

# 深圳市投资控股有限公司公司债券

## 2019年半年度报告



深圳市投资控股有限公司

二〇一九年八月

## 重要提示

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

本公司半年度报告中的财务报告未经审计。

## 目录

<b>第一节 重大风险提示</b> .....	6
<b>第二节 公司及相关中介机构简介</b> .....	7
一、公司简介.....	7
二、报告期内控股股东及实际控制人变更情况.....	7
三、报告期内董事、监事和高级管理人员变更情况.....	7
四、有关中介机构.....	7
<b>第三节 公司债券事项</b> .....	11
一、已发行未到期债券情况.....	11
二、债券募集资金使用情况.....	14
三、报告期内债券评级情况.....	22
四、债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施.....	28
五、报告期内债券持有人会议召开情况.....	28
六、报告期内债券受托管理人履行职责的情况.....	31
<b>第四节 财务和资产情况</b> .....	34
一、公司会计政策、会计估计变更和重大会计差错更正情况.....	34
二、主要会计数据、财务指标及其变动.....	34
三、主要资产和负债变动情况.....	35
四、逾期未偿还债项情况.....	38
五、资产受限情况.....	38
六、对其他债券和债务融资工具的付息兑付情况.....	38
七、对外担保情况.....	40
八、公司授信情况.....	40
<b>第五节 业务和公司治理情况</b> .....	42
一、公司主要业务情况.....	42
二、报告期内的主要经营情况.....	52
三、公司严重违约情况.....	54
四、公司与控股股东的独立性情况.....	54
五、公司非经营性往来占款及资金拆借情况.....	54
六、公司违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形.....	55
七、公司治理、内部控制情况说明.....	55
<b>第六节 重大事项</b> .....	56

一、重大诉讼、仲裁或受到的重大行政处罚的事项 .....	56
二、破产重组相关事项 .....	56
三、涉及司法机关立案调查事项 .....	56
四、其他重大事项 .....	56
<b>第七节 财务报告</b> .....	<b>58</b>
<b>第八节 备查文件</b> .....	<b>59</b>
一、本半年度报告的备查文件 .....	59
二、备查文件查阅时间及地点 .....	59

## 释义

发行主体/本公司/公司/发行人/深投控	指	深圳市投资控股有限公司
控股股东/实际控制人/深圳市国资委/市国资委	指	深圳市国有资产监督管理委员会
17 深投 01	指	深圳市投资控股有限公司 2017 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）
17 深投 02	指	深圳市投资控股有限公司 2017 年面向合格投资者公开发行公司债券（第二期）
18 深投 01	指	深圳市投资控股有限公司 2018 年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期)(品种一)
18 深投 03	指	深圳市投资控股有限公司 2018 年面向合格投资者公开发行公司债券(第二期)(品种二)
18 深纾 01	指	深圳市投资控股有限公司 2018 年纾困专项债券(第一期)
18 投控 01/18 深投债 01	指	2018 年第一期深圳市投资控股有限公司公司债券(品种一)
18 投控 02/18 深投债 02	指	2018 年第一期深圳市投资控股有限公司公司债券(品种二)
19 深湾 01	指	深圳市投资控股有限公司 2019 年面向合格投资者公开发行粤港澳大湾区专项公司债券(第一期)
19 深投 01	指	深圳市投资控股有限公司 2019 年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期)
19 深投 02	指	深圳市投资控股有限公司 2019 年面向合格投资者公开发行公司债券(第二期)
本报告、半年度报告	指	深圳市投资控股有限公司公司债券 2019 年半年度报告
银河证券	指	中国银河证券股份有限公司
中信证券	指	中信证券股份有限公司
中诚信证评	指	中诚信证券评估有限公司
中诚信国际	指	中诚信国际信用评级有限责任公司
德恒	指	北京德恒律师事务所
金杜	指	北京市金杜律师事务所
公司审计机构/致同	指	致同会计师事务所（特殊普通合伙）
证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
公司债券监管银行	指	兴业银行股份有限公司深圳分行
企业债券监管银行	指	国家开发银行深圳市分行

董事	指	本公司董事
董事会	指	本公司董事会
监事	指	本公司监事
监事会	指	本公司监事会
中国	指	中华人民共和国，就本半年度报告而言，不包括香港、澳门特别行政区及台湾地区
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	深圳市投资控股有限公司公司章程
法定节假日	指	中华人民共和国的法定及政府指定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾省的法定节假日或休息日）
报告期	指	2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日
元	指	如无特别说明，指人民币元

## 第一节 重大风险提示

投资者在评价和购买公司债券时，应认真考虑各项可能对公司债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的风险因素，并仔细阅读公司债券募集说明书中“重大事项提示”和“风险因素”等有关章节内容。

一、公司 2016 年、2017 年、2018 年和 2019 年 1-6 月经营活动产生的现金流量净额分别为-256,728.14 万元、-2,357,531.61 万元、-1,316,136.80 万元和 1,758,058.92 万元，公司经营活动现金流主要依靠下属金融服务、科技园区板块、实业投资板块下属企业产生。

二、受资本市场行情及交易量大幅波动以及相关政策及法律法规的变动，公司下属金融板块企业营业收入随之波动。2016 年度、2017 年度及 2018 年度，公司下属子公司国信证券分别实现营业收入 1,274,890.33 万元、1,192,361.02 万元和 1,003,093.19 万元，政策及市场行情对于公司金融板块业务收入影响较为明显。由于未来资本市场行情、相关政策及法律法规具有不确定性，因此可能对于公司的经营业绩产生一定影响。

三、公司收费公路业务与铁路在运输成本、时间成本、便捷度等方面各有优劣，为交通需求者提供了不同的选择，形成不同运输方式之间直接或间接的竞争。公司收费公路业务主要分布在深圳市、广东省其他地区，厦深高铁等高速铁路项目的开通将形成一定的分流作用，稀释公路运输的部分客源，并对公司的收费公路收入形成一定的竞争风险。

截至 2019 年 6 月 30 日，公司面临的风险与深圳市投资控股有限公司 2019 年面向合格投资者公开发行公司债券（第二期）募集说明书中“重大事项提示”及“风险因素”章节披露的风险相比没有发生重大变化。

## 第二节 公司及相关中介机构简介

### 一、公司简介

中文名称	深圳市投资控股有限公司
中文简称	深投控
英文名称	SHENZHEN INVESTMENT HOLDINGS CO.,LTD
英文名称缩写	SIHC
法定代表人	王勇健
注册地址	深圳市福田区深南路投资大厦 18 楼
邮政编码	518000
办公地址	深圳市福田区深南路投资大厦 18 楼
公司网址	<a href="http://www.sihc.com.cn/">http://www.sihc.com.cn/</a>
电子邮箱	<a href="mailto:lwp@sihc.com.cn">lwp@sihc.com.cn</a>
信息披露事务负责人:	刘征宇
联系地址:	深圳市福田区深南路投资大厦 18 楼
联系电话:	0755-83887290
传真:	0755-82912034
电子信箱:	<a href="mailto:lzy@sihc.com.cn">lzy@sihc.com.cn</a>
半年度报告披露网址 (交易所)	<a href="http://www.szse.cn/">http://www.szse.cn/</a>
半年度报告备置地	深圳市福田区深南路投资大厦 18 楼

### 二、报告期内控股股东及实际控制人变更情况

报告期内，公司控股股东及实际控制人未发生变更。截至 2019 年 6 月末，深圳市国资委直接持有公司 100.00% 的股权，为公司控股股东和实际控制人。

### 三、报告期内董事、监事和高级管理人员变更情况

报告期内，公司董事、监事和高级管理人员未发生变更。

### 四、有关中介机构

(一) 债券受托管理人：中国银河证券股份有限公司

住所：北京市西城区金融大街 35 号 2-6 层

法定代表人：陈共炎

联系人：权浩庆

联系地址：北京市西城区金融大街 35 号国际企业大厦 C 座 2 层

电话：010-66568415

传真：010-66568704

相关债券：17 深投 01、17 深投 02、18 深投 01、18 深投 03、18 深纾 01

（二）债券受托管理人/债权代理人：中信证券股份有限公司

住所：广东省深圳市福田区中心三路 8 号卓越时代广场(二期)北座 19 层

法定代表人：张佑君

联系人：王宏峰、吴珊、陈天涯、黄超逸

联系地址：广东省深圳市福田区中心三路 8 号卓越时代广场(二期)北座 19 层

电话：0755-23835190

传真：010-60833504

相关债券：18 投控 01/18 深投债 01、18 投控 02/18 深投债 02、19 深湾 01、19 深投 01、19 深投 02

（三）会计师事务所：致同会计师事务所（特殊普通合伙）

主要经营场所：深圳市福田区大中华广场 14 楼

负责人：徐华

联系人：吴亮 王忠年

联系地址：深圳市福田区大中华广场 14 楼

电话：0755-36990066

传真：0755-32995566

（四）公司债券信用评级机构：中诚信证券评估有限公司

住所：上海市青浦区工业园区郑一工业区 7 号 3 幢 1 层 C 区 113 室

法定代表人：闫衍

联系人：赵敏，陈竹

联系地址：上海市青浦区工业园区郑一工业区7号3幢1层C区113室

联系电话：021-60330988

传真：021- 60330991

（五）企业债券信用评级机构：中诚信国际信用评级有限责任公司

法定代表人：闫衍

联系人：汪莹莹

联系地址：北京市东城区朝阳门内大街南竹竿胡同2号银河Soho6号楼

联系电话：010-66428877

（六）公司律师：北京德恒律师事务所

住所：北京市西城区金融街 19 号富凯大厦 B 座 12 层

负责人：王丽

联系人：苏启云，刘爽，汪洋

联系地址：深圳市福田区金田路 4018 号安联大厦 B 座 11 层

联系电话：010-5268 2888

传真：010-5268 2999

相关债券：17 深投 01、17 深投 02、18 深投 01、18 深投 03、18 深纾 01、  
18 投控 01/18 深投债 01、18 投控 02/18 深投债 02

（七）公司律师：北京市金杜律师事务所

住所：北京市朝阳区东三环中路 1 号环球金融中心办公楼东楼 18 层

负责人：王玲

联系人：胡光建、林青松

联系电话：010-58785588

传真：010-58785566

相关债券：19 深湾 01、19 深投 01、19 深投 02

报告期内，公司聘请的债券受托管理人、资信评级机构未发生变更。

会计师事务所由天健会计师事务所（特殊普通合伙）变更为致同会计师事务所（特殊普通合伙），原因系根据深圳市国资委规定，聘用会计师事务所满三年需更换，按照《公司章程》的规定，由本公司出资人选聘中介机构对本公司进行年度财务审计，经本公司出资人深圳市国资委同意，本公司从 2018 年 12 月起聘任致同会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2018 年财务报告进行审计。该项变更已经本公司出资人深圳市国资委同意，符合公司章程的规定，并已在深圳市国资委备案。该项变更对本公司生产经营不构成重大影响，对本公司已发行债券的债券投资者利益不构成重大不利影响。

公司聘请北京市金杜律师事务所担任公司面向合格投资者公开发行 2019 年公司债券之公司律师，该次债券项下已完成“19 深湾 01”、“19 深投 01”和“19 深投 02”的发行。

### 第三节 公司债券事项

#### 一、已发行未到期债券情况

##### (一) 深圳市投资控股有限公司 2017 年面向合格投资者公开发行公司债券 (第一期)

债券名称：深圳市投资控股有限公司 2017 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）。

债券简称：17 深投 01。

债券代码：112543。

起息日：2017 年 7 月 12 日。

兑付日：2022 年 7 月 12 日（如遇法定及政府指定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间付息款项不另计利息）。如果投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的兑付日为 2020 年 7 月 12 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日）。

债券余额：15 亿元。

利率：4.51%。

还本付息方式：本期债券按年付息、到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。本期债券本息支付将按照债券登记机构的有关规定来统计债券持有人名单，本息支付的具体事项按照债券登记机构的相关规定办理。

公司债券上市或转让的交易场所：深圳证券交易所。

投资者适当性安排：根据《公司债券发行与交易管理办法》相关规定，本期债券仅面向合格投资者发行，公众投资者不得参与发行认购。本期债券上市后仅限合格投资者参与交易，公众投资者认购或买入的交易行为无效。

报告期内公司债券的付息兑付情况：报告期内本期债券已按期付息，未届还本兑付日。

报告期内发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权的触发及执行情况：报告期内本期债券未届发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权行权日。

## （二）深圳市投资控股有限公司 2017 年面向合格投资者公开发行公司债券（第二期）

债券名称：深圳市投资控股有限公司 2017 年面向合格投资者公开发行公司债券（第二期）。

债券简称：17 深投 02。

债券代码：112571。

起息日：2017 年 8 月 23 日。

兑付日：2022 年 8 月 23 日（如遇法定及政府指定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间付息款项不另计利息）。如果投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的兑付日为 2020 年 8 月 23 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日）。

债券余额：20 亿元。

利率：4.63%。

还本付息方式：本期债券按年付息、到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。本期债券本息支付将按照债券登记机构的有关规定来统计债券持有人名单，本息支付的具体事项按照债券登记机构的相关规定办理。

公司债券上市或转让的交易场所：深圳证券交易所。

投资者适当性安排：根据《公司债券发行与交易管理办法》相关规定，本期债券仅面向合格投资者发行，公众投资者不得参与发行认购。本期债券上市后仅限合格投资者参与交易，公众投资者认购或买入的交易行为无效。

报告期内公司债券的付息兑付情况：报告期内本期债券已按期付息，未届还本兑付日。

报告期内发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权的触发及执行情况：报告期内本期债券未届发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权行权日。

**(三) 深圳市投资控股有限公司 2018 年面向合格投资者公开发行公司债券 (第一期) (品种一)**

债券名称：深圳市投资控股有限公司 2018 年面向合格投资者公开发行公司债券 (第一期) (品种一)。

债券简称：18 深投 01。

债券代码：112703。

起息日：2018 年 5 月 18 日。

兑付日：2023 年 5 月 18 日（如遇法定及政府指定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间付息款项不另计利息）。如果投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的兑付日为 2021 年 5 月 18 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日）。

债券余额：13 亿元。

利率：4.80%。

还本付息方式：本期债券按年付息、到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。本期债券本息支付将按照债券登记机构的有关规定来统计债券持有人名单，本息支付的具体事项按照债券登记机构的相关规定办理。

公司债券上市或转让的交易场所：深圳证券交易所。

投资者适当性安排：根据《公司债券发行与交易管理办法》相关规定，本期债券仅面向合格投资者发行，公众投资者不得参与发行认购。本期债券上市后仅限合格投资者参与交易，公众投资者认购或买入的交易行为无效。

报告期内公司债券的付息兑付情况：报告期内本期债券已按期付息，未届还本兑付日。

报告期内发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权的触发及执行情况：报告期内本期债券未届发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权行权日。

#### **(四) 深圳市投资控股有限公司 2018 年纾困专项债券(第一期)**

债券名称：深圳市投资控股有限公司 2018 年纾困专项债券(第一期)。

债券简称：18 深纾 01。

债券代码：112788。

起息日：2018 年 10 月 31 日。

兑付日：2023 年 10 月 31 日（如遇法定及政府指定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间付息款项不另计利息）。如果投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的兑付日为 2021 年 10 月 31 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日）。

债券余额：10 亿元。

利率：3.97%。

还本付息方式：本期债券按年付息、到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。本期债券本息支付将按照债券登记机构的有关规定来统计债券持有人名单，本息支付的具体事项按照债券登记机构的相关规定办理。

公司债券上市的交易场所：深圳证券交易所。

投资者适当性安排：根据《公司债发行与交易管理办法》相关规定，本期债券仅面向合格投资者发行，公众投资者不得参与发行认购。本期债券上市后仅限合格投资者参与交易，公众投资者认购或买入的交易行为无效。

报告期内公司债券的付息兑付情况：报告期内本期债券未届还本付息日。

报告期内本发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权的触发及执行情况：报告期内本期债券未届本发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权行权日。

**(五) 深圳市投资控股有限公司 2018 年面向合格投资者公开发行公司债券  
(第二期)(品种二)**

债券名称：深圳市投资控股有限公司 2018 年面向合格投资者公开发行公司债券(第二期)(品种二)。

债券简称：18 深投 03。

债券代码：112789。

起息日：2018 年 10 月 31 日。

兑付日：2021 年 10 月 31 日（如遇法定及政府指定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间付息款项不另计利息）。

债券余额：20 亿元。

利率：4.05%。

还本付息方式：本期债券按年付息、到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。本期债券本息支付将按照债券登记机构的有关规定来统计债券持有人名单，本息支付的具体事项按照债券登记机构的相关规定办理。

公司债券上市的交易场所：深圳证券交易所。

投资者适当性安排：根据《公司债券发行与交易管理办法》相关规定，本期债券仅面向合格投资者发行，公众投资者不得参与发行认购。本期债券上市后仅限合格投资者参与交易，公众投资者认购或买入的交易行为无效。

报告期内公司债券的付息兑付情况：报告期内本期债券未届还本付息日。

**(六) 2018 年第一期深圳市投资控股有限公司公司债券（品种一）**

债券名称：2018 年第一期深圳市投资控股有限公司公司债券（品种一）。

债券简称：18 投控 01、18 深投债 01。

债券代码：111073、1880276。

起息日：2018 年 12 月 13 日。

兑付日：2028 年 12 月 13 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的

第 1 个工作日)。若在品种一投资者回售选择权行权年度末,公司选择将回售部分债券进行注销的,则该部分债券的兑付日即行权年度的 12 月 13 日(2023 年 12 月 13 日)(如遇法定节假日或休息日,则顺延至其后的第 1 个工作日)。

债券余额:7 亿元。

利率:4.17%。

还本付息方式:本期债券采用单利按年计息,不计复利,每年付息一次,最后一期利息随本金的兑付一起支付。针对品种一,若债券持有人在第 5 年末行使回售选择权,所回售债券的票面面值加第 5 年的利息在投资者回售支付日 2023 年 12 月 13 日一起支付。

公司债券上市的交易场所:深圳证券交易所、银行间债券市场。

发行对象:在中央国债登记结算有限责任公司开户的中华人民共和国境内机构投资者(国家法律、法规另有规定除外);在深圳证券交易所的发行对象为在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司开立合格基金证券账户或 A 股证券账户的机构投资者(国家法律、法规禁止购买者除外)。

报告期内公司债券的付息兑付情况:报告期内本期债券未届还本付息日。

报告期内发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权的触发及执行情况:报告期内本期债券未届发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权行权日。

#### **(七) 2018 年第一期深圳市投资控股有限公司公司债券(品种二)**

债券名称:2018 年第一期深圳市投资控股有限公司公司债券(品种二)。

债券简称:18 投控 02、18 深投债 02。

债券代码:111074、1880277。

起息日:2018 年 12 月 13 日。

兑付日:2023 年 12 月 13 日(如遇法定节假日或休息日,则顺延至其后的第 1 个工作日)。

债券余额:13 亿元。

利率：4.15%。

还本付息方式：本期债券采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。

公司债券上市的交易场所：深圳证券交易所、银行间债券市场。

发行对象：在中央国债登记结算有限责任公司开户的中华人民共和国境内机构投资者（国家法律、法规另有规定除外）；在深圳证券交易所的发行对象为在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司开立合格基金证券账户或 A 股证券账户的机构投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）。

报告期内公司债券的付息兑付情况：报告期内本期债券未届还本付息日。

#### **（八）深圳市投资控股有限公司 2019 年面向合格投资者公开发行粤港澳大湾区专项公司债券（第一期）**

债券名称：深圳市投资控股有限公司 2019 年面向合格投资者公开发行粤港澳大湾区专项公司债券（第一期）。

债券简称：19 深湾 01。

债券代码：112907。

起息日：2019 年 5 月 28 日。

兑付日：2024 年 5 月 28 日（如遇法定及政府指定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间付息款项不另计利息）。如果投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的兑付日为 2022 年 5 月 28 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日）。

债券余额：10 亿元。

利率：3.72%。

还本付息方式：本期债券按年付息、到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。本期债券本息支付将按照债券登记机构的有关规定来统计债券持有人名单，本息支付的具体事项按照债券登记机构的相关规定办理。

公司债券上市或转让的交易场所：深圳证券交易所。

投资者适当性安排：根据《公司债券发行与交易管理办法》相关规定，本期债券仅面向合格投资者发行，公众投资者不得参与发行认购。本期债券上市后仅限合格投资者参与交易，公众投资者认购或买入的交易行为无效。

报告期内公司债券的付息兑付情况：报告期内本期债券未届付息兑付日。

报告期内发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权的触发及执行情况：报告期内本期债券未届发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权行权日。

### **（九）深圳市投资控股有限公司 2019 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）**

债券名称：深圳市投资控股有限公司 2019 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）。

债券简称：19 深投 01。

债券代码：112915。

起息日：2019 年 6 月 20 日。

兑付日：2022 年 6 月 20 日（如遇法定及政府指定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间付息款项不另计利息）。

债券余额：10 亿元。

利率：3.75%。

还本付息方式：本期债券按年付息、到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。本期债券本息支付将按照债券登记机构的有关规定来统计债券持有人名单，本息支付的具体事项按照债券登记机构的相关规定办理。

公司债券上市或转让的交易场所：深圳证券交易所。

投资者适当性安排：根据《公司债券发行与交易管理办法》相关规定，本期债券仅面向合格投资者发行，公众投资者不得参与发行认购。本期债券上市后仅限

合格投资者参与交易，公众投资者认购或买入的交易行为无效。

报告期内公司债券的付息兑付情况：报告期内本期债券未届付息兑付日。

报告期内发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权的触发及执行情况：不适用。

#### **（十）深圳市投资控股有限公司 2019 年面向合格投资者公开发行公司债券（第二期）**

债券名称：深圳市投资控股有限公司 2019 年面向合格投资者公开发行公司债券（第二期）。

债券简称：19 深投 02。

债券代码：112823。

起息日：2019 年 8 月 12 日。

兑付日：2022 年 8 月 12 日（如遇法定及政府指定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间付息款项不另计利息）。

债券余额：20 亿元。

利率：3.48%。

还本付息方式：本期债券按年付息、到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。本期债券本息支付将按照债券登记机构的有关规定来统计债券持有人名单，本息支付的具体事项按照债券登记机构的相关规定办理。

公司债券上市或转让的交易场所：深圳证券交易所。

投资者适当性安排：根据《公司债券发行与交易管理办法》相关规定，本期债券仅面向合格投资者发行，公众投资者不得参与发行认购。本期债券上市后仅限合格投资者参与交易，公众投资者认购或买入的交易行为无效。

报告期内公司债券的付息兑付情况：报告期内本期债券未届付息兑付日。

报告期内发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权的触发及执行情况：不适用。

## 二、债券募集资金使用情况

### （一）深圳市投资控股有限公司 2017 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）

#### 1、募集资金使用情况及期末余额

“17 深投 01”于 2017 年 7 月 12 日完成发行，发行规模 15 亿元，在扣除发行费用后，募集资金全部用于补充流动资金。截至本报告出具日，公司已使用募集资金 15 亿元，募集资金余额 0 亿元。

#### 2、募集资金使用履行的程序

（1）使用募集资金时，由经办人提出用款申请书，经财务部高级主管、财务部部长、公司总会计师、公司总经理或者董事长签字同意后，财务部门按照监管协议管理要求通知监管银行，待监管银行审核通过后，由财务部银行出纳制单、复核人员审核后划转资金；

（2）按照账户监管协议管理要求，提前 1-3 日向监管银行递交书面通知，监管银行对支付时间/金额/用途和支付对象等进行信息核对、印鉴核验，审验无误签字或签章，同时备案留存；

（3）财务部保管留存资金划转单据。

#### 3、募集资金专项账户运作情况

“17 深投 01”在兴业银行股份有限公司深圳分行设立募集资金专项账户，募集资金专项账户运作情况良好，募集资金使用情况与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致。

### （二）深圳市投资控股有限公司 2017 年面向合格投资者公开发行公司债券（第二期）

“17 深投 02”于 2017 年 8 月 23 日完成发行，发行规模 20 亿元，在扣除发行费用后，募集资金全部用于补充流动资金。截至本报告出具日，公司已使用募集资金 20 亿元，募集资金余额 0 亿元。

#### 2、募集资金使用履行的程序

(1) 使用募集资金时，由经办人提出用款申请书，经财务部高级主管、财务部部长、公司总会计师、公司总经理或者董事长签字同意后，财务部门按照监管协议管理要求通知监管银行，待监管银行审核通过后，由财务部银行出纳制单、复核人员审核后划转资金；

(2) 按照账户监管协议管理要求，提前 1-3 日向监管银行递交书面通知，监管银行对支付时间/金额/用途和支付对象等进行信息核对、印鉴核验，审验无误签字或签章，同时备案留存；

(3) 财务部保管留存资金划转单据。

### 3、募集资金专项账户运作情况

“17 深投 02”在兴业银行股份有限公司深圳分行设立募集资金专项账户，募集资金专项账户运作情况良好，募集资金使用情况与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致。

### (三) 深圳市投资控股有限公司 2018 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）（品种一）

“18 深投 01”于 2018 年 5 月 18 日完成发行，发行规模 13 亿元，在扣除发行费用后，募集资金全部用于补充流动资金。截至本报告出具日，公司已使用募集资金 13 亿元，募集资金余额 0 亿元。

### 2、募集资金使用履行的程序

(1) 使用募集资金时，由经办人提出用款申请书，经财务部高级主管、财务部部长、公司总会计师、公司总经理或者董事长签字同意后，财务部门按照监管协议管理要求通知监管银行，待监管银行审核通过后，由财务部银行出纳制单、复核人员审核后划转资金；

(2) 按照账户监管协议管理要求，提前 1-3 日向监管银行递交书面通知，监管银行对支付时间/金额/用途和支付对象等进行信息核对、印鉴核验，审验无误签字或签章，同时备案留存；

(3) 财务部保管留存资金划转单据。

### 3、募集资金专项账户运作情况

“18 深投 01”在兴业银行股份有限公司深圳分行设立募集资金专项账户，募集资金专项账户运作情况良好，募集资金使用情况与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致。

#### (四) 深圳市投资控股有限公司 2018 年纾困专项债券(第一期)

“18 深纾 01”于 2018 年 10 月 31 日完成发行，发行规模 10 亿元，在扣除发行费用后，募集资金全部用于设立专项股权投资基金,以帮助深圳市立足主营业务,经营状况良好的 A 股上市公司的实际控制人化解因股票质押而出现的流动性困难问题。截至本报告出具日，公司已使用募集资金 10 亿元，募集资金余额 0 亿元。

### 2、募集资金使用履行的程序

(1) 使用募集资金时，由经办人提出用款申请书，经财务部高级主管、财务部部长、公司总会计师、公司总经理或者董事长签字同意后，财务部门按照监管协议管理要求通知监管银行，待监管银行审核通过后，由财务部银行出纳制单、复核人员审核后划转资金；

(2) 按照账户监管协议管理要求，提前 1-3 日向监管银行递交书面通知，监管银行对支付时间/金额/用途和支付对象等进行信息核对、印鉴核验，审验无误签字或签章，同时备案留存；

(3) 财务部保管留存资金划转单据。

### 3、募集资金专项账户运作情况

“18 深纾 01”在兴业银行股份有限公司深圳分行设立募集资金专项账户，募集资金专项账户运作情况良好，募集资金使用情况与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致。

#### (五) 深圳市投资控股有限公司 2018 年面向合格投资者公开发行公司债券(第二期)(品种二)

“18 深投 03”于 2018 年 10 月 31 日完成发行，发行规模 20 亿元，在扣除

发行费用后，募集资金全部用于偿还有息负债。截至本报告出具日，公司已使用募集资金 20 亿元，募集资金余额 0 亿元。

## 2、募集资金使用履行的程序

(1) 使用募集资金时，由经办人提出用款申请书，经财务部高级主管、财务部部长、公司总会计师、公司总经理或者董事长签字同意后，财务部门按照监管协议管理要求通知监管银行，待监管银行审核通过后，由财务部银行出纳制单、复核人员审核后划转资金；

(2) 按照账户监管协议管理要求，提前 1-3 日向监管银行递交书面通知，监管银行对支付时间/金额/用途和支付对象等进行信息核对、印鉴核验，审验无误签字或签章，同时备案留存；

(3) 财务部保管留存资金划转单据。

## 3、募集资金专项账户运作情况

“18 深投 03”在兴业银行股份有限公司深圳分行设立募集资金专项账户，募集资金专项账户运作情况良好，募集资金使用情况与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致。

## (六) 2018 年第一期深圳市投资控股有限公司公司债券(品种一)

### 1、债券基本情况

“18 投控 01” / “18 深投债 01”于 2018 年 12 月 13 日完成发行，发行规模 7 亿元，在扣除发行费用后，募集资金全部用于科技园区开发。截至本报告出具日，公司已使用募集资金 7 元，募集资金余额 0 亿元。

### 2、募集资金使用履行的程序

(1) 使用募集资金时，由经办人提出用款申请书，经财务部高级主管、财务部部长、公司总会计师、公司总经理或者董事长签字同意后，财务部门按照监管协议管理要求通知监管银行，待监管银行审核通过后，由财务部银行出纳制单、复核人员审核后划转资金；

(2) 按照账户监管协议管理要求，提前 1-3 日向监管银行递交书面通知，

监管银行对支付时间/金额/用途和支付对象等进行信息核对、印鉴核验，审验无误签字或签章，同时备案留存；

(3) 财务部保管留存资金划转单据。

### 3、募集资金专项账户运作情况

“18 投控 01” / “18 深投债 01” 在国家开发银行深圳市分行设立募集资金专项账户，募集资金专项账户运作情况良好，募集资金使用情况与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致。

## (七) 2018 年第一期深圳市投资控股有限公司公司债券(品种二)

### 1、债券基本情况

“18 投控 02” / “18 深投债 02” 于 2018 年 12 月 13 日完成发行，发行规模 13 亿元，在扣除发行费用后，募集资金全部用于补充营运资金。截至本报告出具日，公司已使用募集资金 13 亿元，募集资金余额 0 亿元。

### 2、募集资金使用履行的程序

(1) 使用募集资金时，由经办人提出用款申请书，经财务部高级主管、财务部部长、公司总会计师、公司总经理或者董事长签字同意后，财务部门按照监管协议管理要求通知监管银行，待监管银行审核通过后，由财务部银行出纳制单、复核人员审核后划转资金；

(2) 按照账户监管协议管理要求，提前 1-3 日向监管银行递交书面通知，监管银行对支付时间/金额/用途和支付对象等进行信息核对、印鉴核验，审验无误签字或签章，同时备案留存；

