

公司代码：600510

公司简称：黑牡丹

# 黑牡丹（集团）股份有限公司

## 2014 年年度报告



## 重要提示

一、本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

二、公司全体董事出席董事会会议。

三、江苏公证天业会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

四、公司负责人戈亚芳、主管会计工作负责人陈强及会计机构负责人（会计主管人员）惠茹声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

### 五、经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

经江苏公证天业会计师事务所（特殊普通合伙）审计，公司2014年度母公司实现净利润47,759,319.62元，按《公司法》规定提取法定盈余公积金4,775,931.96元，加上母公司以前年度未分配利润599,227,308.92元，扣除当年分配2013年度现金股利117,737,359.60元，2014年末母公司实际可供投资者分配的利润为524,473,336.98元。

2014年度利润分配预案为：以2014年12月31日的公司总股本795,522,700股为基数，向全体股东每10股派发现金红利0.85元（含税），共计派发现金67,855,865.77元，尚余未分配利润456,617,471.21元，结转下一年度分配。

### 六、前瞻性陈述的风险声明

本报告中所涉及的未来计划、发展战略等前瞻性描述不构成公司对投资者的实质承诺，敬请投资者注意投资风险。

### 七、是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况

否

### 八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

### 九、其他

无

## 目录

第一节	释义及重大风险提示.....	3
第二节	公司简介.....	4
第三节	会计数据和财务指标摘要.....	6
第四节	董事会报告.....	8
第五节	重要事项.....	28
第六节	股份变动及股东情况.....	34
第七节	董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	37
第八节	公司治理.....	43
第九节	内部控制.....	46
第十节	财务报告.....	47
第十一节	备查文件目录.....	131

## 第一节 释义及重大风险提示

### 一、 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
公司、本公司、黑牡丹	指	黑牡丹（集团）股份有限公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元，中国法定流通货币单位
常高新、控股股东	指	常高新集团有限公司
常国投	指	常州国有资产投资经营有限公司
黑牡丹置业	指	常州黑牡丹置业有限公司
黑牡丹建设	指	常州黑牡丹建设投资有限公司
新希望	指	常州新希望农业投资发展有限公司
绿都房地产	指	常州绿都房地产有限公司
丹华君都	指	苏州丹华君都房地产开发有限公司
牡丹广景	指	常州市牡丹广景投资有限公司
绿都物业	指	常州绿都万和城物业管理有限公司
孵化器	指	常州黑牡丹创业孵化器服务有限公司
牡丹科技园	指	常州黑牡丹科技园有限公司
牡丹物业	指	常州黑牡丹物业服务服务有限公司
牡丹华都	指	常州牡丹华都房地产有限公司
牡丹创投	指	常州牡丹江南创业投资有限责任公司
荣元服饰	指	常州荣元服饰有限公司
大德公司	指	常州市大德纺织有限公司
溧阳公司	指	黑牡丹（溧阳）服饰有限公司
进出口公司	指	黑牡丹集团进出口有限公司
香港公司	指	黑牡丹（香港）有限公司
国际时尚	指	黑牡丹国际时尚服饰常州有限公司
库鲁布旦	指	常州库鲁布旦有限公司
江苏地标	指	江苏地标建筑节能科技有限公司
集星科技	指	集盛星泰（北京）科技有限公司
德凯医疗	指	常州德凯医疗器械有限公司
宜兴基金	指	宜兴江南天源创业投资企业（有限合伙）
江苏银行	指	江苏银行股份有限公司
常州世纪牡丹置业	指	常州世纪牡丹置业有限公司
牡丹景都	指	常州牡丹景都置业有限公司
商务公司	指	常州黑牡丹商务服务有限公司
黑牡丹纺织	指	黑牡丹纺织有限公司
维雅酒店	指	常州维雅时尚商务酒店有限公司

### 二、 重大风险提示

公司已在本报告中详细描述了存在的风险事项，敬请查阅第四节董事会报告中关于公司未来发展的讨论与分析中可能面对的风险因素以及对策部分的内容。

## 第二节 公司简介

### 一、 公司信息

公司的中文名称	黑牡丹（集团）股份有限公司
公司的中文简称	黑牡丹
公司的外文名称	BLACK PEONY (GROUP) CO., LTD
公司的外文名称缩写	BLACK PEONY
公司的法定代表人	戈亚芳

### 二、 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	周明	肖秀丽
联系地址	江苏省常州市青洋北路47号	江苏省常州市青洋北路47号
电话	0519-68866958	0519-68866958
传真	0519-68866908	0519-68866908
电子信箱	600510@blackpeony.com	600510@blackpeony.com

### 三、 基本情况简介

公司注册地址	江苏省常州市青洋北路47号
公司注册地址的邮政编码	213017
公司办公地址	江苏省常州市青洋北路47号
公司办公地址的邮政编码	213017
公司网址	http://www.blackpeony.com
电子信箱	600510@blackpeony.com

### 四、 信息披露及备置地点

公司选定的信息披露报纸名称	《上海证券报》、《中国证券报》
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	www.sse.com.cn
公司年度报告备置地点	公司董事会办公室

### 五、 公司股票简况

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	黑牡丹	600510	/

### 六、 公司报告期内注册变更情况

#### （一）基本情况

注册登记日期	2012年5月9日
注册登记地点	江苏省常州工商行政管理局
企业法人营业执照注册号	320400000003727
税务登记号码	320400137187603
组织机构代码	13718760-3

#### （二）公司首次注册情况的相关查询索引

公司首次注册情况详见 2011 年度报告公司的基本情况。

### （三）公司上市以来，主营业务的变化情况

2002年6月18日公司上市，主营业务为牛仔布、服装的制造、加工、销售。

2009年2月，公司完成重大资产重组，公司主营业务得到了进一步拓展，完善了城镇化产业链，将传统纺织服装业务改造升级和新产业培育作为主营业务的重要组成部分，形成了集城市基础设施建设、保障性住房建设、商品房开发、土地前期开发、万顷良田工程建设、科技园建设运营、产业投资和传统产业模式创新为一体的城镇化产业链条，实现了由以牛仔布、纱线、服装、色织布的生产、加工和销售为主的制造型企业向以纺织服装和城镇化建设为主业的控股型集团公司的战略转型。

### （四）公司上市以来，历次控股股东的变更情况

2002年6月18日，公司公开发行股票在上海证券交易所上市交易，控股股东为常州国有资产投资经营总公司（现更名为“常州国有资产投资经营有限公司”）。

2009年1月20日，中国证券监督管理委员会《关于核准黑牡丹（集团）股份有限公司向特定对象发行股份购买资产暨关联交易的批复》（证监许可[2009]59号），核准公司向常州高新技术产业开发区发展（集团）总公司（现更名为“常高新集团有限公司”）发行357,151,900股人民币普通股购买其所持有的常州高新城市建设投资有限公司（现更名为“常州黑牡丹建设投资有限公司”）100%的股权和常州火炬置业有限公司（现更名为“常州黑牡丹置业有限公司”）100%股权。2009年2月13日，公司在中国登记结算有限责任公司上海分公司完成了本次发行股份的过户登记事宜。资产重组完成后，控股股东变更为常高新集团有限公司。

## 七、 其他有关资料

公司聘请的会计师事务所（境内）	名称	江苏公证天业会计师事务所（特殊普通合伙）
	办公地址	江苏省常州市晋陵中路517号赢通商务大厦10楼
	签字会计师姓名	戴伟忠、王文凯

### 第三节 会计数据和财务指标摘要

#### 一、报告期末公司近三年主要会计数据和财务指标

##### (一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2014年	2013年	本期比上年同期增减(%)	2012年
营业收入	5,274,652,985.15	4,557,056,050.92	15.75	3,676,906,503.55
归属于上市公司股东的净利润	240,660,711.44	392,345,165.46	-38.66	343,623,422.68
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	185,325,652.90	351,878,528.43	-47.33	200,660,780.83
经营活动产生的现金流量净额	-962,855,939.63	-1,219,279,382.21	21.03	-767,407,947.74
	2014年末	2013年末	本期末比上年同期末增减(%)	2012年末
归属于上市公司股东的净资产	4,650,475,396.04	4,528,053,951.12	2.70	4,241,055,153.96
总资产	16,034,436,593.04	14,485,303,115.70	10.69	11,432,575,642.93

##### (二) 主要财务指标

主要财务指标	2014年	2013年	本期比上年同期增减(%)	2012年
基本每股收益(元/股)	0.30	0.49	-38.78	0.43
稀释每股收益(元/股)	0.30	0.49	-38.78	0.43
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.23	0.44	-47.73	0.25
加权平均净资产收益率(%)	5.24	8.95	减少3.71个百分点	8.37
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	4.04	8.03	减少3.99个百分点	4.89

#### 二、境内外会计准则下会计数据差异

##### (一) 同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

##### (二) 同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

##### (三) 境内外会计准则差异的说明：

不适用

## 三、非经常性损益项目和金额

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	2014 年金额	附注 (如适用)	2013 年金额	2012 年金额
非流动资产处置损益	735,521.22	主要为本期固定资产处置收益	-89,696.31	137,124,437.35
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	2,852,100.00	主要为摊销研发项目拨款	5,240,200.00	5,027,800.00
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	69,069,017.31	主要为子公司应收财政资金占用费	54,118,242.09	47,193,381.30
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益				26,291.67
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回				907,280.30
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,344,308.16		-6,553,534.36	-824,018.77
少数股东权益影响额	407,647.52		654,562.83	341,778.15
所得税影响额	-16,384,919.35		-12,903,137.22	-46,834,308.15
合计	55,335,058.54		40,466,637.03	142,962,641.85

## 四、采用公允价值计量的项目

单位：元 币种：人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
可供出售金融资产	55,800.00	73,000.00	17,200.00	0.00
合计	55,800.00	73,000.00	17,200.00	0.00

## 第四节 董事会报告

### 一、董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

2014 年，面对严峻复杂的国内外环境，中国经济稳中求进，实现了“新常态”下经济发展增速换挡，GDP 增长 7.4%，历史首次突破 10 万亿美元，保持总体平稳发展。

作为立足于城市资源综合功能开发的上市公司，黑牡丹集团 2014 年初即提出“控制风险、寻求机会、稳中求进”的工作方针，围绕转型升级主线，稳中求进、创新发展，报告期内，公司实现营业收入 527,465.30 万元，同比增长 15.75%；实现归属于上市公司股东的净利润 24,066.07 万元，同比减少 38.66%；截止报告期末，公司的资产总额为 1,603,443.66 万元，资产规模比年初增长 10.69%。

#### 1、加强精细化、标准化，城镇化业务稳步推进

2014 年，公司城镇化业务板块承建 66 项工程，其中新建项目 37 项，续建项目 29 项，全年新增完工道路 11.6 公里、河道 2.5 公里、道路照明 14.8 公里、绿化面积 22.3 公顷；实施保障性住房、商品房、代建公共基础设施等工程建设总面积 132.2 万 m<sup>2</sup>。

##### (1) 城市基础设施及保障性住房建设

###### ①城市基础设施建设

2014 年公司城市基础设施建设业务领域继续深化，先后承接了大型交通设施项目 S122 省道及环境修复项目（三江口土壤修复）等。新龙国际商务城配套道路一期等其他市政道路建设稳步推进。

###### ②保障性住房项目及公共基础设施代建项目

2014 年，公司保障性住房项目施工面积达 92.34 万 m<sup>2</sup>，其中，富民景园一二期续建项目，年内基本建成交付；百馨西苑三期，完成建筑主体工程；百馨西苑四期，完成建筑主体约 70%；香山欣园项目基本竣工。

公司年内共启动 6 个公共基础设施代建项目，分别为 5 所学校和机场边检站。

###### ③万顷良田建设项目及北部新城土地前期开发

北部新城土地前期开发项目一期已基本完成，二期稳步推进。万顷良田建设项目基本完成西夏墅镇农户安置工作，共计 26.90 万 m<sup>2</sup>，孟河镇安置工作全年完成 8.7 万 m<sup>2</sup>，累计完成 21.9 万 m<sup>2</sup>。

##### (2) 房地产开发项目

①苏州兰亭半岛生活广场（即，苏州独墅湖月亮湾项目）室外道路和景观绿化均已完工，建筑单体已基本完工，正在推进室内精装修工程。

②绿都万和城 01 地块住宅项目实施建筑主体工程施工，04 地块商业项目实施建筑装饰工程和外场市政工程施工，全年实现交付面积 15.71 万 m<sup>2</sup>，营业收入 11.28 亿元。

③新桥商业街，珑庭商办综合楼按期竣工验收，新桥商业广场全面建成。该项目引进了乐购超市等重点商户，截至报告期末，出租率逾 70%；配套公寓销售也顺利推进。

④祥龙苑二期，住宅单体基本完工，正在推进市政工程等外场配套工程，项目销售推进中。

⑤怡盛花园（即，怡景湾项目），因项目建筑规划调整，使得项目开工时间相应延后，目前处于建筑主体工程施工中。

⑥牡丹国际花园（即，欣悦湾项目），总面积 21 万 m<sup>2</sup>，开发工作进一步推进，已完成规划方案和施工图设计。

#### 2、克服行业不利影响，纺织服装业务逆势提升

2014 年公司克服了纺织行业总体不景气等不利因素影响，一方面保持了业务平稳发展，另一方面继续深化大经营平台建设和技术改造，提升了内部竞争力，全年累计实现进出口总额 1.68 亿美元。

##### (1) 积极推进纺织服装大经营平台运作，提升销售竞争力

公司积极推进纺织服装大经营平台运作，一方面加强产品研发、技术创新和内部管理，整合集团资源成立新技术中心，加大新产品开发力度、提升市场推广成功率，配合设备改造，提升产

品市场竞争力，降低成本；另一方面，稳定美国、日本等大客户，加大新客户开发力度、优化客户结构，充分利用外部资源开展服装加工业务，为订单增加提供保障。

### (2) 不断技术攻关和工艺改进，降本增效，推出新产品

公司一方面关注牛仔产品开发中的重大技术、工艺创新及应用；另一方面以染色、后整理等关键生产环节的技术研发为突破口，丰富牛仔面料产品线，以新产品引领市场。“江苏省新型牛仔面料工程技术研究中心”于2014年9月28日挂牌成立。报告期内，公司新增申请发明专利3项，目前已获得授权国家发明专利7项，授权实用新型专利8项。

