.62	6,047,756,279.35
- 股权投资	-	-	1,627,976,392.47	1,627,976,392.47
小计	769,181,969.06	2,253,131,855.09	10,494,812,408.91	13,517,126,233.06
合计	815,418,640.45	2,324,423,047.36	10,497,223,877.06	13,637,065,564.87

上述金融资产均为持续以公允价值计量的资产。

2018年度以公允价值计量的资产和负债在各层级之间无重大转移。

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2018年12月31日
人民币元

八、公允价值的披露(续)

1. 以公允价值计量的资产和负债的年末公允价值(续):

对于上市公司股权型投资，其公允价值一般以其最近的市场报价为基础来确定。对于非上市股权型投资，其公允价值根据观察到的最近发生的交易价格或者可比较投资的最近的市场报价或其它市场普遍接受的估值方法确定。对于理财计划投资、信托计划投资等，本集团主要采用未来现金流现值法来评估其公允价值。不可观察之重要输入值包括预计未来现金流、预计收回日、符合预期风险水平的折现率及流动性折扣率。公司的流动性折扣率经合理评估后选择在20%到40%之间，该估值处于合理估值范围之内，流动性折扣率越高，公允价值越低，流动性折扣率越低，公允价值越高。

本集团会评估估值方法中运用的假设和估计，包括审阅估值模型的假设和特性、估值假设的变更、市场参数的质量、市场是否活跃以及各年运用估值方法的一致性。

本集团定期评估和测试估值方法的有效性，并在必要时更新估值方法，以使其反映资产负债表日的市场情况。使用不同估值方法及假设可能导致公允价值估计的差异。

2. 持续的第三层次公允价值计量调节信息:

本集团	2018年					
	以公允价值计 量且其变动计 入当期损益的 金融资产	信托计划投资	基金投资	股权类投资	其他	合计
年初余额	2,411,468.15	4,021,782,524.27	2,092,193,880.39	2,138,167,497.84	100,760,416.67	8,355,315,787.32
计入损益	228,695.01	600,142.40	1,660,716.04	(141,794,346.11)	-	(139,304,792.66)
计入其他综 合收益	-	(78,613,520.32)	101,767,914.83	(1,529,534,611.54)	15,783,198.73	(1,490,597,018.30)
购买	305,833,145.00	1,524,000,000.00	3,469,816,968.16	599,853,499.44	180,000,000.00	6,079,503,612.60
结算	(2,640,163.16)	(2,942,551,962.63)	(2,456,451,897.35)	(277,453,759.92)	(47,987,084.00)	(5,727,084,867.06)
年末余额	305,833,145.00	2,525,217,183.72	3,208,987,582.07	789,238,279.71	248,556,531.40	7,077,832,721.90

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2018年12月31日
人民币元

八、公允价值的披露(续)

2. 持续的第三层次公允价值计量调节信息(续):

本公司	2018 年				
	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	信托计划投资	基金投资	股权类投资	合计
年初余额	2,411,468.15	3,610,062,275.82	5,256,773,740.62	1,627,976,392.47	10,497,223,877.06
计入损益	228,695.01	600,142.40	1,660,716.04	-	2,489,553.45
计入其他综合收益	-	(77,560,643.61)	65,668,841.96	(1,466,520,801.85)	(1,478,412,603.50)
购买	172,000,000.00	2,274,000,000.00	3,182,634,447.00	-	5,628,634,447.00
结算	(2,640,163.16)	(2,542,551,933.10)	(2,298,951,897.35)	(57,882,337.06)	(4,902,026,330.67)
年末余额	172,000,000.00	3,264,549,841.51	6,207,785,848.27	103,573,253.56	9,747,908,943.34

3. 其他金融工具的公允价值 (年末非以公允价值计量的项目)

管理层已经评估了银行存款、应收代位追偿款、应收款项类投资、短期借款、卖出回购金融资产款、其他金融资产和金融负债等，公允价值与账面价值相若。

九、对外担保

于资产负债表日，本集团及本公司对外担保余额按类型分析如下：

担保类型	本集团及本公司	
	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
金融担保	64,712,522,961.62	124,606,980,337.91
贸易融资担保	312,430,000.00	24,880,000.00
履约担保	1,134,202,594.92	197,803,496.18
司法担保	422,938,273.99	423,511,517.56
其他融资担保	1,316,363,882.13	1,144,700,000.00
合计	67,898,457,712.66	126,397,875,351.65