(3) 财务部保管留存资金划转单据。

### 3、募集资金专项账户运作情况

“18 投控 02” / “18 深投债 02” 在国家开发银行深圳市分行设立募集资金专项账户，募集资金专项账户运作情况良好，募集资金使用情况与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致。

## (八) 深圳市投资控股有限公司 2019 年面向合格投资者公开发行粤港澳大

## 湾区专项公司债券（第一期）

“19 深湾 01”于 2019 年 5 月 28 日完成发行，发行规模 10 亿元，在扣除发行费用后，募集资金全部用于偿还有息负债。截至本报告出具日，公司已使用募集资金 10 亿元，募集资金余额 0 亿元。

### 2、募集资金使用履行的程序

(1) 使用募集资金时，由经办人提出用款申请书，经财务部高级主管、财务部部长、公司总会计师、公司总经理或者董事长签字同意后，财务部门按照监管协议管理要求通知监管银行，待监管银行审核通过后，由财务部银行出纳制单、复核人员审核后划转资金；

(2) 按照账户监管协议管理要求，提前 1-3 日向监管银行递交书面通知，监管银行对支付时间/金额/用途和支付对象等进行信息核对、印鉴核验，审验无误签字或签章，同时备案留存；

(3) 财务部保管留存资金划转单据。

### 3、募集资金专项账户运作情况

“19 深湾 01”在兴业银行股份有限公司深圳分行设立募集资金专项账户，募集资金专项账户运作情况良好，募集资金使用情况与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致。

## （九）深圳市投资控股有限公司 2019 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）

“19 深投 01”于 2019 年 6 月 20 日完成发行，发行规模 10 亿元，在扣除发行费用后，募集资金全部用于偿还有息负债。截至本报告出具日，公司已使用募集资金 10 亿元，募集资金余额 0 亿元。

### 2、募集资金使用履行的程序

(1) 使用募集资金时，由经办人提出用款申请书，经财务部高级主管、财务部部长、公司总会计师、公司总经理或者董事长签字同意后，财务部门按照监管协议管理要求通知监管银行，待监管银行审核通过后，由财务部银行出纳制单、

复核人员审核后划转资金；

(2) 按照账户监管协议管理要求，提前 1-3 日向监管银行递交书面通知，监管银行对支付时间/金额/用途和支付对象等进行信息核对、印鉴核验，审验无误签字或签章，同时备案留存；

(3) 财务部保管留存资金划转单据。

### 3、募集资金专项账户运作情况

“19 深投 01”在兴业银行股份有限公司深圳分行设立募集资金专项账户，募集资金专项账户运作情况良好，募集资金使用情况与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致。

## (十) 深圳市投资控股有限公司 2019 年面向合格投资者公开发行公司债券 (第二期)

“19 深投 02”于 2019 年 8 月 12 日完成发行，发行规模 20 亿元，在扣除发行费用后，募集资金全部用于偿还有息负债。截至本报告出具日，公司已使用募集资金 17.45 亿元，募集资金余额 2.55 亿元。

### 2、募集资金使用履行的程序

(1) 使用募集资金时，由经办人提出用款申请书，经财务部高级主管、财务部部长、公司总会计师、公司总经理或者董事长签字同意后，财务部门按照监管协议管理要求通知监管银行，待监管银行审核通过后，由财务部银行出纳制单、复核人员审核后划转资金；

(2) 按照账户监管协议管理要求，提前 1-3 日向监管银行递交书面通知，监管银行对支付时间/金额/用途和支付对象等进行信息核对、印鉴核验，审验无误签字或签章，同时备案留存；

(3) 财务部保管留存资金划转单据。

### 3、募集资金专项账户运作情况

“19 深投 02”在兴业银行股份有限公司深圳分行设立募集资金专项账户，募集资金专项账户运作情况良好，募集资金使用情况与募集说明书承诺的用途、

使用计划及其他约定一致。

### 三、报告期内债券评级情况

#### (一) 跟踪评级情况

“17 深投 01”、“17 深投 02”、“18 深投 01”、“18 深投 01”、“18 深投 03”、“18 深投债 01”、“18 深投债 02”分别于 2017 年 7 月 12 日、2017 年 8 月 23 日、2018 年 5 月 18 日、2018 年 10 月 31 日和 2018 年 12 月 13 日完成发行。

2019 年 6 月 6 日，中诚信证券评估有限公司出具了《深圳市投资控股有限公司 2017 年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期，第二期)，2018 年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期，第二期)跟踪评级报告》，对“17 深投 01”、“17 深投 02”、“18 深投 01”、“18 深投 01”、“18 深投 03”出具了跟踪评级报告，主体和债项级别均为 AAA，评级展望为稳定。

2019 年 6 月 27 日，中诚信国际信用评级有限责任公司出具了《深圳市投资控股有限公司 2019 年度跟踪评级报告》，对“18 投控 01/18 深投债 01”和“18 投控 02/18 深投债 02”出具了跟踪评级报告，主体和债项级别均为 AAA，评级展望为稳定。

报告期内未发生可能影响公司债券信用级别的重大事件，资信评级机构中诚信证券评估有限公司未对公司及相关债项出具不定期跟踪评级报告。

#### (二) 报告期内其他债券评级情况

2019 年 5 月 15 日和 2019 年 6 月 10 日，中诚信证券评估有限公司分别为“19 深湾 01”和“19 深投 01”出具了信用评级报告，主体和债项级别均为 AAA，评级展望为稳定。另外，2019 年 7 月 31 日，中诚信证券评估有限公司为“19 深投 02”出具了信用评级报告，主体和债项级别均为 AAA，评级展望为稳定。

因公司在中国境内发行中期票据等其他债券或债务融资工具，根据中诚信国际信用评级有限责任公司出具的跟踪评级报告，公司主体信用等级为 AAA，与公司债券主体评级结果一致，与上一次评级结果相比未发生变化。

#### 四、债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施

##### (一) 深圳市投资控股有限公司 2017 年面向合格投资者公开发行公司债券 (第一期)

“17 深投 01”增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施未发生变更，报告期内，“17 深投 01”增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施执行情况与募集说明书的约定一致。

“17 深投 01”设置专项偿债账户，报告期内，“17 深投 01”未届付息日或兑付日前三个工作日，专项偿债账户无需提取“17 深投 01”应付本息资金，与募集说明书的相关承诺一致。

##### (二) 深圳市投资控股有限公司 2017 年面向合格投资者公开发行公司债券 (第二期)

“17 深投 02”增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施未发生变更，报告期内，“17 深投 02”增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施执行情况与募集说明书的约定一致。

“17 深投 02”设置专项偿债账户，报告期内，“17 深投 02”未届付息日及兑付日前三个工作日，专项偿债账户无需提取“17 深投 02”应付本息资金，与募集说明书的相关承诺一致。

##### (三) 深圳市投资控股有限公司 2018 年面向合格投资者公开发行公司债券 (第一期) (品种一)

“18 深投 01”增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施未发生变更，报告期内，“18 深投 01”增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施执行情况与募集说明书的约定一致。

“18 深投 01”设置专项偿债账户，报告期内，“18 深投 01”已按照募集说明书中的承诺提取应付利息资金，与募集说明书的相关承诺一致。

##### (四) 深圳市投资控股有限公司 2018 年纾困专项债券(第一期)

“18 深纾 01”增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施未发生变更，报告

期内，“18 深纾 01”增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施执行情况与募集说明书的约定一致。

“18 深纾 01”设置专项偿债账户，报告期内，“18 深纾 01”未届付息日及兑付日前三个工作日，专项偿债账户无需提取“18 深纾 01”应付本息资金，与募集说明书的相关承诺一致。

#### **(五) 深圳市投资控股有限公司 2018 年面向合格投资者公开发行公司债券(第二期)(品种二)**

“18 深投 03”增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施未发生变更，报告期内，“18 深投 03”增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施执行情况与募集说明书的约定一致。

“18 深投 03”设置专项偿债账户，报告期内，“18 深投 03”未届付息日及兑付日前三个工作日，专项偿债账户无需提取“18 深投 03”应付本息资金，与募集说明书的相关承诺一致。

#### **(六) 2018 年第一期深圳市投资控股有限公司公司债券(品种一)**

“18 投控 01”/“18 深投债 01”增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施未发生变更，报告期内，“18 投控 01”/“18 深投债 01”增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施执行情况与募集说明书的约定一致。

“18 投控 01”/“18 深投债 01”设置专项偿债账户，报告期内，“18 投控 01”/“18 深投债 01”未届付息日及兑付日前三个工作日，专项偿债账户无需提取“18 投控 01”/“18 深投债 01”应付本息资金，与募集说明书的相关承诺一致。

#### **(七) 2018 年第一期深圳市投资控股有限公司公司债券(品种二)**

##### **1、债券基本情况**

“18 投控 02”/“18 深投债 02”增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施未发生变更，报告期内，“18 投控 02”/“18 深投债 02”增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施执行情况与募集说明书的约定一致。

“18 投控 02” / “18 深投债 02” 设置专项偿债账户，报告期内，“18 投控 02” / “18 深投债 02” 未届付息日及兑付日前三个工作日，专项偿债账户无需提取“18 投控 02” / “18 深投债 02” 应付本息资金，与募集说明书的相关承诺一致。

#### **（八）深圳市投资控股有限公司 2019 年面向合格投资者公开发行粤港澳大湾区专项公司债券（第一期）**

“19 深湾 01” 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施未发生变更，报告期内，“19 深湾 01” 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施执行情况与募集说明书的约定一致。

“19 深湾 01” 设置专项偿债账户，报告期内，“19 深湾 01” 未届付息日及兑付日，专项偿债账户无需提取“19 深湾 01” 应付本息资金，与募集说明书的相关承诺一致。

#### **（九）深圳市投资控股有限公司 2019 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）**

“19 深投 01” 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施未发生变更，报告期内，“19 深投 01” 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施执行情况与募集说明书的约定一致。

“19 深投 01” 设置专项偿债账户，报告期内，“19 深投 01” 未届付息日及兑付日，专项偿债账户无需提取“19 深投 01” 应付本息资金，与募集说明书的相关承诺一致。

#### **（十）深圳市投资控股有限公司 2019 年面向合格投资者公开发行公司债券（第二期）**

截至报告期末，“19 深投 02” 尚未发行。

### **五、报告期内债券持有人会议召开情况**

报告期内，“18 深投 01”、“18 深投 03”、“18 深纾 01”、“17 深投 01”、“17 深投 02”、“18 投控 01” / “18 深投债 01”、“18 投控 02” / “18

深投债 02”、“19 深湾 01”、“19 深投 01”未召开债券持有人会议，未发生应召开“18 深投 01”、“18 深投 03”、“18 深纾 01”、“17 深投 01”、“17 深投 02”“18 投控 01”/“18 深投债 01”、“18 投控 02”/“18 深投债 02”、“19 深湾 01”或“19 深投 01”债券持有人会议的有关事项。

截至报告期末，“19 深投 02”尚未发行。

## 六、报告期内债券受托管理人履行职责的情况

### (一) 债券受托管理人

“18 深纾 01”、“18 深投 01”、“18 深投 03”、“17 深投 01”和“17 深投 02”聘请中国银河证券股份有限公司为债券受托管理人。报告期内，该债券受托管理人尽职尽责，切实督促公司履行公司债券募集说明书中所约定义务，积极行使债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。该债券受托管理人履职时未发生重要利益冲突情形。

报告期内，银河证券披露的受托管理事务报告情况如下：

报告名称	重大事项内容	披露场所	披露时间
中国银河证券股份有限公司关于深圳市投资控股有限公司公司债券 2019 年临时受托管理事务报告(一)	公司成为天音通信控股股份有限公司、深圳市怡亚通供应链股份有限公司控股股东事项构成重大资产重组	深交所网站	2019 年 4 月 29 日
中国银河证券股份有限公司关于深圳市投资控股有限公司公司债券 2019 年临时受托管理事务报告(二)	会计师事务所发生变更	深交所网站	2019 年 5 月 7 日
深圳市投资控股有限公司公司债券受托管理事务报告(2018 年度)	公司债券受托管理事务年度报告	深交所网站	2019 年 6 月 28 日

报告期内，该债券受托管理人尽职尽责，切实督促公司履行公司债券募集说明书中所约定义务，积极行使债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。该债券受托管理人履职时未发生重要利益冲突情形。

债券受托管理人在履行职责时可能存在利益冲突的风险防范机制：

1、受托管理人将代表债券持有人，依照相关法律法规、部门规章的规定、本协议的约定及债券持有人会议的授权行使权利和履行义务，维护债券持有人的最大利益和合法权益，不得与债券持有人存在利益冲突，但受托管理人在其正常业务经营过程中与债券持有人之间可能发生、存在的利益冲突除外。

如受托管理人从事下列与发行人相关的业务，应将负责本协议项下受托管理事务的部门和负责下列业务的部门及其人员进行隔离：

- (1) 自营买卖发行人发行的证券；
- (2) 为发行人提供证券投资咨询以及财务顾问服务；
- (3) 为发行人提供收购兼并服务；
- (4) 证券的代理买卖；
- (5) 开展与发行人相关的股权投资；
- (6) 为发行人提供资产管理服务；
- (7) 为发行人提供其他经中国证监会许可但与债券持有人存在利益冲突的业务服务。

2、受托管理人不得为本次债券提供担保，且受托管理人承诺，其与发行人发生的任何交易或者其对发行人采取的任何行为均不会损害债券持有人的权益。

3、发行人及受托管理人双方违反利益冲突防范机制给债券持有人造成损失的，债券持有人可依法提出赔偿申请。

#### (四) 债权代理人/债券受托管理人

“18 投控 01” / “18 深投债 01”、“18 投控 02” / “18 深投债 02”聘请中信证券股份有限公司为债权代理人。报告期内，该债权代理人尽职尽责，切实督促公司履行公司债券募集说明书中所约定义务，积极行使债权代理人职责，维护债券持有人的合法权益。2019 年 6 月 25 日，中信证券出具了《2018 年第一期深圳市投资控股有限公司公司债券 2018 年度发行人履约情况及偿债能力分析报告》。该债权代理人履职时未发生重要利益冲突情形。

“19 深湾 01”、“19 深投 01”和“19 深投 02”聘请中信证券股份有限公

司为受托管理人。报告期内，该债券受托管理人尽职履职，切实督促公司履行公司债券募集说明书中所约定义务，积极行使债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。该债券受托管理人履职时未发生重要利益冲突情形。

## 第四节 财务和资产情况

公司 2019 年半年度财务报告未经审计。

### 一、公司会计政策、会计估计变更和重大会计差错更正情况

#### 1、会计政策变更

##### (1) 会计政策变更的内容和原因

本公司根据财政部于 2019 年 4 月 30 日发布的《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2019]6 号）和企业会计准则的要求编制 2019 年 1-6 月财务报表，此项会计政策变更采用追溯调整法。

资产负债表，将“应收票据及应收账款”行项目拆分为“应收票据”及“应收账款”；将“应付票据及应付账款”行项目拆分为“应付票据”及“应付账款”。

##### (2) 2018 年度财务报表受重要影响的报表项目和金额

财务报表格式的修订对本公司财务状况和经营成果无重大影响，对本公司的资产总额、负债总额、净利润、其他综合收益等无影响。

#### 2、会计估计变更

本公司本期无会计估计变更。

#### 3、重要前期差错更正

本公司本期无重要前期差错更正。

### 二、主要会计数据、财务指标及其变动

#### (一) 公司主要会计数据及财务指标

金额单位：万元

项目	2019 年 6 月末	2018 年末	同比变动
总资产	66,374,820.49	55,611,477.73	19.35%
归属于母公司股东的净资产	17,154,799.76	14,497,612.61	18.33%
流动比率	1.61	1.68	-4.03%

速动比率	1.42	1.49	-5.24%
资产负债率	59.36%	57.99%	2.36%
<b>项目</b>	<b>2019 年 1-6 月</b>	<b>2018 年 1-6 月</b>	<b>同比变动</b>
营业收入	8,363,024.86	2,332,270.80	258.58%
归属于母公司股东的净利润	375,202.80	268,158.46	39.92%
经营活动产生的现金流量净额	1,758,058.92	-230,889.86	861.43%
息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	1,526,816.63	887,420.64	72.05%
EBITDA 利息保障倍数	6.44	6.10	5.65%
贷款偿还率	100.00%	100.00%	-
利息偿付率	100.00%	100.00%	-

注：

1. 流动比率= 流动资产/流动负债
2. 速动比率= (流动资产-存货) /流动负债
3. 资产负债率= (负债总额/资产总额) ×100%
4. EBITDA 利息保障倍数=EBITDA/ (计入财务费用的利息支出+资本化的利息支出)
5. 贷款偿还率=实际贷款偿还额/应偿还贷款额
6. 利息偿付率=实际支付利息/应付利息

(二) 公司主要会计数据及财务指标同比变动超过 30% 的原因说明

项目	同比变动	变动原因说明
营业收入	258.58%	天音控股和怡亚通新增并表
归属于母公司股东的净利润	39.92%	证券市场行情回暖，利润增加
经营活动产生的现金流量净额	861.43%	证券市场行情回暖，经营现金流入增加

### 三、主要资产和负债变动情况

(一) 报告期资产负债主要构成情况

金额单位：万元

主要项目	2019 年 6 月末		2018 年末		同比变动
	金额	占总资产比	金额	占总资产比	
流动资产：					
货币资金	11,393,422.51	17.17%	8,465,345.13	15.22%	34.59%
结算备付金	739,088.69	1.11%	608,955.69	1.10%	21.37%
拆出资金	3,439,409.84	5.18%	2,896,311.71	5.21%	18.75%
以公允价值计量且其变动计入当期损益的	7,612,600.02	11.47%	6,666,073.13	11.99%	14.20%

金融资产					
应收账款	2,052,922.61	3.09%	654,114.51	1.18%	213.85%
预付款项	592,650.56	0.89%	445,217.12	0.80%	33.11%
其他应收款	650,623.27	0.98%	882,172.65	1.59%	-26.25%
买入返售金融资产	2,823,819.41	4.25%	3,348,780.25	6.02%	-15.68%
存货	4,652,164.00	7.01%	3,461,689.24	6.22%	34.39%
其他流动资产	3,862,350.85	5.82%	3,528,368.04	6.34%	9.47%
<b>流动资产合计</b>	<b>37,935,231.49</b>	<b>57.15%</b>	<b>31,064,563.45</b>	<b>55.86%</b>	<b>22.12%</b>
非流动资产：					
发放委托贷款及垫款	293,888.08	0.44%	273,654.35	0.49%	7.39%
可供出售金融资产	14,111,905.43	21.26%	10,993,027.71	19.77%	28.37%
长期股权投资	3,596,297.60	5.42%	3,677,736.63	6.61%	-2.21%
投资性房地产	3,833,320.49	5.78%	3,733,841.51	6.71%	2.66%
固定资产	1,571,982.68	2.37%	1,175,944.63	2.11%	33.68%
在建工程	369,409.38	0.56%	415,481.91	0.75%	-11.09%
无形资产	3,295,502.18	4.96%	3,049,363.57	5.48%	8.07%
商誉	497,780.66	0.75%	417,183.10	0.75%	19.32%
递延所得税资产	469,234.14	0.71%	388,611.51	0.70%	20.75%
其他非流动资产	337,673.95	0.51%	395,269.48	0.71%	-14.57%
<b>非流动资产合计</b>	<b>28,439,589.00</b>	<b>42.85%</b>	<b>24,546,914.28</b>	<b>44.14%</b>	<b>15.86%</b>
<b>资产总计</b>	<b>66,374,820.49</b>	<b>100.00%</b>	<b>55,611,477.73</b>	<b>100.00%</b>	<b>19.35%</b>
	<b>金额</b>	<b>占总负债比</b>	<b>金额</b>	<b>占总负债比</b>	<b>同比变动</b>
流动负债：					
短期借款	2,996,678.19	7.61%	1,480,892.87	4.59%	102.36%
拆入资金	108,816.88	0.28%	400,000.00	1.24%	-72.80%
应付票据	1,185,057.59	3.01%	419,845.75	1.30%	182.26%
应付账款	2,229,542.38	5.66%	2,171,173.34	6.73%	2.69%
预收款项	1,533,043.70	3.89%	917,946.08	2.85%	67.01%
卖出回购金融资产款	4,994,802.43	12.68%	4,465,648.08	13.85%	11.85%

应付职工薪酬	440,144.61	1.12%	505,610.94	1.57%	-12.95%
应交税费	424,845.03	1.08%	812,285.52	2.52%	-47.70%
其他应付款	1,926,495.62	4.89%	1,487,985.02	4.61%	29.47%
代理买卖证券款	4,996,434.93	12.68%	3,245,470.62	10.06%	53.95%
一年内到期的非流动 负债	195,285.41	0.50%	324,928.31	1.01%	-39.90%
其他流动负债	2,443,573.91	6.20%	2,222,687.73	6.89%	9.94%
<b>流动负债合计</b>	<b>23,505,100.94</b>	<b>59.66%</b>	<b>18,473,092.97</b>	<b>57.29%</b>	<b>27.24%</b>
非流动负债：					
长期借款	3,974,075.56	10.09%	3,226,255.30	10.00%	23.18%
应付债券	8,166,403.28	20.73%	7,061,307.67	21.90%	15.65%
递延收益	216,973.53	0.55%	183,944.65	0.57%	17.96%
递延所得税负债	2,628,484.66	6.67%	1,761,046.07	5.46%	49.26%
其他非流动负债	642,724.24	1.63%	1,289,900.24	4.00%	-50.17%
<b>非流动负债合计</b>	<b>15,892,737.98</b>	<b>40.34%</b>	<b>13,774,366.39</b>	<b>42.71%</b>	<b>15.38%</b>
<b>负债合计</b>	<b>39,397,838.92</b>	<b>100.00%</b>	<b>32,247,459.36</b>	<b>100.00%</b>	<b>22.17%</b>

(二) 同比变动超过 30%的资产和负债变动原因说明

项目	同比变动	变动原因说明
货币资金	34.59%	证券市场行情回暖，客户保证金增加
应收账款	213.85%	怡亚通新增并表
预付款项	33.11%	怡亚通新增并表
存货	34.39%	怡亚通新增并表
固定资产	33.68%	怡亚通新增并表
短期借款	102.36%	怡亚通新增并表
拆入资金	-72.80%	转融通融入资金规模减少
应付票据	182.26%	怡亚通新增并表
预收款项	67.01%	房地产项目预收款增加
应交税费	-47.70%	本期缴纳企业所得税
代理买卖证券款	53.95%	证券市场行情回暖
一年内到期的非流 动负债	-39.90%	归还借款

递延所得税负债	49.26%	证券市场行情回暖，金融资产公允价值变动
其他非流动负债	-50.17%	保证金和未决赔款准备金减少

#### 四、逾期未偿还债项情况

截至 2019 年 6 月末，本公司不存在逾期未偿还债项。

#### 五、资产受限情况

截至 2019 年 6 月末，本公司及子公司受限资产账面价值总额为 43.15 亿元，占公司总资产的比重为 0.65%，占公司净资产的比重为 1.60%。

#### 六、对其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

截至本报告出具日，本公司及子公司已发行未到期的其他债券和债务融资工具总额合计人民币 887.80 亿、美元 13.00 亿和港币 7.80 亿，均已按时足额兑付利息具体明细如下：

##### 其他未到期债券、其他债务融资工具及其偿还情况

债券名称	发行规模	发行利率 (%)	期限	起息日	到期日	偿还情况
07 深高速	8	5.50	15 年	2007.07.31	2022.07.31	已按期兑付利息
14 怡亚债	11.50	7.50	5 年	2014.09.29	2019.09.29	已按期兑付利息
15 国信 Y1	50	5.80	5 年	2015.06.25	2020.06.25	已按期兑付利息
16 国信 01	60	3.30	3 年	2016.09.21	2019.09.21	已按期兑付利息
16 怡亚通 MTN001	4.00	5.50	3 年	2016.09.22	2019.09.22	已按期兑付利息
17 怡亚通 PPN001	5.00	6.50	3 年	2017.03.30	2020.03.30	已按期兑付利息
17 国信 01	50	4.39	3 年	2017.04.14	2020.04.14	已按期兑付利息
17 深投 01	15	4.51	5 年	2017.07.12	2022.07.12	已按期兑付利息
17 国信 02	60	4.58	3 年	2017.07.13	2020.07.13	已按期兑付利息
17 深投 02	20	4.63	5 年	2017.08.23	2022.08.23	已按期兑付利息
17 深投控 MTN001	20	4.71	3 年	2017.09.25	2020.09.25	已按期兑付利息
17 深投控 MTN002	20	4.72	3 年	2017.10.12	2020.10.12	已按期兑

						付利息
17 国信 03	30	4.80	3 年	2017.10.18	2020.10.18	已按期兑付利息
17 国信 07	9	5.35	2 年	2017.11.23	2019.11.23	已按期兑付利息
17 国信 08	13	5.45	2 年	2017.12.06	2019.12.06	已按期兑付利息
18 国际 P1	3	5.20	5 年	2018.01.22	2023.01.22	已按期兑付利息
18 国信 01	23	5.55	2 年	2018.01.17	2020.01.17	已按期兑付利息
18 国信 C1	11	5.29	2 年	2018.05.23	2020.05.23	已按期兑付利息
18 深圳高速 MTN001	10	4.14	3 年	2018.07.30	2021.07.30	已按期兑付利息
18 国信 03	37	3.97	3 年	2018.08.08	2021.08.08	已按期兑付利息
18 深圳高速 MTN002	8	4.49	5 年	2018.08.15	2023.08.15	已按期兑付利息
18 怡亚通 MTN001	2.00	8.00	3 年	2018.08.21	2021.08.21	已按期兑付利息
18 深纾 01	10	3.97	5 年	2018.10.31	2023.10.31	未届还本付息日
18 深投 03	20	4.05	3 年	2018.10.31	2021.10.31	未届还本付息日
18 国信 04	30	4.15	3 年	2018.11.19	2021.11.19	未届还本付息日
18 怡亚 02	5.00	6.40	3 年	2018.12.11	2021.12.11	未届还本付息日
18 怡亚 01	5.00	5.80	3 年	2018.12.11	2021.12.11	未届还本付息日
18 深投债 02	13	4.15	5 年	2018.12.13	2023.12.13	未届还本付息日
18 深投债 01	7	4.17	10 年	2018.12.13	2028.12.13	未届还本付息日
19 国信 01	15	4.05	3 年	2019.03.11	2022.03.11	未届还本付息日
19 深特发 MTN001	4.3	3.98	3 年	2019.03.13	2022.03.13	未届还本付息日
19 深投控 SCP001	10	2.8	180 日	2019.03.13	2019.09.09	未届还本付息日
19 国信 02	35	4	3 年	2019.04.08	2022.04.08	未届还本付息日

19 深投控 SCP002	10	3	270 日	2019.04.17	2020.01.12	未届还本付息日
19 怡亚通 MTN001	5.00	5.67	3 年	2019.04.25	2022.04.25	未届还本付息日
19 深投控 SCP003	10	3	180 日	2019.05.14	2019.11.10	未届还本付息日
19 深湾 01	10	3.72	5 年	2019.05.28	2024.05.28	未届还本付息日
19 国信证券 CP006	40	3.07	90 日	2019.06.10	2019.09.06	未届还本付息日
19 深投 01	10	3.75	3 年	2019.06.20	2022.06.20	未届还本付息日
19 国信 03	40	4	3 年	2019.07.04	2022.07.04	未届还本付息日
19 深投 02	20	3.48	3 年	2019.08.12	2022.08.12	未届还本付息日
19 国信证券 CP007	40	2.79	90 日	2019.08.14	2019.11.12	未届还本付息日
19 特发 01	8	3.78	5.01	2019.08.16	2024.08.16	未届还本付息日
SZINTLSPCS (05042)	3 亿美元	3.95	5+N	2017.11.29	NA	已按期兑付利息
SZEWB2107	3 亿美元	2.88	5 年	2016.07.18	2021.07.18	已按期兑付利息
深投控国际 4.35%N2023	3 亿美元	4.35	5 年	2018.09.26	2023.09.25	未届还本付息日
深投控国际 3.95%N2021	4 亿美元	3.95	3 年	2018.09.26	2021.09.25	未届还本付息日
港元私募债	7.8 亿港元	3.75	5 年	2018.03.26	2023.03.25	已按期兑付利息

## 七、对外担保情况

截至 2019 年 6 月末,公司本部对外担保余额为 20.30 亿元,占公司本部 2019 年 6 月末净资产的比例为 1.53%,较 2018 年末减少 1.01 亿元,减少 4.73%。公司本部对外担保风险基本可控,对公司本部偿债能力无重大不利影响。

## 八、公司授信情况

公司财务状况和资信情况良好,截至 2019 年 6 月 30 日,公司本部已获得多家国内银行提供的最高为 2,328.00 亿元授信额度,其中尚未使用的银行授信额度为 2,122.67 亿元。公司银行贷款等有息债务均按时偿还,不存在有息债务违约、

展期或减免情形。

## 第五节 业务和公司治理情况

### 一、公司主要业务情况

#### （一）本公司所从事的主要业务

本公司主要业务包括金融服务板块、科技园区板块和实业投资板块。

#### 1、金融服务板块

本公司金融服务板块主要由证券、担保、保险和股权投资等部分组成。金融板块收入总体上可以体现为手续费及佣金收入和自营业务收入，主要业务经营主体为本公司之子公司国信证券股份有限公司、深圳市高新投集团有限公司、深圳市中小企业信用融资担保集团有限公司和国任财产保险股份有限公司、深圳市天使投资引导基金管理有限公司、深圳市投控资本有限公司等。

#### 2、科技园区板块

科技园区板块收入主要包括房地产及园区开发收入、建筑施工收入、物流园区建设收入和园区运营及租赁收入。房地产及园区开发业务经营主体为公司本部、深圳市城市建设开发（集团）公司、河北省深投控投资发展有限公司、湖北深投控发展有限公司、深圳经济特区房地产（集团）股份有限公司、深圳市深福保（集团）有限公司、深圳市物业发展（集团）股份有限公司和深圳市深越联合投资有限公司；建筑施工业务经营主体为深圳市建安（集团）股份有限公司；物流园区建设业务经营主体为深圳国际控股有限公司；园区运营及租赁收业务经营主体为深圳市深投物业发展有限公司、深圳湾科技发展有限公司和深圳市投控物业管理有限公司。