同时，公司根据市场需求，引进新型多功能染浆联设备，德国卡尔迈耶整经机分经机等，提高生产效率及产品稳定性，从各个生产环节优化改善工艺，完善工序，节约成本的同时，提高产品质量及一致性。

### (3) 调整自主品牌经营策略，推进市场开拓

2014年，根据黑牡丹品牌战略的要求，公司对自主品牌 ERQ（牛仔时光）的品牌定位及经营策略进行了适当的调整。

## 3、立足园区平台建设，投资业务探索前进

今年以来，公司继续探索“以投资和专业服务促进产业集聚、以产业集聚促进园区建设、以产业集聚寻找投资机会”的特色发展模式。

### (1) 黑牡丹常州科技园建设

黑牡丹常州科技园 5#-19#房单体工程 6 月顺利通过竣前验收，3#、4#楼均完成主体验收及内外装饰并拆除脚手架，招商销售等工作稳步推进，蓄容量继续增加，同时，引进入驻注册企业 6 家。

公司加强科技园孵化器的管理，协助入园企业申报各类扶持政策。

### (2) 创投业务探索前进，注重投后管理

2014年，牡丹创投通过宜兴基金投资安徽海益科技项目，并积极探索通过以“可转换债”方式支持集盛星泰发展。针对已投资项目，公司积极做好投后管理工作，持续提升被投企业价值，集盛星泰完成D轮融资二期资金注入，2014年销售收入增长近3倍；中北通磁挂牌新三板；常熟汽饰IPO已获证监会受理。

## (一) 主营业务分析

### 1 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位:元 币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	5,274,652,985.15	4,557,056,050.92	15.75
营业成本	4,393,439,839.59	3,531,549,907.64	24.41
销售费用	71,897,956.54	61,679,876.89	16.57
管理费用	182,227,886.87	203,477,618.56	-10.44
财务费用	-17,072,766.83	30,972,355.95	-155.12
经营活动产生的现金流量净额	-962,855,939.63	-1,219,279,382.21	21.03
投资活动产生的现金流量净额	-3,079,947.91	239,722,874.96	-101.28
筹资活动产生的现金流量净额	522,719,118.94	1,228,257,397.69	-57.44
研发支出	28,954,388.24	34,327,288.96	-15.65

## 2 收入

### (1) 驱动业务收入变化的因素分析

①纺织服装板块 2014 年主营业务收入比上年同期下降 5.53%，主要原因系国内纺织行业受宏观环境影响，业务收入略有波动。公司利用大营销平台及多年的行业经验和客户资源，实行多渠道销售；积极拓展国外市场，外销收入与上年同期相比增长 31.70%。

②城建板块 2014 年主营业务收入较上年同期增长 89.10%，主要原因系商品房销售、安置房销售和工程施工业务规模的增长，上述业务 2014 年收入同比增长分别为 117.71%、159.95%和 49.98%。

③公司 2014 年无土地收储收入，2013 年新龙 AB 地块收储，对应产生其他业务收入 55,458 万元。

## (2) 主要销售客户的情况

单位：元 币种：人民币

前五名销售客户金额合计	占销售总额比重 (%)
2,191,556,696.31	41.55

## 3 成本

### (1) 成本分析表

单位：元

分行业情况							
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)	情况说明
纺织行业	原材料	1,667,698,170.66	37.96	1,796,291,493.11	50.86	-7.16	
	人工工资	89,547,837.29	2.04	74,484,571.77	2.11	20.22	
	折旧	22,958,933.45	0.52	22,451,227.30	0.64	2.26	
	能源	47,399,500.94	1.08	50,231,323.07	1.42	-5.64	
	外加工费	44,721,615.72	1.02	30,744,487.05	0.87	45.46	
	小计	1,872,326,058.06	42.62	1,974,203,102.30	55.90	-5.16	
房地产行业	土地成本	261,854,996.59	5.96	87,270,961.19	2.47	200.05	
	建安成本及配套设施（建安合同造价）等	1,325,134,988.25	30.16	552,182,266.10	15.64	139.98	
	小计	1,586,989,984.84	36.12	639,453,227.29	18.11	148.18	
建筑行业	施工成本（施工合同）等	884,408,597.50	20.13	591,416,486.82	16.75	49.54	
	小计	884,408,597.50	20.13	591,416,486.82	16.75	49.54	
其他行业	其他成本	3,617,604.80	0.08		0.00	不适用	
	小计	3,617,604.80	0.08		0.00	不适用	

### (2) 主要供应商情况

单位：元 币种：人民币

前五名供应商采购金额合计	占采购总额比重 (%)
794,658,635.93	20.15

## 4 费用

单位：元 币种：人民币

项目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
销售费用	71,897,956.54	61,679,876.89	16.57
管理费用	182,227,886.87	203,477,618.56	-10.44
财务费用	-17,072,766.83	30,972,355.95	-155.12
所得税费用	114,684,778.48	161,951,442.18	-29.19

变动说明：

财务费用较上年减少 155.12%，主要系本年财政贴息较上年增加，费用化利息支出较上年减少。

## 5 研发支出

### (1) 研发支出情况表

单位：元

本期费用化研发支出	28,954,388.24
本期资本化研发支出	0.00
研发支出合计	28,954,388.24
研发支出总额占净资产比例 (%)	0.58
研发支出总额占营业收入比例 (%)	0.55

### (2) 情况说明

公司打破传统研发工作机制，加快推进产品结构调整和高附加值新产品研发。在专利方面，公司拥有发明专利授权 7 项，实用新型专利 8 项，已申请国家发明专利 4 项；在新产品研发方面，共研发出近百种新型牛仔面料，其中获得常州市高新技术产品 2 项，获得第十二届江苏纺织技术创新奖 2 项，获得中国纺织工业联合会科学技术进步二等奖 1 项，获得第六届江苏省职工十大科技创新成果二等奖 1 项，获得常州市职工十大科技创新成果二等奖 1 项。公司申报的常州市企业知识产权战略推进计划项目获得立项，并获得 2014 年度江苏省企业知识产权管理标准化示范先进单位称号。

2014 年公司的科技研发项目（经科技局备案）共有 5 项，主要有《低弹高档男装牛仔面料开发》，《玉蚕丝牛仔面料开发》，《基于段彩纱线的新型牛仔面料研发》，《自然弹牛仔面料开发》，《基于多重复合染色新技术的高附加值牛仔面料研发》。

## 6 现金流

单位：元 币种：人民币

项目	本期金额	上年金额	同期增减率 (%)
经营活动产生的现金流量净额	-962,855,939.63	-1,219,279,382.21	21.03
投资活动产生的现金流量净额	-3,079,947.91	239,722,874.96	-101.28
筹资活动产生的现金流量净额	522,719,118.94	1,228,257,397.69	-57.44

说明：

1、公司日常经营项目包括自营项目和政府项目两部分，2014 年经营活动产生的现金流情况主要如下：①公司自营项目经营现金净流入约 1.96 亿元；②公司政府项目投入经营现金约 23.49 亿元，收到政府回购款约 11.9 亿元。

2、投资活动产生的现金流量净额大幅减少主要系上年收到常州市土地收购储备中心土地收储款 2.85 亿元。

3、筹资活动产生的现金流量净额较上年同期减少主要系本年归还借款增加所致。

## 7 其他

### (1) 公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

2013 年，公司全资子公司黑牡丹置业持有的新龙 AB 地块 2 宗土地被新北国土储备中心收储，收购补偿款总价为人民币 55,458.00 万元，实现的利润总额为 35,989.60 万元。详见公司 2013 年度报告说明。

2014 年，公司无土地收储收益。不考虑 2013 年度土地收储实现的收益的影响，公司 2014 年度利润总额较 2013 年度增加 20,331.39 万元，增长 88.23%。利润增加主要来源于商品房销售、安置房销售和工程施工业务规模的增长，上述业务 2014 年收入同比增长分别为 117.71%、159.95% 和 49.98%。

## (2) 公司前期各类融资、重大资产重组事项实施进度分析说明

1、经公司 2012 年 9 月 12 日召开的 2012 年第三次临时股东大会审议批准，公司向中国银行间市场交易商协会申请注册发行规模不超过 10 亿元人民币的非公开定向债务融资工具（以下简称“定向工具”）。公司分别于 2013 年 5 月 22 日、2013 年 12 月 17 日发行了第一期定向工具以及第二期定向工具，公司于 2014 年 10 月 16 日发行了 2014 年度第二期定向工具，发行规模为人民币 5 亿元，期限为 3 年，单位面值为 100 元人民币，发行利率为 6.90%。

2、经公司 2014 年 1 月 24 日召开的 2014 年第一次临时股东大会审议批准，公司向中国银行间市场交易商协会申请注册发行规模不超过 15 亿元人民币的定向工具，公司于 2014 年 8 月 19 日发行了 2014 年度第一期定向工具，发行规模为人民币 2 亿元，期限为 3 年，单位面值为 100 元人民币，发行利率为 7.30%。公司于 2015 年 2 月 12 日发行了 2015 年度第一期定向工具，发行规模为人民币 8 亿元，期限为 3 年，单位面值为 100 元人民币，发行利率为 6.80%。目前该定向工具尚有 5 亿元额度已注册未发行，公司将根据资金需求及市场资金价格情况在有效期内择机发行。

3、经公司 2013 年 3 月 13 日召开的 2013 年第一次临时股东大会审议批准，公司向中国银行间市场交易商协会申请注册发行规模不超过 10 亿元人民币的短期融资券，2013 年 11 月 15 日，公司完成了 2013 年度第一期短期融资券的发行工作，该期短期融资券于 2014 年 11 月 15 日到期兑付完毕。2014 年 5 月 21 日公司发行了 2014 年度第一期短期融资券，发行规模为人民币 5 亿元，期限为 365 天，单位面值为 100 元人民币，发行利率为 6.40%。目前短期融资券尚有 5 亿元额度已注册未发行，公司将根据资金需求及市场资金价格情况在有效期内择机发行。

4、经公司 2013 年 9 月 16 日召开的 2013 年第三次临时股东大会审议批准，公司向中国证监会申报了发行总额不超过人民币 17 亿元的公司债券发行申请文件，公司于 2014 年 10 月 26 日发行了 2013 年黑牡丹（集团）股份有限公司公司债券（第一期），发行规模为人民币 8.5 亿元，期限为 5 年期，附第 3 年末发行人上调票面利率选择权和投资者回售选择权，面值发行，票面利率为 5.40%。公司债券尚有 8.5 亿元额度已核准未发行，公司将根据资金需求及市场资金价格情况在有效期内择机发行。

5、经公司 2014 年 9 月 4 日召开的 2014 年第三次临时股东大会审议批准，公司向中国银行间市场交易商协会申请注册发行规模不超过 10 亿元人民币的长期限含权中期票据，交易商协会接收了公司的注册文件，目前正在审核过程中。

6、经公司 2015 年 1 月 13 日召开的 2015 年第一次临时股东大会审议批准，公司于 2015 年 1 月 23 日向中国证券监督管理委员会（以下简称“证监会”）提交了非公开发行股票申报文件，证监会依法对公司提交的《上市公司非公开发行股票》行政许可申请材料进行了审查，并受理了公司此次申请，目前正在审核过程中。

## (3) 发展战略和经营计划进展说明

公司按照《2009-2014 年发展规划纲要》要求，以城市资源综合功能开发为产业切入点，继续完善城镇化产业链，将传统产业改造升级和新产业培育作为城市资源开发的重要组成部分，继续丰富和深化已经形成的集城市基础设施建设、土地前期开发、保障性住房建设、房地产开发、万顷良田工程建设、科技园建设运营、产业投资、传统纺织服装产业模式创新等为一体的城市综合功能开发的业务内涵，公司积极推进下一个五年战略规划的制作工作，以深化控股型集团建设为目标，继续加大管理提升力度。

2014 年公司深入贯彻年初提出的“控制风险、寻求机会、稳中求进”十二字方针，围绕转型升级主线，以新型工业化与信息化两化深度融合为切入点、以建设苏南现代化示范区为契机，稳中求进、创新发展，按计划完成了全年任务指标。

## (二)行业、产品或地区经营情况分析

## 1、 主营业务分行业、分产品情况

单位:元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
纺织行业	2,062,927,571.05	1,872,326,058.06	9.24	-5.53	-5.16	减少0.36个百分点
建筑行业	1,084,642,159.66	884,408,597.50	18.46	38.26	49.54	减少6.15个百分点
房地产行业	2,048,435,226.97	1,586,989,984.84	22.53	134.82	148.18	减少4.17个百分点
其他行业	4,958,390.77	3,617,604.80	27.04	不适用	不适用	不适用
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
纺织服装	2,062,927,571.05	1,872,326,058.06	9.24	-5.53	-5.16	减少0.36个百分点
工程施工	985,837,525.73	884,408,597.50	10.29	49.98	49.54	增加0.26个百分点
安置房销售收入	918,271,661.97	794,473,976.21	13.48	159.95	172.29	减少3.92个百分点
商品房销售收入	1,130,163,565.00	792,516,008.63	29.88	117.71	127.94	减少3.15个百分点
土地前期开发项目收益	90,117,493.21		100.00	79.72	不适用	增加0.00个百分点
万顷良田工程项目收益	8,687,140.72		100.00	-88.72	不适用	增加0.00个百分点
其他收入	4,958,390.77	3,617,604.80	27.04	不适用	不适用	不适用

## 报告期内公司主要开发项目进展表

## (1) 竣工在售项目

开发主体/权益比例	项目名称	地块位置	2014 年度销售面积 (m <sup>2</sup> )	剩余未售面积 (m <sup>2</sup> )	楼面地价 (元/m <sup>2</sup> )	开发类型
牡丹广景/65%	东城明居	常州市采菱路南侧	241.27	14,071.08	1,076.34	住宅、商铺、车库
黑牡丹置业/100%	百草苑	三井街道, 东临北塘河, 西至藻江河	801.45	6,778.96	269.63	安置房住宅、商铺、车库
绿都房地产/51%	绿都万和城	长江路西侧, 龙城大道南侧 (08 地块)	1,594.02	28,177.64	891.77	住宅、洋房、别墅、商铺、车库
绿都房地产/51%	绿都万和城	长江路西侧, 龙城大道南侧	843.55	40,737.84	1,815.29	商业、车库