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2018年12月31日
人民币元

十、 关联方关系及其交易

1. 本企业主要股东情况

母公司	注册地	业务性质	注册资本 (人民币亿元)	对本公司的 持股比例(%)	对本公司的 表决权比例(%)
国家开发投资集团 有限公司	北京	投资	338.00	47.20	47.20

2. 子公司

子公司的信息参见附注六、1。

3. 联营企业及合营企业

本集团联营企业详见附注五、7。

2018年与本集团发生关联方交易的联营企业情况如下：

单位名称	与本公司关系
中投保信息技术有限公司	本公司的联营企业
上海东保金资产管理有限公司	本公司的联营企业
国投(宁夏)互联网小额贷款股份有限公司	本公司的联营企业

4. 其他关联方

单位名称	与本公司关系
国投财务有限公司	受同一最终方控制的公司
国投泰康信托有限公司	受同一最终方控制的公司
国投瑞银基金管理有限公司	受同一最终方控制的公司
国投瑞银资本管理有限公司	受同一最终方控制的公司
国投安信期货有限公司	受同一最终方控制的公司
天津国投津能发电有限公司	受同一最终方控制的公司
国投生物科技投资有限公司	受同一最终方控制的公司
国投资产管理有限公司	受同一最终方控制的公司
鼎晖嘉德(中国)有限公司	对本公司实施重大影响的投资方
结构化主体	受同一最终方控制的结构化主体

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2018年12月31日
人民币元

十、关联方关系及其交易(续)

5. 本集团与关联方的主要交易

(1) 与关联方之间的交易金额如下：

	本集团	
	2018 年	2017 年
购买商品及劳务	819,224.04	730,843.42
中投保信息技术有限公司	-	410,088.71
上海东保金资产管理有限公司	819,224.04	-
国投资产管理有限公司	-	320,754.71
短期借款利息支出		
国投财务有限公司	-	72,809,937.50
长期借款利息支出		
国投财务有限公司	88,418,320.84	23,236,736.11
关联方存款利息		
国投财务有限公司	451,703.65	1,060,083.25
投资顾问收入		
国投瑞银资本管理有限公司	-	472,371.35
投资收益	37,384,353.15	365,885,257.06
国投瑞银资本管理有限公司	-	30,144,198.64
国投泰康信托有限公司	-	30,149,999.99
鼎晖嘉德(中国)有限公司	13,998,456.88	296,146,110.66
国投安信期货有限公司	-	2,764,355.86
国投瑞银基金管理有限公司	1,741,303.36	2,085,539.67
国投财务有限公司	1,035,616.44	4,038,252.78
天津国投津能发电有限公司	10,643,998.42	556,799.46
国投生物科技投资有限公司	5,912,147.86	-
国投（宁夏）互联网小额贷款股份有限公司	4,052,830.19	-
提供担保	(1,746,636,100.00)	(11,366,290,800.00)
国投瑞银基金管理有限公司	(1,746,636,100.00)	(11,266,290,800.00)
国投瑞银资本管理有限公司	-	(100,000,000.00)
担保收入	912,311.44	26,221,944.27
国投瑞银基金管理有限公司	912,311.44	17,376,012.89
国投瑞银资本管理有限公司	-	8,845,931.38
其他业务收入		
国投（宁夏）互联网小额贷款股份有限公司	1,735,650.62	-

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2018年12月31日
人民币元

十、 关联方关系及其交易(续)

5. 本集团与关联方的主要交易(续)

(1) 与关联方之间的交易金额如下(续):