#### 3、实业投资板块

实业投资板块主要由高端及公共服务、工业制造、规划设计和实业投资等部分组成。

高端及公共服务业务主要是由深圳市人才集团有限公司、深圳会展中心管理

有限责任公司、天音通信控股股份有限公司、深圳市国际招标有限公司、天音通信控股股份有限公司、深圳市易图资讯有限公司和深圳市公路客货运输服务中心有限公司等提供。工业制造业务经营主体为深圳市纺织（集团）股份有限公司、深圳市深投环保科技有限公司和深圳市通产集团有限公司；规划设计业务经营主体为深圳市建筑设计研究总院、深圳市城市交通规划设计研究中心有限公司、深圳市水务规划设计院有限公司和深圳市综合交通设计研究院；实业投资业务经营主体为深圳市深超科技投资有限公司和深圳投控国际资本控股有限公司；

## （二）公司所处行业情况及公司行业地位情况

### 1、金融服务板块

#### （1）证券、保险行业

随着国民经济的快速发展，我国金融行业获得了长足发展，金融资产总量快速增长，金融行业成为增长最快的行业之一，并已基本形成了以银行、证券、保险、信托为四大支柱的金融服务业体系。其中，与本公司关系密切的是证券行业和保险行业。

我国证券业盈利模式以经纪、自营、承销、信用交易和资产管理等业务为主，行业的收入和利润对于证券市场变化趋势依赖程度较高，业绩水平具有较强的周期性、波动性。二十多年来，伴随着我国证券业市场的发展，我国证券业经历了不断规范和发展壮大的历程，证券公司创新步伐逐步加快，业务范围逐步扩大、盈利能力逐步提升、抗风险能力逐步增强；同时伴随着证券市场景气周期的变化，我国证券业利润水平也产生了较大幅度的波动，表现出了明显的强周期特征。

根据证券业协会的统计，截至 2018 年 12 月 31 日，中国证券业的总资产、净资产及净资本分别为 6.26 万亿元、1.89 万亿元及 1.57 万亿元，分别较上期增长 1.95%、2.16%、-0.63%，行业的资本实力进一步提升；2018 年，我国证券业是实现营业收入 2,662.87 亿元、净利润 666.2 亿元，同比分别下降 14.47% 和 41.04%，受市场波动等影响，行业的周期性特征有所显现。

保险是以风险为经营对象、为人们提供风险保障的一种特殊的制度安排，是一种风险转移的机制，同时保险还是一种储蓄手段。与一般企业不同的是，保险业具有投资需求大、经营周期长、利润率相对稳定的特点。

近年来，我国保险业呈现出蓬勃发展势头，行业规模发展迅猛。我国的保费规模由 1980 年的 4.6 亿元增加到 2018 年的 38,016.62 亿元，增长速度远远高于同期 GDP 年均增长速度。截至 2018 年 12 月 31 日，保险公司总资产达到 183,308.92 亿元，同比增长 7.2%。

## （2）担保业

公司担保业的主要业务经营主体为深圳市高新投集团有限公司和深圳市中小企业信用融资担保集团有限公司。

高新投成立于 1994 年，是国内最早设立的专业担保机构之一，经过 22 年的发展，高新投目前已在全国多个重点城市设立了 32 家分公司和办事处，主要为孵化期和初创期的科技型企业提供融资担保服务，形成了以融资担保、金融产品担保、保证担保、委托贷款和创业投资为主，小额贷款和典当贷款为辅的业务格局。截至 2018 年 12 月末，高新投注册资本 88.52 亿元，在保户数 3,016 户，2018 年高新投代偿率为 0.09%；中小担保公司成立于 1999 年，是深圳市政府成立的专业担保机构，业务品种涵盖贷款担保、保函、投资、政府专项资金担保、发债担保、集合票据担保等，截至 2018 年末，中小担保公司注册资本 80.00 亿元，在保户数 3,005 户，2018 年中小担保代偿率为 0.11%。

## 2、科技园区板块

### （1）房地产及园区开发

房地产及园区开发是一个具有高度综合性和关联性的行业，其产业链较长、产业关联度较大，是国民经济的重要支柱。近十年以来，我国房地产业发展迅速，对 GDP 增长贡献率稳步上升。除 2009 年因经济危机略低外，近十年房地产业投资额占我国城镇固定资产投资总额的比例均达到 20% 以上，2018 年略有下降。2018 年全年房地产开发投资 120,264 亿元，比上年名义增长 9.5%。

2018 年，住建部强调，要深化住房制度改革，加快建立多主体供给、多渠道保障、租购并举的住房制度，抓好房地产市场分类调控，促进房地产市场平稳健康发展。2018 年上半年，地方房地产政策调控强化与扩围并存。热点城市调控政策全面升级，部分三四线城市出台调控政策。截至 6 月底，超过 20 个地级以上城市和 4 个县级城市出台调控政策，如果算上常规性的监管政策，则城市数量更多。具体地，2018 年上半年约有 11 个城市出台限购政策、23 个城市出台限售政策，海南从省级层面进行限购、限售。整体来看，限售已成为各线城市常用的调控手段。2018 年在政策引导下，房地产市场整体增速有所回落，全年商品房销售额 15.0 万亿、同比增长 12.2%，商品住宅 12.6 万亿、同比增长 14.9%。全国库存持续下行，年末待售面积 5.2 亿 m<sup>2</sup>、同比减少 11.9%，商品住宅待售面积 2.5 亿 m<sup>2</sup>，比 2017 年末下降了 17%。库存的迅速去化得益于本阶段的调控灵活且具有针对性，在各类因城而策的调控引导下，城市库存呈现高低搭配的新格局。大型房企的规模和品牌效应不断积聚，行业集中度依然在提升。

同时，国家新的区域发展战略为产业新城布局带来结构性机会。京津冀一体化、长三角一体化、粤港澳大湾区、海南自贸岛的规划和建设，将带来布局战略资源、基础设施互联互通、体制机制创新突破等历史性机遇。“以产兴城、以城带产、产城融合、城乡一体”的系统化发展理念得到进一步落实，以产业为先导、以城市为依托，建设产业高度聚集、城市功能完善、生态环境优美的新城区，已经成为推动城市转型升级的重要共识。传统产业新城运营商在城市布局、产业规划、城市建设等方面依托自身长期的项目运营经验逐渐构建起行业竞争的护城河，同时众多新型的市场主体正在急速涌入产城运营领域，行业参与主体愈发多元化。

## （2）建筑施工

建筑业涵盖与建筑生产相关的所有服务内容，包括规划、勘察、设计、建筑物（包括建筑材料与成品及半成品）的生产、施工、安装、建成环境运营、维护管理，以及相关的咨询和中介服务等。作为国民经济的重要支柱产业之一，建筑

业的发展与国民经济增长、社会固定资产投资规模联系紧密。

建筑业是中国国民经济的重要支柱产业之一，市场规模庞大，企业数量众多，市场化程度较高。中国建筑业的的企业规模分布呈现“金字塔”状，即极少量大型企业、少量中型企业和众多小型微型企业并存。中国建筑业竞争格局中主要包括以下三类企业：

一是大型国有企业或国有控股公司。其中一类以中国建筑工程总公司为代表的中央企业，这些企业具有显著的规模优势，并具有自身侧重的专业建筑领域；另一类以省市的建工集团为代表，利用地方优势占据了一定的市场份额。二是集体与新兴的建筑企业。这些企业多数完成了民营化改制，实现了经营者、管理和技术骨干的持股，企业机制更具活力，在完全开放、竞争充分的环境中迅速发展。这些企业以中小型居多，从建筑施工起家，发展到建筑材料生产、钢结构生产和安装，到房地产开发及投资路桥、电厂、市政基础设施建设，再到其他多元发展，有的已成为具有一定实力的上市公司。三是跨国公司。随着全球经济一体化的深入推进，跨国经营的国际知名承包商在全球建筑业高端市场占据优势。跨国公司凭借资本、技术、信息、装备等方面的优势，通过融投资与承建的联动，参与部分大型项目的竞争，抢占高端市场份额，但总体而言，跨国建筑公司在我国仍处于比较初级的发展阶段。

近几年来，中国建筑业的竞争呈现以下三个特点：

第一，完全竞争性行业。中国建筑业市场准入门槛不高，建筑企业数量众多，经营业务单一，加之行业集中度低，市场竞争激烈，行业整体利润水平偏低。对于小型项目和普通住宅来讲，市场的供给能力超过了需求，竞争更为激烈。对于大中型项目、技术含量高的项目则竞争程度相对较低，利润水平相对较高。

第二，专业化分工不足，竞争同质化明显。中国建筑企业同质竞争严重，经营领域过度集中于相同的综合承包目标市场。与此同时，专业化建筑企业比例远低于发达国家水平，与建筑业多层次专业化分工承包生产的需求不相适应。

第三，大型建筑企业的竞争优势较为明显。从总体上来看，占据较大市场份

额的是具备技术、管理、装备优势和拥有特级资质的大型建筑企业。发达地区建筑强省的大中型建筑企业也占有一定的市场份额，他们主要承揽地区性大中型工程。其他中小企业则主要承担劳务分包、部分专业分包业务及小型工程。

### （3）物流园区建设

随着世界经济的快速发展和现代科学技术的进步，物流产业作为国民经济中一个新兴的服务部门，正在全球范围内迅速发展。在国际上，物流产业被认为是国民经济发展的动脉和基础产业，其发展程度成为衡量一国现代化程度和综合国力的重要标志之一。从我国目前经济发展来看，随着市场经济的深入，单纯依赖商流赚取利润的机会愈来愈少。因此，企业逐渐将目光转向素有“第三利润源”之称的物流。纷纷投资兴建不同类型的流通中心、物流中心或者配送中心，想以此形成新的经济增长点。

我国物流业也同国民经济其他部门一样有了较大发展，逐步形成了以市场调节为主的运行机制；加强了对交通、通讯等物流基础设施的投资；与物流相关的交通运输、信息通讯、仓储、包装和配送等各行业都有较快的发展。

### （4）园区运营及租赁

为顺应我国房地产业结构性调整趋势，本公司以 1 家上市平台聚焦科技园区领域，开展资源整合和资产重组，同时积极培育知名科技园区品牌，拓展市内外、海内外科技园区项目，形成生产阶段梯次和区域布局梯次的相互匹配，打造深圳创新型经济“引进来”和“走出去”系统性空间载体。力争“十三五”期间，打造 1 家综合性科技园区上市平台，培育汇聚 1000 家国家级高新技术企业。

## 3、实业投资板块

### （1）高端及公共服务业

改革开放以来，随着国民收入水平的提高，人民对于服务的需求愈发强烈，我国也越来越重视服务业的发展，从“工业经济”开始转向“服务经济”服务业对国民经济发展作出了重大的贡献。2010 年至今，我国服务业的增加值稳步增长。服务业，即第三产业增加值在总产值中所占的比例不断上升。从服务业就业

方面来看，1990 年，第三产业的就业人员占总就业人员的比重仅为 18.5%，远远落后与第一、二产业。2015 至今，我国服务业的就业人数大幅度超过了第一、二产业的就业人数。从绝对值的角度来分析，我国服务业在就业方面体现出强劲的吸纳能力，且仍然还有巨大的潜力可挖。我国的服务业发展取得了一定的成绩，但是服务业的广度和深度而言，与发达国家相比较差距仍然十分明显。

高端服务业是现代服务业的核心组成部分，对国际化城市经济发展起到重要的推动作用，高端服务业已经成为各国与地区衡量经济发展水平的重要指标。据统计，全球 GDP 中 45%左右的产值来自于高端服务业，而国际化大都市的高端服务业占 GDP 的比重更高，已经达到 65%以上；城市发展数据也显示大部分国际化大都市经济增长的 80%以上均来自于服务业的产值，其中服务业产值的 60%以上来自于高端服务业。同时，高端服务业具有较强的外溢效应与集群辐射能力。高端服务业在全球范围内集聚资源平台推进与扩大辐射范围，从而提升城市的国际影响力与竞争力水平，体现高水平的开放度和国际化程度。三，高端服务业会联动相关产业的发展。由于高端服务业的服务对象是高端客户群，它会与同价值链平台的其他高端产业共同联动发展。

## （2）工业制造

我国当前工业制造行业主要存在自主创新能力不强的问题。一些关键装备、核心和关键技术依赖进口，自主品牌缺乏，缺少具有国际竞争力的大企业大集团。在国际产业链的分工中我们处于价值链的低端，如一部苹果手机在中国组装只分得 1.8%的利润，而苹果公司一个零件不造获得 58.5%的利润，高附加价值的部分被发达国家把持。同时，资源环境难以支撑。中国粗钢、水泥、煤炭产量世界第一，但 GDP 只占全球的 9.5%。2012 年中国能源消费量达到 36 亿吨标煤，按照现有模式完成中国的工业化进程，显然不现实。投资、消费、出口比例失衡。长期以来，工业发展过度依靠投资拉动，“十一五”期间投资年均增长 25.5%，2013 年固定资产投资 42.7 万亿，投资对经济增长的贡献率高达 50.4%，造成能源原材料价格上涨、地方负债增加、部分行业产能过剩严重，发展的风险和隐患

突出。外贸依存度高达 50-60%，受国际市场波动影响大，抗风险能力低。随着土地、劳动力、原材料、燃料动力等要素成本的全面、快速上升，中国传统比较优势将逐步削弱，亟待形成新的竞争优势。管理模式、流程、制度落后。受近 40 年计划经济的影响，面向市场的采购、销售模式改变了，但是企业内部的管理模式、流程、制度和新型工业化不匹配。两化融合还有很长的路要走。设计智能化、产品智能化、管理现代化、决策科学化、制造自动化、智能化、网络化与发达国家比还有差距。

为了改变上述状况，国务院提出了工业转型升级的规划：“工业转型升级，要坚持走中国特色新型工业化道路，按照构建现代产业体系的本质要求，以科学发展为主题，以加快转变经济发展方式为主线，以改革开放为动力，着力提升自主创新能力；推进信息化与工业化深度融合，改造提升传统产业，培育壮大战略性新兴产业，加快发展生产性服务业，全面优化技术结构、组织结构、布局结构和行业结构；把工业发展建立在创新驱动、集约高效、环境友好、惠及民生、内生增长的基础上，不断增强工业核心竞争力和可持续发展能力，为建设工业强国和全面建成小康社会打下更加坚实的基础。”这是工业制造业转型升级的方向。

### （3）规划设计

目前我国规划设计行业企业主要分三大类：国有规划设计企业、民营规划设计企业和外资规划设计企业。其中，国有规划设计企业技术实力雄厚、综合配套能力较强，在行业内占据重要地位。而且，大型国有规划设计企业经过长期的经营发展，技术实力较为雄厚，品牌优势较为明显，在市场竞争中占有重要的地位，主要客户为大型政府项目。

民营规划设计企业市场经济特征明显、经营管理体制灵活，处于快速发展阶段。由于规划设计属于技术与智力密集行业，前期资金投入成本较低，近年来民营规划设计企业快速兴起，企业数量快速增加，大多服务于本地市场，政府和企业项目兼有。在市场充分竞争情况下，目前形成了两大格局：一些企业快速成长，在激烈的竞争中发展成大型企业集团，不断对外拓展，通过设立分公司等形式在

其他城市布局，将成功模式在全国推广，扩大其市场份额；另外一些企业专注于建筑、景观园林等规划设计的某一细分市场，积极寻求差异化发展。

资规划设计企业经营管理机制和规划设计理念较为先进，在行业内也占据一席之地。外资规划设计企业多以合资、股权收购的形式进入国内市场，由于其普遍收费较高，因此主要集中在一线、二线等经济发达、社会发展程度高的市场，专注于较高端的规划设计项目。然而，由于外资规划设计企业对我国国情及特有文化、民俗的理解相对于本土规划设计企业较弱，所以，外资规划设计企业在实际经营过程中存在着中西方管理、文化、技术融合难度较高的问题。

随着城市化建设进程的加快，大量的农村人口向城市集聚，城镇化率快速增长，一方面，城镇化水平的进一步提升意味着城市建设增量空间仍然具有较大的潜力；另一方面，城市更新改造的需求也将带动城市建设的存量进一步增长。

根据新思界产业研究中心发布的《“十三五”期间城市规划行业发展环境预测及投资策略分析研究报告》显示，2014-2017 年我国城市规划行业市场规模增长较快，2017 年增至 6,679.4 亿元，总体来看，城市规划市场空间尚有很大的增长空间。

### （三）竞争优势

本公司参股控股企业众多，涉及行业范围广泛，对于深圳市经济、民生影响较大，其控制的大型集团型企业，均处于行业内前列。在科技园区板块，其中建筑行业，公司下属深圳市建安（集团）股份有限公司承揽和建设了多项大型重点工程，进行了大量的施工工作。在房地产行业，其子公司深圳经济特区房地产（集团）股份有限公司、深圳市物业发展（集团）股份有限公司和深圳市城市建设开发（集团）公司均为深圳最早一批的大型国有房地产开发集团企业，与深圳特区同步发展，为深圳特区的开发建设，做出了卓越的贡献。

此外，深投控成功开发运营了深圳湾科技生态园、深圳市软件产业基地、深圳湾创业投资大厦、深圳湾创新科技中心、深圳市生物医药创新产业园、深投控创智天地大厦六个产业园区，总投资约 500 亿元，总建筑面积约 500 万平方米。

正同步推进高新区北区改造、高新技术工业村城市更新、罗湖金融科技创新广场、深圳湾超级总部基地、深港科技创新合作区、罗湖红岗创新广场、龙岗宝龙香蜜湖国际交流中心、高新区北区改造、高新技术工业村城市更新、梅园创新金融总部等项目。深投控按照“政府引导、市场化运作”原则，整合地产开发、规划设计、建设施工、运营管理以及产业投资等系统企业资源，按照经济圈层和产业梯度推进规律，着力打造深圳湾核心圈层，依托深圳湾超级总部基地、深圳湾科技生态园、深圳市软件产业基地等园区，聚集全球最高端科技创新要素，探索新一代科技园区运营模式与标准，擦亮“深圳湾”品牌，把“深圳湾”打造成为国内外知名的科技园区品牌，并通过“深圳湾”品牌统筹全市产业园区的开发建设运营，形成不同层级的科技园区梯次布局，助力深圳国际科技、产业创新中心建设和粤港澳大湾区一体化发展。

此外在收费公路行业，深圳国际拥有龙大高速、深圳高速、武黄高速等大型知名公路及道路投资管理公司，由集团公司控制的公路及道路系统已成为辐射珠江三角洲地区的主通道公路网的重要组成部分，为珠三角地区经济发展做出突出贡献。在物流行业，深圳国际开发、建设、经营及管理的华南物流园和西部物流园均为深圳市规划的七大物流园区之一，投资的南京西坝码头港区项目位于南京化学工业园区内，是南京市规划建设的主要深水港之一，也是目前南京港唯一位于长江以北的万吨级以上公用固体散货码头。

在金融服务板块，公司控股的国信证券股份有限公司，在中国证券业协会主持的全国证券公司经营业绩排名中，保持了相对领先的市场地位，各项主要业务均取得了较好成绩。在担保行业，深圳市中小企业信用融资担保集团及深圳市高新技术投资担保有限公司均为深圳市政府设立的专业性担保机构，目前已成为行业内最具实力的中小企业及高新企业担保机构。其中，深圳市中小企业信用融资担保集团连续多年在国家组织的担保机构信用评级中获评 AA+级。目前，深圳市高新技术投资担保有限公司由于良好的业务运营能力和风险控制水平，在信用评级中获评 AAA 级。

在实业投资板块,公司有深圳市通产包装集团有限公司和深圳市纺织(集团)股份有限公司。其中深圳市通产包装集团有限公司通过产业并购、孵化器运营、产业基金等方式,深度介入新材料等战略新兴产业,成为战略新兴产业的代表企业。公司实业投资板块在各自细分领域具有较强的市场竞争力,且近年来该板块整体业务平稳运行,未来随着深纺织对偏光片设备及技术的持续优化、通产丽星对产品的持续研发及新市场的拓展,公司实业投资板块盈利水平或将有所提升。

## 二、报告期内的主要经营情况

### (一) 主要经营业务

2019年1-6月,公司营业收入成本构成情况如下:

单位金额:亿元

项目	营业收入				
	2019年1-6月		2018年1-6月		增减
	金额	占比	金额	占比	
<b>1.金融服务板块</b>	<b>111.90</b>	<b>13.38%</b>	<b>73.80</b>	<b>31.64%</b>	<b>51.63%</b>
保险	22.30	2.67%	17.60	7.54%	26.70%
担保	23.69	2.83%	15.61	6.69%	51.76%
股权投资	0.59	0.07%	-	-	
证券	65.31	7.81%	40.60	17.41%	60.86%
<b>2.科技园区板块</b>	<b>125.34</b>	<b>14.99%</b>	<b>102.30</b>	<b>43.86%</b>	<b>22.52%</b>
房地产及园区开发	51.21	6.12%	42.25	18.11%	21.21%
建筑施工	18.13	2.17%	10.85	4.65%	67.10%
物流园区建设	49.70	5.954%	43.61	18.70%	13.96%
园区租赁及运营	6.30	0.75%	5.59	2.40%	12.70%
<b>3.实业投资板块</b>	<b>599.06</b>	<b>71.63%</b>	<b>57.12</b>	<b>24.49%</b>	<b>948.77%</b>
高端服务	563.82	67.42%	28.64	12.28%	1,865.15%
工业制造	22.90	2.74%	18.24	7.82%	25.55%
规划设计	12.27	1.47%	9.85	4.22%	24.57%
实业投资	0.07	0.01%	0.39	0.17%	-82.05%
<b>合计</b>	<b>836.30</b>	<b>100.00%</b>	<b>233.23</b>	<b>100.00%</b>	<b>258.57%</b>
项目	营业成本				
	2019年1-6月		2018年1-6月		增减

	金额	占比	金额	占比	
<b>1.金融服务板块</b>	<b>7.06</b>	<b>1.10%</b>	<b>2.95</b>	<b>2.61%</b>	<b>139.32%</b>
保险	0.73	0.11%	0.16	0.14%	356.25%
担保	4.72	0.73%	2.73	2.42%	72.89%
股权投资	-	-	-	-	
证券	1.61	0.25%	0.05	0.05%	3,120.00%
<b>2.科技园区板块</b>	<b>78.39</b>	<b>12.21%</b>	<b>62.66</b>	<b>55.52%</b>	<b>25.10%</b>
房地产及园区开发	23.87	3.72%	24.15	21.40%	-1.16%
建筑施工	17.44	2.72%	10.44	9.25%	67.05%
物流园区建设	33.01	5.14%	24.79	21.97%	33.16%
园区租赁及运营	4.07	0.63%	3.27	2.90%	24.46%
<b>3.实业投资板块</b>	<b>556.80</b>	<b>86.70%</b>	<b>47.24</b>	<b>41.86%</b>	<b>1,078.66%</b>
高端服务	527.64	82.15%	24.19	21.43%	2,081.23%
工业制造	19.45	3.03%	14.72	13.05%	32.13%
规划设计	9.64	1.50%	7.88	6.98%	22.34%
实业投资	0.06	0.01%	0.45	0.40%	-86.67%
合计	<b>642.25</b>	<b>100.00%</b>	<b>112.85</b>	<b>100.00%</b>	<b>469.12%</b>

同比变动超过 30%的收入和成本变动的的原因说明如下：

	项目	同比变动	变动原因说明
收入	担保	51.76%	担保及资金管理业务增长
	证券	60.86%	证券市场行情回暖
	建筑施工	67.10%	施工业务结算增加
	高端服务	1,865.15%	天音控股和怡亚通新增并表
	实业投资	-82.05%	贸易收入减少
成本	保险	356.25%	成本随收入增长而增长
	担保	72.89%	成本随收入增长而增长
	证券	3,120.00%	成本随收入增长而增长
	建筑施工	67.05%	成本随收入增长而增长
	物流园区建设	33.16%	政府回购毛利较高的 4 条公路，导致毛利率较低的供应链业务占比提升
	高端服务	2081.23%	天音控股和怡亚通新增并表
	工业制造	32.13%	偏光片贸易业务成本增加
	实业投资	-86.67%	贸易成本减少

2019 年 1-6 月，公司主要期间费用构成情况如下：

单位金额：万元

项目	2019 年 1-6 月	2018 年 1-6 月	增减情况	变动超过 30%的原因说明
销售费用	436,105.56	304,005.41	43.45%	天音控股和怡亚通新增并表
管理费用	244,332.21	93,761.44	160.59%	天音控股和怡亚通新增并表
财务费用	219,449.05	86,299.41	154.29%	天音控股和怡亚通新增并表
合计	<b>899,886.82</b>	<b>484,066.26</b>	<b>85.90%</b>	-

2019 年 1-6 月，公司现金流情况如下：

单位金额：万元

项目	2019 年 1-6 月	2018 年 1-6 月	增减情况	变动超过 30%的原因说明
经营活动产生的现金流量净额	1,758,058.92	-230,889.86	861.43%	回购业务收到的现金及代理买卖证券收到的现金增加
投资活动产生的现金流量净额	787,387.12	-1,406,602.00	155.98%	处置子公司及其他营业单位收回的现金净额增加
筹资活动产生的现金流量净额	-1,011,605.57	1,537,553.44	-165.79%	偿还借款支付现金增加

## （二）利润影响因素

报告期内，本公司实现营业利润 991,337.83 万元，利润总额 959,520.03 万元，净利润 767,589.25 万元。公司利润主要源自主营业务。

## （三）投资状况

报告期内，本公司未发生投资额超过公司上年度未经审计净资产 20% 的重大投资情况。

## 三、公司严重违约情况

报告期内，公司与主要客户发生业务往来时，未有严重违约事项发生。

## 四、公司与控股股东的独立性情况

报告期内，本公司控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面不存在影响公司独立性及自主经营能力的情况。

## 五、公司非经营性往来占款及资金拆借情况

### 1、其他应收款情况

截至 2019 年 6 月末，公司其他应收款余额为 65.06 亿元，占流动资产的比例为 1.72%，公司其他应收款主要为经营性往来款。

### 2、其他应付款情况

截至 2019 年 6 月末，公司其他应付款余额为 192.65 亿元，占流动负债比重为 8.20%，公司其他应付款主要为经营性往来款。

### 3、资金拆借情况

公司报告期内不存在大额资金拆借情况。

## 六、公司违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形

报告期内，本公司不存在违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形。

## 七、公司治理、内部控制情况说明

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

## 第六节 重大事项

### 一、重大诉讼、仲裁或受到的重大行政处罚的事项

报告期内，本公司未发生重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项。

### 二、破产重组相关事项

报告期内，本公司未发生破产重整的相关事项。

### 三、涉及司法机关立案调查事项

报告期内，本公司及控股股东、实际控制人无涉嫌犯罪被司法机关立案调查的情况，本公司董事、监事、高级管理人员也无涉嫌犯罪被司法机关采取强制措施的情况。

### 四、其他重大事项

报告期内，本公司根据《公司债券发行与交易管理办法》第四十五条列示的重大事项如下：

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

序号	相关事项	是否发生 相关事项 变更)

本公司于 2019 年 4 月 22 日于深交所网站公告了对天音通信控股股份有限公司和深圳市怡亚通供应链股份有限公司的资产重组事项, 详见深交所网站公告的《深圳市投资控股有限公司公告》。

本公司于 2019 年 4 月 29 日披露于深交所网站公告了会计师事务所变更为致同会计师事务所(特殊普通合伙)的事项, 详见深交所网站公告的《深圳市投资控股有限关于会计师事务所发生变更的公告》。

## 第七节 财务报告

本公司 2019 年上半年的财务报告未经审计。

本公司 2019 年上半年的财务报告正文见附件。

## 第八节 备查文件

### 一、本半年度报告的备查文件

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

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

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

中国证监会及其派出机构、证券交易场所要求提供时，或债券持有人、受托管理人依据法律、法规、公司章程或有关协议要求查阅时，本公司将及时提供上述相关备查文件。

### 二、备查文件查阅时间及地点

#### (一) 查阅时间

工作日：除法定节假日以外的每日 9:30-11:30，14:00-16:30。

#### (二) 查阅地点

本公司：深圳市投资控股有限公司

联系地址：深圳市福田区深南路投资大厦 18 楼

联系人：李选微

联系电话：0755-83883879

传真：0755-82912009

（本页无正文，为《深圳市投资控股有限公司公司债券 2019 年半年度报告》之盖章页）



编制日期：2019年8月29日

# 深圳市投资控股有限公司

2019年6月份

## 企业合并会计报表



项目	法定代表人	主管会计工作负责人	财务总监	会计机构负责人	制表人
签名		黄宇	樊时勇		梁华伟

# 合并资产负债表

2019年6月30日

编制单位：深圳市投资控股有限公司

单位：元

资产	行次	期末数	年初数	负债和所有者权益	行次	期末数	年初数
流动资产：	1			流动负债：	53		
货币资金	2	113,934,225,126.81	84,653,451,257.65	短期借款	54	29,966,781,915.19	14,808,928,697.39
结算备付金	3	7,390,886,895.29	6,089,556,885.03	拆入资金	55	1,088,168,814.12	4,000,000,000.00
拆出资金	4	34,394,098,371.26	28,963,117,104.20	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	56	175,528,190.76	82,392,809.76
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	5	76,126,000,154.97	66,660,731,263.99	衍生金融负债	57	12,401,779.31	6,511,391.97
衍生金融资产	6	113,511,972.59	183,045,844.63	应付票据	58	11,850,575,900.97	4,198,457,502.09
应收票据	7	399,337,238.52	526,725,321.08	应付账款	59	22,295,423,792.31	21,711,733,425.70
应收账款	8	20,529,226,149.17	6,541,145,101.60	预收款项	60	15,330,437,045.30	9,179,460,768.30
预付款项	9	5,926,505,611.95	4,452,171,234.49	卖出回购金融资产款	61	49,948,024,326.98	44,656,480,838.40
应收保费	10			应付手续费及佣金	62	115,872,475.65	97,282,917.84
应收分保账款	11			应付职工薪酬	63	4,401,446,106.35	5,056,109,392.03
应收分保合同准备金	12			应交税费	64	4,248,450,319.58	8,122,855,188.84
其他应收款	13	6,506,232,670.03	8,821,726,531.99	其他应付款	65	19,264,956,154.61	14,879,850,158.02
买入返售金融资产	14	28,238,194,121.23	33,487,802,463.64	保险合同准备金	66		
存货	15	46,521,640,025.97	34,616,892,390.20	代理买卖证券款	67	49,964,349,277.63	32,454,706,220.88
持有待售资产	16	18,948,101.44	365,588,735.50	持有待售负债	68		
一年内到期的非流动资产	17	630,000,000.00		一年内到期的非流动负债	69	1,952,854,126.20	3,249,283,091.63
其他流动资产	18	38,623,508,485.12	35,283,680,378.28	其他流动负债	70	24,435,739,138.25	22,226,877,304.16
流动资产合计	19	379,352,314,924.35	310,645,634,512.28	流动负债合计	71	235,051,009,363.21	184,730,929,707.01
非流动资产：	20			长期借款	72	39,740,755,649.78	32,262,553,020.08
发放贷款及垫款	21	2,938,880,810.22	2,736,543,471.00	应付债券	73	81,664,032,789.40	70,613,076,655.49
可供出售金融资产	22	141,119,054,271.35	109,930,277,071.78	长期应付款	74	2,466,378,857.61	2,459,559,848.86
持有至到期投资	23			长期应付职工薪酬	75	1,477,593.88	1,477,593.88
长期应收款	24	35,400,503.00		预计负债	76	172,910,713.82	58,087,049.73
长期股权投资	25	35,962,975,995.78	36,777,366,313.30	递延收益	77	2,169,735,299.98	1,839,446,540.64
投资性房地产	26	38,333,204,918.91	37,338,415,090.68	递延所得税负债	78	26,284,846,563.43	17,610,460,711.97
固定资产	27	15,719,826,801.49	11,759,446,283.95	其他非流动负债	79	6,427,242,370.37	12,899,002,439.69
在建工程	28	3,694,093,798.50	4,154,819,130.77	非流动负债合计	80	158,927,379,838.27	137,743,663,860.34
生产性生物资产	29			负债合计	81	393,978,389,201.48	322,474,593,567.35
油气资产	30			所有者权益：	82		
无形资产	31	32,955,021,789.31	30,493,635,664.56	实收资本	83	25,649,000,000.00	25,349,000,000.00
开发支出	32	2,312,555.45		其他权益工具	84	2,552,319,014.56	2,617,608,527.43
商誉	33	4,977,806,605.91	4,171,830,955.95	其中：优先股	85		
长期待摊费用	34	588,231,071.21	267,998,804.94	永续债	86	2,552,319,014.56	2,617,608,527.43
递延所得税资产	35	4,692,341,357.62	3,886,115,147.65	资本公积	87	19,460,278,616.12	19,492,382,099.45
其他非流动资产	36	3,376,739,489.86	3,952,694,830.48	减：库存股	88		
非流动资产合计	37	284,395,889,968.61	245,469,142,765.06	其他综合收益	89	72,725,291,702.73	46,980,900,225.73
	38			其中：外币报表折算差额	90		
	39			专项储备	91		
	40			盈余公积	92	5,248,306,978.85	4,073,660,410.11
	41			其中：法定公积金	93		
	42			任意公积金	94		
	43			#储备基金	95		
	44			#企业发展基金	96		
	45			#利润归还投资	97		
	46			一般风险准备	98		
	47			未分配利润	99	45,912,801,316.83	46,462,574,846.15
	48			归属于母公司所有者权益合计	100	171,547,997,629.09	144,976,126,108.87
	49			少数股东权益	101	98,221,818,062.39	88,664,057,601.12
	51			所有者权益合计	102	269,769,815,691.48	233,640,183,709.99
资产总计	52	663,748,204,892.96	556,114,777,277.34	负债和所有者权益总计	103	663,748,204,892.96	556,114,777,277.34