		(04 地块)				
绿都房地产 /51%	绿都万和城	长江路西侧, 龙城大道南侧 (05 地块)	32,950.55	119,044.67	935.85	住宅、洋房、 别墅、商铺、 车库
绿都房地产 /51%	绿都万和城	长江路西侧, 龙城大道南侧 (03 地块)	152,281.94	43,288.17	708.10	住宅、商铺、 车库
牡丹华都/100%	新桥商业街	位于新北区新 桥填	68,357.91	55,130.46	1,039.71	安置、商业
黑牡丹置业 /100%	富民景园	孟河镇富民路	93,450.18	63,313.92	77.00	安置房住宅、 商铺、车库
黑牡丹置业 /100%	香山欣园	西夏墅镇西湖 路	69,209.77	50,974.14	130.00	安置房住宅、 商铺、车库
合计			419,730.64	421,516.88		

## (2) 在建在售项目

开发主体/ 权益比例	项目名 称	地块位 置	地块面积/ 建筑面积 (m <sup>2</sup> )	2014 年度 销售面积 (m <sup>2</sup> )	可售面积 (m <sup>2</sup> )	楼面地 价 (元/ m <sup>2</sup> )	开发 类型	开发进 度
绿都房地 产/51%	绿都万 和城 (01 地 块)	长江路 西侧, 龙城大 道南侧	192,913/ 602,074	3,648.09	480,663	588.00	住宅、 商铺	2013 年 1 月开 工。
丹华君都 /70%	苏州丹 华君都 项目	独墅湖 月亮湾 19 号地 块	33,878.71/ 101,802.42	3,509.98	72,956.36	7511.00	住宅、 公寓、 商业	2012 年 12 月开 工。
黑牡丹置 业/100%	祥龙苑	藻江东 路以 东, 高 速铁路 以北	44,275.8 / 86,659.18	29,947.85	76,742.86	940.00	安置 房、住 宅	一期已 交付, 二 期在建。
黑牡丹置 业/100%	百馨苑	春江镇 百丈	337,831/ 629,697.8	10,178.25	606,892.44	185.85	安置 房住宅	百馨园 项目已 完工但 土地未 分割, 土 地面积 中已剔 除完工 部分, 百 馨西苑 在建。
黑牡丹科 技园/100%	黑牡丹 常州科 技园一 期 (1.1 期)	青洋北 路东 侧、规 划道路 南侧、 华阳路 西侧、	81,785/ 133,679.66	0	未定	368.23	高层 生产 研发 大厦、 多层 生产 研发	独栋类 别墅生 产研发 用房主 体在建。

		龙锦路 北侧					用房, 独栋 类别 墅生 产研 发用 房,原 有集 团总 部/生 产研 发改 扩建、 地下 汽车 库	
牡丹景都 /100%	怡盛花 园(怡 景湾)	新业路 北侧, 泰山路 南侧	51,943/ 157,261.50	4,164.05	147,927.00	1,992.0 0	住宅、 商业	2014年 7月开 工。
合计				51448.22	1,385,181.66			

## (3) 拟开发项目

开发主体/ 权益比例	项目名 称	地块位置	地块面积/建 筑面积 (m <sup>2</sup> )	可售面 积 (m <sup>2</sup> )	楼面地 价 (元/ m <sup>2</sup> )	开发类型	开发 计划
黑牡丹科 技园/100%	黑牡丹 常州科 技园一 期(1.2 期)	青洋北路东侧、规划 道路南侧、华阳路西 侧、龙锦路北侧	68,575/ 177,959.64	未定	275.03	高层研发中 心、多层生 产研发用 房,独栋类 别墅生产研 发用房,地 下汽车库	未定
黑牡丹科 技园/100%	黑牡丹 常州科 技园	华阳路西侧、横塘浜 路南侧、华阳西路东 侧	68,870/未定	未定	未定	未定	未定
黑牡丹科 技园/100%	黑牡丹 常州科 技园	青洋北路东侧、青龙 路南侧	25,570/未定	未定	未定	未定	未定
黑牡丹科 技园/100%	黑牡丹 常州科 技园	青洋北路东侧、青龙 路南侧	52,170/未定	未定	未定	未定	未定
黑牡丹科 技园/100%	黑牡丹 常州科 技园	竹林北路南侧、华阳 路西侧	26,760/未定	未定	未定	未定	未定
绿都房地 产/51%	绿都万 和城	长江路西侧,龙城大 道南侧	292,878.80/ 546,715.56	未定	845.24	住宅、商业	未定
黑牡丹置 业一和都	牡丹水 岸国际	东临常州天合光能 国际学校,西至新藻	81,927.2/ 221,336	未定	1,088.00	住宅、商业、 车库	未定

分公司 /100%	花园(欣 悦湾)	江河, 北起辽河路, 南靠沪宁高速公路					
--------------	-------------	------------------------	--	--	--	--	--

## (4) 持有型项目

开发主体/权益比例	项目名称	地块位置	地块面积/总建筑面积 面积 (m <sup>2</sup> )	可经营面积 (m <sup>2</sup> )	开发类型	开发计划
牡丹华都 /100%	新桥商业街	位于新北区 新桥填	20,200/43,361	42,988.36	商业	
绿都房地产 /51%	绿都万和城	长江路西侧, 龙城大道南 侧	未定/25,822.87	25,822.87	商业	

## 2、主营业务分地区情况

单位：元 币种：人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减 (%)
国外	930,748,536.36	31.70
国内	4,270,214,812.09	36.26

## (三) 资产、负债情况分析

## 1 资产负债情况分析表

单位：元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)	情况说明
应收票据	33,002,587.19	0.21	73,291,475.15	0.51	-54.97	主要系期末应收银行承兑汇票减少所致
应收账款	2,569,575,470.68	16.03	1,459,318,847.04	10.07	76.08	主要系期末子公司黑牡丹建设应收财政道路款增加所致
应收利息	0.00	0.00	590,792.50	0.00	-100.00	主要系应收定期存款利息减少所致
其他应收款	61,422,622.35	0.38	44,890,705.73	0.31	36.83	主要系子公司黑牡丹置业代建项目代垫款增加所致
投资性房地产	368,480,738.54	2.30	20,976,409.51	0.14	1,656.64	主要系本期子公司牡丹华都开发的新桥商业街项目部分对外出租及子公司绿都房地产开发的绿都万和城部分商铺对外出租所致
在建工程	8,743,059.80	0.05	18,473,409.70	0.13	-52.67	主要系部分工程完工所致
长期待摊费用	12,375,292.91	0.08	4,011,918.98	0.03	208.46	主要系债券承销费增加所致
递延所得税资产	69,683,237.72	0.43	40,719,127.93	0.28	71.13	主要系可抵扣暂时性差异增加所致
短期借款	411,795,480.93	2.57	2,434,330,370.17	16.81	-83.08	主要系本期归还部

						分借款所致
应付账款	1,390,423,123.90	8.67	770,188,294.62	5.32	80.53	主要系期末应付房地产开发项目工程款增加所致
预收款项	559,250,287.87	3.49	1,129,728,738.65	7.80	-50.50	主要系本期子公司绿都房地产开发项目交付结转营业收入所致
应付职工薪酬	40,111,997.85	0.25	30,791,889.54	0.21	30.27	主要系期末应付工资增加所致
应交税费	85,206,608.41	0.53	43,245,645.76	0.30	97.03	主要系应交企业所得税增加所致
应付利息	74,051,389.53	0.46	40,945,537.78	0.28	80.85	主要系集团计提的付息期一年的中票、非公开定向债务融资工具利息未到付息期所致
其他应付款	581,898,244.53	3.63	353,874,581.31	2.44	64.44	主要系本期子公司绿都房地产与君德投资公司往来款增加 2.06 亿元所致
一年内到期的非流动负债	3,573,791,619.60	22.29	387,386,909.72	2.67	822.54	主要系部分长期借款和应付债券将在 1 年内到期所致
其他流动负债	802,206,170.94	5.00	383,934,521.07	2.65	108.94	主要系本期发行 5 亿元短期融资券所致
长期借款	780,674,546.90	4.87	2,501,712,806.55	17.27	-68.79	主要系部分长期借款将在 1 年内到期所致
应付债券	2,050,000,000.00	12.78	1,400,000,000.00	9.66	46.43	主要系本期发行 7 亿元私募债、8.5 亿元公司债，另有 9 亿元中期票据转入 1 年内到期的非流动负债所致
其他非流动负债	500,000,000.00	3.12	0.00	0.00	不适用	主要系本期发行 5 亿元股权信托融资所致

## 2 公允价值计量资产、主要资产计量属性变化相关情况说明

公司持有“宁沪高速”股票 10,000 股，公司计入“可供出售金融资产”按公允价值计量，公允价值采用期末交易所公布的收盘价，公允价值变动金额计入“其他综合收益”科目。

### (四) 核心竞争力分析

#### 1、产业定位优势

公司已逐步形成了集城市基础设施建设、土地前期开发、保障性住房建设、房地产开发、万顷良田工程建设、科技园建设运营、产业投资、传统产业模式创新等为一体的城镇化建设的完整产业链。

#### 2、品牌优势

作为全国最早生产牛仔布的企业之一，“黑牡丹”商标荣获中国驰名商标称号，并被国家质量监督检验检疫总局批准为国内牛仔布行业第一个出口免验商品。

另外，公司下属子公司黑牡丹置业被常州新北区域建局授予新北区域工程建设先进集体，其开发的香山欣园二期、富民景园二期被评为新北区域优秀项目。京沪高铁常州站前广场、汉江西路道路提升改造工程等多项工程获“2013 年度常州市市政优质示范工程”称号。

在商品房合作开发过程中，公司逐步培育了自主商业开发能力，采取包括服务外包合作经营等多种方式逐渐增强自主商业开发能力。

### 3、技术优势

自成立以来，公司始终注重产品质量的持续提高，注重科技创新和产品研发，在牛仔布染色在线控制等领域填补了世界空白，又解决了牛仔布预缩率等行业难题，获得多项国家发明专利和高新技术产品，公司作为第一起草单位起草了《色织牛仔布》行业标准，拥有国内先进的研究开发平台，持续投入研发资金用于设备改良和技术改造，形成在技术领域的核心竞争力。

### 4、政府资源优势

依托大股东常高新作为新北区政府投融资和建设平台的优势，公司拥有丰富的政府资源、园区企业资源和土地资源作为业务发展的支撑，与政府部门之间形成了良好的沟通协调机制，形成从立项、建设、交付，回购等各环节的规范化、标准化运作，使得目前安置房建设、市政建设工程和代建工作取得稳步发展。前期形成的良好业务合作关系，也为公司今后业务模式创新奠定了基础，公司还将继续研究 PPP 等政企合作方式，进一步丰富公司业务发展模式。

### 5、人力资源优势

目前公司已基本形成“多元化经营、专业化管理”的人才体系，纺织服装业务、城镇化建设业务和产业投资业务分别引进和培育了专门的管理团队，为公司进一步发掘城镇化建设中的产业机会奠定了基础。

### 6、融资渠道多元化和资金管控优势

公司利用上市公司平台逐步拓宽融资渠道，在政策允许的情况下，将积极探索间接融资和直接融资相结合的方式进行融资。公司在前期完成短期融资券、中期票据、公司债等债权融资的基础上，进一步探索股权融资，目前正在积极推进非公开发行股份事宜，力争实现股权融资的突破。上述措施进一步增强了公司资金筹措的灵活性、稳定性，为公司业务发展提供持续高效的资金支持。公司还加强资金的统筹管理，保证资金链的安全畅通，并有效地控制融资成本。

## (五) 投资状况分析

### 1、对外股权投资总体分析

报告期内公司未对外投资

#### (1) 持有其他上市公司股权情况

单位：元

证券代码	证券简称	最初投资成本	占该公司股权比例 (%)	期末账面值	报告期损益	报告期所有者权益变动	会计核算科目	股份来源
600377	宁沪高速	18,000.00	/	73,000.00	/	12,900.00	可供出售金融资产	购买
合计		18,000.00	/	73,000.00	/	12,900.00	/	/

#### (2) 持有非上市金融企业股权情况

所持对象名称	最初投资金额 (元)	持有数量 (股)	占该公司股权比例 (%)	期末账面价值 (元)	报告期损益 (元)	报告期所有者权益变动 (元)	会计核算科目	股份来源
江苏银行	132,000,000.00	110,000,000	1.06	132,000,000.00	8,800,000.00	/	可供出售金融资产	购买
合计	132,000,000.00	110,000,000	/	132,000,000.00	8,800,000.00	/	/	/

**募集资金使用情况**

**(1) 募集资金总体使用情况**

适用 不适用

**(2) 募集资金承诺项目情况**

适用 不适用

**(3) 募集资金变更项目情况**

适用 不适用

## 2、主要子公司、参股公司分析

单位：万元 币种：人民币

公司名称	公司类型	业务性质	注册资本	经营范围	持股比例	期末总资产	期末净资产	本期净利润	是否处置
荣元服饰	有限责任公司	纺织服装、服饰业	5,000	生产服装、服饰品及服装面料和辅料，销售自产产品	96.25%	8,880.82	5,528.64	-1,155.10	否
溧阳公司	有限责任公司	纺织服装、服饰业	1,800	生产服装、服饰品，销售自产产品	95.5%	1,831.01	1,806.42	-68.11	否
大德公司	有限责任公司	纺织业	1,000	印染、纺纱、织布；服装、包装材料的生产和销售	95%	4,410.32	-3,201.74	-2,070.95	否
进出口公司	有限责任公司	纺织、服装及日用品	1,000	自产产品及技术出口业务，生产所需原辅料机械设备及技术进口	95%	15,762.74	5,351.74	1,761.63	否
牡丹广景	有限责任公司	投资管理	5,000	实业项目的投资；自有房屋的租赁与销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	65%	5,048.30	4,611.71	-152.22	否
香港公司	有限责任公司	纺织、服装及日用品	500 万港币	经营各类商品的进出口业务，接受委托代理进出口业务，开展技术进出口业务，提供在港从事经贸活动的咨询业务等	85%	23,996.32	3,924.08	854.93	否
黑牡丹置业	有限责任公司	房地产开发经营	50,000	许可经营项目：房地产开发。一般经营项目：自主开发房产的出租、出售转让及配套服务，物业管理，建筑装饰工程施工，给水设备、中央空调设备安装；建筑材料、五金、交电、金属材料的销售；房地产咨询。	100%	542,039.86	225,181.85	4,534.55	否
黑牡丹建设	有限责任公司	建筑业	32,900	市政公用工程施工；市政养护维修工程施工；混凝土预制构件的加工；建筑材料、金属材料、五金、交电、电气机械及器材的销售；城市建设投资；信息服务。	60.79%	460,588.13	149,708.78	13,674.67	否
绿都房地产	有限责任	房地产开发	20,000	房地产开发、经营；自有房屋出租；物	51%	272,259.35	61,736.08	16,608.58	否