	本公司	
	2018 年	2017 年
购买商品及劳务	3,450,289.06	730,843.42
中投保信息技术有限公司	-	410,088.71
国投资产管理有限公司	-	320,754.71
北京快融保金融信息服务股份有限公司	3,450,289.06	-
短期借款利息支出		
国投财务有限公司	-	72,809,937.50
长期借款利息支出		
国投财务有限公司	88,418,320.84	23,236,736.11
关联方存款利息		
国投财务有限公司	451,703.65	1,060,083.25
投资收益	301,241,421.67	473,116,022.90
国投瑞银资本管理有限公司	-	30,144,198.64
鼎晖嘉德(中国)有限公司	13,998,456.88	296,146,110.66
国投安信期货有限公司	-	2,764,355.86
国投瑞银基金管理有限公司	1,741,303.36	2,085,539.67
结构化主体	225,978,297.33	124,166,300.08
无锡日升诚投资合伙企业(有限合伙)	21,924,000.00	13,214,465.75
天津信祥企业管理合伙企业(有限合伙)	20,007,601.38	-
国投财务有限公司	1,035,616.44	4,038,252.78
天津国投津能发电有限公司	10,643,998.42	556,799.46
国投生物科技投资有限公司	5,912,147.86	-
提供担保	(1,746,636,100.00)	(11,366,290,800.00)
国投瑞银基金管理有限公司	(1,746,636,100.00)	(11,266,290,800.00)
国投瑞银资本管理有限公司	-	(100,000,000.00)
担保收入	8,248,401.96	26,221,944.27
中投保信裕资产管理(北京)有限公司	7,298,113.21	-
国投瑞银基金管理有限公司	912,311.44	17,376,012.89
国投瑞银资本管理有限公司	-	8,845,931.38
中投保物流无锡有限公司	37,977.31	-
为子公司垫款	(15,266,866.17)	(5,732,583.37)
中投保物流无锡有限公司	-	(3,000,000.00)
中投保资产管理无锡有限公司	-	16,820,000.00
上海经投资产管理有限公司	(18,500,000.00)	(34,000,000.00)
天津中保财险资产管理有限公司	6,219,126.83	12,442,135.88
北京快融保金融信息服务股份有限公司	-	(1,000,000.00)
中投保信裕资产管理(北京)有限公司	(2,985,993.00)	3,005,280.75
资产转让收益		
结构化主体	993,279.92	2,166,666.00

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2018年12月31日
人民币元

十、 关联方关系及其交易(续)

5. 本集团与关联方的主要交易(续)

(2) 与关联方之间的交易余额如下:

	本集团	
	2018年12月31日	2017年12月31日
其他资产		
中投保信息技术有限公司	184,000.00	184,000.00
其他负债		
上海东保金资产管理有限公司	147,076.10	-
定期存款		
国投财务有限公司	100,000,000.00	300,000,000.00
活期存款		
国投财务有限公司	540,822.98	1,169,837.90
短期借款		
国投财务有限公司	-	-
长期借款		
国投财务有限公司	1,000,000,000.00	2,000,000,000.00
可供出售金融资产		
鼎晖嘉德(中国)有限公司	314,066,027.17	399,042,222.29
国投瑞银基金管理有限公司	-	100,000,000.00
应付利息		
国投财务有限公司	1,596,527.78	3,193,055.56
担保余额		
国投瑞银基金管理有限公司	-	1,746,636,100.00
国投瑞银资本管理有限公司	-	1,746,636,100.00
国投瑞银资本管理有限公司	-	-
应收款项类投资		
天津国投津能发电有限公司	737,820,000.00	247,820,000.00
天津国投津能发电有限公司	247,820,000.00	247,820,000.00
国投生物科技投资有限公司	300,000,000.00	-
国投(宁夏)互联网小额贷款股份有限公司	190,000,000.00	-
应收利息		
天津国投津能发电有限公司	7,222,522.89	556,799.46
天津国投津能发电有限公司	1,286,796.86	556,799.46
国投生物科技投资有限公司	1,639,726.03	-
国投(宁夏)互联网小额贷款股份有限公司	4,296,000.00	-

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2018年12月31日
人民币元

十、 关联方关系及其交易(续)

5. 本集团与关联方的主要交易(续)

(2) 与关联方之间的交易余额如下(续):