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

2019年1-6月

编制单位：深圳市投资控股有限公司

单位：元

项目	行次	本年累计数	上年同期数	项目	行次	本年累计数	上年同期数
一、营业总收入	1	83,630,248,612.90	23,322,708,037.70	其他	23		
其中：营业收入	2	77,550,953,359.86	17,821,094,022.16	加：其他收益（损失以“-”号填列）	24	149,777,840.30	40,412,871.20
利息收入	3	957,513,366.23	1,090,944,656.82	投资收益	25	1,938,362,365.98	1,599,721,576.00
已赚保费	4	2,072,867,475.20	1,618,605,429.24	其中：对联营企业和合营企业的投资收益	26		745,045,342.15
手续费及佣金收入	5	3,048,914,411.61	2,792,063,929.48	汇兑收益（损失以“-”号填列）	27	-2,017,959.09	1,204,142.12
二、营业总成本	6	75,807,665,963.13	18,243,064,771.53	公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	28	186,738,423.08	-10,097,913.66
其中：营业成本	7	64,224,877,612.10	11,285,258,001.43	资产处置收益（损失以“-”号填列）	29	12,716,862.50	-800,264.93
利息支出	8	56,322,354.00		资产减值损失	30	-194,781,931.77	-394,540,898.24
手续费及佣金支出	9	377,045,998.02	453,746,470.41	三、营业利润	31	9,913,378,250.77	6,315,542,778.66
退保金	10			加：营业外收入	32	112,108,789.92	193,982,930.94
赔付支出净额	11	930,979,338.20	750,526,327.44	减：营业外支出	33	430,286,770.38	121,594,114.91
提取保险合同准备金净额	12	126,952,413.84	63,053,351.92	四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	34	9,595,200,270.31	6,387,931,594.69
保单红利支出	13			减：所得税费用	35	1,919,307,800.50	1,372,300,512.26
分保费用	14	8,114,512.82		五、净利润（净亏损以“-”号填列）	36	7,675,892,469.81	5,015,631,082.43
税金及附加	15	868,721,242.46	734,691,023.20	归属于母公司所有者的净利润	37	3,752,028,045.56	2,681,584,568.47
销售费用	16	4,361,055,570.20	3,040,054,085.81	*少数股东损益	38	3,923,864,424.25	2,334,046,513.96
管理费用	17	2,443,322,129.99	937,614,441.47	七、其他综合收益	39	25,858,813,969.67	-11,969,305,466.37
研发费用	18	215,784,250.12	115,127,005.20	以后会计期间不能重分类进损益的其他综合收益项目	40		
财务费用	19	2,194,490,541.38	862,994,064.65	以后会计期间在满足规定条件时将重分类进损益的其他综合收益项目	41	25,858,813,969.67	-11,969,305,466.37
其中：利息费用	20	2,369,068,740.80	1,027,574,251.57	八、综合收益总额	42	33,534,706,439.48	-6,953,674,383.94
利息收入	21	340,675,937.65	323,702,315.21	归属于母公司所有者的综合收益总额	43	29,612,023,658.40	-9,203,769,342.90
汇兑净损益	22	-57,271,453.60	84,013,009.75	归属于少数股东的综合收益总额	44	3,922,682,781.08	2,250,094,958.96

法定代表人：



主管会计工作负责人：

黄宇

会计机构负责人：



# 合并现金流量表

2019年1-6月

编制单位：深圳市投资控股有限公司

单位：元

项目	行次	本年累计	上年同期	项目	行次	本年累计	上年同期
一、经营活动产生的现金流量：	1			取得投资收益收到的现金	29	5,997,236,749.11	3,207,329,363.28
销售商品、提供劳务收到的现金	2	81,269,696,703.13	14,532,760,251.34	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	30	136,486,855.22	400,682,265.97
△客户存款和同业存放款项净增加额	3			处置子公司及其他营业单位收回的现金净额	31	7,327,992,869.64	76,797,409.69
△向中央银行借款净增加额	4			收到其他与投资活动有关的现金	32	7,200,394,369.80	3,496,065,878.57
△向其他金融机构拆入资金净增加额	5	205,000,000.00		投资活动现金流入小计	33	35,536,268,932.27	17,104,320,719.45
收到原保险合同保费取得的现金	6	2,328,928,183.00	1,855,772,977.88	购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	34	2,620,750,194.36	1,703,681,842.74
收到再保险业务现金净额	7	-19,589,873.29	57,641,577.90	投资支付的现金	35	14,979,137,458.08	15,094,290,634.89
保户储金及投资款净增加额	8			取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	36	219,423,140.05	7,882,735,823.51
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	9			支付其他与投资活动有关的现金	37	9,843,086,917.28	6,489,632,423.71
收取利息、手续费及佣金的现金	10	8,024,720,424.63	7,145,712,605.79	投资活动现金流出小计	38	27,662,397,709.77	31,170,340,724.85
拆入资金净增加额	11			投资活动产生的现金流量净额	39	7,873,871,222.50	-14,066,020,005.40
回购业务资金净增加额	12	10,153,333,387.55	7,543,159,878.04	三、筹资活动产生的现金流量：	40		
收到的税费返还	13	28,015,520.16	46,628,647.94	吸收投资收到的现金	41	350,695,879.01	167,668,698.67
收到其他与经营活动有关的现金	14	44,266,423,051.25	27,928,146,496.00	其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	42		9,900,000.00
经营活动现金流入小计	15	146,256,527,396.43	59,109,822,434.89	取得借款所收到的现金	43	26,129,676,821.80	29,262,447,257.92
购买商品、接受劳务支付的现金	16	66,806,789,810.44	7,877,459,087.94	发行债券收到的现金	44	39,725,814,855.79	25,993,942,000.00
客户贷款及垫款净增加额	17	376,344,314.22	20,586,420.76	收到其他与筹资活动有关的现金	45	21,805,944,381.15	12,160,027,325.63
存放中央银行和同业款项净增加额	18			筹资活动现金流入小计	46	88,012,131,937.75	67,584,085,282.22
支付原保险合同赔付款项的现金	19	893,798,068.68	742,816,754.03	偿还债务所支付的现金	47	62,989,032,456.54	31,950,529,022.95
支付利息、手续费及佣金的现金	20	2,180,375,430.98	1,819,703,224.14	分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	48	13,644,835,547.77	7,722,266,827.16
支付保单红利的现金	21			支付其他与筹资活动有关的现金	49	21,494,319,590.30	12,535,755,019.24
支付给职工以及为职工支付的现金	22	6,472,672,221.00	5,307,539,476.12	筹资活动现金流出小计	50	98,128,187,594.61	52,208,550,869.35
支付的各项税费	23	7,439,755,381.82	4,817,204,891.92	筹资活动产生的现金流量净额	51	-10,116,055,656.86	15,375,534,412.86
支付其他与经营活动有关的现金	24	44,506,202,963.62	40,833,411,223.55	四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	52	302,098,694.06	101,547,846.39
经营活动现金流出小计	25	128,675,938,190.76	61,418,721,078.46	五、现金及现金等价物净增加额	53	15,640,503,465.36	-897,836,389.71
经营活动产生的现金流量净额	26	17,580,589,205.67	-2,308,898,643.57	加：期初现金及现金等价物余额	54	85,863,049,888.01	78,204,722,664.40
二、投资活动产生的现金流量：	27			六、期末现金及现金等价物余额	55	101,503,553,353.37	77,306,886,274.69
收回投资收到的现金	28	14,874,158,088.50	9,923,445,801.94		56		

法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



编制日期：2019年8月29日

# 深圳市投资控股有限公司 (本部)

## 2019年6月份 企业会计报表



项目	法定代表人	主管会计工作负责人	财务总监	会计机构负责人	制表人
签名		黄宇	樊时芳		王艺洁

# 资产负债表

2019年6月30日

编制单位：深圳市投资控股有限公司（本部）

单位：人民币元

资产	行次	期末数	期初数	负债和所有者权益 (或股东权益)	行次	期末数	期初数
流动资产：	1			流动负债：	43		
货币资金	2	12,012,631,446.52	10,746,482,297.69	短期借款	44	2,557,015,146.88	6,048,262,617.86
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金	3	159,134,403.00	118,066,568.68	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金	45		
衍生金融资产	4			衍生金融负债	46		
应收票据	5			应付票据	47	2,532,983.00	
应收账款	6	200,639,187.34	120,658,162.00	应付账款	48	7,676,095,157.10	9,119,877,673.33
预付款项	7	1,022,878.42	2,201,057,357.12	预收款项	49	3,811,624,725.13	4,872,690,387.31
其他应收款	8	3,359,945,565.94	4,741,135,800.27	应付职工薪酬	50	13,851,001.31	54,597,123.06
存货	9	10,441,059,379.66	10,441,429,797.52	应交税费	51	96,547,771.24	984,066,536.51
持有待售资产	10			其他应付款	52	12,550,646,884.72	9,396,122,799.43
一年内到期的非流动资产	11	630,000,000.00	795,000,000.00	持有待售负债	53		
其他流动资产	12	3,664,236,373.41	1,848,636,194.92	一年内到期的非流动负债	54	108,240,075.44	1,562,690,150.88
流动资产合计	13	30,468,669,234.29	31,012,466,178.20	其他流动负债	55	3,000,000,000.00	
非流动资产：	14			流动负债合计	56	29,816,553,744.82	32,038,307,288.38
可供出售金融资产	15	108,235,351,315.31	75,133,232,371.06	非流动负债：	57		
持有至到期投资	16			长期借款	58	10,485,953,545.38	10,501,897,601.98
长期应收款	17			应付债券	59	15,800,000,000.00	13,800,000,000.00
长期股权投资	18	43,360,770,419.18	41,117,230,555.83	长期应付款	60	138,996,505.51	138,996,505.51
投资性房地产	19	29,635,094,748.09	30,194,010,114.58	长期应付职工薪酬	61		
固定资产	20	281,878,851.94	295,710,314.47	预计负债	62	17,000,000.00	17,000,000.00
在建工程	21	6,618,049.15	6,987,049.15	递延收益	63	290,402,098.26	305,724,069.39
生产性生物资产	22			递延所得税负债	64	23,935,012,883.04	15,647,691,648.33
油气资产	23			其他非流动负债	65		
无形资产	24			非流动负债合计	66	50,667,365,032.19	40,411,309,825.21
开发支出	25			负债合计	67	80,483,918,777.01	72,449,617,113.59
商誉	26			所有者权益(或股东权益)：	68		
长期待摊费用	27			实收资本(或股本)	69	25,649,000,000.00	25,349,000,000.00
递延所得税资产	28	581,841,085.25	583,510,888.91	其他权益工具	70		
其他非流动资产	29	226,364,239.64	826,944,994.32	其中：优先股	71		
非流动资产合计	30	182,327,918,708.56	148,157,626,288.32	永续债	72		
	31			资本公积	73	19,231,452,603.32	19,270,972,099.53
	32			减：库存股	74		
	33			其他综合收益	75	71,656,334,250.13	46,848,495,041.95
	34			专项储备	76		
	35			盈余公积	77	5,248,306,978.85	4,073,660,410.11
	36			其中：法定公积金	78	2,743,570,524.02	2,156,247,239.65
	37			任意公积金	79	2,504,736,454.83	1,917,413,170.46
	38			未分配利润	80	10,527,575,333.54	11,178,347,801.34
	39			归属于母公司所有者权益合计	81		
	40			少数股东权益	82		
	41			所有者权益合计	83	132,312,669,165.84	106,720,475,352.93
资产总计	42	212,796,587,942.85	179,170,092,466.52	负债和所有者权益总计	84	212,796,587,942.85	179,170,092,466.52

法定代表人：



主管会计工作的负责人：



会计机构负责人：



# 利润表

2019年1-6月

编制单位：深圳市投资控股有限公司（本部）

单位：人民币元

项目	行次	本年累计数	上年同期数	项目	行次	本年累计数	上年同期数
一、营业收入	1	2,124,683,300.40	982,963,849.33	公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	14	15,067,834.32	-10,189,257.99
减：营业成本	2	1,145,824,057.40	563,988,621.82	资产处置收益（损失以“-”号填列）	15		
税金及附加	3	49,147,192.31	137,550,213.48	二、营业利润（亏损以“-”号填列）	16	3,764,308,483.45	2,459,239,606.14
销售费用	4	110,756,099.24	69,997,543.59	加：营业外收入	17	42,359,680.01	5,136,833.55
管理费用	5	48,713,024.67	41,883,526.82	减：营业外支出	18	273,074,849.93	80,538,068.62
研发费用	6			三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	19	3,533,593,313.53	2,383,838,371.07
财务费用	7	577,006,126.35	305,971,462.85	减：所得税费用	20	48,171,209.52	139,678,279.30
其中：利息费用	8	682,957,161.66	368,734,580.07	四、净利润（净亏损以“-”号填列）	21	3,485,422,104.01	2,244,160,091.77
利息收入	9	106,155,239.61	-63,367,742.33	五、其他综合收益的税后净额	22	24,807,839,208.18	-10,751,098,674.56
汇兑净损失	10			（一）不能重分类进损益的其他综合收益	23		
资产减值损失	11	-331,182,502.67	8,307,293.44	（二）将重分类进损益的其他综合收益	24	24,807,839,208.18	-10,751,098,674.56
加：其他收益	12	3,200,000.00		六、综合收益总额	25	28,293,261,312.19	-8,506,938,582.79
投资收益（损失以“-”号填列）	13	3,221,621,346.03	2,614,163,676.80		26		

法定代表人：



主管会计工作的负责人：

黄宇

会计机构负责人：



# 现金流量表

2019年1-6月

编制单位：深圳市投资控股有限公司（本部）

单位：人民币元

项目	行次	本年累计	上年同期	项目	行次	本年累计	上年同期
一、经营活动产生的现金流量：	1			取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	21		
销售商品、提供劳务收到的现金	2	968,616,077.03	606,480,789.56	支付其他与投资活动有关的现金	22	7,210,407,072.61	1,877,370,000.00
收到的税费返还	3			投资活动现金流出小计	23	10,560,015,977.24	3,959,914,861.87
收到其他与经营活动有关的现金	4	10,639,623,509.80	6,227,330,461.11	投资活动产生的现金流量净额	24	-140,549,922.85	-73,769,024.65
经营活动现金流入小计	5	11,608,239,586.83	6,833,811,250.67	三、筹资活动产生的现金流量：	25		
购买商品、接受劳务支付的现金	6	1,235,208,764.96	1,205,439,793.97	吸收投资收到的现金	26	300,000,000.00	
支付给职工以及为职工支付的现金	7	88,727,624.04	63,105,481.21	取得借款收到的现金	27	199,705,406.11	7,154,348,739.88
支付的各项税费	8	1,226,047,295.78	821,383,623.63	发行债券收到的现金	28	5,000,000,000.00	1,300,000,000.00
支付其他与经营活动有关的现金	9	4,572,362,409.58	5,953,774,854.58	收到其他与筹资活动有关的现金	29		
经营活动现金流出小计	10	7,122,346,094.36	8,043,703,753.39	筹资活动现金流入小计	30	5,499,705,406.11	8,454,348,739.88
经营活动产生的现金流量净额	11	4,485,893,492.47	-1,209,892,502.72	偿还债务支付的现金	31	5,156,186,132.15	3,963,110,948.73
二、投资活动产生的现金流量：	12			分配股利、利润或偿付利息支付的现金	32	3,422,713,694.75	1,821,877,842.62
收回投资收到的现金	13	1,903,684,300.00	2,341,963.90	支付其他与筹资活动有关的现金	33		
取得投资收益收到的现金	14	3,144,986,716.10	2,613,767,479.98	筹资活动现金流出小计	34	8,578,899,826.90	5,784,988,791.35
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	15	22,937,317.00	350,864,131.55	筹资活动产生的现金流量净额	35	-3,079,194,420.79	2,669,359,948.53
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	16			四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	36		
收到其他与投资活动有关的现金	17	5,347,857,721.29	919,172,261.79	五、现金及现金等价物净增加额	37	1,266,149,148.83	1,385,698,421.16
投资活动现金流入小计	18	10,419,466,054.39	3,886,145,837.22	加：期初现金及现金等价物余额	38	10,746,482,297.69	8,777,942,855.48
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	19	87,210.00	5,748,012.50	六、期末现金及现金等价物余额	39	12,012,631,446.52	10,163,641,276.64
投资支付的现金	20	3,349,521,694.63	2,076,796,849.37		40		

法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



## 深圳市投资控股有限公司 2019年上半年财务报表附注

### 一、公司基本情况

#### 1、公司概况

深圳市投资控股有限公司(以下简称“公司”或“本公司”),系经深圳市人民政府国有资产监督管理委员会(以下简称深圳国资委)于2004年9月29日以《关于成立深圳市投资控股有限公司的决定》(深国资委〔2004〕223号)批准,将原国有独资企业—深圳市投资管理公司、深圳市商贸投资控股公司及深圳市建设投资控股公司(以下统称原三家资产经营公司)合并设立的国有独资有限责任公司。

根据业经深圳国资委以《关于对原三家资产经营公司(本部)进行清产核资的批复》(深国资委〔2004〕324号)批准的《深圳市三家资产经营公司清产核资工作方案》和以《关于对原三家资产经营公司(本部)清产核资问题的批复》(深国资委〔2005〕199号)确认的原三家资产经营公司的清产核资结果,原三家资产经营公司以2004年10月31日为基准日进行清产核资并业经中国注册会计师审计的相关资产和负债纳入本公司。本公司于2004年10月13日领取执照号为深司字N97002号的企业法人营业执照,原注册资本为4,000,000,000.00元,营业期限为50年。

2006年5月10日及2007年5月25日,深圳国资委分别以《关于增加投资控股公司注册资本金的批复》(深国资委〔2006〕209号和深国资委〔2007〕145号)批准对本公司增加注册资本金人民币400,000,000.00元和人民币200,000,000.00元。

2008年8月1日,本公司注册号升级,变更为440301103535848。

2010年12月27日,深圳国资委下发深国资局〔2010〕286号文,再次对本公司增资人民币1,000,000,000.00元,截止2010年12月31日,本公司注册资本为人民币5,600,000,000.00元,工商变更登记于2011年2月办妥。

2013年2月26日,深圳国资委以《关于增加深圳市投资控股有限公司注册资本金的批复》(深国资委函〔2013〕159号)批准对本公司增加注册资本金人民币1,400,000,000.00元:其中,根据《〈深圳市土地产权出让合同书〉第一补充协议书》(深地合字〔2011〕8025号),深圳市软件产业基地(T204-0126宗地)部分地价款1,363,930,492.00元转增注册资本金;公司资本公积36,069,508.00元转增注册资本金。本公司于2013年6月19日完成工商信息变更。

2013年12月,根据深圳国资委《关于开展软件产业基地等项目补交地价转增资本金有关工作的复函》(深国资委函〔2012〕405号)批复,深圳国资委对本公司增加注册资本金合计人民币3,925,990,674.00元:其中,以深圳湾科技生态园T205-0030宗地部分地价出

资 3,680,901,830.00 元，以创投大厦 T204-0125 宗地部分地价款出资 147,416,544.00 元，以坪山生物医药企业加速器 G14320-0134 宗地部分地价款出资 97,672,300.00 元。本公司于 2013 年 12 月 18 日已完成该项工商信息变更。

2014 年 12 月，根据深圳国资委《关于深圳市国资委关于增加深圳市投资控股有限公司注册资本金的批复》（深国资委〔2014〕627 号）核准，深圳国资委对本公司增加注册资本金 2,674,009,326.00 元，其中包含根据市规土委与本公司签订的创新科技中心项目土地使用权出让合同补充协议《〈深圳市土地使用权出让合同书〉第一补充协议书》（深地合字〔2013〕8006 号），T205-0027 宗地部分地价款 2,623,621,836 元转增注册资本；公司资本公积 50,387,490.00 元转增注册资本金。根据《深圳市国资委关于增加深圳市投资控股有限公司注册资本金的批复》（深国资委函〔2015〕58 号）核准，对本公司增加 2,520,000,000.00 元的注资。本公司于 2015 年 3 月 31 日已完成该项工商信息变更。

2015 年 8 月 17 日及 2015 年 11 月 20 日，根据深圳国资委《深圳市国资委关于增加深圳市投资控股有限公司注册资本金的批复》（深国资委函〔2015〕370 号、深国资委函〔2015〕587 号）核准，深圳国资委分别同意对本公司增加注册资本金 400,000,000.00 元和 3,280,000,000.00 元，均以现金出资；同时同意公司资本公积 1,650,000,000.00 元转增注册资本。本公司于 2016 年 1 月 6 日已完成该项工商信息变更。

2016 年 8 月 3 日，根据深圳市国资委《深圳市国资委关于向深圳市投资控股有限公司增加投入的通知》（深国资委函〔2016〕630 号）核准，深圳市国资委对本公司增加注册资本金 30,000,000.00 元，于 2016 年 11 月 25 日完成该项工商信息变更；2016 年 12 月 2 日，根据深圳市国资委《深圳市国资委关于增加深圳市投资控股有限公司注册资本金的批复》（深国资委函〔2016〕1013 号）核准，深圳市国资委对本公司增加注册资本金 100,000,000.00 元。本公司于 2017 年 1 月 5 日已完成该项工商信息变更。

2017 年 2 月 24 日，根据深圳市国资委《深圳市国资委关于向深圳市投资控股有限公司增加投入的批复》（深国资委函〔2017〕122 号）核准，深圳市国资委对本公司增加注册资本金 1,500,000,000.00 元；2017 年 6 月 21 日，根据深圳市国资委《深圳市国资委关于向深圳市投资控股有限公司增加投入的通知》（深国资委函〔2017〕537 号）核准，深圳市国资委对本公司增加注册资本金 69,000,000.00 元。本公司于 2018 年 2 月 28 日完成该项工商信息变更。

2018 年 10 月 8 日，根据深圳市国资委《深圳市国资委关于向深圳市投资控股有限公司增加投入的通知》（深国资委函〔2018〕926 号）核准，深圳市国资委对本公司增加注册资本金 2,200,000,000.00 元。本公司于 2018 年 12 月 4 日完成该项工商信息变更。

2019 年 3 月 29 日，根据深圳市国资委《深圳市国资委关于向深圳市投资控股有限公司增加投入的批复》（深国资委函〔2019〕29 号）核准，深圳市国资委对本公司增加注册资本金 300,000,000.00 元。本公司于 2019 年 8 月 2 日完成该项工商信息变更。

公司现持有统一社会信用代码为 914403007675664218 的营业执照。于 2019 年 6 月 30 日，本公司的注册资本为 25,649,000,000.00 元。本公司的母公司及最终控制方为深圳国资委。

本公司建立了董事会、监事会的法人治理结构。目前设立党委办公室、战略研究部、综合管理部、人力资源部、财务部、法律和风险管理部、资本运营部、金融发展部、科技园园区部、产业管理部、审计部、考核分配部、纪检监察室等部门。

深圳市投资控股有限公司

财务报表附注

2019年1-6月（除特别注明外，金额单位为人民币元）

---

本公司的营业范围：银行、证券、保险、基金、担保等金融和类金融股权的投资与并购；在合法取得土地使用权范围内从事房地产开发经营业务；开展战略性新兴产业领域投资与服务；通过重组整合、资本运作、资产处置等手段，对全资、控股和参股企业国有股权进行投资、运营和管理；市国资委授权开展的其他业务。

深圳市投资控股有限公司

财务报表附注

2019年1-6月（除特别注明外，金额单位为人民币元）

2、合并财务报表范围

2019年1-6月（“本期”）纳入合并报表范围的子公司基本情况

序号	公司名称	简称	企业类型 (注1)	注册地	主要经营地	业务性质	注册资本		持股比例 (%)	享有的表决权 (%)	本期末投资额 (万元)	取得方式 (注2)
							币种	金额(万元)				
1	国信证券股份有限公司	国信证券	3	深圳	深圳	证券交易服务	RMB	820,000.00	33.53	33.53	79,232.15	2
2	深圳国际控股有限公司	深圳国际	4	百慕达	百慕达	物流	HKD	186,925.00	44.17	44.17	242,815.59	2
3	深圳市深超科技投资有限公司	深超科技	2	深圳	深圳	高新技术产业投资	RMB	18,000.00	100.00	100.00	33,624.42	2
4	深圳市通产集团有限公司	通产集团	2	深圳	深圳	包装	RMB	60,000.00	100.00	100.00	95,836.74	2
5	深圳市高新投集团有限公司	高新投	2	深圳	深圳	担保	RMB	885,210.50	41.80	41.80	350,726.06	2
6	深圳经济特区房地产(集团)股份有限公司	深房集团	3	深圳	深圳	房地产开发销售	RMB	101,166.00	63.55	63.55	80,035.79	2
7	深圳市中小企业信用融资担保集团有限公司	中小担集团	2	深圳	深圳	担保	RMB	800,000.00	74.53	74.53	619,646.99	2
8	深圳市城市建设开发(集团)有限公司	城建集团	2	深圳	深圳	房地产开发销售	RMB	166,800.00	100.00	100.00	166,800.00	2
9	深圳市纺织(集团)股份有限公司	深纺集团	3	深圳	深圳	偏光片、纺织品	RMB	51,127.41	45.78	45.78	86,851.96	2
10	深圳市物业发展(集团)股份有限公司	深物业集团	3	深圳	深圳	房地产开发销售	RMB	59,597.91	63.82	63.82	6,775.73	2
11	深圳市深福保(集团)有限公司	深福保集团	2	深圳	深圳	园区地产开发销售	RMB	20,000.00	100.00	100.00	84,751.26	2
12	深圳市投控资本有限公司	投控资本	2	深圳	深圳	私募股权基金管理	RMB	500,000.00	100.00	100.00	155,310.10	1
13	深圳市投控物业管	投控物业	2	深圳	深圳	物业管理	RMB	3,000.00	100.00	100.00	28,955.99	2

深圳市投资控股有限公司

财务报表附注

2019年1-6月（除特别注明外，金额单位为人民币元）

序号	公司名称	简称	企业类型 (注1)	注册地	主要经营地	业务性质	注册资本		持股比例 (%)	享有的表决权 (%)	本期末投资额 (万元)	取得方式 (注2)
							币种	金额(万元)				
14	理有限公司 深圳市建筑设计研究总院有限公司	建总院	2	深圳	深圳	建筑设计咨询	RMB	8,000.00	100.00	100.00	15,915.77	2
15	深圳市国际招标有限公司	国际招标	2	深圳	深圳	招投标服务	RMB	8,000.00	100.00	100.00	11,303.50	2
16	中国科技开发院有限公司	中开院	2	深圳	深圳	企业孵化	RMB	11,000.00	100.00	100.00	10,315.35	2
17	深圳市易图资讯股份有限公司	易图资讯	1	深圳	深圳	互联网开发	RMB	7,812.50	53.76	60.00	4,169.65	2
18	深圳市深投物业发展有限公司	深投发展	2	深圳	深圳	物业管理	RMB	990.00	100.00	100.00	1,549.85	2
19	深圳市建安(集团)股份有限公司	建安集团	1	深圳	深圳	工程施工	RMB	30,000.00	99.76	99.76	35,170.93	2
20	深圳湾科技发展有限公司	深圳湾科技	2	深圳	深圳	园区开发及运营	RMB	10,000.00	100.00	100.00	25,504.93	1
21	深圳会展中心管理有限责任公司	会展中心	2	深圳	深圳	展馆运营	RMB	5,000.00	100.00	100.00	35,019.64	2
22	深圳市深投教育有限公司	深投教育	2	深圳	深圳	物业租赁、教育培训	RMB	3,800.00	100.00	100.00	21,400.73	2
23	深圳市深投文化投资有限公司	深投文化	2	深圳	深圳	国内贸易	RMB	5,000.00	100.00	100.00	22,558.37	2
24	深圳市公路客货运服务中心有限公司	客货中心	2	深圳	深圳	公路客货运管理	RMB	5,000.00	100.00	100.00	4,132.71	2
25	深圳市人才集团有限公司	人才集团	2	深圳	深圳	人才信息服务	RMB	20,000.00	100.00	100.00	58,440.11	2
26	深圳市综合交通设计研究院有限公司	综交院	2	深圳	深圳	交通研究、工程咨询	RMB	3,750.00	40.00	40.00	1,508.80	2
27	深圳市水务规划设计院有限公司	水规院	2	深圳	深圳	水务规划服务	RMB	9,900.00	50.00	50.00	5,043.40	2
28	深圳市城市交通规划设计研究中心有	交通中心	2	深圳	深圳	城市规划设计	RMB	1,500.00	40.00	40.00	3,482.96	2