	公司	经营		业管理服务；建筑装饰工程施工；给水设备、中央空调设备安装；建筑材料、五金、交电、金属材料的销售；房地产信息咨询。					
牡丹创投	有限责任公司	其他金融	30,000	实业投资、股权投资、创业投资、股权投资管理、受托资产管理、创业及产业投资管理、投资咨询。	100%	30,084.03	30,081.96	21.31	否
牡丹华都	有限责任公司	房地产开发经营	2,000	房地产开发、经营。自有房屋出租；物业管理服务；建筑装饰工程施工；给水设备、中央空调设备安装；建筑材料、五金、交电、金属材料的销售；房地产信息咨询。	100%	44,619.43	2,891.08	1,034.71	否
新希望	有限责任公司	其他	45,000	对农业、林业、水产养殖的投资；农业土地整理；农业、水利、农机技术服务；农业资产经营管理；绿化与环境工程设计施工；绿化养护；农业技术信息咨询。	100%	163,987.78	51,671.63	3,717.21	否
国际时尚	有限责任公司	纺织、服装及日用品	3,000	服装、服饰产品及服装原辅材料的研发设计、制造及销售。	100%	3,231.85	-9,636.65	-1,148.61	否
牡丹物业	有限责任公司	物业管理	100	物业管理	100%	137.15	-49.22	-32.21	否
孵化器	有限责任公司	企业管理服务	100	为入驻企业提供房屋租赁、信息咨询服务，会员服务，创业投资服务，物业服务等。	100%	93.36	93.36	-6.63	否
库鲁布旦	有限责任公司	纺织、服装及日用品	1000 万美元	从事服装软件设计开发，高档纺织服装面料的技术研发及推广；企业管理服务；商业包装服务；物流信息咨询服务；从事有色金属原材料及制品（贵金属和重金属除外）、日用百货、橡胶制品、电子产品、计算机软硬件、纺织品原料、服装、鞋帽、工艺品、电气机械及器材、普通机械及配件、汽车零配件、化工产	85%	6,238.22	6,218.78	13.50	否

				品(不含危险化学品)、交通运输设备、五金、建材、仪器仪表的进出口业务、批发业务、佣金代理(拍卖除外)及相关配套业务。					
黑牡丹科技园	有限责任公司	综合	10,000	科技园建设、管理;机械、电子及器材制造;实业投资;房屋销售、租赁;物业服务、商务咨询和服务、会务服务等。	100%	63,174.55	10,031.26	526.82	否
商务公司	有限责任公司	其他	500.00	一般经营项目:商务服务;商务信息咨询服务;物业管理服务;房地产信息咨询服务;法律咨询服务;财务咨询服务;会务服务;工商注册代办服务;保洁服务;自有房屋及设备租赁服务;建筑材料、办公用品、五金、交电、金属材料的销售服务;花木、水景、灯光等租摆、养护服务。	100%	446.62	-357.51	-688.27	否
牡丹景都	有限责任公司	房地产开发经营	7,000.00	房地产开发	100%	39,087.32	6,379.21	-604.96	否
丹华君都	有限责任公司	房地产开发经营	10,000	房地产开发	70%	114,539.61	6,989.05	-1,187.27	否
绿都物业	有限责任公司	物业管理	50	物业管理及相关信息咨询服务;室内装饰工程施工;机电设备安装、机电设备维修;绿化工程施工及绿化养护;家政服务;保洁服务;停车场管理服务;销售花木盆景、办公用品。	51%	80.72	-28.86	-44.33	否
维雅酒店	有限责任公司	住宿餐饮服务	100	住宿服务;酒店管理;餐饮管理;百货、工艺美术品、珠宝的销售;制售中餐(含凉菜,不含生食海产品);预包装食品兼散装食品,乳制品(不含婴幼儿配方乳粉)的零售。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)	51%	72.70	57.35	-42.65	否

说明:

(1) 公司全资子公司黑牡丹置业 2014 年实现营业收入 61,928.85 万元, 利润总额 6,060.15 万元, 净利润 4,534.55 万元, 净利润较上期减少 85.70%, 主要原因系上期新龙 AB 地块收储, 影响净利润 27,003.06 万元。

(2) 公司控股子公司黑牡丹建设 2014 年实现营业收入 108,839.79 万元, 利润总额 18,261.55 万元, 净利润 13,674.67 万元, 净利润较上年同期增加 62.28%, 主要原因系道路收入较上年同期增加。

(3) 公司控股子公司绿都房地产 2014 年实现营业收入 113,047.66 万元, 利润总额 22,225.40 万元, 净利润 16,608.58 万元, 净利润较上年同期增加 116.56%, 主要原因系开发项目交付。

(4) 公司全资子公司新希望 2014 年实现营业收入 868.71 万元, 利润总额 4,956.97 万元, 净利润 3,717.21 万元, 净利润较上期下降 31.67%, 主要原因系上期确认万顷良田拆迁用安置房收益。

(5) 公司全资子公司国际时尚 2014 年实现营业收入 1,128.04 万元, 利润总额-1,148.61 万元, 净利润-1,148.61 万元, 净利润较上期减亏 74.69%, 主要原因系公司营销策略调整及存货减值较上期减小。

(6) 根据本公司第六届二十五次董事会会议决议, 投资设立全资子公司黑牡丹纺织有限公司, 本公司出资 8000 万元, 于 2019 年 12 月 31 日之前认缴完成, 截止 2014 年 12 月 31 日, 黑牡丹纺织有限公司已领取营业执照, 分公司变子公司的相关手续正在办理中。

### 3、非募集资金项目情况

√适用 □不适用

单位:万元 币种:人民币

项目名称	项目金额	项目进度	本年度投入金额	累计实际投入金额	项目收益情况
黑牡丹常州科技园	122,257.00	5#-19#房单体工程6月顺利通过竣前验收,3#、4#楼均完成主体验收及内外装饰并拆除脚手架,招商销售等工作稳步推进	5,860.07	56,979.51	报告期内实现净利润526.82万元
合计	122,257.00	/	5,860.07	56,979.51	/
非募集资金项目情况说明		项目金额为已取得立项的总投入			

## 二、董事会关于公司未来发展的讨论与分析

### (一) 行业竞争格局和发展趋势

面对复杂严峻的国际形势,面对国内经济“新常态”的宏观环境,黑牡丹将坚持“找准定位、提升能力、稳中求进、加快转型”的工作总基调,顺应国内外经济发展趋势,紧紧抓住深化改革发展的历史性机遇,以及苏南国家自主创新示范区获批建设等区域发展契机,直面困难、严控风险,继续完善控股型集团的建设,着力促进传统产业优化升级和新兴产业培育成长。

#### 1、城镇化建设行业

2014年国家公布了《国家新型城镇化规划(2014—2020年)》,规划指出,以人的城镇化为核心,努力实现1亿左右农业转移人口和其他常住人口在城镇落户;同时,规划强调,把加快发展中小城市作为优化城镇规模结构的主攻方向;最终稳步推进义务教育、就业服务、基本养老、基本医疗卫生、保障性住房等城镇基本公共服务覆盖全部常住人口,消费环境更加便利,生态环境明显改善,空气质量逐步好转,饮用水安全得到保障。2013年以来,房地产政策的关注重点转向促进房地产行业的平稳健康发展,尤其关注满足居民自住性需求和合理的改善性需求的政策相应出台。

货币政策上,随着央行多次降息,也将在一定程度上提振包括房地产在内的市场需求,促进房地产行业的良性发展。

同时,近年国家从政策上对保障性住房予以了大力支持。公司城镇化业务定位清晰,且仍有较大的深化发展的空间。

#### 2、纺织服装行业

纺织服装行业在2014年面临严重挑战,因东南亚等国的劳动力成本等优势逐渐显现造成了纺织服装行业的国际转移,同时,国内环保要求的提高也使得一些纺织企业成本继续提高。国家适时调整棉花收储等政策,同时也鼓励并支持企业提升创新能力和品牌运作能力。

这样的宏观环境和产业环境下,公司将继续巩固和完善纺织服装大经营平台搭建,继续加大技术改造及技术创新投入力度,提高企业的创新能力,走品牌路线;将根据发展需要,配置好资源,适时走出去。

#### 3、创新产业投资行业

近年来,随着资本市场改革的深入,其市场资源配置功能得到进一步的提升,同时,国家通过各个层次的政策加大了对创业投资和产业投资的政策支持,借以通过产业投资等方式进一步支持创新,支持新兴产业的发展。

2014年10月20日，国务院正式批复包含常州在内的8个高新技术开发区和苏州工业园区建设苏南国家自主创新示范区。根据国务院批复意见，同意苏南国家自主创新示范区参照执行《国务院关于同意支持中关村科技园区建设国家自主创新示范区的批复》（国函[2009]28号）中确定支持中关村科技园区的各项政策及其配套措施。这为公司产业投资战略的实施提供了重大的发展机遇。

## （二）公司发展战略

2015年是公司新的五年规划开局之年，公司将进一步完善新的战略规划，以转型升级为主线，不断寻找并培育新的增长点，使公司业绩保持持续稳定的增长。

作为城市资源的整合和价值发现提升者，公司将坚持以市场为导向，以变革、创新、转型为路径，以要素和资源整合、挖掘为手段，通过科技、投资、产业、人力、组织、资本和文化的优化组合，培育可持续发展的核心资源，成为具有区域影响力、品牌号召力的控股型集团。

## （三）经营计划

### 1、以流程梳理为主线，完善控股集团建设

2015年，公司将以流程梳理为主线，以业务转型升级为中心，按照公司战略规划和业务发展的要求，进一步完善组织架构，进一步理顺内部管理流程，继续完善控股型集团的建设。

### 2、以能力提升为抓手，加快城建业务转型

（1）能力提升，在正确把握外部宏观经济形势的前提下，看清自身核心竞争优势，加强在符合市场需求、贴近市场需求、适合自身发展的细分市场竞争能力的提升。

（2）模式转型，公司将结合自身实际，进行PPP等新模式的探索，力求资源利用最大化、风险承担多元化，尽快实现业务运作模式的转型。

### 3、以产品开发为龙头，加快纺织业务升级

2015年，纺织板块将继续巩固和完善纺织服装大经营平台搭建，做好“2个升级”、“2个改造”、“1个走出去”：

2个升级：产品升级和信息化升级。

2个改造：技术改造和流程改造。

1个走出去：有针对性地走出去调研，尝试发展跨国经营，对外输出管理、技术、品牌。

### 4、以园区开发为平台，加快投资业务聚焦

2015年，产业投资板块将依托合作或管理的产业基金，进行创业投资；同时，综合利用黑牡丹在纺织服装、城镇化建设等产业链的资源优势，寻找高成长性细分产业，为集团转型升级找到新的产业发展方向。

2015年，公司继续结合科技园区开发，坚持并完善持股孵化模式，充分利用园区的人力、物力、空间等优势，做好园区招商及服务相关工作。

## （四）因维持当前业务并完成在建投资项目公司所需的资金需求

单位：万元 币种：人民币

项目名称	2015年计划投入资金
安置房项目	150,000
市政工程项目	116,000
商品房项目	98,000
北部新城前期开发项目	42,000
万顷良田项目	300
合计	406,300

注：项目总投资除了房地产预收款、财政回购外，公司将积极拓展融资渠道，解决2015年的项目投入资金。

## (五) 可能面对的风险

### 1、宏观环境方面

2015 年，我们仍将面临复杂严峻的国际形势，仍将面临国内经济“新常态”带来的结构调整阵痛，处于“经济增速由高速转为中高速，经济结构优化升级，经济发展方式由要素驱动、投资驱动转向创新驱动”的“新常态”下。

### 2、产业环境方面

服装纺织行业，受国际纺织服装行业转移，国外产能提高等因素的影响，将使得市场竞争更加激烈。

城建业务，2014 年国务院出台《关于加强地方政府性债务管理的意见》（简称“43 号文”），改变了地方政府获取发展资金的渠道和方式，导致公司业务模式创新难度加大。

投资业务，经济增速转为中高速的宏观背景下，对中小企业发展造成了较大的挑战，也使得发掘优秀投资项目的难度进一步加大。

### 3、运营管理方面

随着公司业务领域的进一步延伸，公司经营管控的难度加大，吸引优秀职业经理人，形成良好的专业管理团队，建立符合公司发展要求的激励约束机制势在必行。

公司资金链安全和资金成本直接影响着企业的安全和盈利能力，不断拓展融资体系的建设并加大资金管控的力度，加强与各类金融机构的合作，创新融资渠道，将直接影响公司的业务拓展能力。

## 三、董事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

### (一) 董事会、监事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

### (二) 董事会对会计政策、会计估计或核算方法变更的原因和影响的分析说明

适用 不适用

### (三) 董事会对重要前期差错更正的原因及影响的分析说明

适用 不适用

## 四、利润分配或资本公积金转增预案

### (一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况

为了进一步规范公司利润分配政策，更好的回报投资者，维护全体股东的合法权益，根据《公司法》、《证券法》及中国证监会《上市公司监管指引第 3 号—上市公司现金分红》等文件的规定，结合公司实际情况，经公司 2013 年度股东大会审议，对《公司章程》中利润分配相关条款做了进一步的修订完善。

报告期内，经公司 2013 年年度股东大会审议通过，公司以 2013 年 12 月 31 日的总股本 795,522,700.00 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.48 元（含税），共计派发现金 117,737,359.60 元，尚余未分配利润 481,489,949.32 元，结转下一年度分配。