	本公司	
	2018年12月31日	2017年12月31日
其他资产		
中投保信息技术有限公司	184,000.00	184,000.00
定期存款		
国投财务有限公司	100,000,000.00	300,000,000.00
活期存款		
国投财务有限公司	540,822.98	1,169,837.90
短期借款		
国投财务有限公司	-	-
长期借款		
国投财务有限公司	1,000,000,000.00	2,000,000,000.00
可供出售金融资产	314,066,027.17	399,042,222.29
鼎晖嘉德(中国)有限公司	314,066,027.17	299,042,222.29
国投瑞银基金管理有限公司	-	100,000,000.00
应收子公司款项(注)	853,281,131.37	862,710,020.23
中投保物流无锡有限公司	37,977.31	-
中投保资产管理无锡有限公司	182,370,000.00	182,370,000.00
上海经投资产管理有限公司	94,500,000.00	113,000,000.00
天津中保财信资产管理有限公司	570,553,866.31	564,334,739.48
中投保信裕资产管理(北京)有限公司	5,819,287.75	3,005,280.75
应付利息		
国投财务有限公司	1,596,527.78	3,193,055.56
应付子公司款项		
中投保信裕资产管理(北京)有限公司	24,400,000.00	27,400,000.00
担保余额		
国投瑞银基金管理有限公司	-	1,746,636,100.00
应收款项类投资	547,820,000.00	247,820,000.00
天津国投津能发电有限公司	247,820,000.00	247,820,000.00
国投生物科技投资有限公司	300,000,000.00	-
应收利息	2,926,522.89	556,799.46
天津国投津能发电有限公司	1,286,796.86	556,799.46
国投生物科技投资有限公司	1,639,726.03	-

注：于资产负债表日，上述垫付款项没有固定还款期限。

(3) 关键管理人员报酬：

	本集团及本公司	
	2018年	2017年
关键管理人员报酬	11,409,431.00	9,648,659.13

(4) 本集团与本集团设立的企业年金基金除正常的供款外，未发生关联交易。

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2018年12月31日
人民币元

十一、资本管理

本集团资本管理的主要目标是保障本集团的持续经营，能够通过制定与风险水平相当的产品和服务价格并确保以合理融资成本获得融资的方式，持续为股东提供回报。

本集团对资本的定义为股东权益加上没有固定还款期限的关联方借款并扣除未确认的已提议分配的利润。本集团的资本不包括与关联方之间的业务往来余额。

本集团定期复核和管理自身的资本结构，力求达到最理想的资本结构和股东回报。本集团考虑的因素包括：本集团未来的资金需求、资本效率、现实的及预期的盈利能力、预期的现金流、预期资本支出等。如果经济状况发生改变并影响本集团，本集团将会调整资本结构。

十二、承诺及或有事项

1. 资本承担

	本集团	
	2018年12月31日	2017年12月31日
已签订尚未完全履行的 对外投资合同	471,802,161.84	461,371,561.34
	本公司	
	2018年12月31日	2017年12月31日
已签订尚未完全履行的 对外投资合同	471,802,161.84	180,171,561.34

2. 或有事项

截至资产负债表日，本集团无需要披露的或有事项。

十三、资产负债表日后事项

2019年2月25日，本公司召开第二届董事会第七次会议，审议通过《关于会计估计变更的议案》，根据现有业务风险特征对原模型基础上相关参数进行了调整和丰富，设计了适用于公司现有担保业务的担保赔偿准备金新模型，自该日起开始适用。

经中国证券监督管理委员会《关于核准中国投融资担保股份有限公司向合格投资者公开发行公司债券的批复》(证监许可[2019]231号)核准，截至2019年4月2日，本公司面向合格投资者发行人民币25亿元的公司债券，票面利率为3.87%。

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注（续）
2018年12月31日
人民币元

十四、其他重要事项

1. 经营租赁承担

根据不可撤销的有关经营租赁协议，本集团及本公司于资产负债表日以后应支付的最低租赁付款额如下：

	本集团	
	2018年12月31日	2017年12月31日
1年以内(含1年)	24,979,453.41	22,225,718.16
1至2年以内(含2年)	21,967,633.09	18,143,084.16
2至3年以内(含3年)	3,917,830.61	18,143,084.16
3年以上	6,856,203.57	-
合计	57,721,120.68	58,511,886.48
	本公司	
	2018年12月31日	2017年12月31日
1年以内(含1年)	20,840,486.16	22,225,718.16
1至2年以内(含2年)	18,143,084.16	18,143,084.16
2至3年以内(含3年)	-	18,143,084.16
3年以上	-	-
合计	38,983,570.32	58,511,886.48