深圳市投资控股有限公司

财务报表附注

2019年1-6月（除特别注明外，金额单位为人民币元）

序号	公司名称	简称	企业类型 (注1)	注册地	主要经营地	业务性质	注册资本		持股比例 (%)	享有的表决权 (%)	本期末投资额 (万元)	取得方式 (注2)
							币种	金额(万元)				
29	深圳市体育中心运营管理有限公司	体育中心	2	深圳	深圳	体育活动服务	RMB	2,000.00	100.00	100.00	1,999.62	2
30	深圳市深投环保科技有限公司	深投环保	2	深圳	深圳	环保治理	RMB	10,000.00	100.00	100.00	120,434.59	2
31	深圳市实验幼教集团有限公司	实验幼教	2	深圳	深圳	幼儿教育运营	RMB	1,000.00	100.00	100.00	1,002.49	1
32	河北省深投控投资发展有限公司	河北投控	2	河北省	河北省	商务服务业	RMB	200,000.00	100.00	100.00	39,020.00	1
33	国任财产保险股份有限公司	国任保险	2	北京	深圳	财产保险	RMB	300,000.00	41.00	41.00	423,000.00	3
34	深圳市深越联合投资有限公司	深越投资	2	深圳	深圳	投资及咨询	RMB	35,000.00	100.00	100.00	35,000.00	2
35	深圳市天使投资引导基金管理有限公司	天使基金	2	深圳	深圳	私募股权基金管理	RMB	1,000.00	60.00	60.00	600.00	1
36	深圳投控国际资本控股有限公司	投控国际	4	香港	香港	商务服务业	HKD	1.00	100.00	100.00	43,119.12	1
37	湖北深投控发展有限公司	湖北深投控	2	武汉	武汉	商务服务业	RMB	50,000.00	80.00	100.00	6,000.00	1
38	天音通信控股股份有限公司	天音控股	3	赣州	赣州	通讯行业	RMB	103,732.54	18.80	28.48 (注3)	248,791.67	3
39	深圳清华大学研究院	清华研究院	5	深圳	深圳	研究开发	RMB	8,000.00	50.00	50.00	4,759.85	3
40	深圳深港科技创新合作区发展有限公司	深港科创	2	深圳	深圳	商业服务	RMB	1,000,000.00	65.00	65.00	208,000.00	1
41	深投控(深汕特别合作区)投资发展有限公司	深汕发展	2	深圳	深圳	房地产业	RMB	100,000.00	100.00	100.00	72,869.00	1

深圳市投资控股有限公司

财务报表附注

2019年1-6月（除特别注明外，金额单位为人民币元）

序号	公司名称	简称	企业类型 (注1)	注册地	主要经营地	业务性质	注册资本		持股比例 (%)	享有的表决权 (%)	本期末投资额 (万元)	取得方式 (注2)
							币种	金额(万元)				
42	深圳市怡亚通供应链股份有限公司	怡亚通	3	深圳	深圳	交通运输—物流	RMB	212,269.78	18.30	18.30 (注4)	198,335.33	3
43	深圳投控香港投资控股有限公司	投控香港	1	香港	香港	投资控股	HKD	1.00	100.00	100.00	-	1

注：(1)企业类型包括：1、非上市股份有限公司，2、有限责任公司，3、上市股份有限公司，4、香港上市公司，5、事业单位；

(2)取得方式包括：1、投资设立，2、同一控制下的企业合并，3、非同一控制下的企业合并，4、其他。

(3)天音控股持股比例与表决权不一致，是本公司与深圳市天富锦创业投资有限责任公司（以下简称天富锦）签订一致行动协议书所致。天富锦对天音控股的持股比例为9.68%，享有的表决权为9.68%，本公司与天富锦享有的表决权合计为28.48%。

(4)本公司于2018年8月22日协议收购深圳市怡亚通供应链股份有限公司13.3%的股权，收购成本18.21亿元；后续通过多次增持，于2019年1月7日怡亚通控股公告放弃10%股份对应的表决权后，本公司成为控股股东能够实质控制怡亚通并实现并表。

## 二、财务报表编制基础

本财务报表按照财政部颁布的企业会计准则及其应用指南、解释及其他有关规定（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。

## 三、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司2019年6月30日的合并及公司财务状况以及2019年1-6月的合并及公司经营成果和合并及公司现金流量等有关信息。

## 四、重要会计政策、会计估计

### 1、会计期间

本公司会计期间采用公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。本财务报表的会计期间为2019年1-6月。

### 2、记账本位币

本公司以及境内子公司人民币为记账本位币，境外的子公司按照所在地区或者国家的法定货币为记账本位币。

### 3、记账基础和计价原则

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

### 4、企业合并

#### （1）同一控制下的企业合并

对于同一控制下的企业合并，合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，除因会计政策不同而进行的调整以外，按合并日在最终控制方合并财务报表中的原账面价值计量。合并对价的账面价值与合并中取得的净资产账面价值的差额调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

为进行企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益。

#### （2）非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为本公司在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。在购买日，本公司取得的被购买方的资产、负债及或有负债按公允价值确认。

为进行企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计

入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

本公司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，按成本扣除累计减值准备进行后续计量；对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，经复核后计入当期损益。

通过多次交易分步实现非同一控制下的企业合并的，在合并财务报表中，合并成本为购买日支付的对价与购买日之前已经持有的被购买方的股权在购买日的公允价值之和。对于购买日之前已经持有的被购买方的股权，按照购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值之间的差额计入当期投资收益；购买日之前已经持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，其他所有者权益变动应当转为购买日当期收益，由于被投资方重新计量设定收益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

非同一控制下的企业合并购买日、出售日的确定方法：公司以取得或丧失被购买方的控制权为基础确定购买日或出售日。

合并日相关交易公允价值的确定方法：公司以资产评估结果为主要依据确定合并日相关交易的公允价值。具体确认方法见附注四、29。

## 5、合并财务报表编制方法

### （1）合并范围

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司拥有对被投资单位的权力，通过参与被投资单位的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资单位的权力影响其回报金额。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，以及企业所控制的结构化主体等）。

### （2）合并财务报表的编制方法

合并财务报表以本公司和子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由本公司编制。在编制合并财务报表时，本公司和子公司的会计政策和会计期间要求保持一致，公司间的重大交易和往来余额予以抵销。

在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，视同该子公司以及业务自同受最终控制方控制之日起纳入本公司的合并范围，将其自同受最终控制方控制之日起的经营成果和现金流量纳入合并利润表和合并现金流量表中。

因非同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，将该子公司以及业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，将其现金流量纳入合并现金流量表。

子公司的股东权益中不属于本公司所拥有的部分作为少数股东权益在合并资产负债表中股东权益项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额，其余仍冲减少数股东权益。

### （3）购买子公司少数股东股权

对于购买子公司少数股权或因处置部分股权投资但没有丧失对该子公司控制权的交易，作为权益性交易核算，调整归属于母公司所有者权益和少数股东权益的账面价值以反映其在子公司中相关权益的变化。少数股东权益的调整额与支付/收到对价的公允价值之间的差额调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

#### （4）丧失子公司控制权的处理

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，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。

与原有子公司的股权投资相关的其他综合收益、其他所有者权益变动，应当在丧失控制权时转入当期损益，由于被投资方重新计量设定收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、合营安排的分类及共同经营的会计处理方法

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本公司合营安排分为共同经营和合营企业。

#### （1）共同经营

共同经营是指本公司享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。

本公司确认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：

- ①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；
- ②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；
- ③确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- ④按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；
- ⑤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。

#### （2）合营企业

合营企业是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本公司按照长期股权投资有关权益法核算的规定对合营企业的投资进行会计处理。

### 7、现金及现金等价物

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，是指本公司持有的期限短、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。

## 8、外币业务和外币报表折算

### （1）外币业务

本公司发生外币业务，按交易发生日的即期汇率折算为记账本位币金额。

资产负债表日，对外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益；对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；对以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，计入当期损益。

### （2）外币财务报表的折算

资产负债表日，本公司对境外子公司外币财务报表进行折算时，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”外，其他项目采用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。

现金流量表所有项目均按照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示“汇率变动对现金及现金等价物的影响”率项目反映。

由于财务报表折算而产生的差额，在资产负债表股东权益项目下的“其他综合收益”项目反映。

处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中所有者权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

## 9、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：A 按照《企业会计准则第13号——或有事项》确定的金额；B 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)金融资产的减值测试和减值准备计提方法

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。

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。

对于可供出售金融资产，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。

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，若该权益工具投资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；若该权益工具投资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。

国信证券对于单项可供出售金融资产的公允价值跌幅超过其持有成本的30%，或时间持续在12个月以上，预期这种下降趋势属于非暂时性的，可以认定该可供出售金融资产已发生减值，应将下跌部分全额计提减值准备，确认减值损失。对于国信证券于中国证券金融股份有限公司设立的专户投资，鉴于投资目的、投资管理决策模式和处置的特殊性，并结合行业惯例等其他相关因素，国信证券以“出现持续36个月浮亏或资产负债表日浮亏50%”，作为该投资计提减值准备的标准。

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，在期后公允价值上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。

高新投按照风险程度和借款人还款能力的高低将贷款和委托贷款项目划分为正常、关注、风险三类。借款人能够履行合同，贷款本息能按时足额偿还的项目划分为正常项目；借款人目前有能力偿还贷款本息，但存在一些可能对偿还贷款产生不利影响的因素，贷款本息逾期(含展期后)不超过90天(含)划分为关注项目；借款人的还款能力出现明显问题，借款人无法足额偿还贷款本息，即使执行担保，也可能造成一定损失或较大损失的项目划分为风险项目。

项目类型	减值准备
正常项目	不计提减值准备
关注项目	按10%计提减值准备
风险项目	单独进行减值测试

## 10、应收款项

应收款项包括应收票据、应收账款、其他应收款等。

应收款项分为单项金额重大和非重大进行减值测试，对于单项金额重大或有确凿证据已发生减值的应收款项，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，确认减值损失，计提坏账准备。对单项金额非重大的应收款项以及单独测试后未发生减值的单项金额重大的应收款项，按账龄计提坏账准备。

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。

## 11、存货

### (1) 存货的分类

本公司存货分为开发成本、拟开发产品、在建开发产品、开发产品、建造合同形成的已完工未结算资产、库存商品、原材料、在产品、低值易耗品、发出商品、绝当物品、委托加工材料及周转材料等。

### (2) 发出存货的计价方法

深圳市深福保(集团)有限公司、深圳市物业发展(集团)股份有限公司（以下简称深物业集团）、深圳市纺织(集团)股份有限公司（以下简称深纺集团）、深圳市通产集团有限公

司（以下简称通产集团）、深圳市易图资讯股份有限公司、深圳市会展中心管理有限责任公司、深圳市深投教育有限公司（以下简称深投教育）、深圳市深投文化投资有限公司、深圳市人才集团有限公司、深圳市投控资本有限公司存货发出按加权平均法计价；本公司、深圳经济特区房地产（集团）股份有限公司（以下简称深房集团）材料按加权平均成本法计价，开发产品按照个别认定法计价；深圳市深投环保科技有限公司材料按加权平均法计价，工程项目按材料计划价计价；深圳市建安(集团)股份有限公司（以下简称建安集团）、深圳市建筑设计研究总院有限公司、深圳市高新区开发建设有限公司、深圳市体育中心运营管理有限公司存货发出按个别认定法计价；深圳市投控物业管理有限公司、中国科技开发院有限公司、深圳市深投物业发展有限公司、深圳市公路客货运输服务中心有限公司（以下简称客货中心）存货发出按先进先出法计价。

### （3）存货跌价准备计提方法

资产负债表日，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备。本公司通常按照单个（类别、合并）存货项目计提存货跌价准备，资产负债表日，以前减记存货价值的影响因素已经消失的，存货跌价准备在原已计提的金额内转回。

### （4）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，按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。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。

### （5）存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

### （6）低值易耗品和包装物的摊销方法

本公司、深圳市通产包装集团有限公司、深圳市纺织(集团)股份有限公司、深圳市城市建设开发(集团)有限公司、中国科技开发院有限公司、深圳市物业发展(集团)股份有限公司、深圳经济特区房地产(集团)股份有限公司、深圳市建安(集团)股份有限公司、深圳市深福保(集团)有限公司、深圳市建筑设计研究总院有限公司、深圳市易图资讯股份有限公司、深圳市深投物业发展有限公司、深圳市会展中心管理有限责任公司、深圳市深投教育有限公司、深圳市深投文化投资有限公司、深圳市公路客货运输服务中心有限公司、深圳市人才集团有限公司、深圳市体育中心运营管理有限公司、深圳市投控资本有限公司低值易耗品和包装物领用时采用一次转销法摊销，深圳市投控物业管理有限公司低值易耗品领用时采用一次转销法摊销，周转用包装物按照预计的使用次数分次进行核算；

深圳市深投环保科技有限公司低值易耗品和包装物于领用时按一次摊销法摊销，钢模板等周转材料按周转次数分次摊销。

## 12、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。本集团能够对被投资单位施加重大影响的，为本集团的联营企业。

### （1）投资成本确定

对于企业合并形成的长期股权投资：同一控制下企业合并取得的长期股权投资，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份额作为投资成本；非同一控制下企业合并取得的长期股权投资，按照合并成本作为长期股权投资的投资成本。通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并，长期股权投资成本为购买日之前所持被购买方的股权投资账面价值与购买日新增投资成本之和。

对于以企业合并以外的其他方式取得的长期股权投资：支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本；发行权益性证券取得的长期股权投资，以发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

### （2）后续计量及损益确认方法

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

采用成本法核算的长期股权投资，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为投资收益计入当期损益。

本公司长期股权投资采用权益法核算时，对长期股权投资的投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的投资成本；对长期股权投资的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，对长期股权投资的账面价值进行调整，差额计入投资当期的损益。

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，并按照本公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。

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，按照原持有的股权投资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。

本公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照持股比例计算归属于本公司的部分，在抵销基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。

### （3）确定对被投资单位具有控制、共同控制、重大影响的依据

控制是指本公司拥有对被投资单位的权力，通过参与被投资单位的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资单位的权力影响其回报金额。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，以及企业所控制的结构化主体等）。

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。在判断是否存在共同控制时，首先判断所有参与方或参与方组合是否集体控制该安排，如果所有参与方或一组参与方必须一致行动才能决定某项安排的相关活动，则认为所有参与方或一组参与方集体控制该安排。其次再判断该安排相关活动的决策是否必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。如果存在两个或两个以上的参与方组合能够集体控制某项安排的，不构成共同控制。判断是否存在共同控制时，不考虑享有的保护性权利。

重大影响，是指投资方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。在确定能否对被投资单位施加重大影响时，考虑投资方直接或间接持有被投资单位的表决权股份以及投资方及其他方持有的当期可执行潜在表决权在假定转换为对被投资方单位的股权后产生的影响，包括被投资单位发行的当期可转换的认股权证、股份期权及可转换公司债券等的影响。

当本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20%（含 20%）以上但低于 50%的表决权股份时，除非有明确证据表明该种情况下不能参与被投资单位的生产经营决策，不形成重大影响外，均确定对被投资单位具有重大影响；本公司拥有被投资单位 20%（不含）以下的表决权股份，一般不认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确证据表明该种情况下能够参与被投资单位的生产经营决策，形成重大影响。

### （4）长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，应当计入损益。采用权益法核算的长期股权投资，因被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动而计入所有者权益的，处置该项投资时将原计入所有者权益的部分按相应比例转入当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权应当改按在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，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；原股权投资相关的其他所有者权益变动转入当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取

得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《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，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

(5) 减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，本公司计提资产减值的方法见附注四、20。

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

本公司投资性房地产按照取得时的成本进行初始计量，并按照固定资产或无形资产的有关规定，按期计提折旧或摊销。

采用成本模式进行后续计量的投资性房地产，计提资产减值方法见附注四、20。

投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

14、固定资产

(1) 固定资产的确认条件

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

与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业，并且该固定资产的成本能够可靠地计量时，固定资产才能予以确认。

本集团固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。

(2) 固定资产分类及折旧政策

本集团采用年限平均法计提折旧。固定资产自达到预定可使用状态时开始计提折旧，终止确认时或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧。在不考虑减值准备的情况下，按固定资产类别、预计使用寿命和预计残值，本公司确定各类固定资产的年折旧率如下：

固定资产类别	使用年限	残值率%	年折旧率%
其他设备	3-5	0.00-5.00	19.00-33.33
电子设备	3-5	0.00-10.00	18.00-33.33
运输设备	5-10	0.00-10.00	9.00-20.00
固定资产装修	5-10	0.00-10.00	9.00-20.00
机器设备	5-35	0.00-10.00	2.57-20.00
房屋及建筑物	20-55	0.00-10.00	1.64-5.00

其中，已计提减值准备的固定资产，还应扣除已计提的固定资产减值准备累计金额计算确定折旧率。

(3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法见附注四、20。

(4) 融资租入固定资产的认定依据、计价方法

当本公司租入的固定资产符合下列一项或数项标准时，确认为融资租入固定资产：

- ①在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给本公司。
- ②本公司有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定本公司将会行使这种选择权。
- ③即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分。
- ④本公司在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值。
- ⑤租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有本公司才能使用。

融资租赁租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者，作为入账价值。最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的手续费、律师费、差旅费、印花税等初始直接费用，计入租入资产价值。未确认融资费用在租赁期内各个期间采用实际利率法进行分摊。

融资租入的固定资产采用与自有固定资产一致的政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

(5) 每年年度终了，本公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。

使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命；预计净残值预计数与原先估计数有差异的，调整预计净残值。

(6) 大修理费用

本公司对固定资产进行定期检查发生的大修理费用，有确凿证据表明符合固定资产确认条件的部分，计入固定资产成本，不符合固定资产确认条件的计入当期损益。固定资产在定期大修理间隔期间，照提折旧。

## 15、在建工程

本公司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。

在建工程计提资产减值方法见附注四、20。

## 16、借款费用

### （1）借款费用资本化的确认原则

本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，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。借款费用同时满足下列条件的，开始资本化：

- ①资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；
- ②借款费用已经发生；
- ③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。

### （2）借款费用资本化期间

本公司购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。在符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后所发生的借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

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；正常中断期间的借款费用继续资本化。

## 17、无形资产

本集团无形资产包括土地使用权、收费公路特殊经营权、交易席位费、专有技术、软件等。

本集团无形资产按照成本进行初始计量，并于取得无形资产时分析判断其使用寿命。使用寿命为有限的，自无形资产可供使用时起，采用能反映与该资产有关的经济利益的预期实现方式的摊销方法，在预计使用年限内摊销；无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销；使用寿命不确定的无形资产，不作摊销。

无形资产计提资产减值方法见附注四、20。

## 18、研究开发支出

本集团将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出，同时满足下列条件的，才能予以资本化，即：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；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；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；归

属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。不满足上述条件的开发支出计入当期损益。

本公司相应项目在满足上述条件，通过技术可行性及经济可行性研究，形成项目立项后，进入开发阶段。

已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定用途之日转为无形资产。

#### 19、长期待摊费用

本公司发生的长期待摊费用按实际成本计价，并按预计受益期限平均摊销，对不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目，在确定时将该项目的摊余价值全部计入当期损益。

#### 20、资产减值

本公司对子公司联营企业和合营企业的长期股权投资、采用成本模式进行后续计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、无形资产、商誉（递延所得税资产、金融资产除外）的资产减值，按以下方法确定：

本公司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，本公司将估计其可收回金额，进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。本公司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。

当资产或资产组的可收回金额低于其账面价值时，本公司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。

就商誉的减值测试而言，对于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；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于本公司确定的报告分部。

减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，确认商誉的减值损失。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

## 21、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。

### （1）短期薪酬

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。

### （2）离职后福利

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

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。

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。

### （3）辞退福利

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。

### （4）其他长期职工福利

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。

## 22、预计负债

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：

- (1) 该义务是本公司承担的现时义务；
- (2) 该义务的履行很可能导致经济利益流出本公司；
- (3) 该义务的金额能够可靠地计量。

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

如果清偿已确认预计负债所需支出全部或部分预期由第三方或其他方补偿，则补偿金额只能在基本确定能收到时，作为资产单独确认。确认的补偿金额不超过所确认负债的账面价值。

## 23、优先股、永续债等其他金融工具

本公司发行的金融工具按照金融工具准则进行初始确认和计量；其后，于每个资产负债表日计提利息或分派股利，按照相关具体企业会计准则进行处理。即以所发行金融工具的分类为基础，确定该工具利息支出或股利分配等的会计处理。对于归类为权益工具的金融工具，其利息支出或股利分配都作为本公司的利润分配，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原则上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。

本公司发行金融工具，其发生的手续费、佣金等交易费用，如分类为债务工具且以摊余成本计量的，计入所发行工具的初始计量金额；如分类为权益工具的，从权益中扣除。

## 24、收入的确认原则

### (1) 收入确认原则

#### ①销售商品

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

#### ②提供劳务

对在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，本公司于资产负债表日按完工百分比法确认收入。

劳务交易的完工进度按已经发生的劳务成本占估计总成本的比例确定。

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

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

### ③让渡资产使用权

与资产使用权让渡相关的经济利益能够流入及收入的金额能够可靠地计量时，本公司确认收入。

### ④建造合同

于资产负债表日，建造合同的结果能够可靠地估计的，本公司根据完工百分比法确认合同收入和费用。如果建造合同的结果不能可靠地估计，则区别情况处理：如合同成本能够收回的，则合同收入根据能够收回的实际合同成本加以确认，合同成本在其发生的当期作为费用；如合同成本不可能收回的，则在发生时作为费用，不确认收入。

合同预计总成本超过合同总收入的，本公司将预计损失确认为当期费用。

合同完工进度按累计实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例确定。

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

## (2) 收入确认具体方法

### ①建筑房地产板块

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。

### ②金融板块

代理客户买卖证券的手续费收入，在代理买卖证券交易日确认为收入；

代理兑付证券业务的手续费收入，在代理兑付证券业务提供的相关服务完成时确认收入；

代理保管证券业务的手续费收入，在代理保管服务完成时确认收入；

证券承销业务收入在余额包销及代销方式下，在承销业务提供的相关服务完成时确认收入；

受托投资管理的收益按合同规定收取的管理费收入以及其他应由本公司享有的收益，按权责发生制原则确认；

利息收入及支出根据相关本金及实际利率按权责发生制原则确认；

委托贷款及发放贷款及利息收入按公司提供货币的时间和实际利率确定，实际利率参考中国人民银行同期基准贷款利息并在法定的范围内予以适当浮动。

### ③ 交通物流板块

物流相关服务包括：提供物流管理（包括货运服务）及其他配套服务、贷款融资服务和港口货物装运、转运及仓储服务。物流相关服务收入在有关服务提供时予以确认。

### ④ 现代服务业

物业管理收入：公司在物业管理服务已提供，按照与业主约定的物业管理服务收费能够流入企业时，确认物业管理收入的实现。

物业出租收入：公司按照与承租方签定的租赁合同或协议的约定以直线法确认物业出租收入的实现。出租人提供免租期的，出租人将租金总额在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法或其他合理的方法进行分配，免租期内出租人确认租金收入。

出租车客运收入：公司按照与承包方签定的承包合同或协议约定的承包额确认出租车客运收入。

### ⑤ 制造业收入

公司内销产品收入确认需满足以下条件：公司已根据合同约定将产品交付给购货方，且产品销售收入金额已确定，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，产品相关的成本能够可靠地计量。外销产品收入确认需满足以下条件：公司已根据合同约定将产品报关、离港，取得提单，且产品销售收入金额已确定，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，产品相关的成本能够可靠地计量。

### ⑥ 建造服务收入

提供建造及改造服务所产生的收入，当与建造合同相关的总收入和费用与完工比例能可靠确定时，按已收或应收的代价的公允价值计量，而代价可为财务资产或无形资产。本集团采用完工百分比法确定在某段期间内应记账的适当收入及费用金额。完工比例参考每份合约截至结算日止已发生之有关基建成本占该合约的估计总成本之百分比计算。

## 25、政府补助

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。

对于货币性资产的政府补助，按照收到或应收的金额计量。对于非货币性资产的政府补助，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1元计量。

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助；除此之外，作为与收益相关的政府补助。

对于政府文件未明确规定补助对象的，能够形成长期资产的，与资产价值相对应的政府补助部分作为与资产相关的政府补助，其余部分作为与收益相关的政府补助；难以区分的，将政府补助整体作为与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值，或者确认为递延收益在相关资产使用期限内按照合理、系统的方法分期计入损益。与收益相关的政府补助，用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，则计入递延收益，于相关成本费用或损失确认期间计入当期损益或冲减相关成本。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。本公司对相同或类似的政府补助业务，采用一致的方法处理。

与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。与日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

已确认的政府补助需要返还时，初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；属于其他情况的，直接计入当期损益。

## 26、递延所得税资产及递延所得税负债

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，或与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的递延所得税计入所有者权益外，均作为所得税费用计入当期损益。

本公司根据资产、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，采用资产负债表债务法确认递延所得税。

各项应纳税暂时性差异均确认相关的递延所得税负债，除非该应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

- ①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；
- 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。

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，本公司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，除非该可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：

- ①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；

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。

于资产负债表日，本公司对递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，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，本公司对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

## 27、租赁

本公司将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确认为融资租赁，除融资租赁之外的其他租赁确认为经营租赁。

### （1）本公司作为出租人

融资租赁中，在租赁开始日本公司按最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。未实现融资收益在租赁期内各个期间采用实际利率法计算确认当期的融资收入。

经营租赁中的租金，本公司在租赁期内各个期间按照直线法确认当期损益。发生的初始直接费用，计入当期损益。

### （2）本公司作为承租人

融资租赁中，在租赁开始日本公司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，其差额作为未确认融资费用。初始直接费用计入租入资产价值。未确认融资费用在租赁期内各个期间采用实际利率法计算确认当期的融资费用。本公司采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提租赁资产折旧。

经营租赁中的租金，本公司在租赁期内各个期间按照直线法计入相关资产成本或当期损益；发生的初始直接费用，计入当期损益。

## 28、持有待售

### （1）持有待售的非流动资产或处置组的分类与计量

本公司主要通过出售（包括具有商业实质的非货币性资产交换）而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值时，该非流动资产或处置组被划分为持有待售类别。

上述非流动资产不包括采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产、采用公允价值减去出售费用后的净额计量的生物资产、职工薪酬形成的资产、金融资产、递延所得税资产及保险合同产生的权利。

处置组，是指在一项交易中作为整体通过出售或其他方式一并处置的一组资产，以及在该交易中转让的与这些资产直接相关的负债。在特定情况下，处置组包括企业合并中取得的商誉等。

同时满足下列条件的非流动资产或处置组被划分为持有待售类别：根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，该非流动资产或处置组在当前状况下即可立即出售；出售极可能发生，即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。因出售对子公司的投资等原因导致丧失对子公司控制权的，无论出售后本公司是否保留部分权益性投资，在拟出售的对子公司投资满足持有待售类别划分条件时，在个别财务报表中将子公司投资整体划分为持有待售类别，在合并财务报表中将子公司所有资产和负债划分为持有待售类别。

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，账面价值高于公允价值减去出售费用后净额的差额确认为资产减值损失。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或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不得转回。

持有待售的非流动资产和持有待售的处置组中的资产不计提折旧或进行摊销；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。被划分为持有待售的联营企业或合营企业的全部或部分投资，对于划分为持有待售的部分停止权益法核算，保留的部分（未被划分为持有待售类别）则继续采用权益法核算；当本公司因出售丧失对联营企业和合营企业的重大影响时，停止使用权益法。

某项非流动资产或处置组被划分为持有待售类别，但后来不再满足持有待售类别划分条件的，本公司停止将其划分为持有待售类别，并按照下列两项金额中较低者计量：

- ①该资产或处置组被划分为持有待售类别之前的账面价值，按照其假定在没有被划分为持有待售类别的情况下本应确认的折旧、摊销或减值进行调整后的金额；
- ②可收回金额。

## （2）列报

本集团在资产负债表中将持有待售的非流动资产或持有待售的处置组中的资产列报于“持有待售资产”，将持有待售的处置组中的负债列报于“持有待售负债”。

本集团在利润表中分别列示持续经营损益和终止经营损益。不符合终止经营定义的持有待售的非流动资产或处置组，其减值损失和转回金额及处置损益作为持续经营损益列报。终止经营的减值损失和转回金额等经营损益及处置损益作为终止经营损益列报。

## 29、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。

本公司以公允价值计量的资产和负债包括：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、可供出售金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

存在活跃市场的金融资产或金融负债，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。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。所使用的估值模型主要为现金流量折现模型和市场可比公司模型等。估值技术的输入值主要包括无风险利率、基准利率、汇率、信用点差、流动性溢价、缺乏流动性折价等。

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，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，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；第二层次输入值，是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值，是相关资产或负债的不可观察输入值。

每个资产负债表日，本公司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。

### 30、国有独资或全资企业之间无偿划拨子公司

#### （1）划入企业的会计处理

本公司在取得被划拨企业的控制权之日，根据国资监管部门批复的有关金额，借记“长期股权投资”科目，贷记“资本公积（资本溢价）”科目（若批复明确作为资本金投入的，记入“实收资本”科目，下同）。

本公司的合并资产负债表以被划拨企业经审计等确定并经国资监管部门批复的资产和负债的账面价值及其在被划拨企业控制权转移之前发生的变动为基础，对被划拨企业的资产负债表进行调整，调整后应享有的被划拨企业资产和负债之间的差额，计入资本公积（资本溢价）。