### (二) 报告期内盈利且母公司未分配利润为正，但未提出现金红利分配预案的，公司应当详细披露原因以及未分配利润的用途和使用计划

适用 不适用

**(三) 公司近三年（含报告期）的利润分配方案或预案、资本公积金转增股本方案或预案**

单位：元 币种：人民币

分红年度	每 10 股送红股数（股）	每 10 股派息数（元）（含税）	每 10 股转增数（股）	现金分红的数额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率（%）
2014 年	0	0.85	0	67,855,865.77	240,660,711.44	28.20
2013 年	0	1.48	0	117,737,359.60	392,345,165.46	30.01
2012 年	0	1.35	0	107,395,564.50	343,623,422.68	31.25

**五、积极履行社会责任的工作情况****(一) 社会责任工作情况**

具体内容详见上海证券交易所网站《黑牡丹 2014 年度社会责任报告》。

**(二) 属于国家环境保护部门规定的重污染行业的上市公司及其子公司的环保情况说明**

不适用

**六、其他披露事项**

报告期内公司无其他重大事项。

## 第五节 重要事项

### 一、重大诉讼、仲裁和媒体普遍质疑的事项

适用 不适用

**二、报告期内资金被占用情况及清欠进展情况**

□适用 √不适用

**三、破产重整相关事项**

本年度公司无破产重整相关事项。

**四、资产交易、企业合并事项**

□适用 √不适用

**五、公司股权激励情况及其影响**

□适用 √不适用

**六、重大关联交易**

√适用 □不适用

**(一) 与日常经营相关的关联交易****1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**

事项概述	查询索引
2014年4月22日,公司预计2014年主要关联交易总额为1,114.75万元。	《黑牡丹2014年日常关联交易公告》2014-012

**2、已在临时公告披露,但有后续实施的进展或变化的事项**

不适用

**七、重大合同及其履行情况****1 托管、承包、租赁事项**

□适用 √不适用

**2 担保情况**

√适用 □不适用

单位:万元 币种:人民币

公司对外担保情况(不包括对子公司的担保)													
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期(协议签署日)	担保起始日	担保到期日	担保类型	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	是否存在反担保	是否为关联方担保	关联关系
报告期内担保发生额合计(不包括对子公司的担保)													
报告期末担保余额合计(A)(不包括对子公司的担保)													
公司对子公司的担保情况													
报告期内对子公司担保发生额合计						155,560.93							

报告期末对子公司担保余额合计 (B)	205,852.48
公司担保总额情况 (包括对子公司的担保)	
担保总额 (A+B)	205,852.48
担保总额占公司净资产的比例 (%)	44.26
其中:	
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额 (C)	
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额 (D)	18,000.00
担保总额超过净资产50%部分的金额 (E)	
上述三项担保金额合计 (C+D+E)	18,000.00
未到期担保可能承担连带清偿责任说明	
担保情况说明	

### 3 其他重大合同

1、报告期内，公司积极履行与常州市新北国土储备中心签署的《常州北部新城高铁片区土地前期开发委托合同》，土地前期开发工作有序推进，2014年继续推进北部新城民房、企业拆迁工作，完成资料流转61户，面积21,761平方米，补偿金额10,301万元。

2、报告期内，公司与常州市新北区政府2010年5月签署的《新北区万顷良田工程建设委托协议》，项目顺利推进中。公司积极配合区国土局做好“万顷良田”土地整治项目验收工作，及国家审计工作，及时提供有关资料。

3、公司开发的绿都万和城项目，截止报告期末已累计开发约130.22万平方米，全年实现交付面积15.71万平方米、实现营业收入11.28亿元。但由于宏观调控等原因，项目去化速度和利润实现均受到影响。

2013年7月8日公司六届十四次董事会会议，同意对合作开发协议中包括开发进度等方面进行调整，并授权经营层在不违背原有合作开发协议框架的基础上，综合考虑目前房地产市场形势和绿都公司经营层提出的后续开发方案，在确保可行性的条件下，与合作方共同商定对合作开发协议调整的事宜。该事项正在协商推进中。

4、报告期内，苏州独墅湖月亮湾商业综合体项目，建筑装饰工程全面展开，部分房号预销售工作正在推进。

### 八、承诺事项履行情况

√适用 □不适用

#### (一) 上市公司、持股5%以上的股东、控股股东及实际控制人在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
与再融资相关的承诺	解决土地等产权瑕疵	常高新集团有限公司	若因牡丹欣悦湾、香山欣园一期及新北区新桥镇新桥大街北侧地块、新北区薛家镇	2014年1月	否	是		

			云河路南侧地块所属项目，致使黑牡丹及其下属子公司受到有关政府部门的行政处罚或出现其他损害黑牡丹及其下属子公司利益的情形，本公司将对黑牡丹及其下属子公司进行全额补偿。				
与再融资相关的承诺	解决同业竞争	常高新集团有限公司	1、于本承诺函出具之日，本公司及本公司直接或间接控制的除黑牡丹及其下属子公司外的其他企业均未直接或间接从事任何与黑牡丹及其下属子公司主营业务构成竞争的业务或活动。2、自本承诺函出具之日起，本公司及本公司直接或间接投资的除黑牡丹及其下属子公司外的其他企业将来均不直接或间接从事任何与黑牡丹及其下属子公司主营业务构成竞争的业务或活动。3、自本承诺函签署之日起，如黑牡丹及其下属子公司进一步拓展其主营业务范围，本公司及本公司直接或间接投资的除黑牡丹及其下属子公司外的其他企业将不与黑牡丹及其下属子公司拓展后的主营业务相竞争；若与黑牡丹及其子公司拓展后的主营业务产生竞争，本公司及本公司直接或间接控制的除黑牡丹外的其他企业将停止经营相竞争的业务，或者将相竞争的业务纳入黑牡丹及其下属子公司，或者将相竞争的业务转让给无关联关系的第三	2015年1月	否	是	

			方。4、如本承诺函被证明是不真实或未被遵守，本公司将向黑牡丹赔偿直接和间接损失。					
与再融资相关的承诺	其他	上市公司及其董事、常高新集团有限公司	黑牡丹及上述房地产开发企业如因存在未披露的土地闲置等违法违规行为，给黑牡丹和投资者造成损失的，本承诺人将承担赔偿责任。	2015年1月	是	是		

### 九、聘任、解聘会计师事务所情况

单位：万元 币种：人民币

是否改聘会计师事务所：			否
	原聘任	现聘任	
境内会计师事务所名称	江苏公证天业会计师事务所（特殊普通合伙）	江苏公证天业会计师事务所（特殊普通合伙）	
境内会计师事务所报酬	69.5	69.5	
境内会计师事务所审计年限	14	15	
境外会计师事务所名称			
境外会计师事务所报酬			
境外会计师事务所审计年限			

	名称	报酬
内部控制审计会计师事务所	江苏公证天业会计师事务所（特殊普通合伙）	20

### 十、上市公司及其董事、监事、高级管理人员、持有5%以上股份的股东、实际控制人、收购人处罚及整改情况

本年度公司及其董事、监事、高级管理人员、持有5%以上股份的股东、实际控制人、收购人均未受中国证监会的稽查、行政处罚、通报批评及证券交易所的公开谴责。

### 十一、可转换公司债券情况

适用 不适用

### 十二、执行新会计准则对合并财务报表的影响

财政部于2014年陆续颁布或修订了一系列企业会计准则，本公司已按要求于2014年7月1日执行新修订的企业会计准则，并按照新准则的衔接规定对比较财务报表进行调整。采用新的或修订的企业会计准则而导致的会计政策变更已经公司2014年10月28日召开的六届二十三次董事会审议批准。

#### 1 长期股权投资准则变动对于合并财务报告影响（一）

单位：元 币种：人民币

被投资	交易基本信息	2013年1	2013年12月31日

单位		月1日归属于母公司股东权益 (+/-)	长期股权投资 (+/-)	可供出售金融资产 (+/-)	归属于母公司股东权益 (+/-)
江苏银行股份有限公司	公司持有其 1.06% 的股权		-132,000,000.00	132,000,000.00	
宜兴江南天源创业投资企业 (有限合伙)	公司全资子公司持有其 30.28% 的股权		-55,000,000.00	55,000,000.00	
集盛星泰 (北京) 科技有限公司	公司全资子公司持有其 16.07% 的股权		-45,000,000.00	45,000,000.00	
常州德凯医疗器械有限公司	公司全资子公司持有其 10.15% 的股权		-2,500,000.00	2,500,000.00	
宜兴江南天源投资咨询有限公司	公司全资子公司持有其 29.00% 的股权		-290,000.00	290,000.00	
飞月纺织服装公司	投资成本 10 万元, 已全额计提减值准备, 账面净值 0 元				
合计	/		-234,790,000.00	234,790,000.00	

#### 长期股权投资准则变动对于合并财务报告影响 (一) 的说明

根据《企业会计准则第 2 号—长期股权投资》的修订内容, 公司将持有的不具有控制、共同控制或重大影响且其在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益性投资, 调整至可供出售金融资产科目, 并进行追溯调整。

## 2 准则其他变动的影响

单位: 元 币种: 人民币

项目	2013 年 1 月 1 日 (+/-)	2013 年 12 月 31 日 (+/-)
递延收益	+11,550,000.00	+9,950,000.00
其他非流动负债	-11,550,000.00	-9,950,000.00
资本公积	-30,435.00	-33,210.00
外币报表折算差额	+100,377.07	-1,946,044.13
其他综合收益	-69,942.07	+1,979,254.13

说明:

根据《企业会计准则第 30 号—财务报表列报》的修订内容, 要求将递延收益单独列报, 原列报于资产负债表的“资本公积”科目的其他综合收益项目, 以及“外币报表折算差额”科目, 改为列报于“其他综合收益”科目, 并对年初数采用追溯调整法进行调整列报。

## 十三、其他重大事项的说明

适用  不适用

## 第六节 股份变动及股东情况

### 一、股本变动情况

#### (一) 股份变动情况表

##### 1、股份变动情况表

报告期内，公司股份总数及股本结构未发生变化。

### 二、证券发行与上市情况

#### (一) 截至报告期末近 3 年历次证券发行情况

单位：股 币种：人民币

股票及其衍生证券的种类	发行日期	发行价格 (或利率)	发行数量	上市日期	获准上市交易数量	交易终止日期
普通股股票类						
可转换公司债券、分离交易可转债、公司债类						
公司债	2014年10月29日	5.4%	850,000,000	2014年12月16日	850,000,000	2019年10月29日
其他衍生证券						

### 三、股东和实际控制人情况

#### (一) 股东总数:

截止报告期末股东总数(户)	30,915
年度报告披露日前第五个交易日末的股东总数(户)	25,239

#### (二) 截止报告期末前十名股东、前十名流通股股东(或无限售条件股东)持股情况表

单位:股

前十名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内增减	期末持股数量	比例 (%)	持有有限售条件股份数量	质押或冻结情况		股东性质
					股份状态	数量	
常高新集团有限公司	0	444,045,734	55.81	0	质押	9,000,000	国有法人
常州国有资产投资经营有限公司	0	96,458,412	12.13	0	无		国有法人
BILL & MELINDA GATES FOUNDATION TRUST	10,000,036	10,000,036	1.26	0	无		境外法人
曹德法	-100,000	6,844,830	0.86	0	质押	680,000	境内自然人

王盘大	0	5,335,000	0.67	0	无		境内自然人
中国工商银行-诺安股票证券投资基金	1,256,954	4,522,677	0.57	0	无		未知
周顺生	0	3,935,523	0.49	0	无		境内自然人
戈亚芳	0	3,700,000	0.47	0	无		境内自然人
袁国民	0	3,508,000	0.44	0	无		境内自然人
梅基清	0	3,360,000	0.42	0	无		境内自然人
前十名无限售条件股东持股情况							
股东名称	持有无限售条件流通股的数量			股份种类及数量			
				种类	数量		
常高新集团有限公司	444,045,734			人民币普通股	444,045,734		
常州国有资产投资经营有限公司	96,458,412			人民币普通股	96,458,412		
BILL & MELINDA GATES FOUNDATION TRUST	10,000,036			人民币普通股	10,000,036		
曹德法	6,844,830			人民币普通股	6,844,830		
王盘大	5,335,000			人民币普通股	5,335,000		
中国工商银行-诺安股票证券投资基金	4,522,677			人民币普通股	4,522,677		
周顺生	3,935,523			人民币普通股	3,935,523		
戈亚芳	3,700,000			人民币普通股	3,700,000		
袁国民	3,508,000			人民币普通股	3,508,000		
梅基清	3,360,000			人民币普通股	3,360,000		
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司前十名股东中，第二大股东常州国有资产投资经营有限公司是公司第一大股东常高新集团有限公司的全资子公司，公司第一大股东和第二大股东与其他股东不存在关联关系，也不属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人；公司未知其余股东之间是否存在关联关系也未知其是否属于一致行动人。						

#### 四、控股股东及实际控制人变更情况

##### (一) 控股股东情况

##### 1 法人

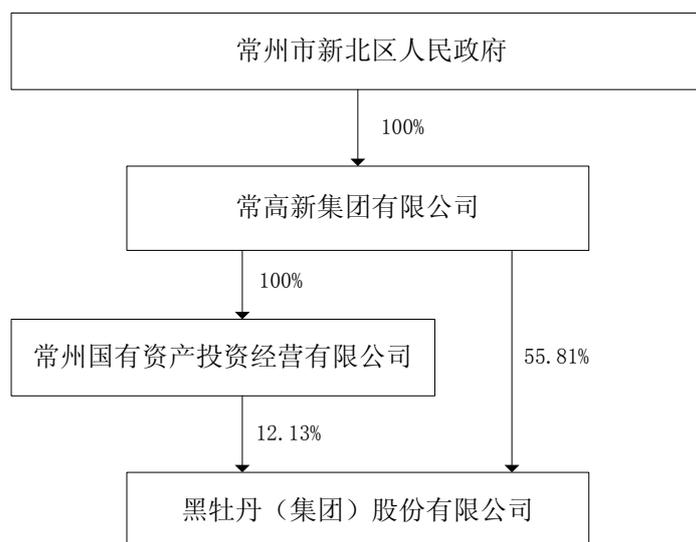
单位：万元 币种：人民币

名称	常高新集团有限公司
单位负责人或法定代表人	盛新
成立日期	1992年9月7日
组织机构代码	13717195-1
注册资本	100,500
主要经营业务	国有资产投资、经营，资产管理（除金融业），投资咨询（除证券、期货投资咨询）及投资服务。
未来发展战略	做精做细做专城市综合开发产业，形成城市综合开发建设产业链，并逐步建立土地的前期开发与二级开发联动的开发新模式；实施产业升级转型，提升纺织服装产业；拉长环保产业链，打造新兴产业；主动融入资本市场，创新开拓金融业务，做大做强类金融产业。