2. 分部报告

本集团根据内部组织结构、管理要求及内部报告制度确定了报告分部并以此进行管理，包括担保业务、投资业务及未分摊项目。每个报告分部为单独的业务分部，由于每需要不同的技术及市场策略而需要进行单独的管理。本集团管理层将会定期审阅不同分部的财务信息以决定向其配置资源、评价业绩。

为了评价各个分部的业绩及向其配置资源，本集团管理层会定期审阅归属于各分部资产、收入、费用及经营成果，这些信息的编制基础如下：

分部资产包括归属于各报告分部所有的有形资产、无形资产、其他长期资产及应收款项等流动资产，但不包括递延所得税资产及其它未分配的资产。分部负债包括归属于各报告分部的应付款等，但不包括递延所得税负债。递延所得税资产及负债均在本部核算。

分部经营成果是指各个分部产生的收入（包括对外交易收入及分部间的交易收入），扣除各个分部发生的费用、归属于各分部的资产发生的折旧和摊销及减值损失后的净额。分部之间收入的转移定价按照与其它对外交易相似的条款计算。本集团并没有将营业外支出及所得税费用分配给各分部。

本集团取得的对外交易收入以及非流动资产均来自中国大陆。

十四、其他重要事项(续)

2. 分部报告(续)

(1) 报告分部的利润或亏损、资产及负债的信息

下述披露的各个报告分部的信息是本集团管理层在计量报告分部利润/(亏损)、资产和负债时运用了下列数据，或者未运用下列数据但定期提供给本集团管理层的信息：

(a) 2018 年度报告分部 (业务分部)

本集团	担保业务	投资业务	未分摊部分	本年 / 年末金额
营业收入	568,719,180.98	2,172,121,142.87	132,804,041.62	2,873,644,365.47
资产减值损失	24,664,617.42	-	3,204,678.63	27,869,296.05
折旧费和摊销费	-	-	41,742,371.62	41,742,371.62
利润 / (亏损) 总额	475,802,138.33	1,626,859,844.69	(7,331,966.10)	2,095,330,016.92
所得税费用	-	-	234,689,094.07	234,689,094.07
净利润 / (亏损)	475,802,138.33	1,626,859,844.69	(242,021,060.17)	1,860,640,922.85
资产总额	26,322,895.68	18,085,622,605.62	2,340,887,296.41	20,452,832,797.71
负债总额	982,145,115.91	(356,000,000.00)	9,699,660,700.97	10,325,805,816.88
其他重要的非现金项目				
- 提取担保赔偿准备金	(90,882,898.42)	-	-	(90,882,898.42)
- 对联营企业和合营企业的长期股权投资	-	2,057,277,528.42	-	2,057,277,528.42

中国投融资担保股份有限公司
财务报表附注 (续)
2018年12月31日
人民币元

十四、其他重要事项(续)

2. 分部报告(续)

(1) 报告分部的利润或亏损、资产及负债的信息(续)

(b) 2017 年度报告分部 (业务分部)

本集团	担保业务	投资业务	未分摊部分	本年 / 年末金额
营业收入	649,494,699.96	965,019,786.98	74,441,168.73	1,688,955,655.67
资产减值(转回)/损失	(48,165.67)	2,423,000.00	-	2,374,834.33
折旧费和摊销费	-	-	42,093,046.92	42,093,046.92
利润/(亏损)总额	451,740,975.91	719,318,515.91	(289,543,250.93)	881,516,240.89
所得税费用	-	-	196,928,308.03	196,928,308.03
净利润/(亏损)	451,740,975.91	719,318,515.91	(486,471,558.96)	684,587,932.86
资产总额	75,968,056.48	16,231,429,313.51	2,857,462,021.99	19,164,859,391.98
负债总额	1,331,811,498.06	(292,800,000.00)	8,096,633,061.99	9,135,644,560.05
其他重要的非现金项目				
- 提取担保赔偿准备金	44,633,450.65	-	-	44,633,450.65
- 对联营企业的长期股权投资	-	50,462,383.55	-	50,462,383.55