本公司取得被划拨企业的控制权当期的合并利润表包含被划拨企业自国资监管部门批复的基准日起至控制权转移当期期末发生的净利润。

本公司取得被划拨企业的控制权当期的合并现金流量表包含被划拨企业自国资监管部门批复的基准日起至控制权转移当期期末产生的现金流量。

本公司合并所有者权益变动表包含被划拨企业自国资监管部门批复的基准日起至控制权转移当期期末的所有者权益变动情况。合并所有者权益变动表可以根据合并资产负债

表和合并利润表编制。

## （2）划出企业的会计处理

本公司在丧失对被划拨企业的控制权之日，按照对被划拨企业的长期股权投资的账面价值，借记“资本公积（资本溢价）”本科目（若批复明确冲减资本金的，应借记“实收资本”科目，下同），贷记“长期股权投资（被划拨企业）”科目；资本公积（资本溢价）不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

本公司在丧失对被划拨企业的控制权之日，不再将被划拨企业纳入合并财务报表范围，终止确认原在合并财务报表中反映的被划拨企业相关资产、负债、少数股东权益以及其他权益项目，相关差额冲减资本公积（资本溢价），资本公积（资本溢价）不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。同时，本公司与被划拨企业之间在控制权转移之前发生的未实现内部损益，应转入资本公积（资本溢价），资本公积（资本溢价）不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

## 31、重大会计判断和估计

本公司根据历史经验和其它因素，包括对未来事项的合理预期，对所采用的重要会计估计和关键假设进行持续的评价。

很可能导致下一会计年度资产和负债的账面价值出现重大调整风险的重要会计估计和关键假设列示如下：

### （1）金融资产的分类

本公司管理层需要在金融资产初始确认时根据其性质及持有意图对金融资产进行分类，由于不同金融资产类别的后续计量方法存在差异，金融资产的分类对本公司的财务状况和经营成果将产生影响。若本公司在金融资产持有期间对该金融资产初始确认时的持有意图发生了变化，将受到会计准则有关规定对交易性金融资产与其他类别金融资产不得进行重分类的限制。

对于包含嵌入衍生工具的混合工具，本公司将其指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。但是，下列情况除外：①嵌入衍生工具对混合工具的现金流量没有重大改变；②类似混合工具所嵌入的衍生工具，明显不应当从相关混合工具中分拆。

本公司管理层认为本公司对持有的金融资产的分类是恰当的。

### （2）运用估值技术确定金融工具的公允价值

对于不存在活跃市场报价的金融工具，本公司采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。估值技术在使用前需经过验证和调整，以确保估值结果反映实际市场状况。在实际操作中，本公司制定的估值模型尽可能只使用可观测数据，但是本公司仍需要对如交易双方信用风险、市场利率波动性及相关性等因素进行估计。这些相关估计具有不确定性，其变化会对金融工具公允价值产生影响。本公司管理层定期复核上述估计和假设，必要时作出调整。

### （3）可供出售金融资产的减值

本公司需要采用会计估计，对可供出售金融资产是否出现减值作出判断，以确定是否需要利润表中确认其减值损失。在进行判断和作出假设的过程中，本公司将公允价值下跌达到或超过成本的30%认定为严重下跌，将持续下跌时间达到或超过12个月认定为非暂时性下跌，当可供出售金融资产出现该等情况时，即被视为可供出售金融资产减值的客观证据。本公司进行判断时是综合考虑市场波动幅度的历史记录以及被投资方的财务状况和所处的技术、市场、经济或法律环境等的重大不利变化。

### （4）坏账准备计提

本公司根据应收款项的会计政策，采用备抵法核算坏账损失。应收账款减值是基于评估应收账款的可收回性。鉴定应收账款减值要求管理层的判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响应收账款的账面价值及应收账款坏账准备的计提或转回。

### （5）融资类业务坏账准备

本公司对融资类业务的客户进行甄别和认定，对于有充分客观证据、可识别具体损失的融资类业务项目，根据客户状况和可能损失金额，分析交易对手的信用等级、偿债能力、抵押品流动状况、担保比例等因素，对资产进行单独减值测试，计提专项坏账准备；对于未计提专项坏账准备的融资类业务，根据融资类业务资产分类，按照资产负债表日融资余额的一定比例计提坏账准备。本公司定期复核融出资金减值测试方法及假设，以减少预计损失与实际损失之间的差异。

### （6）非金融非流动资产减值准备

本公司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。

在预计未来现金流量现值时，需要对该资产（或资产组）计算现值时使用的折现率等作出重大判断。本公司在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料，包括根据合理和可支持的假设所作出的预测。

本公司至少每年测试商誉是否发生减值。这要求对分配了商誉的资产组或者资产组组合的未来现金流量的现值进行预计。对未来现金流量的现值进行预计时，本公司需要预计未来资产组或者资产组组合产生的现金流量，同时选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

#### （7）折旧和摊销

本公司对固定资产和使用寿命确定的无形资产在考虑其残值后，在使用寿命内按直线法计提折旧和摊销。本公司定期复核使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是本公司根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术更新而确定的。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。

#### （8）递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，本公司就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要本公司管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，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。

#### （9）所得税

本公司在正常的经营活动中，有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。部分项目是否能够在税前列支需要税收主管机关的审批。如果这些税务事项的最终认定结果同最初估计的金额存在差异，则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

#### （10）预计负债

因或有事项形成的现时义务，其履行很可能导致经济利益的流出，在该义务的金额能够可靠计量时，确认为预计负债。本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。于资产负债表日，对预计负债的账面价值进行复核并作适当调整，以反映当前的最佳估计数。如果诉讼实际形成的经济利益流出与最佳估计数存在差异，该差异将对相关期间的损益产生影响。

### 五、会计政策、会计估计变更及差错更正

财政部于2019年4月30日发布了《关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2019]6号），2018年6月15日发布的《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）同时废止。根据该通知，本公司对财务报表格式进行了以下修订：

#### （1）资产负债表

将“应收票据及应收账款”行项目拆分为“应收票据”及“应收账款”；将“应付票据及应付账款”行项目拆分为“应付票据”及“应付账款”。

#### （2）利润表

将“资产减值损失”行位置调整到“公允价值变动收益”下面，以“资产减值损失”（损失以“+”号填列）列示。

本集团对可比期间的比较数据按照财会[2019]6号文进行调整。

该会计政策变更由本公司于2019年8月26日召开的第四届董事会会议批准。

财务报表格式的修订对本公司财务状况和经营成果无重大影响，对本公司的资产总额、负债总额、净利润、其他综合收益等无影响。

## 六、税项

### （一）主要税种及税率

税种	计税依据	法定税率%
增值税	销售货物或提供应税劳务	3、4、5、6、10、11、13、16、17
城市维护建设税	应缴流转税税额	1、5、7
企业所得税、企业 利得税	应纳税所得额	10、15、16.5、20、25
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
房产税	按房产余值或租金收入	1.2、12
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	30-60 四级超率累进税率
土地使用税	房产面积	3-13 元/平方米
文化事业税	广告费收入、设计制作收入	3

### （二）税收优惠

#### 1. 增值税

##### （1）国信证券

根据《财政部国家税务总局关于将铁路运输和邮政业纳入营业税改征增值税试点的通知》（财税[2013]106号、《国家税务总局关于重新发布〈营业税改征增值税跨境应税服务增值税免税管理办法（试行）〉的公告》（国家税务总局公告2014年第49号），国信咨询服务（深圳）有限公司（以下简称“国信咨询公司”）从事离岸服务外包业务中提供的应税服务享受增值税减免税优惠政策，国信咨询公司于2014年完成跨境应税服务增值税优惠税收备案登记，自2014年11月1日起至2017年8月31日止享受增值税减免税优惠政策，国信咨询公司于优惠期限到期前申请应税服务增值税优惠备案并完成备案登记，从事离岸服务外包业务中提供的应税服务享受增值税减免税优惠政策延长至2019年3月31日。

##### （2）中小担集团

根据《财政部国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税[2016]36号）规定，中小担集团从事中小企业信用担保或者再担保业务取得的收入免征增值税，中小担集团已向深圳市国家税务局备案，并经深圳市国家税务局出具《深国税南减免备[2016]0579号备案通知书》。

### （3）深投环保

根据财政部国家税务总局《资源综合利用产品和劳务增值税优惠目录》财税[2015]78号文：对垃圾处理、污泥处理处置劳务实行增值税即征即退70%，对资源综合利用产品销售实行增值税即征即退30%的优惠政策。

## 2. 企业所得税

### （1）高新投

根据《国家税务总局关于实施创业投资企业所得税优惠问题的通知》（国税发[2009]87号第二条）以及根据《中华人民共和国企业所得税法》中华人民共和国主席令第63号第三十条，创业投资企业按投资额的一定比例抵扣应纳税的所得额：创业投资企业采取股权投资方式投资于未上市的中小高新技术企业2年以上的，可以按照其投资额的70%在股权持有满2年的当年抵扣该创业投资企业的应纳税所得额；当年不足抵扣的，可以在以后纳税年度结转抵扣。

根据《财政部 税务总局关于小额贷款公司有关税收政策的通知》（财税[2017]48号），自2017年1月1日至2019年12月31日，对经省级金融管理部门（金融办、局等）批准成立的小额贷款公司按期末贷款余额的1%计提的贷款损失准备金准予在企业所得税税前扣除。

### （2）通产集团

2017年10月31日通产集团之子公司深圳市通产丽星股份有限公司（以下简称“通产丽星”）取得深圳市科技创新委员会、深圳市财政委员会、深圳市国家税务局、深圳市地方税务局联合批准颁发的高新技术企业证书，证书编号GF201744204446，有效期三年。根据国家高新技术企业的相关优惠政策，认定合格的高新技术企业自认定当年起三年内，减按15%的所得税税率缴纳企业所得税，2017-2019年度享受该优惠政策。

### （3）纺织集团

纺织集团的子公司深圳市盛波光电科技有限公司2016年被认定为国家高新技术企业，高新技术企业证书编号为GR201644201276，证书有效期三年，本期按15%的税率计缴企业所得税。

### （4）深物业集团

根据国家发改委第9号令《产业结构调整指导目录（2011年本）》鼓励类中的第三十七类商务服务业第2条物业服务的规定，符合条件的西部企业减按15%的税率征收企业所得税。深物业集团子公司重庆深国贸物业管理有限公司于2014年5月4日被重庆市九龙城区地方税务局认定为物业服务西部企业，自2013年1月1日减按15%的税率征收企业所得税。

根据财税[2015]34号国家税务总局关于小型微利企业所得税优惠政策的通知规定，自2015年1月1日至2017年12月31日，对年应纳税所得额低于20万元（含20万元）的小型微利企业，其所得减按50%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税。深

物业集团子公司重庆奥博电梯有限公司自2015年起适用该政策，减按应纳税所得额50%，按20%税率征收企业所得税。

(5) 易图资讯

根据2007年3月16日颁布的《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条文国家需要重点扶持的高新技术企业，减按15%税率征收企业所得税。

公司于2016年12月收到由深圳市科技创新委员会、深圳市财政委员会、深圳市国家税务局、深圳市地方税务局联合颁发的《高新技术企业证书》，证书编号：GR201644200494，发证时间：2016年11月15日，有效期：三年。根据《中华人民共和国企业所得税法》、《中华人民共和国企业所得税法实施条例》等相关规定，公司自通过高新技术企业认定并向主管税务机关办理完减免税手续后三年内，可享受国家关于高新技术企业的税收优惠政策，按15%的税率缴纳企业所得税，有效期限为2016年1月1日至2018年12月31日。

(6) 深投环保

深投环保公司及其子公司遂宁市瑞思科环保科技有限公司已被认定为国家重点扶持的高新技术企业，按政策规定，公司执行15%的企业所得税优惠税率。

(7) 客货中心

客货中心公司的子公司深圳市易行网交通科技有限公司已被认定为国家重点扶持的高新技术企业，按政策规定，公司执行15%的企业所得税优惠税率。

(8) 城交中心

城交中心公司已被认定为国家重点扶持的高新技术企业，按政策规定，公司执行15%的企业所得税优惠税率。

3. 进口关税

深纺集团

根据《财政部海关总署国家税务总局关于扶持新型显示器件产业发展有关进口税收政策的通知》（财关税[2016]62号）的有关规定，深纺集团的子公司深圳市盛波光电科技有限公司为符合国内产业自主化发展规划的彩色滤光膜、偏光片等属于新型显示器件产业上游的关键原材料、零部件的生产企业，自2016年1月1日至2020年12月31日享受进口国内不能生产的自用生产性原材料、消耗品，免征进口关税的政策。

七、企业合并及合并财务报表范围

1、 母公司拥有被投资单位表决权不足半数但能对被投资单位形成控制的原因

序号	企业名称	持股比例 (%)	享有的表决权 (%)	注册资本 (万元)	投资额 (万元)	纳入合并范围原因
1	国信证券股份有限公司	33.53	33.53	820,000.00	79,232.15	控股股东

深圳市投资控股有限公司

财务报表附注

2019年1-6月（除特别注明外，金额单位为人民币元）

2	深圳国际控股有限公司	44.91	44.91	186,925.00	242,815.59	控股股东
3	深圳市高新投集团有限公司	41.80	41.80	885,210.50	350,726.06	控股股东
4	深圳市纺织（集团）股份有限公司	45.78	45.78	51,127.41	86,851.96	控股股东
5	深圳市城市交通规划设计研究中心有限公司	40.00	40.00	1,500.00	3,482.96	控股股东
6	国任财产保险股份有限公司	41.00	41.00	300,000.00	423,000.00	控股股东
7	深圳市综合交通设计研究院有限公司	40.00	40.00	3,750.00	1,508.80	控股股东
8	天音通信控股股份有限公司	18.80	28.48	103,763.35	248,791.67	控股股东
9	深圳市怡亚通供应链股份有限公司	18.30	18.30	212,269.78	198,335.33	控股股东

2、本期新纳入合并范围的子公司

公司名称	期末净资产(元)	本期净利润(元)
深圳市怡亚通供应链股份有限公司	9,386,627,163.64	14,034,800.51
深圳深港科技创新合作区发展有限公司	2,544,464,993.47	-28,309,332.45
深投控（深汕特别合作区）投资发展有限公司	727,373,463.30	-1,212,923.36
深圳投控香港投资控股有限公司	38,637,780.94	-14,687,173.64

3、母公司通过子公司间接拥有另一子公司少数表决权情况

投资单位	被投资单位	持股比例 (%)	享有的表决权比例 (%)	注册资本 (万元)	期末出资额 (万元)
深圳市深超科技投资有限公司	深圳市纺织（集团）股份有限公司	3.14	3.14	51,127.41	14,999.99

4、本期处置的子公司

根据《深圳市国资委关于深圳市信息管线有限公司100%股权无偿划转事宜的通知》（深国资委(2019)46号）的要求，本公司于本期将原持有的深圳市信息管线公司100%股权全部无偿划转至深圳市特区建设发展集团有限公司。

八、财务报表主要项目注释

1、货币资金

项目	期末余额	期初余额
库存现金	28,887,185.58	7,734,749.32
银行存款	97,221,200,861.45	79,996,738,759.87
其他货币资金	16,684,137,079.78	4,648,977,748.46
合计	113,934,225,126.81	84,653,451,257.65

其中受限制的货币资金明细如下：

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

深圳市投资控股有限公司  
 财务报表附注  
 2019年1-6月（除特别注明外，金额单位为人民币元）

信用证及保证金	4,663,663,417.65	1,867,472,225.94
专项账款存款	107,810,500.88	900,000,000.00
为国信香港公司的借款提供同等金额存款	133,000,000.00	542,240,000.00
商品房住房质量担保函	--	12,402,160.00
受限制银行存款	4,315,275,366.29	1,453,559,579.78
诉讼案件的冻结资金	6,352,614.31	77,824,928.29
设计项目保函费	--	26,459,360.66
资金监管账户（冻结或睡眠账户）	47,591.89	--
<b>合 计</b>	<b>9,226,149,491.02</b>	<b>4,879,958,254.67</b>

2. 结算备付金

项 目	期末余额	期初余额
自有资金	1,756,878,884.32	1,558,653,473.91
客户资金	5,634,008,010.97	4,530,903,411.12
<b>合 计</b>	<b>7,390,886,895.29</b>	<b>6,089,556,885.03</b>

3. 拆出资金

(1) 明细情况

项 目	期末余额	期初余额
个人	32,040,397,152.87	27,343,417,525.88
机构	2,353,701,218.39	1,619,699,578.32
<b>合 计</b>	<b>34,394,098,371.26</b>	<b>28,963,117,104.20</b>

(2) 按类别列示

项 目	期末余额	期初余额
融资融券业务融出资金	33,754,691,773.32	28,141,691,259.90
存展融资	299,678,492.73	273,675,827.77
限制性股票融资	470,740,138.26	750,570,198.26
减：减值准备	131,012,033.05	202,820,181.73
<b>融出资金净值</b>	<b>34,394,098,371.26</b>	<b>28,963,117,104.20</b>

(3) 按账龄列示

种类	期末余额			期初余额		
	账面金额	计提比例%	坏账准备	账面金额	计提比例%	坏账准备
1-3个月	17,222,195,335.02	49.88	1,686,696.49	7,532,558,478.75	25.83	36,294,413.25
3-6个月	4,122,084,397.17	11.94	3,585,235.70	2,996,499,186.47	10.27	14,982,495.93
6个月以上	13,180,830,672.12	38.18	125,740,100.86	18,636,879,620.71	63.90	151,543,272.55
<b>合 计</b>	<b>34,525,110,404.31</b>	<b>100.00</b>	<b>131,012,033.05</b>	<b>29,165,937,285.93</b>	<b>100</b>	<b>202,820,181.73</b>

(4) 担保物情况

项目	期末公允价值	期初公允价值
股票	101,891,653,415.77	76,750,401,784.95
资金	5,822,174,100.11	3,867,977,884.68
基金	1,372,356,078.11	1,107,378,522.63
债券	46,458,867.22	68,997,483.87
<b>合计</b>	<b>109,132,642,461.21</b>	<b>81,794,755,676.13</b>

4、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

项目	期末公允价值	期初公允价值
交易性金融资产	76,068,945,061.29	66,128,040,844.64
其中：债务工具投资	75,004,538,663.26	52,293,709,685.51
权益工具投资	982,906,398.03	2,099,543,566.33
其他	81,500,000.00	11,734,787,592.80
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	57,055,093.68	532,690,419.35
其中：债务工具投资	40,667,006.69	--
权益工具投资	--	153,471,985.49
其他	16,388,086.99	379,218,433.86
<b>合计</b>	<b>76,126,000,154.97</b>	<b>66,660,731,263.99</b>

5、衍生金融资产

项目	期末余额	期初余额
权益衍生工具-收益凭证	--	125,058,189.05
外汇远期合约衍生工具	61,939.29	--
权益衍生工具-收益互换	113,450,033.30	57,987,655.58
<b>合计</b>	<b>113,511,972.59</b>	<b>183,045,844.63</b>

6、应收票据

票据种类	期末余额			期初余额		
	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	326,113,203.02	--	326,113,203.02	224,076,168.18	--	224,076,168.18
商业承兑 汇票	73,254,607.00	30,571.50	73,224,035.50	302,788,582.00	139,429.10	302,649,152.90
<b>合计</b>	<b>399,367,810.02</b>	<b>30,571.50</b>	<b>399,337,238.52</b>	<b>526,864,750.18</b>	<b>139,429.10</b>	<b>526,725,321.08</b>

期末已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

票据种类	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	1,988,467,497.37	--
商业承兑汇票	71,917,259.00	--
<b>合计</b>	<b>2,060,384,756.37</b>	<b>--</b>

7、应收账款

种类	账面余额	计提比例%	期末数		账面价值
			坏账准备	计提比例%	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	1,426,065,895.33	6.40	1,056,884,019.10	74.11	369,181,876.23
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款					
其中：账龄组合	20,144,655,686.95	90.54	537,756,148.15	2.67	19,606,899,538.80
关联组合	13,650,757.44	0.06	--	--	13,650,757.44
其他组合	297,872,844.07	1.34	3,690,738.00	1.24	294,182,106.07
组合小计	20,456,179,288.46	91.94	541,446,886.15	2.65	19,914,732,402.31
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	368,967,047.16	1.66	123,655,176.53	33.57	245,311,870.63
<b>合计</b>	<b>22,251,212,230.95</b>	<b>100.00</b>	<b>1,721,986,081.78</b>	<b>7.74</b>	<b>20,529,226,149.17</b>

应收账款按种类披露（续）

种类	账面余额	计提比例%	期初数		账面价值
			坏账准备	计提比例%	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	942,511,468.32	12.26	834,495,915.38	88.54	108,015,552.94
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款					
其中：账龄组合	5,722,092,453.04	74.43	248,960,922.78	4.35	5,473,131,530.26
关联方组合	7,660,178.56	0.10	594.00	0.01	7,659,584.56
其他组合	875,536,025.06	11.39	--	-	875,536,025.06
组合小计	6,605,288,656.66	85.92	248,961,516.78	3.77	6,356,327,139.88
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	139,846,415.81	1.82	63,044,007.03	45.08	76,802,408.78
<b>合计</b>	<b>7,687,646,540.79</b>	<b>100.00</b>	<b>1,146,501,439.19</b>	<b>14.91</b>	<b>6,541,145,101.60</b>

采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账龄	期末数		坏账准备	期初数		坏账准备
	账面余额 金额	比例(%)		账面余额 金额	比例(%)	
1年以内 (含1年)	18,987,004,750.54	94.25	151,261,627.68	5,283,580,760.90	92.34	105,506,268.25
1至2年	570,064,776.07	2.83	76,252,889.47	160,090,947.06	2.80	30,714,132.73
2至3年	190,568,364.93	0.95	10,852,867.06	101,984,078.26	1.78	19,096,312.52
3年以上	397,017,795.41	1.97	299,388,763.94	176,436,666.82	3.08	93,644,209.28
<b>合计</b>	<b>20,144,655,686.95</b>	<b>100.00</b>	<b>537,756,148.15</b>	<b>5,722,092,453.04</b>	<b>100.00</b>	<b>248,960,922.78</b>

8、预付款项

预付款项按账龄列示

账 龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金 额	比例(%)		金 额	比例(%)	
1 年以内 (含1年)	5,440,686,698.47	91.76	--	4,115,447,922.18	92.39	--
1至2年	155,092,052.50	2.62	--	45,766,121.59	1.03	--
2至3年	16,977,613.23	0.29	--	25,780,758.28	0.58	--
3年以上	315,808,521.30	5.33	2,059,273.55	267,235,705.99	6.00	2,059,273.55
合 计	<b>5,928,564,885.50</b>	<b>100.00</b>	<b>2,059,273.55</b>	<b>4,454,230,508.04</b>	<b>100.00</b>	<b>2,059,273.55</b>

9、其他应收款

项 目	期末余额	期初余额
应收利息	263,969,583.54	2,695,070,160.77
应收股利	313,200,884.09	92,209,940.74
其他应收款	5,929,062,202.40	6,034,446,430.48
合 计	<b>6,506,232,670.03</b>	<b>8,821,726,531.99</b>

(1) 应收利息

项 目	期末余额	期初余额
定期存款利息	82,319,257.06	86,501,497.00
债券利息	59,358,443.71	1,282,552,928.46
融资融券业务利息	24,544,497.82	610,159,098.78
限制性股票融资利息	--	54,005,900.53
应收存放金融同业利息	--	72,382,025.40
应收买入返售金融资产利息	32,906.63	548,249,515.23
委托贷款利息	15,444,614.44	11,848,518.06
其他	82,269,863.88	29,370,677.31
合 计	<b>263,969,583.54</b>	<b>2,695,070,160.77</b>

(2) 应收股利

项 目	期末余额	期初余额
鹏华基金管理有限公司	--	--
南方基金管理股份有限公司	87,424,067.88	87,424,067.88
银华日利基金分红	--	1,424,670.10
云南鲲鹏航空服务有限公司	1,052,192.76	1,052,192.76
深圳市大工业水务有限公司	2,214,010.00	2,214,010.00

深圳市投资控股有限公司  
 财务报表附注  
 2019年1-6月（除特别注明外，金额单位为人民币元）

深圳市经理人传媒有限公司	95,000.00	95,000.00
万科企业股份有限公司	83,152,484.26	--
其他	139,263,129.19	--
<b>合计</b>	<b>313,200,884.09</b>	<b>92,209,940.74</b>

(3) 其他应收款

① 其他应收款按种类披露

种类	期末数			
	账面余额	计提比例(%)	坏账准备	计提比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	2,087,610,999.25	24.02	1,035,544,539.49	49.60
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款				
其中：账龄组合	4,248,984,860.51	48.90	932,090,238.63	21.94
关联方组合	1,395,512,270.59	16.06	--	--
其他组合	25,288,697.50	0.29	--	--
组合小计	5,669,785,828.60	65.25	932,090,238.63	16.44
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	931,942,656.79	10.73	792,642,504.12	85.05
<b>合计</b>	<b>8,689,339,484.64</b>	<b>100</b>	<b>2,760,277,282.24</b>	<b>31.77</b>

其他应收款按种类披露（续）

种类	期初数			
	账面余额	计提比例%	坏账准备	计提比例%
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	1,153,091,257.97	13.32	978,394,343.97	84.85
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款				
其中：账龄组合	6,194,486,283.97	71.55	618,687,703.59	9.99
关联方组合	96,034,693.01	1.11	50,082,976.55	52.15
其他组合	183,263,737.00	2.12	14,716.86	0.01
组合小计	6,473,784,713.98	74.78	668,785,397.00	10.33
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	1,030,148,183.45	11.90	975,397,983.95	94.69
<b>合计</b>	<b>8,657,024,155.40</b>	<b>100.00</b>	<b>2,622,577,724.92</b>	<b>30.29</b>

② 采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1年以内 (含1年)	1,757,305,516.04	41.36	23,296,391.43	3,822,194,458.53	61.70	21,513,140.31

深圳市投资控股有限公司  
 财务报表附注  
 2019年1-6月（除特别注明外，金额单位为人民币元）

1至2年	426,622,109.48	10.04	13,963,529.77	545,021,496.16	8.81	8,579,973.31
2至3年	930,863,832.33	21.91	10,558,315.86	983,335,343.23	15.87	31,544,356.57
3年以上	1,134,193,402.66	26.69	884,272,001.57	843,934,986.05	13.62	557,050,233.40
<b>合计</b>	<b>4,248,984,860.51</b>	<b>100.00</b>	<b>932,090,238.63</b>	<b>6,194,486,283.97</b>	<b>100.00</b>	<b>618,687,703.59</b>

10、买入返售金融资产

(1) 按证券品种

项 目	期末数	期初数
股票	28,393,462,519.47	31,605,354,282.48
债券	1,017,718,101.50	2,160,257,420.85
其中：国债	67,442,190.89	1,680,005,000.00
金融债	149,400,000.00	149,400,000.00
公司债	755,251,910.61	121,649,290.85
同业存单	--	78,302,000.00
交易所债券	45,624,000.00	130,901,130.00
其他	196,379,124.00	259,270,717.71
减：减值准备	1,369,365,623.74	537,079,957.40
<b>合 计</b>	<b>28,238,194,121.23</b>	<b>33,487,802,463.64</b>

(2) 按业务类别列示

项 目	期末数	期初数
股票质押式回购	28,289,056,252.25	31,450,782,280.48
交易所质押式逆回购	67,442,190.89	1,680,005,000.00
行权融资	196,379,124.00	259,270,717.71
约定购回式回购	104,406,267.22	154,572,002.00
协议交易	56,647,556.85	121,649,290.85
银行间质押式逆回购	698,604,353.76	78,302,000.00
银行间买断式逆回购	--	--
银行间债券	149,400,000.00	149,400,000.00
交易所债券	45,624,000.00	130,901,130.00
减：减值准备	1,369,365,623.74	537,079,957.40
<b>合 计</b>	<b>28,238,194,121.23</b>	<b>33,487,802,463.64</b>

(3) 买入返售金融资产的担保物信息

项 目	期末数	期初数
股票	70,999,169,354.44	70,082,163,650.46
债券	74,641,651.56	230,076,252.13
资金	788,835,134.35	76,065,225.91
其他	495,739.87	2,479,478.33

深圳市投资控股有限公司  
 财务报表附注  
 2019年1-6月（除特别注明外，金额单位为人民币元）

合 计	71,863,141,880.22	70,390,784,606.83
-----	-------------------	-------------------

(4) 约定购回融出资金按剩余期限分类

项 目	期末数	期初数
一个月内	313,911.78	23,324,000.00
一个月至三个月内	9,552,978.36	22,418,002.00
三个月至一年内	94,539,377.08	108,830,000.00
合 计	104,406,267.22	154,572,002.00

(5) 股票质押式回购融出资金按剩余期限分类列示

项 目	期末数	期初数
一个月内	4,293,982,045.95	7,326,103,104.00
一个月至三个月内	8,289,780,417.09	7,137,279,039.22
三个月至一年内	15,705,293,789.21	16,987,400,137.26
一年以上	--	--
合 计	28,289,056,252.25	31,450,782,280.48

11、存货

(1) 存货分类

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
开发成本	18,912,303,241.37	8,879,286.53	18,903,423,954.84	16,594,618,716.39	3,956,132.93	16,590,662,583.46
拟开发产品	36,874,215.70	--	36,874,215.70	149,956,587.67	6,648,404.13	143,308,183.54
在建开发产品	3,270,992,786.00	1,790,486.93	3,269,202,299.07	735,837,089.66	--	735,837,089.66
开发产品	7,248,404,405.83	2,573,964.97	7,245,830,440.86	13,421,323,402.40	219,273,159.70	13,202,050,242.70
建造合同形成的已完工未结算资产	5,073,801,796.81	--	5,073,801,796.81	102,776,837.83	--	102,776,837.83
库存商品	11,517,344,814.16	221,629,804.57	11,295,715,009.59	3,420,140,533.50	49,991,930.67	3,370,148,602.83
原材料	534,964,897.44	11,366,407.34	523,598,490.10	131,819,950.95	17,120,043.36	114,699,907.59
在产品	68,760,592.12	--	68,760,592.12	202,471,572.43	73,309,933.65	129,161,638.78
低值易耗品	368,986.42	--	368,986.42	2,446,328.40	--	2,446,328.40
发出商品	35,165,516.75	5,658.43	35,159,858.32	122,474,365.45	1,513,718.09	120,960,647.36
绝当物品	11,134,370.61	6,610,370.61	4,524,000.00	11,134,370.61	6,610,370.61	4,524,000.00
委托加工材料	351,050.33	--	351,050.33	10,471,202.14	--	10,471,202.14
周转材料	7,326,076.25	--	7,326,076.25	89,889,655.59	44,529.68	89,845,125.91