报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	持有江苏宁沪高速公路股份有限公司 5.01 万股。
其他情况说明	

## (二) 实际控制人情况

### 1 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



## 第七节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

### 一、持股变动情况及报酬情况

#### (一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

单位：股

姓名	职务(注)	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	年度内股份增减变动量	增减变动原因	报告期内从公司领取的应付报酬总额(万元)(税前)	报告期在其股东单位领薪情况
戈亚芳	董事长	女	43	2012年5月7日	2015年5月6日	3,700,000	3,700,000	0		73.35	0
葛维龙	副董事长、总裁	男	51	2012年5月7日	2015年5月6日	0	0	0		73.35	0
马国平	董事	男	44	2013年4月15日	2015年5月6日	0	0	0		0	未知
都战平	董事	男	45	2012年5月7日	2015年5月6日	0	0	0		0	未知
邓建军	职工董事、技术总监	男	46	2012年4月11日	2015年4月10日	14,040	10,540	-3,500	卖出	50.22	0
贾路桥	独立董事	男	76	2012年5月7日	2015年5月6日	0	0	0		10.00	0
任起峰	独立董事	男	62	2012年5月7日	2015年5月6日	0	0	0		10.00	0
陈丽京	独立董事	女	60	2012年5月7日	2015年5月6日	0	0	0		10.00	0
梅基清	监事会主席	男	50	2014年9月4日	2015年5月6日	3,360,000	3,360,000	0		41.69	0
姚红华	职工监事	女	44	2012年4月11日	2015年4月10日	0	0	0		14.37	0
高国伟	职工监事	男	44	2012年4月11日	2015年4月10日	0	0	0		35.12	0
王立	监事	女	48	2012年5月7日	2015年5月6日	0	0	0		0	未知
恽伶俐	监事	女	34	2012年5月7日	2015年5月6日	0	0	0		26.40	0
周明	副总裁、董事会秘书	男	35	2012年5月7日	2015年5月6日	0	0	0		53.53	0
吉忠良	副总裁	男	52	2012年5月7日	2015年5月6日	32,899	32,899	0		100.00	0
陈强	财务总监	男	45	2012年5月7日	2015年5月6日	0	0	0		49.56	0
张志奎	副总裁	男	47	2013年10月29日	2015年5月6日	0	0	0		54.00	0
袁国民	前任监事会主席	男	61	2012年5月7日	2014年5月16日	3,508,000	3,508,000	0		33.73	0

曹慧明	独立董事	男	66	2012年5月7日	2014年11月1日	0	0	0		8.33	0
合计	/	/	/	/	/	10,614,939	10,611,439	-3,500	/	643.65	/

姓名	最近5年的主要工作经历
戈亚芳	曾任黑牡丹(集团)股份有限公司副总经理、董事会秘书、副董事长、总裁，常州荣元服饰有限公司董事长，现任黑牡丹(集团)股份有限公司董事长。
葛维龙	曾任常州新区自来水排水公司总经理，常高新集团有限公司总经理助理、工程部经理、业务发展总监，现任黑牡丹(集团)股份有限公司副董事长、总裁。
马国平	曾任黑牡丹(集团)股份有限公司财务总监，常高新集团有限公司总经理助理，现任常高新集团有限公司副总经理、黑牡丹(集团)股份有限公司董事。
都战平	曾任常州市新北区园区开发管理办公室财务处处长、财务总监，常高新集团有限公司财务总监，现任常高新集团有限公司副总经理、黑牡丹(集团)股份有限公司董事。
邓建军	曾任黑牡丹(集团)股份有限公司副总工程师、副总经理、监事，现任黑牡丹(集团)股份有限公司职工董事、技术总监。
贾路桥	曾任中国纺织科学研究院顾问，现任黑牡丹(集团)股份有限公司、际华集团股份有限公司、石家庄常山纺织股份有限公司、北京三联虹普新合纤技术服务股份有限公司、恒逸石化股份有限公司独立董事。
曹慧明	曾任常州市审计局局长，南京大学会计与财务研究院首席顾问，黑牡丹(集团)股份有限公司独立董事，常柴股份有限公司独立董事，现已辞职。
任起峰	曾任南方证券公司副总经理，现任深圳市正舵投资管理有限公司执行董事，黑牡丹(集团)股份有限公司、湖北菲利华石英玻璃股份有限公司独立董事。
陈丽京	曾任中国人民大学商学院副教授、硕士生导师，现任黑牡丹(集团)股份有限公司、中国东方红卫星股份有限公司、江西洪都航空工业股份有限公司独立董事。
袁国民	曾任常州新发展实业公司董事长、总经理，黑牡丹(集团)股份有限公司党委副书记、工会主席、监事会主席，现已退休。
梅基清	曾任黑牡丹(集团)股份有限公司总裁助理，现任黑牡丹纺织有限公司总经理，黑牡丹(集团)股份有限公司监事会主席、党委副书记，工会主席。
姚红华	曾任黑牡丹(集团)股份有限公司纺织分公司成品车间、前织车间主任，现任黑牡丹(集团)股份有限公司纺织分公司生产技术部部长、黑牡丹(集团)股份有限公司职工监事。
高国伟	曾任黑牡丹建设投资有限公司副总经理，现任黑牡丹建设投资有限公司总经理、黑牡丹(集团)股份有限公司职工监事。
王立	曾任常高新集团有限公司投资部经理、总经理助理兼投资部经理，黑牡丹(集团)股份有限公司董事，现任常高新集团有限公司副总经理，黑牡丹(集团)股份有限公司监事。
恽伶俐	曾任天健会计师事务所高级项目经理，黑牡丹(集团)股份有限公司内部控制与审计部副经理、经理，现任黑牡丹(集团)股份有限公司监

	事、黑牡丹置业副总经理。
周明	曾任新华社中国证券报社记者、江苏站站长助理，现任黑牡丹（集团）股份有限公司副总裁、董事会秘书。
吉忠良	曾任常州凯杰进出口有限公司总经理、黑牡丹集团进出口有限公司总经理，现任黑牡丹（集团）股份有限公司副总裁。
陈强	曾任常高新集团有限公司资产经营部经理、黑牡丹（集团）股份有限公司园区开发与运营部主任，现任江苏地标建筑节能科技有限公司董事长，黑牡丹（集团）股份有限公司财务总监。
张志奎	曾任滨江房屋拆迁有限公司总经理、常州黑牡丹建设投资有限公司总经理，黑牡丹（集团）股份有限公司总裁助理，现任黑牡丹（集团）股份有限公司副总裁。

## (二) 董事、监事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用 不适用

现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员的任职情况

### (一) 在股东单位任职情况

适用 不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
王立	常高新集团有限公司	副总经理	2009年7月	
都战平	常高新集团有限公司	副总经理	2013年4月	
马国平	常高新集团有限公司	副总经理	2013年4月	
在股东单位任职情况的说明				

### (二) 在其他单位任职情况

适用 不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
贾路桥	际华集团股份有限公司	独立董事	2009年6月	2015年5月
贾路桥	石家庄常山纺织股份有限公司	独立董事	2012年8月	2015年8月
贾路桥	北京三联虹普新合纤技术服务股份有限公司	独立董事	2013年8月	2016年8月
贾路桥	恒逸石化股份有限公司	独立董事	2014年8月	2017年8月
曹慧明	常柴股份有限公司	独立董事	2013年5月	2014年11月

任起峰	深圳市正舵投资管理有限公司	执行董事	2006年10月	
任起峰	湖北菲利华石英玻璃股份有限公司	独立董事	2014年4月	2017年4月
陈丽京	中国东方红卫星股份有限公司	独立董事	2011年9月	2014年9月
陈丽京	江西洪都航空工业股份有限公司	独立董事	2013年1月	2016年1月
在其他单位任职情况的说明				

## 二、董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	根据《公司法》和《公司章程》等的规定，由公司股东大会按规定决定董事、监事的报酬；高级管理人员报酬由公司董事会审议确定。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	在本公司不担任具体行政管理职务的董事、监事不领取董事、监事职务报酬，在公司担任具体行政管理职务的董事、监事，根据其在公司的任职岗位领取相应报酬，不再领取董事、监事职务报酬。独立董事每年津贴费为税前10万元人民币。高管人员报酬根据公司薪酬制度以及公司经营业绩等确定。董事、监事的薪酬由股东大会确定。
董事、监事和高级管理人员报酬的应付报酬情况	公司董事、监事及高级管理人员在公司领取薪酬严格按照《公司高管薪酬考核管理办法》规定考核，公司所披露的报酬与实际发放情况相符。
报告期末全体董事、监事和高级管理人员实际获得的报酬合计	643.65 万元

## 三、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
曹慧明	独立董事	离任	辞职
袁国民	监事会主席	离任	退休
梅基清	监事会主席	聘任	聘任

## 四、公司核心技术团队或关键技术人员情况

本报告期内未发生变化。

## 五、母公司和主要子公司的员工情况

### (一) 员工情况

母公司在职员工的数量	1,334
主要子公司在职员工的数量	1,695
在职员工的数量合计	3,029
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	0
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
生产人员	1,993
销售人员	77
技术人员	477
财务人员	56
行政人员	426
合计	3,029
教育程度	
教育程度类别	数量(人)
硕士	30
本科	268
专科	281
中专	157
高中及高中以下	2,293
合计	3,029

### (二) 薪酬政策

1、公司建立了公平、公正、公开且具有竞争性和激励性的薪酬体系。薪酬体系建立遵循了与国家相关法律法规相适应的原则；员工收入增长随公司效益增长而增长并贯彻工资总额增长低于公司效益增长、人均工资增长低于劳动生产率增长的原则；与当地生活水平以及与同行业工资水平相适应的原则。

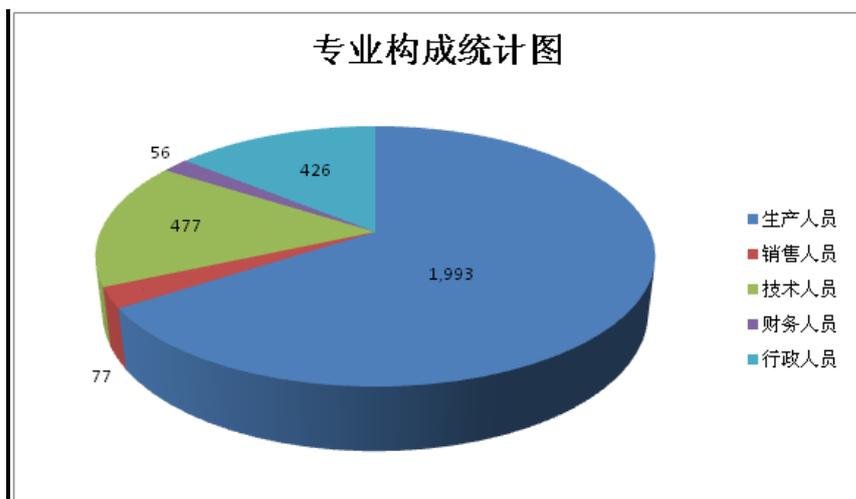
2、公司的薪酬模式分为年薪制、岗位工资制、提成工资制、计件工资制以及其他薪酬模式，针对不同的员工采用相对应的薪酬模式。各种薪酬模式经职代会讨论通过，具体实施细则由总裁室授权人力资源部根据公司实际情况制定，并经总裁室和公司两委会讨论通过后实施。

3、公司实行定期调薪与临时调薪，与公司效益情况和社会物价消费指数相结合。根据人员类别的划分，建立了适合管理类、技术类、营销类、工勤类以及生产作业类人员的薪酬分配模式，体现“岗位不同、岗薪薪级不同；责任不同、考核权重不同；绩效不同、实际收入不同”的分配形式；明确员工收入预期。公司将员工个人收入与公司业绩、部门绩效、个人工作实绩有机结合起来，使员工在不断提升个人工作绩效的同时关注公司的效益和部门的绩效，同时加大对业绩考核优秀人员的调薪力度。

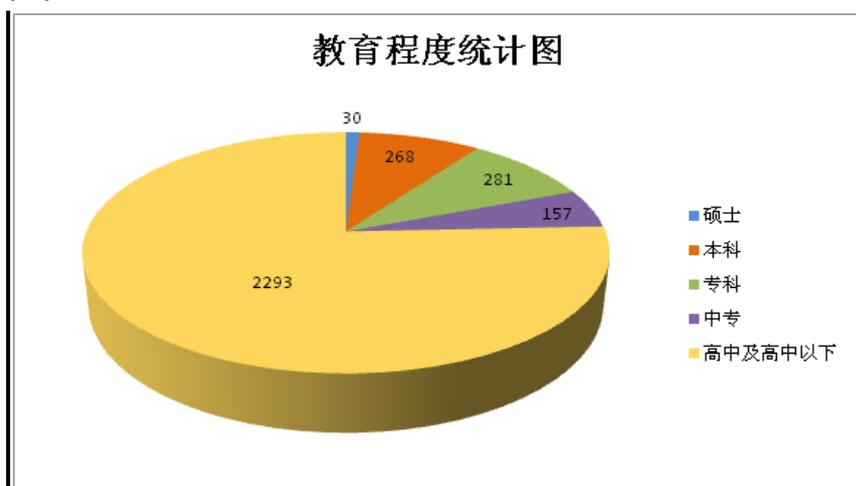
### (三) 培训计划

公司将培训贯穿于员工成长的整个过程，建立了分层分类的培训体系，采取内部培训与外部培训相结合的方式开展员工培训，内部培训主要侧重于一线员工，通过公司职业技能培训中心的平台，提升员工的岗位技能水平；外部培训主要侧重于管理、技术等岗位人员，以提升业务能力，促进公司管理水平和研发能力的不断提升。

(四) 专业构成统计图



(五) 教育程度统计图



## 第八节 公司治理

### 一、公司治理及内幕知情人登记管理等相关情况说明

公司按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《上海证券交易所股票上市规则》等法律法规的规定及其他相关要求，建立了较为完善的公司治理结构，建立并不断完善各项制度。公司的权力机构、决策机构、监督机构、经营管理层按照《公司章程》责权明晰，各行其事，运作规范。