(2) 主要客户

于 2018 年度及 2017 年度，本集团来自各单一客户的收入均低于本集团总收入的 10%。

中国投融资担保股份有限公司
财务报表补充资料
2018年12月31日
人民币元

1. 非经常性损益明细表

	2018 年	2017 年
1、非流动资产处置损益	10,541,858.21	16,100,281.07
2、计入当期损益的政府补助 (与企业业务密切相关,按照国家统一 标准定额或定量享受的政府补助除外)	600,000.00	12,000.00
3、其他收益	6,272,636.77	6,758,496.00
4、其他符合非经常性损益定义的损益项目	1,131,419,231.55	(10,230,541.29)
非经常性损益合计	1,148,833,726.53	12,640,235.78
所得税影响额	(3,698,804.65)	(3,245,822.93)
少数股东权益影响额(税后)	6,705.92	-
归属于母公司的非经常性损益净额	1,145,128,215.96	9,394,412.85

2. 净资产收益率和每股收益

2018 年	加权平均 净资产收益率(%)	每股收益	
		基本	稀释
归属于公司普通股股东的净利润	22.92	0.3712	0.3712
扣除非经常性损益后归属于公司 普通股股东的净利润	7.21	0.1167	0.1167

2017 年	加权平均 净资产收益率(%)	每股收益	
		基本	稀释
归属于公司普通股股东的净利润	9.55	0.1466	0.1466
扣除非经常性损益后归属于公司 普通股股东的净利润	9.42	0.1445	0.1445

本集团2018年度和2017年度无稀释性潜在普通股。



统一社会信用代码

91110000051421390A

营业执照

(副本) (8-2)



名称 安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)

类型 台港澳投资特殊普通合伙企业

执行事务合伙人 毛毅宁

经营范围

审查企业会计报表，出具审计报告，验证企业资本，出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关报告；基本建设年度财务决算审计，代理记账，会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训；法律、法规规定的其他业务。(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。)

成立日期 2012年08月01日

合伙期限 2012年08月01日至 长期

主要经营场所

北京市东城区东长安街1号东方广场安永大楼17层01-12室

本复印件，仅供 出具报告 使用 登记机关

中国投融资担保股份有限公司



2019年03月01日



姓 名 李琳琳
Full name
性 别 女
Sex
出 生 日 期 1977-11-01
Date of birth
工 作 单 位 德勤华永会计师事务所北京分
Working unit
身份证号码 342601197711010629
Identity card No.

证书编号 310000122298
No. of Certificate

批准注册协会 北京注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发 证 日 期 2003. 07 23
Date of Issuance

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.



本复印件, 仅供 使用
This copy is for use only



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.



2006 年 3 月 1 日

年度检验登记
Annual Renewal Registration



2008 年 3 月 20 日



姓名：刘明
证书编号：330004122364

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.



2009 年 3 月 20 日

年度检验登记
Annual Renewal Registration





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

同意调出
Agree the holder to be transferred from

德勤华永会计师事务所
CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
2015年 8月 31日

同意调入
Agree the holder to be transferred to

事务所
CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
2015年 8月 31日

10

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

同意调出
Agree the holder to be transferred from

德勤华永会计师事务所
CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
2015年 2月 4日

同意调入
Agree the holder to be transferred to

事务所
CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
2015年 2月 4日

10



年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书年检合格有效，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after



姓名：朱雅伟

证书编号：310000125229

年 月 日
月 日 日



姓 名 朱雅伟
Full name
性 别 女
Sex
出生日期 1959-02-20
Date of birth
工作单位 德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）北京分所
Working unit
身份证号 3107284198602202080
Identity card No.



证书编号：
Certificate No.

310000125229

北京注册会计师协会
Beijing Institute of Certified Public Accountants (CICPA)

证书有效期：
Certificate Validity

2015 年 11 月 17 日

北京注册会计师协会
Beijing Institute of Certified Public Accountants (CICPA)

2015 年 11 月 17 日

中国投融资担保股份有限公司
本复印件，仅供 出具报告 使用

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

同意转出
Agree the holder to be transferred from

事务所
CPA's

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out business of CPA's
年 月 日
2018 12 18

同意转入
Agree the holder to be transferred to

事务所
CPA's

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in business of CPA's
年 月 日
2018 12 18

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

同意转出
Agree the holder to be transferred from

事务所
CPA's

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out business of CPA's
年 月 日
2018 12 18

同意转入
Agree the holder to be transferred to

事务所
CPA's

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in business of CPA's
年 月 日
2018 12 18