深圳市投资控股有限公司

财务报表附注

2019年1-6月（除特别注明外，金额单位为人民币元）

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
在途物资	44,437,439.85	--	44,437,439.85	--	--	--
其他	12,265,815.71	--	12,265,815.71	--	--	--
<b>合计</b>	<b>46,774,496,005.35</b>	<b>252,855,979.38</b>	<b>46,521,640,025.97</b>	<b>34,995,360,613.02</b>	<b>378,468,222.82</b>	<b>34,616,892,390.20</b>

(2) 存货跌价准备

存货种类	期初数	本期增加		本期减少			期末数
		计提	其他	转回	转销	其他	
开发成本	3,956,132.93	4,923,153.60	--	--	--	--	8,879,286.53
拟开发产品	6,648,404.13	--	--	--	--	6,648,404.13	--
在建开发产品	--	1,790,486.93	--	--	--	--	1,790,486.93
开发产品	219,273,159.70	--	--	1,252,021.29	215,447,173.44	--	2,573,964.97
建造合同形成的已完工未结算资产	--	--	--	--	--	--	--
库存商品	49,991,930.67	288,339,565.50	--	90,726,353.53	25,975,338.07	--	221,629,804.57
原材料	17,120,043.36	3,038,556.59	--	65,236.40	8,726,956.21	--	11,366,407.34
在产品	73,309,933.65	--	--	73,309,933.65	--	--	--
低值易耗品	44,529.68	--	--	44,529.68	--	--	--
发出商品	1,513,718.09	--	--	937,486.83	570,572.83	--	5,658.43
绝当物品	6,610,370.61	--	--	--	--	--	6,610,370.61
委托加工材料	--	--	--	--	--	--	--
在途物资	--	--	--	--	--	--	--
周转材料	--	--	--	--	--	--	--
其他	--	--	--	--	--	--	--
<b>合计</b>	<b>378,468,222.82</b>	<b>298,091,762.62</b>		<b>166,335,561.38</b>	<b>250,720,040.55</b>	<b>6,648,404.13</b>	<b>252,855,979.38</b>

12、其他流动资产

项目	期末余额	期初余额
委托贷款	23,964,185,800.42	23,996,405,012.14
银行理财产品	4,699,706,262.68	4,790,050,898.84
存出保证金	3,289,361,450.20	3,462,798,164.20
应收保理款	--	1,348,782,658.75
预交或待抵扣税金	742,278,850.58	717,131,268.27
结构性存款	1,300,004,019.81	540,000,000.00
应收代偿款	335,574,080.53	382,501,873.12
委托投资款	--	39,399,583.28
抵债资产	9,928,920.00	--
其他	4,282,469,100.90	6,610,919.68
<b>合计</b>	<b>38,623,508,485.12</b>	<b>35,283,680,378.28</b>

13、发放委托贷款及垫款

账龄	期末数	期初数
----	-----	-----

	账面余额	减值准备	账面余额	坏账准备
1年以内（含1年）	2,488,027,560.22	55,141,437.00	2,486,310,000.00	20,832,600.00
1至2年	495,214,707.00	547,600.00	242,182,000.00	8,507,820.00
2至3年	13,942,000.00	2,614,420.00	33,950,000.00	2,918,750.00
3年以上	7,662,500.00	7,662,500.00	34,179,313.00	27,818,672.00
合计	<b>3,004,846,767.22</b>	<b>65,965,957.00</b>	<b>2,796,621,313.00</b>	<b>60,077,842.00</b>

14、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	15,817,952,772.78	--	15,817,952,772.78
可供出售权益工具	124,954,744,146.17	764,441,416.64	124,190,302,729.53
按公允价值计量	114,002,586,648.21	36,706,816.95	113,965,879,831.26
按成本计量	10,955,157,497.96	727,734,599.69	10,227,422,898.27
其他	1,108,524,769.04	726,000.00	1,107,798,769.04
合计	<b>141,884,221,687.99</b>	<b>765,167,416.64</b>	<b>141,119,054,271.35</b>

(续上表)

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	17,177,078,049.96	13,405,166.90	17,163,672,883.06
可供出售权益工具	87,765,404,569.42	1,629,644,774.02	86,135,759,795.40
按公允价值计量的	75,259,886,873.95	681,081,018.30	74,578,805,855.65
按成本计量的	12,505,517,695.47	948,563,755.72	11,556,953,939.75
基金投资	6,630,844,393.32	--	6,630,844,393.32
合计	<b>111,573,327,012.70</b>	<b>1,643,049,940.92</b>	<b>109,930,277,071.78</b>

(2) 期末按公允价值计量的可供出售金融资产

项目	可供出售 权益工具	可供出售 债务工具	其他	合计
权益工具的成本/债务工具 的摊余成本	4,018,937,139.73	2,488,133,660.39	--	6,507,070,800.12
公允价值	96,750,509,251.17	--	--	96,750,509,251.17
累计计入其他综合收益的 公允价值变动金额	71,692,690,156.34	--	--	71,692,690,156.34
已计提减值金额	36,706,816.95	--	--	36,706,816.95

15、长期股权投资

(1) 长期股权投资分类

项 目	期末余额	期初余额
对合营企业投资	21,579,275,688.98	23,636,200,462.66

深圳市投资控股有限公司

财务报表附注

2019年1-6月（除特别注明外，金额单位为人民币元）

对联营企业投资	12,719,391,806.13	9,636,246,956.61
对其他企业投资	2,240,741,321.76	4,024,283,697.48
小计	36,539,408,816.87	37,296,731,116.75
减：长期股权投资减值准备	576,432,821.09	519,364,803.45
<b>合计</b>	<b>35,962,975,995.78</b>	<b>36,777,366,313.30</b>

(2) 主要的长期股权投资列示

被投资单位	核算方法	期初余额	增减变动	期末余额	持股比例 (%)
鹏华基金管理有 限公司(鹏华基金 公司)	权益法	1,054,118,578.21	113,365,721.47	1,167,484,299.68	50.00
深圳市特发集团 有限公司	权益法	1,478,272,313.01	--	1,478,272,313.01	19.49
南方基金管理股 份公司	权益法	1,429,601,963.29	--	1,429,601,963.29	30.00
广深珠高速公路 有限公司	权益法	5,189,924,221.68	-178,193,609.57	5,011,730,612.11	45.00
广东广珠西线高 速公路有限公司	权益法	5,700,302,760.47	43,874,806.69	5,744,177,567.16	50.00
<b>合计</b>		<b>14,852,219,836.66</b>	<b>-20,953,081.41</b>	<b>14,831,266,755.25</b>	<b>--</b>

16、投资性房地产

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
一、账面原值合计	42,498,015,825.70	3,999,935,788.22	2,424,646,557.33	44,073,305,056.59
其中:1.土地使用权	125,034,297.38	3,346,384,315.77	3,438,563.60	3,467,980,049.55
2.房屋、建筑物	42,372,981,528.32	653,551,472.45	2,421,207,993.73	40,605,325,007.04
二、累计折旧和累 计摊销合计	4,933,196,734.62	1,178,962,102.99	598,338,723.28	5,513,820,114.33
其中:1.土地使用权	9,379,742.81	559,260,374.94	454,749.56	568,185,368.19
2.房屋、建筑物	4,923,816,991.81	619,701,728.05	597,883,973.72	4,945,634,746.14
三、投资性房地产 账面净值合计	37,564,819,091.08	2,784,140,126.79	1,789,474,275.61	38,559,484,942.26
其中:1.土地使用权	115,654,554.57	--	--	2,899,794,681.36
2.房屋、建筑物	37,449,164,536.51	--	--	35,659,690,260.90
四、投资性房地产 减值准备累计金额 合计	226,404,000.40	--	123,977.05	226,280,023.35
其中:1.土地使用权	87,093,874.96	--	123,977.05	91,998,404.30
2.房屋、建筑物	139,310,125.44	--	--	134,281,619.05
五、投资性房地产 账面价值合计	37,338,415,090.68	--	--	38,333,204,918.91
其中:1.土地使用权	28,560,679.61	--	--	2,807,796,277.06
2.房屋、建筑物	37,309,854,411.07	--	--	35,525,408,641.85

说明：① 本期折旧和摊销额 1,178,962,102.99 元。

17、固定资产

项 目	期末账面价值	期初账面价值
固定资产	15,699,727,012.76	11,739,220,950.99
固定资产清理	20,099,788.73	20,225,332.96
<b>合 计</b>	<b>15,719,826,801.49</b>	<b>11,759,446,283.95</b>

(1) 固定资产

① 固定资产变动情况

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、账面原值合计	19,826,655,478.69	5,123,678,910.89	216,056,549.66	24,734,277,839.92
其中：房屋、建筑物	11,262,771,574.21	2,725,367,204.10	49,809,848.85	13,938,328,929.46
机器设备	6,321,732,829.84	1,599,131,663.18	43,960,379.59	7,876,904,113.43
运输工具	508,041,609.93	120,418,947.61	20,285,524.63	608,175,032.91
电子设备	1,389,667,110.99	678,738,849.01	70,013,820.31	1,998,392,139.69
固定资产装修	20,485,248.08	22,246.99	--	20,507,495.07
其他	323,957,105.64	--	31,986,976.28	291,970,129.36
二、累计折旧合计	7,960,118,884.43	1,060,622,692.50	109,102,394.75	8,911,639,182.18
其中：房屋、建筑物	3,166,558,269.35	317,505,739.28	13,998,658.56	3,470,065,350.07
机器设备	3,279,005,113.35	215,457,554.33	7,386,199.36	3,487,076,468.32
运输工具	374,168,739.12	75,379,036.39	15,492,673.83	434,055,101.68
电子设备	899,694,219.85	452,280,362.50	53,467,042.12	1,298,507,540.23
固定资产装修	12,447,859.03	--	--	12,447,859.03
其他	228,244,683.73	--	18,757,820.88	209,486,862.85
三、固定资产账面净值合计	11,866,536,594.26	--	--	15,822,638,657.74
其中：房屋、建筑物	8,096,213,304.86	--	--	10,468,263,579.39
机器设备	3,042,727,716.49	--	--	4,389,827,645.11
运输工具	133,872,870.81	--	--	174,119,931.23
电子设备	489,972,891.14	--	--	699,884,599.46
固定资产装修	8,037,389.05	--	--	8,059,636.04
其他	95,712,421.91	--	--	82,483,266.51
四、固定资产减值准备合计	127,315,643.27	--	--	122,911,644.98
其中：房屋、建筑物	44,303,770.06	--	--	39,899,771.77
机器设备	79,926,124.73	--	--	79,926,124.73
运输工具	--	--	--	--
电子设备	3,083,461.22	--	--	3,077,461.22
固定资产装修	--	--	--	--

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
其他	2,287.26	--	--	8,287.26
五、固定资产账面价值合计	11,739,220,950.99	--	--	15,699,727,012.76
其中：房屋、建筑物	8,051,909,534.80	--	--	10,428,363,807.62
机器设备	2,962,801,591.76	--	--	4,309,901,520.38
运输工具	133,872,870.81	--	--	174,119,931.23
电子设备	486,889,429.92	--	--	696,807,138.24
固定资产装修	8,037,389.05	--	--	8,059,636.04
其他	95,710,134.65	--	--	82,474,979.25

## 18、在建工程

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
在建工程	3,713,286,000.47	19,192,201.97	3,694,093,798.50	4,174,748,891.67	19,929,760.90	4,154,819,130.77

## 主要在建工程情况

项目	期末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
深国际项目	869,219,658.97	--	869,219,658.97
国信金融大厦项目（深圳）	688,175,637.66	--	688,175,637.66
前海总部基地项目	624,431,923.69	--	624,431,923.69
安阳工业区自建区首期工程	237,878,971.35	--	237,878,971.35
黄田项目	212,948,791.74	--	212,948,791.74
福州市危险废物综合处置 PPP 项目	160,495,248.85	--	160,495,248.85
盛腾工业园项目	137,124,385.55	--	137,124,385.55
上海临港基地项目	118,314,221.12	--	118,314,221.12
深圳湾超级总部工程	112,387,794.81	--	112,387,794.81
超大尺寸电视用偏光片产业化项目	85,275,840.93	--	85,275,840.93
福永综合站	56,118,976.92	--	56,118,976.92
国商化工仓库	45,458,362.83	--	45,458,362.83
宝安环境治理技术应用示范基地项目	41,261,678.74	--	41,261,678.74
设备安装	39,330,407.48	--	39,330,407.48
合计	3,428,421,900.64	--	3,428,421,900.64

## 19、无形资产

项目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
一、原价合计	40,085,198,540.77	3,491,531,613.82	83,236,100.16	43,493,494,054.43
其中：土地使用权	6,789,803,130.56	1,923,994,354.89	317,1042.79	8,710,626,442.66
专有技术	139,559,288.58	--	2,345,379.10	137,213,909.48
交易席位费	66,577,562.50	--	--	66,577,562.50
软件	606,878,853.27	759,533,224.75	403,487,364.49	1,326,063,341.53
特殊经营权	32,390,881,339.61	793,806,454.80	397,163,208.88	33,144,971,473.53
其他	91,498,366.25	16,542,958.48	--	108,041,324.73

深圳市投资控股有限公司

财务报表附注

2019年1-6月（除特别注明外，金额单位为人民币元）

项目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
二、累计摊销合计	8,935,963,434.92	954,234,049.26	7,324,660.35	9,882,872,823.83
其中：土地使用权	352,413,821.64	145,191,733.56	983,196.07	496,622,359.13
专有技术	46,703,549.30	5,202,849.11	735,110.00	51,171,288.41
交易席位费	36,824,817.10	0.02	--	36,824,817.12
软件	387,670,751.51	114,008,244.31	5,606,354.28	496,072,641.54
特殊经营权	8,085,032,545.60	684,952,436.40	--	8,769,984,982.00
其他	27,317,949.77	4,878,785.86	--	32,196,735.63
三、无形资产减值准备合计	655,599,441.29	--	--	655,599,441.29
其中：土地使用权	--	--	--	--
专有技术	17,169,895.08	--	--	17,169,895.08
交易席位费	--	--	--	--
软件	3,486.11	--	--	3,486.11
特殊经营权	638,426,060.10	--	--	638,426,060.10
其他	--	--	--	--
四、账面价值合计	30,493,635,664.56	--	--	32,955,021,789.31
其中：土地使用权	6,437,389,308.92	--	--	8,214,004,083.53
专有技术	75,685,844.20	--	--	68,872,725.99
交易席位费	29,752,745.40	--	--	29,752,745.38
软件	219,204,615.65	--	--	829,987,213.88
特殊经营权	23,667,422,733.91	--	--	23,736,560,431.43
其他	64,180,416.48	--	--	75,844,589.10

20、商誉

(1) 商誉账面余额

被投资单位名称或形成商誉的事项	期末余额			
	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
国任财产保险股份有限公司	3,143,520,739.19	--	--	3,143,520,739.19
国信证券收购证券营业部	22,135,974.26	--	--	22,135,974.26
国信证券收购国信期货公司	10,260,249.61	--	--	10,260,249.61
深圳市美百年服装有限公司	2,167,431.21	--	--	2,167,341.21
深圳市盛波光电科技有限公司	9,614,758.55	--	--	9,614,758.55
深圳市恒通实业发展有限公司	4,549,870.70	--	--	4,549,870.70
天音通信控股股份有限公司	870,877,629.35	--	1,609,046.62	869,268,582.73
深圳投控湾区发展有限公司	69,455,914.93	--	--	69,455,914.93
珠海清华科技园创业投资有限公司	41,461,246.38	--	--	41,461,246.38
佛山南海国凯投资有限公司	12,188,319.72	--	--	12,188,319.72
深圳市怡亚通供应链股份有限公司	--	658,264,460.72	--	658,264,460.72
其他	19,599,142.68	167,660,158.86	18,339,923.00	168,919,468.54
<b>合计</b>	<b>4,205,831,276.58</b>	<b>825,924,619.58</b>	<b>19,948,969.62</b>	<b>5,011,806,926.54</b>

注：合和公路基建有限公司已于2019年6月14日发布公告正式更名为深圳投控湾区发展有限公司

司。

(2) 商誉减值准备

被投资单位名称或形成商誉的事项	减值准备			期末余额
	期初余额	本期增加	本期减少	
国信证券收购证券营业部	22,135,974.26	--	--	22,135,974.26
深圳市盛波光电科技有限公司	9,614,758.55	--	--	9,614,758.55
深圳市美百年服装有限公司	2,167,341.21	--	--	2,167,341.21
深圳市深纺进出口有限公司	82,246.61	--	--	82,246.61
<b>合计</b>	<b>34,000,320.63</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>34,000,320.63</b>

21、长期待摊费用

项目	期初余额	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	期末余额
信息化系统服务费	660,981.17	1,367,967.78	457,419.06	179,515.37	1,392,014.52
装修工程	161,947,905.96	281,704,675.66	64,237,055.39	143,109.00	379,272,417.23
改造工程	97,386,976.83	6,811,571.58	6,403,174.22	67,101,308.17	30,694,066.02
其他	8,002,940.98	214,564,878.52	38,980,821.40	6,714,424.66	176,872,573.44
<b>合计</b>	<b>267,998,804.94</b>	<b>504,449,093.54</b>	<b>110,078,470.07</b>	<b>74,138,357.20</b>	<b>588,231,071.21</b>

22、递延所得税资产和递延所得税负债

未抵消递延所得税资产和递延所得税负债

项目	期末余额		期初余额	
	递延所得税资产/负债	可抵扣/应纳税暂时性差异	递延所得税资产/负债	可抵扣/应纳税暂时性差异
<b>一、递延所得税资产</b>				
递延收益	518,256,542.61	1,388,948,519.25	50,013,287.90	233,827,930.34
计提风险准备金	42,571,779.33	144,622,705.09	--	79,983.02
金融资产公允价值变动	189,259,199.91	757,036,799.75	348,012,741.48	1,392,050,965.90
可抵扣亏损	349,961,246.62	1,410,040,187.41	222,252,931.66	899,114,911.80
内部交易未实现利润	298,909,258.54	1,199,833,719.71	13,436,185.36	54,781,355.95
资产减值准备	689,526,207.47	2,739,732,395.17	485,175,645.45	1,973,474,303.16
房地产预售收入预计利润	55,925,480.96	222,587,575.24	9,573,522.15	38,294,088.60
预提费用	321,992,514.09	1,287,731,827.63	10,171,513.56	40,686,054.16
预缴税费	325,355,584.59	1,232,409,921.52	--	--
租金减免	--	--	--	--
其他	1,029,891,566.86	4,113,799,771.14	2,747,479,320.09	8,169,676,087.55
<b>小计</b>	<b>4,692,341,357.62</b>	<b>13,626,051,445.27</b>	<b>3,886,115,147.65</b>	<b>12,801,985,680.48</b>

项目	期末余额		期初余额	
	递延所得税资产/负债	可抵扣/应纳税暂时性差异	递延所得税资产/负债	可抵扣/应纳税暂时性差异
<b>二、递延所得税负债</b>				
分摊免租期收入所引起所得税时间差异	--	--	--	--
合并报表中实现利润	107,257,919.43	128,654,104.01	22,849,663.99	91,398,655.96
交易性金融资产公允价值变动	151,837,697.96	606,743,233.61	99,978,058.57	9,665,606.42
可供出售金融资产公允价值变动	24,077,487,441.35	96,046,052,737.86	40,226,792.53	212,306,032.47
投资成本小于被购买方可辨认净资产公允价值	--	--	--	--
特许经营无形资产	1,506,776,841.88	--	1,409,523,681.10	--
其他	441,486,662.81	1,982,026,454.63	16,037,882,515.78	63,568,195,462.71
<b>小计</b>	<b>26,284,846,563.43</b>	<b>98,763,476,530.11</b>	<b>17,610,460,711.97</b>	<b>63,881,565,757.56</b>

23、其他非流动资产

项目	期末余额	期初余额
期货会员资格	1,400,000.00	1,400,000.00
中芯国际工程投入资金	404,295,442.61	504,295,442.61
世纪晶源项目投入资金	541,258,743.86	541,258,743.86
奥萨医药项目投入资金	57,999,421.20	57,999,421.20
盛波光电项目投入资金	--	40,000,000.00
长期预付款	325,607,867.83	21,735,784.78
预付土地款	926,327,907.72	1,000,702,510.90
其他	1,119,850,106.64	1,785,302,927.13
<b>合计</b>	<b>3,376,739,489.86</b>	<b>3,952,694,830.48</b>

24、短期借款

借款类别	期末余额	期初余额
信用借款	12,031,320,908.97	964,899,955.46
质押借款	5,336,797,938.31	367,424,920.92
抵押借款	287,970,000.00	4,927,373,067.05
保证借款	11,510,693,067.91	8,549,230,753.96
委托借款	800,000,000.00	--
<b>合计</b>	<b>29,966,781,915.19</b>	<b>14,808,928,697.39</b>

25、拆入资金

借款类别	期末余额	期初余额
转融通融入资金	1,018,168,814.12	4,000,000,000.00

银行拆入资金	70,000,000.00	--
合计	<b>1,088,168,814.12</b>	<b>4,000,000,000.00</b>

26、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

项 目	期末公允价值	期初公允价值
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	175,528,190.76	82,392,809.76

27、衍生金融负债

项 目	期末余额	期初余额
利率互换合约	2,245,506.63	1,466,271.63
场外期权合约	--	1,060,181.56
股票期权	7,548,036.91	3,984,938.78
收益凭证	2,608,235.77	--
合 计	<b>12,401,779.31</b>	<b>6,511,391.97</b>

28、应付票据

类 别	期末余额	期初余额
商业承兑汇票	254,005,414.00	--
银行承兑汇票	11,596,570,486.97	4,198,457,502.09
合 计	<b>11,850,575,900.97</b>	<b>4,198,457,502.09</b>

29、应付账款

账 龄	期末余额	期初余额
1年以内（含1年）	14,196,250,720.55	15,931,470,368.53
1至2年（含2年）	4,081,809,465.61	5,084,451,319.89
2至3年（含3年）	3,666,169,455.70	482,595,259.87
3年以上	351,194,150.45	213,216,477.41
合 计	<b>22,295,423,792.31</b>	<b>21,711,733,425.70</b>

30、预收款项

账 龄	期末余额	期初余额
1年以内（含1年）	11,374,255,695.15	8,029,127,973.03
1年以上	3,956,181,350.15	1,150,332,795.27
合 计	<b>15,330,437,045.30</b>	<b>9,179,460,768.30</b>

31、卖出回购金融资产款

账 龄	期末余额	期初余额
债券	48,840,031,737.98	40,807,951,838.40
融资融券债权收益权	701,009,589.00	3,400,000,000.00
银行间市场卖出回购	--	220,060,000.00

证券交易所卖出回购	121,983,000.00	228,469,000.00
信托计划	285,000,000.00	--
<b>合计</b>	<b>49,948,024,326.98</b>	<b>44,656,480,838.40</b>

### 32、应付职工薪酬

#### (1) 应付职工薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
短期薪酬	4,986,109,483.82	5,338,901,605.73	5,988,078,498.09	4,336,932,591.46
离职后福利-设定提存计划	66,537,876.72	440,624,076.71	453,046,247.14	54,115,706.29
辞退福利	3,462,031.49	14,278,227.67	7,342,450.56	10,397,808.60
<b>合计</b>	<b>5,056,109,392.03</b>	<b>5,790,165,359.11</b>	<b>6,444,828,644.79</b>	<b>4,401,446,106.35</b>

#### (2) 短期薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
工资、奖金、津贴和补贴	4,626,245,623.59	4,702,495,748.70	5,358,602,375.41	3,970,138,996.88
职工福利费	8,398,840.60	112,044,625.51	110,653,900.91	9,789,565.20
社会保险费	1,388,467.63	195,401,330.05	195,352,836.63	1,436,961.05
其中：医疗保险费	1,208,821.43	159,307,625.09	159,540,142.60	976,303.92
工伤保险费	112,849.60	4,607,405.33	4,593,054.47	127,200.46
生育保险费	79,886.98	13,210,293.54	13,164,412.37	125,768.15
其他	-13,090.38	18,276,006.09	18,055,227.19	207,688.52
住房公积金	3,226,116.73	211,363,113.30	208,004,915.76	6,584,314.27
工会经费和职工教育经费	340,724,177.62	78,779,158.40	87,300,276.58	332,203,059.44
短期带薪缺勤	3,638,551.00		3,638,551.00	--
其他短期薪酬				
其他	2,487,706.65	38,817,629.77	24,525,641.80	16,779,694.62
<b>合计</b>	<b>4,986,109,483.82</b>	<b>5,338,901,605.73</b>	<b>5,988,078,498.09</b>	<b>4,336,932,591.46</b>

#### (3) 设定提存计划列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
基本养老保险	12,398,471.48	326,667,806.73	330,611,375.53	8,454,902.68
失业保险费	105,727.63	7,727,303.90	7,543,117.11	289,914.42
企业年金缴费	54,033,677.61	105,501,320.73	113,925,687.56	45,609,310.78
其他		727,645.35	966,066.94	-238,421.59
<b>合计</b>	<b>66,537,876.72</b>	<b>440,624,076.71</b>	<b>453,046,247.14</b>	<b>54,115,706.29</b>

#### (4) 辞退福利

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
辞退福利	3,462,031.49	14,278,227.67	7,342,450.56	10,397,808.60

## 33、应交税费

项目	期末余额	期初余额
增值税	509,677,213.46	958,479,259.69
消费税	1,534,931.81	12,288,425.18
企业所得税	1,317,502,951.05	4,978,744,079.61
城市维护建设税	32,678,653.49	19,854,174.97
房产税	39,068,575.28	15,790,090.22
土地使用税	5,430,007.83	4,098,556.98
个人所得税	66,215,156.93	98,655,690.12
教育费附加	9,092,615.37	13,976,752.61
土地增值税	2,151,978,063.79	1,932,630,135.90
印花税	3,940,013.35	4,522,225.41
堤围费	246,527.61	248,030.42
文化事业费	201,094.78	81,618.01
水利基金	4,952.21	372.25
其他税费	110,879,562.62	83,485,777.47
<b>合计</b>	<b>4,248,450,319.58</b>	<b>8,122,855,188.84</b>

## 34、其他应付款

类别	期末余额	期初余额
应付利息	1,033,935,680.44	913,497,053.12
应付股利	116,100,639.16	28,939,165.31
其他应付款	18,114,919,835.01	13,937,413,939.59
<b>合计</b>	<b>19,264,956,154.61</b>	<b>14,879,850,158.02</b>

## (1) 应付利息

项目	期末余额	期初余额
分期付息到期还本的长期借款利息	90,518,399.81	7,195,540.07
短期借款应付利息	233,224,168.60	115,825,646.36
卖出回购利息	--	34,411,306.08
中期票据利息	152,992,728.32	107,486,289.97
短期融资债券利息	18,619,863.01	429,058,889.03
次级债券利息	--	180,506,279.78
其他利息	538,580,520.70	39,013,101.83
<b>合计</b>	<b>1,033,935,680.44</b>	<b>913,497,053.12</b>

## (2) 应付股利

深圳市投资控股有限公司  
 财务报表附注  
 2019年1-6月（除特别注明外，金额单位为人民币元）

项目	期末余额	期初余额
深圳市绿化处	10,869,036.68	10,869,036.68
深圳市绿化工会	1,300,000.00	1,300,000.00
深圳市育新学校	231,903.77	231,903.77
深圳市安诚置业发展有限公司	--	316,758.28
深圳市住宅租赁中心	--	50,000.00
深圳市中小企业服务署（中心）	14,182,341.58	12,677,086.40
深圳市财政委员会	68,136,895.42	15,645.99
深圳市雄牛保龄球娱乐有限公司	--	--
市生产力促进中心	215,243.74	215,243.74
邹桂林	--	105,586.10
其他	21,165,217.97	3,157,904.35
<b>合计</b>	<b>116,100,639.16</b>	<b>28,939,165.31</b>

(3) 其他应付款

项目	期末余额	期初余额
1年以内	13,506,463,906.23	4,477,126,848.87
1-2年	1,181,679,246.06	8,617,333,390.73
2-3年	1,670,031,706.21	420,769,322.33
3年以上	1,756,744,976.51	422,184,377.66
<b>合计</b>	<b>18,114,919,835.01</b>	<b>13,937,413,939.59</b>

35、代理买卖证券款

项目	期末余额	期初余额
个人客户	43,542,582,495.76	27,621,812,828.71
法人客户	6,421,766,781.87	4,832,893,392.17
<b>合计</b>	<b>49,964,349,277.63</b>	<b>32,454,706,220.88</b>

36、一年内到期的非流动负债

(1) 明细情况

项目	期末余额	期初余额
1年内到期的长期借款	961,147,426.20	2,244,974,882.63
1年内到期的应付债券	991,706,700.00	1,000,000,000.00
其他	--	4,308,209.00
<b>合计</b>	<b>1,952,854,126.20</b>	<b>3,249,283,091.63</b>

(2) 一年内到期的长期借款

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

信用借款	157,307,488.54	1,884,147,179.59
质押借款	165,175,817.00	275,368,922.08
抵押借款	638,664,120.66	85,458,780.96
<b>合计</b>	<b>961,147,426.20</b>	<b>2,244,974,882.63</b>

## 37、其他流动负债

项目	期末余额	期初余额
存入担保保证金	118,897,066.88	697,117,669.48
短期责任准备	52,464,547.17	52,464,547.17
担保赔偿准备	392,466,588.23	671,094,643.92
收益凭证	--	5,014,708,000.00
代转销项税	--	19,991,043.70
短期融资券	18,040,766,577.24	8,500,000,000.00
公司债	--	7,000,000,000.00
未到期责任准备	--	104,581,913.57
其他	5,831,144,358.73	166,919,486.32
<b>合计</b>	<b>24,435,739,138.25</b>	<b>22,226,877,304.16</b>

## 38、长期借款

借款类别	期末余额	期初余额
保证借款	6,305,284,075.72	2,744,401,919.35
抵押借款	5,818,316,382.60	1,634,874,716.66
信用借款	22,476,539,380.11	26,750,354,689.27
质押借款	5,438,848,312.99	3,335,384,577.43
股东借款	700,000,000.00	--
购房贷款	39,855,000.00	42,512,000.00
<b>小计</b>	<b>40,701,903,075.98</b>	<b>34,507,527,902.71</b>
减：一年内到期的长期借款	961,147,426.20	2,244,974,882.63
<b>合计</b>	<b>39,740,755,649.78</b>	<b>32,262,553,020.08</b>

## 39、应付债券

项目	期末余额	期初余额
中期票据	7,083,621,396.30	15,888,989,415.35
次级债券	9,867,468,246.58	9,847,103,407.79
公司债券	48,558,905,181.41	39,265,096,283.86
定向债务融资工具	109,947,287.62	--
收益凭证	7,523,199,651.09	5,611,887,548.49