自 2011 年 12 月建立《内幕信息知情人登记管理制度》以来，报告期内，公司严格按照该制度的规定，对公司定期报告披露以及其他重大事项中涉及内幕信息的相关人员情况作了登记备案。

### 二、股东大会情况简介

会议届次	召开日期	会议议案名称	决议情况	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期
2014 年第一次临时股东大会	2014 年 1 月 24 日	1、关于申请由董事会组织公司发行非公开定向债务融资工具的议案； 2、关于为全资子公司提供担保的议案。	议案全部审议通过。	www.sse.com.cn	2014 年 1 月 25 日
2014 年第二次临时股东大会	2014 年 3 月 14 日	1、《关于为子公司提供担保的议案》。	议案全部审议通过。	www.sse.com.cn	2014 年 3 月 15 日
2013 年度股东大会	2014 年 5 月 12 日	1、《公司 2013 年度董事会报告》； 2、《公司 2013 年度监事会报告》； 3、《公司 2013 年度财务决算报告》； 4、《公司 2013 年度利润分配方案》； 5、《公司 2013 年年度报告及其摘要》； 6、《关于 2014 年度申请银行贷款授信额度的议案》； 7、《关于 2014 年日常关联交易的议案》； 8、《关于为控股子公司提供担保的议案》； 9、《关于为全资子公司股权信托融资提供担保的议案》； 10、《关于修订〈公司章程〉的议案》； 11、《公司未来三年（2014 年—2016 年）股东回报规划》； 12、《关于续聘江苏公证天业会计师事务所为本公司财务审计机构和内部控制审计机构的议案》； 13、《关于 2013 年度公司董事、监事和高级管理人员薪酬的议案》。	议案全部审议通过。	www.sse.com.cn	2014 年 5 月 13 日
2014 年第三次临时股东大会	2014 年 9 月 4 日	1、关于申请由董事会组织公司发行长期限含权中期票据的议案； 2、关于为控股子公司提供担保的议案； 3、关于提名公司监事候选人的议案。	议案全部审议通过。	www.sse.com.cn	2014 年 9 月 5 日

#### 股东大会情况说明

- ① 2014 年度第一次临时股东大会：出席会议表决的股东及授权代表共计 5 人，代表有表决权的股份数 551,072,146 股，占公司有效表决权股份总数的 69.27%。北京市嘉源律师事务所上海分所王元、任远律师到会并现场出具了法律意见书。
- ② 2014 年度第二次临时股东大会：出席会议表决的股东及授权代表共计 6 人，代表有表决权的股份数 551,086,186 股，占公司有效表决权股份总数的 69.27%。北京市嘉源律师事务所上

海分所王元、任远律师到会并现场出具了法律意见书。

- ③ 2013 年度股东大会：出席会议表决的股东及股东授权代表共计 6 人，代表有表决权的股份数 551,086,186 股，占公司有表决权股份总数的 69.27%。北京市嘉源律师事务所上海分所王元、任远律师到会并现场出具了法律意见书。
- ④ 2014 年度第三次临时股东大会：出席会议表决的股东及授权代表共计 5 人，代表有表决权的股份数 547,578,186 股，占公司有表决权股份总数的 68.83%。北京市嘉源律师事务所上海分所王元、任远律师到会并现场出具了法律意见书。

### 三、董事履行职责情况

#### (一) 董事参加董事会和股东大会的情况

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东大会情况
		本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	出席股东大会的次数
戈亚芳	否	7	3	4	0	0	否	4
葛维龙	否	7	3	4	0	0	否	4
马国平	否	7	3	4	0	0	否	2
都战平	否	7	3	4	0	0	否	0
邓建军	否	7	3	4	0	0	否	3
贾路桥	是	7	2	4	1	0	否	0
曹慧明	是	6	2	4	0	0	否	1
任起峰	是	7	3	4	0	0	否	0
陈丽京	是	7	3	4	0	0	否	0

年内召开董事会会议次数	7
其中：现场会议次数	3
通讯方式召开会议次数	4
现场结合通讯方式召开会议次数	0

#### 四、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责时所提出的重要意见和建议

报告期内，公司董事会审计委员会、战略委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会根据《公司章程》、《董事会专门委员会实施细则》的规定正常工作。审计委员会根据《审计委员会工作规则》和《审计委员会年报工作规程》等有关规定，对公司年度报告、内部控制及会计师事务所续聘等发表了意见和建议，促进公司进一步稳健经营。战略委员会对公司的品牌策略调整提出了意见和建议，指导公司品牌健康持续发展。薪酬与考核委员会根据公司业绩完成情况对年度的考核标准提出了意见和建议，并提出要横向考虑职工的薪酬调整问题。

#### 五、监事会发现公司存在风险的说明

监事会对报告期内的监督事项无异议。

#### 六、公司就其与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面存在的不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况说明

公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面不存在不能独立的情况，也不存在不能保持自主经营能力的情况。

## 七、报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况

报告期内，董事会根据《高管薪酬考核办法（试行）2012 版》及年度目标任务的完成情况，对高管的经营业绩进行了考核，按照考核结果兑现薪酬。为进一步完善了高级管理人员考评体系，公司制定了《2014 年度高管薪酬考核方案》，从而使高管考评机制更为科学、合理。

## 第九节 内部控制

### 一、内部控制责任声明及内部控制制度建设情况

公司六届二十六次董事会审议通过《黑牡丹 2014 年内部控制评价报告》，报告对内部控制责任声明及内部控制制度建设情况进行了阐述，具体内容详见上海证券交易所网站《黑牡丹 2014 年内部控制评价报告》。

是否披露内部控制自我评价报告：是

### 二、内部控制审计报告的相关情况说明

2015 年 3 月 13 日，江苏公证天业会计师事务所（特殊普通合伙）出具了《黑牡丹 2014 年内部控制审计报告》苏公 W[2015]E1 号，审计意见为：我们认为，黑牡丹公司于 2014 年 12 月 31 日按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。具体内容详见上海证券交易所网站《黑牡丹 2014 年内部控制审计报告》。

是否披露内部控制审计报告：是

### 三、年度报告重大差错责任追究制度及相关执行情况说明

公司于 2010 年 3 月制定了《年报信息披露重大差错责任追究制度》，一直以来，公司严格按照《信息披露事务管理制度》及《年报信息披露重大差错责任追究制度》的规定做好年报信息披露工作。报告期内，公司未出现年报信息披露重大差错。

## 第十节 财务报告

### 一、审计报告

#### 审计报告

苏公W[2015]A143号

#### 黑牡丹（集团）股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的黑牡丹（集团）股份有限公司（以下简称黑牡丹公司）财务报表，包括2014年12月31日的合并资产负债表及母公司资产负债表，2014年度的合并利润表及母公司利润表、合并现金流量表及母公司现金流量表、合并所有者权益变动表及母公司所有者权益变动表和财务报表附注。

#### 一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是黑牡丹公司管理层的责任，这种责任包括：(1)按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；(2)设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

#### 二、注册会计师的责任

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

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

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

#### 三、审计意见

我们认为，黑牡丹公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了黑牡丹公司2014年12月31日的财务状况以及2014年度的经营成果和现金流量。

江苏公证天业会计师事务所（特殊普通合伙）

中国·无锡

中国注册会计师：戴伟忠

中国注册会计师：王文凯

二〇一五年三月十三日

## 二、财务报表

## 合并资产负债表

2014 年 12 月 31 日

编制单位：黑牡丹（集团）股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	期初余额
<b>流动资产：</b>			
货币资金	7.1	1,892,274,299.78	2,403,818,096.82
结算备付金			
拆出资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	7.2	33,002,587.19	73,291,475.15
应收账款	7.3	2,569,575,470.68	1,459,318,847.04
预付款项	7.4	364,910,698.53	390,311,170.76
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息	7.5		590,792.50
应收股利	7.6	14,482,800.51	14,482,800.51
其他应收款	7.7	61,422,622.35	44,890,705.73
买入返售金融资产			
存货	7.8	6,762,131,399.11	6,646,566,501.49
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	7.9	3,233,256,892.23	2,703,635,243.22
流动资产合计		14,931,056,770.38	13,736,905,633.22
<b>非流动资产：</b>			
发放贷款及垫款			
可供出售金融资产	7.10	234,863,000.00	234,845,800.00
持有至到期投资	7.11	40,700.00	40,700.00
长期应收款			
长期股权投资	7.12	8,217,283.80	8,059,522.01
投资性房地产	7.13	345,306,298.90	20,976,409.51
固定资产	7.14	390,970,558.78	388,771,159.52
在建工程	7.15	8,743,059.80	18,473,409.70
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	7.16	33,180,390.75	32,499,434.83
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	7.17	12,375,292.91	4,011,918.98
递延所得税资产	7.18	69,683,237.72	40,719,127.93
其他非流动资产			
非流动资产合计		1,103,379,822.66	748,397,482.48

资产总计		16,034,436,593.04	14,485,303,115.70
<b>流动负债:</b>			
短期借款	7.19	411,795,480.93	2,434,330,370.17
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	7.20	175,185,866.00	202,644,071.96
应付账款	7.21	1,390,423,123.90	770,188,294.62
预收款项	7.22	559,250,287.87	1,129,728,738.65
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	7.23	40,111,997.85	30,791,889.54
应交税费	7.24	85,206,608.41	43,245,645.76
应付利息	7.25	74,051,389.53	40,945,537.78
应付股利	7.26	569,059.09	597,318.56
其他应付款	7.27	581,898,244.53	353,874,581.31
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债	7.28	3,573,791,619.60	387,386,909.72
其他流动负债	7.29	802,206,170.94	383,934,521.07
流动负债合计		7,694,489,848.65	5,777,667,879.14
<b>非流动负债:</b>			
长期借款	7.30	780,674,546.90	2,501,712,806.55
应付债券	7.31	2,050,000,000.00	1,400,000,000.00
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益	7.32	12,206,990.00	9,950,000.00
递延所得税负债	7.18	13,750.00	11,070.00
其他非流动负债	7.33	500,000,000.00	
非流动负债合计		3,342,895,286.90	3,911,673,876.55
负债合计		11,037,385,135.55	9,689,341,755.69
<b>所有者权益</b>			
股本	7.34	795,522,700.00	795,522,700.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	7.35	1,671,481,594.38	1,671,481,594.38
减：库存股			

其他综合收益	7.36	1,477,347.21	1,979,254.13
专项储备			
盈余公积	7.37	346,974,382.62	342,198,450.66
一般风险准备			
未分配利润	7.38	1,835,019,371.83	1,716,871,951.95
归属于母公司所有者权益合 计		4,650,475,396.04	4,528,053,951.12
少数股东权益		346,576,061.45	267,907,408.89
所有者权益合计		4,997,051,457.49	4,795,961,360.01
负债和所有者权益总计		16,034,436,593.04	14,485,303,115.70

法定代表人：戈亚芳

主管会计工作负责人：陈强

会计机构负责人：惠茹

## 母公司资产负债表

2014 年 12 月 31 日

编制单位:黑牡丹(集团)股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	附注	期末余额	期初余额
<b>流动资产:</b>			
货币资金		76,725,993.30	96,610,069.21
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据		21,119,769.84	13,130,760.24
应收账款	17.1	162,017,514.37	195,720,873.76
预付款项		20,035,399.76	46,213,980.33
应收利息			
应收股利			
其他应收款	17.2	4,635,722,930.92	3,868,947,146.82
存货		146,103,923.00	259,547,959.92
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		2,704,418.43	16,905,519.05
流动资产合计		5,064,429,949.62	4,497,076,309.33
<b>非流动资产:</b>			
可供出售金融资产		132,000,000.00	132,000,000.00
持有至到期投资		40,700.00	40,700.00
长期应收款			
长期股权投资	17.3	3,346,702,991.43	3,346,702,991.43
投资性房地产			
固定资产		323,276,699.27	341,096,498.77
在建工程		8,743,059.80	18,473,409.70
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		32,198,269.29	31,224,694.54
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		1,568,728.54	
递延所得税资产		21,572,717.02	2,192,210.72
其他非流动资产			
非流动资产合计		3,866,103,165.35	3,871,730,505.16
资产总计		8,930,533,114.97	8,368,806,814.49
<b>流动负债:</b>			
短期借款		363,067,691.01	1,731,561,147.60
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		43,631,181.92	99,419,019.20

预收款项		18,945,113.76	65,860,410.17
应付职工薪酬		13,669,165.92	12,403,912.84
应交税费		2,917,694.48	11,568,808.27
应付利息		70,693,657.10	36,033,368.34
应付股利		512,528.43	540,787.90
其他应付款		23,632,133.58	200,234,361.42
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债		1,900,000,000.00	
其他流动负债		500,000,000.00	
流动负债合计		2,937,069,166.20	2,157,621,815.74
<b>非流动负债：</b>			
长期借款		200,000,000.00	1,000,000,000.00
应付债券		2,050,000,000.00	1,400,000,000.00
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益		12,206,990.00	9,950,000.00
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		2,262,206,990.00	2,409,950,000.00
负债合计		5,199,276,156.20	4,567,571,815.74
<b>所有者权益：</b>			
股本		795,522,700.00	795,522,700.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		2,137,631,609.07	2,137,631,609.07
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		273,629,312.72	268,853,380.76
未分配利润		524,473,336.98	599,227,308.92
所有者权益合计		3,731,256,958.77	3,801,234,998.75
负债和所有者权益总计		8,930,533,114.97	8,368,806,814.49