深圳市投资控股有限公司

财务报表附注

2019年1-6月（除特别注明外，金额单位为人民币元）

境外人民币债券	4,993,457,534.40	--
优先票据	3,527,433,492.00	--
<b>合 计</b>	<b>81,664,032,789.40</b>	<b>70,613,076,655.49</b>

40、长期应付款

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
长期应付款	1,712,800,893.17	4,471,204.54	12,439,093.40	510,743,305.61
专项应付款	746,758,955.69	129,792,654.12	113,484,083.76	1,955,635,552.00
<b>合 计</b>	<b>2,459,559,848.86</b>	<b>134,263,858.66</b>	<b>125,923,177.16</b>	<b>2,466,378,857.61</b>

41、长期应付职工薪酬

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
离职后福利-设定受益计划净负债	1,477,593.88	--	--	1,477,593.88

42、预计负债

项 目	期末余额	期初余额
对外提供担保	17,000,000.00	17,000,000.00
未决诉讼	155,910,713.66	40,365,952.81
行政处罚		721,096.92
<b>合 计</b>	<b>172,910,713.82</b>	<b>58,087,049.73</b>

43、递延收益

补助项目	期初余额	本期新增 补助金额	本期计入 损益金额	其他	期末余额
递延收益	1,839,446,540.64	423,937,662.08	93,267,379.46	-381,523.28	2,169,735,299.98

44、其他非流动负债

项目	期末余额	期初余额
共济专项资金	5,104,270,833.33	5,038,958,333.33
保证金	7,065,610.79	3,766,923,984.17
长期责任准备金	1,854,225.41	1,687,223,123.11
未决赔款准备金		1,207,673,286.38
代管担保资金	561,131,229.33	606,131,229.33
风险准备金		74,697,677.69
龙岗焚烧项目政府补贴资本化		63,430,069.82
代管维修金	28,580,603.13	28,374,344.95
代理兑付债券款		18,076,705.90
保险保障基金		14,450,942.64
房屋本体基金	11,835,954.22	11,702,533.73

深圳市投资控股有限公司

财务报表附注

2019年1-6月（除特别注明外，金额单位为人民币元）

南光、龙大等高速新增补偿款项		--
租赁负债	615,762,510.14	--
其他	96,741,404.02	381,360,208.64
<b>合计</b>	<b>6,427,242,370.37</b>	<b>12,899,002,439.69</b>

45、实收资本

投资者名称	期初余额		本期增加 (万元)	本期减少 (万元)	期末余额	
	投资金额 (万元)	所占 比例 (%)			投资金额 (万元)	所占比例 (%)
深圳市人民政府 国有资产监督管 理委员会	2,534,900.00	100.00	30,000.00		2,564,900.00	100.00

说明：2019年3月29日，根据深圳市国资委《深圳市国资委关于向深圳市投资控股有限公司增加投人的批复》（深国资委函[2019]29号）核准，深圳市国资委对本公司增加注册资本金300,000,000.00元。本公司于2019年8月2日完成该项工商信息变更。

46、其他权益工具

发行在 外的金 融工具	期初		本期 增 加 账 面 价 值	本期减少		期末	
	数量	账面价值		数量	账面价值	数量	账面价值
2015年 第一期 永续次 级债券	5,000,000,000.00	1,727,116,520.55		--	50,616,520.55	5,000,000,000.00	1,676,500,000.00
优先永 续证券	--	890,492,006.88		--	14,672,992.32	--	875,819,014.56
<b>合 计</b>	<b>5,000,000,000.00</b>	<b>2,617,608,527.43</b>		<b>--</b>	<b>65,289,512.87</b>	<b>5,000,000,000.00</b>	<b>2,552,319,014.56</b>

注：本公司之子公司国信证券于2015年4月15日，经公司第三届董事会第十三次会议决议通过，同意发行永续次级债的余额规模上限不超过200亿元，由国信证券根据业务发展需要分期发行，本决议的有效期为自股东大会审议通过之日起三十六个月内有效。中国证监会于2015年6月15日出具《关于国信证券股份有限公司国信证券试点发行永续次级债券的无异议函》（机构部函[2015]1809号），对国信证券试点发行永续次级债券无异议。2015年6月25日，国信证券完成了2015年第一期永续次级债券发行，发行规模计人民币5,000,000,000.00元。截至2019年6月30日止，应付债券利息计人民币290,000,000.00元。国信证券按比例计算其他权益工具的账面价值为1,676,500,000.00元。

47、资本公积

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
政府划转资产	16,728,731,382.85	6,736,858.28	392,136,029.32	16,343,332,211.81

其他资本公积	2,763,650,716.6	353,295,687.71		3,116,946,404.31
合计	19,492,382,099.45	360,032,545.99	392,136,029.32	19,460,278,616.12

48、其他综合收益

项目	期初数	本期发生额		
		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
以后不能重分类进损益的其他综合收益	5,725,310.87	76,175,547.23	-1,790,290,587.98	201,040,617.94
其中：重新计算设定受益计划净负债和净资产的变动	5,725,310.87	51,249,010.40		
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		24,926,536.83	-1,790,290,587.98	201,040,617.94
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	46,975,174,914.86	34,113,891,685.88	1,731,220,332.87	8,304,887,036.45
以后将重分类进损益的其他综合收益				
其中：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	1,649,935,698.10	106,339,046.23	2,648,785,874.26	-1,368,923.66
其中、现金流量套期损益的有效部分		532,858,633.00		
可供出售金融资产公允价值变动损益	46,312,023,586.85	33,468,631,509.02	129,343,426.00	8,305,376,794.57
外币财务报表折算差额	-986,784,370.09	6,062,497.63	-1,046,908,967.39	879,165.54
合计	46,980,900,225.73	34,190,067,233.11	-59,070,255.11	8,505,927,654.39

(续上表)

项目	本期发生额		期末数
	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
以后不能重分类进损益的其他综合收益	655,949,471.15		1,671,150,828.14
其中：重新计算设定受益计划净负债和净资产的变动	51,249,010.40		56,974,321.27
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	604,700,460.75		1,614,176,506.87

深圳市投资控股有限公司

财务报表附注

2019年1-6月（除特别注明外，金额单位为人民币元）

项目	本期发生额		期末数
	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
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	25,204,046,141.69	-1,181,643.17	71,054,140,874.59
以后将重分类进损益的其他综合收益			
其中：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	37,757,974.90	-907,457.96	-890,234,748.31
其中、现金流量套期损益的有效部分			532,858,633.00
可供出售金融资产公允价值变动损益	25,163,337,365.81	-82,651.36	71,346,017,526.66
外币财务报表折算差额	2,950,800.98	-191,533.85	65,499,463.24
其他综合收益合计	25,859,995,612.84	-1,181,643.17	72,725,291,702.73

49、盈余公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积金	2,047,597,238.83	582,300,468.73	2,451,810.78	2,627,445,896.78
任意盈余公积金	2,026,063,171.28	594,797,910.79	--	2,620,861,082.07
合计	4,073,660,410.11	1,177,039,016.55	2,451,810.78	5,248,306,978.85

50、未分配利润

项目	本期金额
上期期初余额	46,462,574,846.15
加：会计政策变更	
其他	-165,607,003.07
本年年初余额	46,296,967,843.08
本期增加额	3,752,028,045.56
其中：本期净利润转入	3,752,028,045.56
其他调整因素	--
本期减少额	4,136,194,571.81
其中：本期提取法定盈余公积数	587,323,284.37
本期提取任意盈余公积数	587,323,284.37
应付普通股股利	2,961,548,003.07
本期期末余额	45,912,801,316.83

51、营业收入、营业成本

项目	本年发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本

深圳市投资控股有限公司

财务报表附注

2019年1-6月（除特别注明外，金额单位为人民币元）

项 目	本年发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
<b>1.金融服务板块</b>	<b>11,189,578,680.07</b>	<b>705,930,900.63</b>	<b>7,380,188,304.04</b>	<b>295,039,813.33</b>
保险	2,230,094,566.14	72,632,557.38	1,759,638,722.02	16,126,574.96
担保	2,369,481,495.37	472,479,796.28	1,560,593,151.77	273,442,300.73
证券	6,530,780,840.81	160,818,546.97	4,059,956,430.25	5,470,937.64
股权投资	59,221,777.75	-		
<b>2.科技园区板块</b>	<b>12,534,427,076.82</b>	<b>7,839,058,491.40</b>	<b>10,230,364,055.94</b>	<b>6,265,909,511.64</b>
房地产及园区开发	5,120,622,715.26	2,387,084,511.62	4,224,738,955.61	2,415,216,720.80
建筑施工	1,813,407,762.95	1,744,000,698.27	1,085,498,986.19	1,044,088,152.99
物流园区建设	4,970,082,191.57	3,300,752,554.96	4,360,792,165.48	2,479,364,446.05
园区租赁及运营	630,314,407.04	407,220,726.55	559,333,948.66	327,240,191.80
<b>3.产业投资板块</b>	<b>59,906,242,856.01</b>	<b>55,679,888,220.07</b>	<b>5,712,155,677.72</b>	<b>4,724,308,676.46</b>
高端服务	56,382,447,026.16	52,764,431,019.15	2,863,955,272.10	2,418,772,082.80
工业制造	2,290,322,896.64	1,945,276,004.23	1,823,939,868.53	1,472,382,536.86
规划设计	1,226,769,703.55	963,885,556.80	985,066,821.05	788,105,567.66
产业投资	6,703,229.66	6,295,639.89	39,193,716.04	45,048,489.14
<b>合 计</b>	<b>83,630,248,612.90</b>	<b>64,224,877,612.10</b>	<b>23,322,708,037.70</b>	<b>11,285,258,001.43</b>

52、税金及附加

项目	本期发生额	上年同期发生额
营业税	343,772.54	--
土地增值税	572,734,435.41	481,412,848.20
城市维护建设税	100,186,208.42	97,241,709.59
教育费附加	69,060,696.81	60,599,121.43
印花税	27,790,376.51	25,605,810.85
房产税	63,626,192.16	53,832,452.74
土地使用税	7,472,850.91	5,337,888.00
车船使用税	305,506.45	342,762.58
其他	27,201,203.26	10,318,429.81
<b>合计</b>	<b>868,721,242.46</b>	<b>734,691,023.20</b>

53、销售费用

项 目	本期发生额	上年同期发生额
职工薪酬	2,624,364,218.27	1,525,408,600.30
折旧费以及摊销费	154,559,913.54	97,298,743.00
业务经费	189,466,832.91	201,896,244.23
租赁费	130,697,974.84	121,922,593.88

深圳市投资控股有限公司

财务报表附注

2019年1-6月（除特别注明外，金额单位为人民币元）

项 目	本期发生额	上年同期发生额
通讯费	100,385,758.59	90,272,283.56
运输费	55,507,007.72	33,050,060.43
差旅费	70,919,326.66	63,940,300.41
广告费	70,971,125.30	41,227,154.85
营销费用	130,443,377.54	126,539,726.78
办公费用	50,240,180.19	--
业务招待费	--	--
其他	783,499,854.64	738,498,378.37
<b>合 计</b>	<b>4,361,055,570.20</b>	<b>3,040,054,085.81</b>

54、管理费用

项 目	本期发生额	上年同期发生额
职工薪酬	1,522,838,242.32	624,599,854.55
折旧费及摊销费	283,468,031.06	74,236,084.98
办公费	114,467,964.51	36,420,569.12
业务招待费	55,445,659.76	28,560,446.41
聘请中介机构费	117,422,140.14	68,453,265.09
税金	1,419,678.36	475,746.67
差旅费	36,028,522.87	18,556,208.52
水电费	14,161,881.33	9,641,845.65
其他	298,070,009.64	76,670,420.48
<b>合 计</b>	<b>2,443,322,129.99</b>	<b>937,614,441.47</b>

55、研发费用

项 目	本期发生额	上年同期发生额
职工薪酬	134,031,757.89	45,415,445.62
研究与开发费	--	42,049,139.17
折旧费及摊销费	4,185,336.38	5,080,125.69
办公费	3,047,934.90	515,169.90
业务招待费	--	9,034.00
聘请中介机构费	--	251,880.00
差旅费	870,398.73	730,266.44
水电费	1,097,951.42	752,791.80
材料费	10,336,994.88	
其他	62,213,875.92	20,323,152.58
<b>合 计</b>	<b>215,784,250.12</b>	<b>115,127,005.20</b>

56、财务费用

项 目	本期发生额	上年同期发生额
利息支出	2,369,068,740.80	1,027,574,251.57

项 目	本期发生额	上年同期发生额
减：利息收入	340,675,937.65	323,702,315.21
汇兑损益	-57,271,453.60	84,013,009.75
手续费及其他	223,369,191.83	75,109,118.54
<b>合 计</b>	<b>2,194,490,541.38</b>	<b>862,994,064.65</b>

## 57、资产减值损失

项 目	本期发生额	上年同期发生额
坏账损失	7,164,626.19	8,304,667.47
存货跌价损失	98,848,360.71	12,538,102.02
可供出售金融资产减值损失	--	350,416,790.56
长期股权投资减值损失	22,655,332.44	--
委托贷款减值损失	2,122,014.41	-9,495,657.50
融出资金坏账损失	19,083,685.08	-10,702,474.76
其他减值损失	44,907,912.94	43,479,470.45
<b>合 计</b>	<b>194,781,931.77</b>	<b>394,540,898.24</b>

## 58、其他收益

项 目	本期发生额	上年同期发生额
政府补助	114,611,574.35	22,364,177.34
增值税退税收入	9,656,079.18	12,863,851.03
其他	25,510,186.77	5,184,842.83
<b>合 计</b>	<b>149,777,840.30</b>	<b>40,412,871.20</b>

## 59、投资收益

产生投资收益的来源	本期发生额	上年同期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	668,625,139.36	601,678,116.34
处置长期股权投资产生的投资收益	437,856,966.43	3,954,641.95
持有交易性金融资产期间取得的投资收益	1,244,672.00	4,842,608.19
持有可供出售金融资产等期间取得的投资收益	794,219,822.26	848,141,563.94
处置交易性金融资产取得的投资收益	-4,659,811.00	18,951.04
处置可供出售金融资产取得的投资收益	7,896,269.71	38,293,195.03
处置持有至到期投资取得的投资收益	192,111.90	--
其他	32,987,195.32	102,792,499.51
<b>合计</b>	<b>1,938,362,365.98</b>	<b>1,599,721,576.00</b>

## 60、公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上年同期发生额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	42,445,394.27	-10,097,913.66
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益	4,838,794.27	--

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上年同期发生额
其他	144,293,028.81	--
<b>合计</b>	<b>186,738,423.08</b>	<b>-10,097,913.66</b>

61、资产处置收益

项 目	本期发生额	上年同期发生额
非流动资产处置收益	12,716,862.50	-800,264.93
<b>合 计</b>	<b>12,716,862.50</b>	<b>-800,264.93</b>

62、营业外收入

项 目	本期发生额	上年同期发生额
非流动资产报废利得合计	85,585.73	--
政府补助	39,471,662.36	57,001,925.18
罚款收入	3,510,634.89	168,000.33
无法支付款项	115,387.55	--
土地置换收益	--	16,909,166.00
损害赔偿款	--	119,903,839.43
其他	68,925,519.39	--
<b>合 计</b>	<b>112,108,789.92</b>	<b>193,982,930.94</b>

63、营业外支出

项 目	本期发生额	上年同期发生额
非流动资产报废损失合计	355,934.57	--
公益性捐赠支出	403,605.22	4,048,671.68
非常损失	136,289,800.40	52,500.00
非公益性捐赠支出	386,840.00	327,520.00
税收滞纳金及罚款	2,270,013.28	278,129.82
离退休人员费用	267.94	9,999.00
企业员工安置及划转企业费用	--	3,003,300.00
幼教中心费用	273,051,781.93	77,319,610.96
其他	17,528,527.04	36,554,383.45
<b>合 计</b>	<b>430,286,770.38</b>	<b>121,594,114.91</b>

64、所得税费用

项 目	本期发生额	上年同期发生额
当期所得税费用	1,880,651,683.42	1,087,998,686.37
递延所得税费用	38,656,117.07	284,301,825.89
<b>合 计</b>	<b>1,919,307,800.50</b>	<b>1,372,300,512.26</b>

65、合并现金流量表相关事项

深圳市投资控股有限公司  
 财务报表附注  
 2019年1-6月（除特别注明外，金额单位为人民币元）

(1) 现金流量表补充资料

项 目	本期发生额	上年同期发生额
1.将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	7,735,976,865.92	5,015,631,082.43
加: 资产减值准备	-120,071,211.24	394,540,898.24
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	2,239,584,795.49	1,115,866,366.78
无形资产摊销	954,234,049.26	879,695,042.84
长期待摊费用摊销	110,078,470.07	45,031,495.69
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)	-12,716,862.50	800,264.93
固定资产报废损失		
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	-186,738,423.08	10,097,913.66
财务费用(收益以“-”号填列)	2,028,392,803.15	787,884,946.11
投资损失(收益以“-”号填列)	-1,938,362,365.98	-1,599,721,576.00
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-806,226,209.97	172,676,859.40
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	8,674,385,851.46	111,624,966.49
存货的减少(增加以“-”号填列)	-11,779,135,392.33	-784,409,306.45
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-27,945,685,703.54	3,848,941,973.20
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	32,623,403,971.25	4,708,602,973.25
其他	6,003,468,567.71	-17,016,162,544.14
经营活动产生的现金流量净额	17,580,589,205.67	-2,308,898,643.57
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	101,227,029,353.37	77,306,886,274.69
减: 现金的期初余额	85,863,049,888.01	78,204,722,664.40
加: 现金等价物的期末余额	276,524,000.00	
减: 现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	15,640,503,465.36	-897,836,389.71

(2) 现金和现金等价物的构成

项 目	本期发生额	上年发生额
一、现金	101,227,029,353.37	77,306,886,274.69
其中: 库存现金	28,887,185.58	7,434,112.36
可随时用于支付的银行存款	91,237,005,782.57	67,221,055,908.97
可随时用于支付的其他货币资金	8,204,257,500.90	3,888,487,325.91

项 目	本期发生额	上年发生额
结算备付金	1,756,878,884.32	6,189,908,927.45
	--	--
二、现金等价物	276,524,000.00	--
其中：三个月内到期的债券投资	--	--
买入返售金融资产	195,024,000.00	--
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	81,500,000.00	--
三、期末现金及现金等价物余额	101,503,553,353.37	77,306,886,274.69

## 九、承诺及或有事项

### 1、重大未决诉讼

截止2019年6月30日，主要的重大未决诉讼如下：

（1）中小担集团作为保证人，于2018年7月为被担保人上海领秀园林景观工程有限公司向平安银行股份有限公司深圳分行申请的保函履行担保责任，代偿人民币1,868,700.00元。2018年8月已经向深圳市福田区人民法院立案起诉，截至本期末尚未判决。

（2）截至2019年6月30日，怡亚通及其子公司作为原告的未决诉共39件，涉及金额398,650,300.00元；怡亚通及其子公司作为被告的未决诉共6件，涉及金额43,457,300.00元。

（3）2006年3月13日，本公司之子公司通产丽星收到广东省深圳市中级人民法院送达的(2005)深中法执字第953-2号《协助执行通知书》，要求协助冻结原股东深圳石化工业集团股份有限公司（简称“深圳石化”）在作为股东期间应分得的1998年度前红利7,831,266.45元。

2015年6月17日通产丽星收到广东省深圳市中级人民法院协助执行通知书[(2012)深中法执恢字第68号]，要求将被执行人深圳石化在作为股东期间应分得的1998年度前红利7,831,266.45元转至该法院账户。上述红利已抵偿深圳石化对公司的债务。由于司法执行的不确定性，不排除法院认定执行深圳石化在公司应分得的1998年度前的7,831,266.45元红利。若法院认定执行深圳石化在本公司应分得的1998年度前的7,831,266.45元红利，将减少公司当期净利润7,831,266.45元。

公司控股股东通产集团已作出承诺：如果将来公司因此被执行相应款项，将给予公司等额补偿。截止2019年6月30日，上述诉讼尚未有结果。

（4）2017年9月22日，深圳市文韵装饰设计工程有限公司（以下简称“文韵装饰公司”）与中国邮政储蓄银行深圳宝安支行（以下简称“邮储银行”）签订了《小企业流动资金借款合同》，借款本金为人民币2000万元。同日，本公司之子公司高新投高新投融资担保公司与邮储银行签订了《保证合同》，约定高新投融资担保公司作为连带责任保证人对该笔借款提供担保。同日，高新投融资担保公司与文韵装饰公司签订了《担保协议书》，约定融资公司为前述《借款合同》项下的债务提供担保，并约定高新投融资担保

公司在向银行履行保证责任之日起有权向文韵装饰公司计收垫付资金的利息，利率为万分之六，同时有权向其追偿垫付资金的本息及为实现该笔债券的费用。同日，高新投融资担保公司与陶嘉、陈略签订了《反担保保证合同》，约定二人对于上述《担保协议书》项下文韵装饰应当承担的全部债务提供无条件、不可撤销、连带的反担保保证责任。借款发放后，文韵装饰未履行合同约定的还款义务，邮政储蓄银行宣布该笔贷款于2018年9月26日到期且文韵装饰未按约定偿还本息，其后向高新投融资担保公司发出了《代偿本息金额通知》要求高新投融资担保公司承担担保责任。高新投融资担保公司于2018年11月7日代偿了18,119,759.22元，至此在与邮储银行的《保证合同》项下的保证责任已经全部解除，并取得了对借款人即文韵装饰公司及其反担保人即陶嘉、陈略的追偿权。随后，高新投融资担保公司就该项目向福田区人民法院提起诉讼，2018年12月18日，法院已受理立案。截至2019年6月30日，公司已向法院提起诉讼，尚未开庭审理，尚未判决。

(5) 本公司之子公司高新投融资担保公司接受深圳市和兴隆农产品有限公司（下称“和兴隆”）的申请，为其从上海浦东发展银行股份有限公司深圳分行（下称“浦发银行”）贷款提供担保。2018年8月18日，该笔贷款到期，和兴隆未偿还本金2060万元及相应利息。高新投融资担保公司于2018年11月15日代和兴隆偿还18,842,244.04元，取得向和兴隆追偿的权利。截至2019年6月30日，高新投融资担保公司已准备向福田区人民法院提起诉讼，该项目尚有18,842,244.04元未收回。

## 2、重大担保

于本期末，本集团涉及的重大担保事项主要包括：

(1) 怡亚通对外担保（不包括对子公司的担保）余额合计15,786.63万元；

(2) 深国际之子公司深圳高速向工程委托方深圳市交委和深圳市龙华区建筑工务局分别提供人民币50,170,000元和人民币15,000,000元的不可撤销履约银行保函。深圳高速就银行给予物业买家之房屋贷款向银行提供约港币1,012,768,000元的阶段性连带责任保证担保。

深国际之子公司深圳市深国际联合置地公司（“联合置地公司”）与深圳市规划和国土资源委员会龙华管理局签署相关土地出让协议并实施梅林关城市更新项目。根据相关框架合同，联合置地公司向深圳市龙华新区重建办公室提供港币52,524,000元的不可撤销履约银行保函，向深圳市怡华轩酒店有限公司提供港币2,384,185,000元的不可撤销履约银行保函。联合置地公司已就银行向物业买家提供的住房贷款向银行分阶段提供约人民币2,097,129,000元的抵押责任担保。

## 十、日后事项

于2019年7月5日，中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）发行审核委员会对国信证券非公开发行A股股票的申请进行了审核。根据审核结果，国信证券本次非公开发行A股股票的申请获得审核通过。截止本报告披露日期，国信证券尚未收到中国证监会的书面核准文件。

于2019年7月10日，国信证券股份有限公司2019年度第四期短期融资券兑付完成，国信证券兑付了该期短期融资券本息共计人民币4,028,306,849.32元。

依据深圳市国资委《深圳市国资委关于华润深国投信托有限公司49%股权无偿划转事宜的通知》（深国资委函【2019】44号），本公司之股东深圳市国资委将其持有的华润深国投信托有限公司49%股权无偿划转至本公司。截至本财务报告批准报出日，相关的工商登记信息变更已完成。

依据深圳市国资委《深圳市国资委关于深圳市深超科技投资有限公司100%股权无偿划转事宜的通知》（深国资委函【2019】70号），本公司将原持有的深圳市深超科技投资有限公司100%股权无偿划转至深圳市重大产业投资集团有限公司。截至本财务报告批准报出日，相关的工商登记信息变更已完成。

依据深圳市国资委《深圳市国资委关于深圳市城市交通规划设计研究中心有限公司40%股权无偿划转事宜的通知》（深国资委函【2019】49号），本公司将原持有的深圳市城市交通规划设计研究中心有限公司40%股权无偿划转至深圳市智慧城市科技集团有限公司。截至本财务报告批准报出日，相关的工商登记信息变更已完成。

依据深圳市国资委《深圳市国资委关于深圳市易图资讯股份有限公司股份无偿划转事宜的通知》（深国资委函【2019】45号），本公司将原持有的深圳市易图资讯股份有限公司53.76%股权无偿划转至深圳市智慧城市科技集团有限公司。截至本财务报告批准报出日，相关的工商登记信息变更尚在办理中。

依据深圳市国资委《深圳市国资委关于中国科技开发院有限公司100%股权无偿划转事宜的通知》（深国资委函【2019】149号），本公司将原持有的中国科技开发院有限公司100%股权无偿划转至深圳市远致投资有限公司。截至本财务报告批准报出日，相关的股权划转协议尚未签署。

依据深圳市国资委《深圳市国资委关于深圳市国际招标有限公司100%股权无偿划转事宜的通知》（深国资委函【2019】740号），本公司将原持有的深圳市国际招标有限公司100%股权无偿划转至深圳市交易集团有限公司。截至本财务报告批准报出日，相关的工商登记信息变更尚在办理中。

## 十一、关联方关系及其交易

### 1、本公司的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	母公司对本公司的持股比例(%)	母公司对本公司的表决权比例(%)
深圳市人民政府国有资产监督管理委员会	广东深圳	接受市政府授权代表国家履行出资人职责	100.00	100.00

### 2、本公司的子公司情况

本公司的子公司情况详见附注一、2。

### 3、本公司的合营企业、联营企业情况

合营企业或联营企	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)	表决权比例(%)
----------	-------	-----	------	---------	----------

深圳市投资控股有限公司

财务报表附注

2019年1-6月（除特别注明外，金额单位为人民币元）

业名称				直接	间接
广东联合产权交易中心有限公司	广东省	广州市	产权交易服务	27.00	27.00
中检集团南方电子产品测试（深圳）有限公司	深圳市	深圳市	检测服务	40.00	40.00
深圳市特发集团有限公司	深圳市	深圳市	国内贸易	19.49	19.49
南方基金管理股份有限公司	深圳市	深圳市	基金管理	30.00	30.00

4、本公司的其他关联方情况

关联方名称	与本公司关系
Ultrarich International limited	其他关联方
深圳市银湖会议中心（酒店）有限公司	其他关联方
深圳市粤剧团有限公司	其他关联方
深圳迎宾馆有限公司	其他关联方
深圳音乐厅运营管理有限责任公司	其他关联方
深圳市荔园酒店有限公司	其他关联方
深圳大剧院运营管理有限责任公司	其他关联方
深圳市法官培训中心有限公司	其他关联方
深圳市南方认证有限公司	其他关联方
深圳市笋岗华润置地发展有限公司	其他关联方
深圳云海山庄酒店管理有限公司	其他关联方
深圳市兰科植物保护研究中心	其他关联方
深投控（深汕特别合作区）投资发展有限公司	其他关联方
深圳市东鹏科技发展有限公司	其他关联方
深圳市五洲宾馆有限责任公司	其他关联方
深圳市机场（集团）有限公司	市国资委直管企业
深圳市燃气集团股份有限公司	市国资委直管企业
深圳市人才安居集团有限公司	市国资委直管企业

5、关联方应收应付款项

(1) 应收关联方款项

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
其他应收款	Ultrarich International limited	804,286.22	804,286.22
其他应收款	深圳市法官培训中心有限公司		3,400,000.00

深圳市投资控股有限公司

财务报表附注

2019年1-6月（除特别注明外，金额单位为人民币元）

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
其他应收款	深圳市人民政府国有资产监督管理委员会		87,253,333.88
其他应收款	深圳市特发集团有限公司	--	9,828,088.10
其他应收款	深圳市银湖旅游中心	48,500,000.00	48,500,000.00
其他应收款	深圳市粤剧团有限公司	14,000,000.00	14,000,000.00
其他应收款	深圳迎宾馆有限公司	19,000,000.00	19,000,000.00
其他应收款	深圳云海山庄酒店管理有限公司	16,500,000.00	11,500,000.00
其他应收款	深圳市燃气集团股份有限公司		10,000.00
其他应收款	深圳市特发集团有限公司		136,510,717.76

(2) 应付关联方款项

项目名称	关联方	期末数	期初数
预收账款	深圳市人才安居集团有限公司	2,798,263.22	-
其他应付款	深圳大剧院运营管理有限责任公司	20,809,743.50	20,423,792.40
其他应付款	深圳市兰科植物保护研究中心	49,006,631.03	56,150,827.86
其他应付款	深圳市荔园酒店	26,621,266.30	26,105,347.08
其他应付款	深圳市南方认证有限公司	9,555,621.05	9,551,125.66
其他应付款	深圳市人民政府国有资产监督管理委员会	363,852.61	600,000.00
其他应付款	深圳市五洲宾馆有限责任公司	161,508,951.32	231,383,736.06
其他应付款	深圳市银湖旅游中心	95,605,917.14	133,945,790.52
其他应付款	深圳音乐厅运营管理有限责任公司	34,689,810.74	24,413,952.18
其他应付款	深圳迎宾馆有限公司	8,061,593.53	91,291,129.64
其他应付款	深投控（深汕特别合作区）投资发展有限公司	--	39,552,131.96
其他应付款	深圳市东鹏科技发展有限公司	21,002,374.10	20,606,825.00
其他应付款	深圳市燃气集团股份有限公司	96,839.94	75,878.00
短期借款	深圳市人民政府国有资产监督管理委员会	800,000,000.00	800,000,000.00
短期借款	深圳市机场（集团）有限公司	--	--
短期借款	深圳市人才安居集团有限公司	--	--

深圳市投资控股有限公司  
财务报表附注  
2019年1-6月（除特别注明外，金额单位为人民币元）

---

（本页无正文，为《深圳市投资控股有限公司2019年上半年财务报表附注》之盖章页）