法定代表人：戈亚芳

主管会计工作负责人：陈强

会计机构负责人：惠茹

**合并利润表**  
2014 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入		5,274,652,985.15	4,557,056,050.92
其中:营业收入	7.39	5,274,652,985.15	4,557,056,050.92
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		4,852,093,346.44	3,974,529,643.92
其中:营业成本	7.39	4,393,439,839.59	3,531,549,907.64
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金			
净额			
保单红利支出			
分保费用			
营业税金及附加	7.40	186,452,609.57	97,967,533.24
销售费用	7.41	71,897,956.54	61,679,876.89
管理费用	7.42	182,227,886.87	203,477,618.56
财务费用	7.43	-17,072,766.83	30,972,355.95
资产减值损失	7.44	35,147,820.70	48,882,351.64
加:公允价值变动收益(损失以“—”号填列)			
投资收益(损失以“—”号填列)	7.45	8,957,761.79	9,219,429.86
其中:对联营企业和合营企业的投资收益		157,761.79	419,429.86
汇兑收益(损失以“—”号填列)			
三、营业利润(亏损以“—”号填列)		431,517,400.50	591,745,836.86
加:营业外收入	7.46	7,542,263.69	8,512,039.59
其中:非流动资产处置利得	7.46	1,028,762.95	95,407.15
减:营业外支出	7.47	5,298,950.63	9,915,070.26
其中:非流动资产处置损失	7.47	293,241.73	185,103.46
四、利润总额(亏损总额以“—”号填列)		433,760,713.56	590,342,806.19
减:所得税费用	7.48	114,684,778.48	161,951,442.18
五、净利润(净亏损以“—”号填列)		319,075,935.08	428,391,364.01
归属于母公司所有者的净利润		240,660,711.44	392,345,165.46
少数股东损益		78,415,223.64	36,046,198.55
六、其他综合收益的税后净额	7.49	-248,478.00	2,049,196.20
归属母公司所有者的其他综		-501,906.92	2,049,196.20

合收益的税后净额			
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		-501,906.92	2,049,196.20
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益		8,040.00	2,775.00
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分			
5. 外币财务报表折算差额		-509,946.92	2,046,421.20
6. 其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		253,428.92	
七、综合收益总额		318,827,457.08	430,440,560.21
归属于母公司所有者的综合收益总额		240,158,804.52	394,394,361.66
归属于少数股东的综合收益总额		78,668,652.56	36,046,198.55
八、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)		0.30	0.49
（二）稀释每股收益(元/股)		0.30	0.49

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0 元，上期被合并方实现的净利润为：0 元。

法定代表人：戈亚芳

主管会计工作负责人：陈强

会计机构负责人：惠茹

**母公司利润表**  
2014 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	17.4	742,949,246.79	1,083,328,335.45
减: 营业成本	17.4	646,109,653.00	954,165,556.15
营业税金及附加		6,504,316.50	3,672,306.86
销售费用		16,612,059.88	18,032,565.45
管理费用		96,925,974.24	100,437,993.81
财务费用		14,750,256.77	35,945,561.51
资产减值损失		8,045,280.77	6,266,621.62
加: 公允价值变动收益(损失以“-”号填列)			
投资收益(损失以“-”号填列)	17.5	68,800,000.00	108,800,000.00
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润(亏损以“-”号填列)		22,801,705.63	73,607,730.05
加: 营业外收入		6,223,352.62	2,877,503.52
其中: 非流动资产处置利得		331,287.83	48,896.13
减: 营业外支出		646,244.92	2,221,368.80
其中: 非流动资产处置损失		129,141.47	166,555.85
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		28,378,813.33	74,263,864.77
减: 所得税费用		-19,380,506.29	-7,799,902.25
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		47,759,319.62	82,063,767.02
五、其他综合收益的税后净额			
(一) 以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
(二) 以后将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益			
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分			

5. 外币财务报表折算差额			
6. 其他			
六、综合收益总额		47,759,319.62	82,063,767.02
七、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)			
（二）稀释每股收益(元/股)			

法定代表人：戈亚芳

主管会计工作负责人：陈强

会计机构负责人：惠茹

**合并现金流量表**  
2014 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		3,301,870,612.07	4,113,650,304.98
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还		48,971,910.31	65,317,068.90
收到其他与经营活动有关的现金	7.50	695,399,680.08	1,185,183,946.71
经营活动现金流入小计		4,046,242,202.46	5,364,151,320.59
购买商品、接受劳务支付的现金		3,955,729,529.24	5,298,880,347.33
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		245,933,557.17	218,017,367.87
支付的各项税费		270,759,769.97	287,620,315.58
支付其他与经营活动有关的现金	7.50	536,675,285.71	778,912,672.02
经营活动现金流出小计		5,009,098,142.09	6,583,430,702.80
经营活动产生的现金流量净额		-962,855,939.63	-1,219,279,382.21
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		8,800,000.00	8,800,000.00
处置固定资产、无形资产和		5,249,838.59	285,975,950.27

其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		14,049,838.59	294,775,950.27
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		17,129,786.50	22,003,075.31
投资支付的现金			33,050,000.00
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		17,129,786.50	55,053,075.31
投资活动产生的现金流量净额		-3,079,947.91	239,722,874.96
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		2,620,107,960.39	4,767,809,114.80
发行债券收到的现金		2,050,000,000.00	500,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	7.50	518,000,000.00	
筹资活动现金流入小计		5,188,107,960.39	5,267,809,114.80
偿还债务支付的现金		4,078,823,742.55	3,578,980,105.30
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		586,565,098.90	460,571,611.81
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		4,665,388,841.45	4,039,551,717.11
筹资活动产生的现金流量净额		522,719,118.94	1,228,257,397.69
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		40,277.52	1,984,901.25
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	7.51	-443,176,491.08	250,685,791.69
加：期初现金及现金等价物余额	7.51	2,159,695,416.86	1,909,009,625.17
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	7.51	1,716,518,925.78	2,159,695,416.86

法定代表人：戈亚芳

主管会计工作负责人：陈强

会计机构负责人：惠茹

## 母公司现金流量表

2014 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
<b>一、经营活动产生的现金流量:</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		798,665,638.25	1,323,825,033.77
收到的税费返还		18,840,225.26	23,452,394.82
收到其他与经营活动有关的现金		5,124,932.01	5,636,454.04
经营活动现金流入小计		822,630,795.52	1,352,913,882.63
购买商品、接受劳务支付的现金		564,837,122.34	1,030,865,072.46
支付给职工以及为职工支付的现金		91,428,937.03	93,862,177.23
支付的各项税费		31,896,372.60	13,362,979.72
支付其他与经营活动有关的现金		57,332,929.90	63,412,504.03
经营活动现金流出小计		745,495,361.87	1,201,502,733.44
经营活动产生的现金流量净额		77,135,433.65	151,411,149.19
<b>二、投资活动产生的现金流量:</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		68,800,000.00	108,800,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		4,445,385.03	285,894,543.29
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		73,245,385.03	394,694,543.29
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		13,232,824.44	19,824,296.59
投资支付的现金			3,025,151.68
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		13,232,824.44	22,849,448.27
投资活动产生的现金流量净额		60,012,560.59	371,845,095.02
<b>三、筹资活动产生的现金流量:</b>			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		1,284,388,678.83	3,120,487,708.31
发行债券收到的现金		2,050,000,000.00	500,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		357,423,106.95	
筹资活动现金流入小计		3,691,811,785.78	3,620,487,708.31
偿还债务支付的现金		2,452,882,135.42	1,915,920,560.71

分配股利、利润或偿付利息支付的现金		275,040,630.58	167,984,557.81
支付其他与筹资活动有关的现金		1,122,534,720.97	2,049,410,808.81
筹资活动现金流出小计		3,850,457,486.97	4,133,315,927.33
筹资活动产生的现金流量净额		-158,645,701.19	-512,828,219.02
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		1,613,631.04	-220,146.85
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		-19,884,075.91	10,207,878.34
加：期初现金及现金等价物余额		96,440,561.21	86,232,682.87
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		76,556,485.30	96,440,561.21

法定代表人：戈亚芳

主管会计工作负责人：陈强

会计机构负责人：惠茹

**合并所有者权益变动表**  
2014 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
	优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额	795,522,700.00				1,671,481,594.38		1,979,254.13		342,198,450.66		1,716,871,951.95	267,907,408.89	4,795,961,360.01
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	795,522,700.00				1,671,481,594.38		1,979,254.13		342,198,450.66		1,716,871,951.95	267,907,408.89	4,795,961,360.01
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）							-501,906.92		4,775,931.96		118,147,419.88	78,668,652.56	201,090,097.48
（一）综合收益总额							-501,906.92				240,660,711.44	78,668,652.56	318,827,457.08
（二）所有者投入和减少资本													
1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
（三）利润分配									4,775,931.96		-122,513,291.56		-117,737,359.60
1. 提取盈余公积									4,775,931.96		-4,775,931.96		

2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配											-117,737,359.60	-117,737,359.60	
4. 其他													
（四）所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本（或股本）													
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他													
（五）专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
（六）其他													
四、本期期末余额	795,522,700.00				1,671,481,594.38		1,477,347.21		346,974,382.62		1,835,019,371.83	346,576,061.45	4,997,051,457.49

项目	上期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
优先股		永续债	其他										
一、上年期末余额	795,522,700.00				1,671,481,594.38		-69,942.07		333,992,073.96		1,440,128,727.69	231,861,210.34	4,472,916,364.30
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													

二、本年期初余额	795,522,700.00			1,671,481,594.38		-69,942.07		333,992,073.96		1,440,128,727.69	231,861,210.34	4,472,916,364.30
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)						2,049,196.20		8,206,376.70		276,743,224.26	36,046,198.55	323,044,995.71
(一) 综合收益总额						2,049,196.20				392,345,165.46	36,046,198.55	430,440,560.21
(二) 所有者投入和减少资本												
1. 股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
(三) 利润分配								8,206,376.70		-115,601,941.20		-107,395,564.50
1. 提取盈余公积								8,206,376.70		-8,206,376.70		
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者(或股东)的分配										-107,395,564.50		-107,395,564.50
4. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本(或股本)												
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本期期末余额	795,522,700.00			1,671,481,594.38		1,979,254.13		342,198,450.66		1,716,871,951.95	267,907,408.89	4,795,961,360.01

法定代表人：戈亚芳

主管会计工作负责人：陈强

会计机构负责人：惠茹

**母公司所有者权益变动表**  
2014 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	本期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减:库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	795,522,700.00				2,137,631,609.07				268,853,380.76	599,227,308.92	3,801,234,998.75
加:会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	795,522,700.00				2,137,631,609.07				268,853,380.76	599,227,308.92	3,801,234,998.75
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)									4,775,931.96	-74,753,971.94	-69,978,039.98
(一)综合收益总额										47,759,319.62	47,759,319.62
(二)所有者投入和减少资本											
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
(三)利润分配									4,775,931.96	-122,513,291.56	-117,737,359.60
1. 提取盈余公积									4,775,931.96	-4,775,931.96	
2. 对所有者(或股东)的分配										-117,737,359.60	-117,737,359.60
3. 其他											
(四)所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本(或股本)											

2. 盈余公积转增资本 (或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	795,522,700.00				2,137,631,609.07				273,629,312.72	524,473,336.98	3,731,256,958.77

项目	上期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	795,522,700.00				2,137,631,609.07				260,647,004.06	632,765,483.10	3,826,566,796.23
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	795,522,700.00				2,137,631,609.07				260,647,004.06	632,765,483.10	3,826,566,796.23
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)									8,206,376.70	-33,538,174.18	-25,331,797.48
(一) 综合收益总额										82,063,767.02	82,063,767.02
(二) 所有者投入和减少资本											
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
(三) 利润分配									8,206,376.70	-115,601,941.20	-107,395,564.50

1. 提取盈余公积									8,206,376.70	-8,206,376.70	
2. 对所有者（或股东）的分配										-107,395,564.50	-107,395,564.50
3. 其他											
（四）所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
（五）专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
（六）其他											
四、本期期末余额	795,522,700.00				2,137,631,609.07				268,853,380.76	599,227,308.92	3,801,234,998.75

法定代表人：戈亚芳

主管会计工作负责人：陈强

会计机构负责人：惠茹

### 三、公司基本情况

#### 1. 公司概况

黑牡丹（集团）股份有限公司（以下简称“本公司”或“公司”）原名为常州第二色织股份有限公司，经江苏省体改委苏体改生（1992）196 号文批准，由常州第二色织厂独家发起，在整体改制的基础上，经中国人民银行常州分行常银管（93）第 1 号、常银管（93）第 19 号批复，向社会法人按每股 1.80 元的价格定向募集 1000 万股社会法人股，向本公司内部职工按每股 1.80 元的价格定向募集 450 万股内部职工股，于 1993 年 5 月 28 日设立为常州第二色织股份有限公司。1995 年 3 月 16 日，经国家工商行政管理局[1995]企名函 016 号核准常州第二色织股份有限公司更名为黑牡丹（集团）股份有限公司。本公司设立时股本总额为 4,505.15 万元。1994 年经本公司第二次股东大会决议，本公司向社会法人股股东和内部职工股股东按 10:2 的比例用资本公积金转增股本。1996 年 12 月，本公司根据国务院国发[1995]17 号文《国务院关于原有限责任公司和股份有限公司依照〈公司法〉进行规范的通知》精神，经本公司股东大会决议，对国家股股东按 10:2 的比例用资本公积金转增股本，总股本增至 5,406.18 万元。同年 12 月，根据常州市国有资产管理局常国发[1996]33 号文《关于明确你公司国家股持有单位的通知》，本公司的国家股股权由常州市国有资产投资经营总公司持有。1998 年 1 月，根据 1997 年度临时股东大会决议，经江苏省人民政府苏政复[1998]93 号文《省政府关于同意黑牡丹（集团）股份有限公司变更注册资本的批复》，公司以总股本 5,406.18 万股为基数，以资本公积金按 10:10 的比例转增股本，总股本增至 10,812.36 万股。经中国证券监督管理委员会证监发行字[2002]37 号文批准，公司于 2002 年 6 月 3 日向社会公众发行人民币普通股 3,800 万股，总股本增至 14,612.36 万股。公司股票简称“黑牡丹”，股票代码：600510。

2004 年 3 月 31 日以资本公积金每 10 股转增 10 股，总股本增至 29,224.72 万股。2005 年以资本公积金每 10 股转增 5 股，总股本增至 43,837.08 万股。根据中国证券监督管理委员会证监发行字[2002]37 号文《关于核准黑牡丹（集团）股份有限公司公开发行股票的通知》批准，已托管的内部职工股自新股发行之日起，期满三年后可申请上市流通，至 2005 年 6 月 3 日，公司 A 股发行之日已满三年，公司内部职工股于 2005 年 6 月 3 日正式上市流通。根据公司 2006 年度第一次临时股东大会《关于黑牡丹（集团）股份有限公司股权分置改革相关股东会议决议》，公司实施股权分置改革方案为每 10 股流通股获付 3 股对价股份。

根据公司 2008 年第一次临时股东大会决议，并经中国证券监督管理委员会证监许可[2009]59 号“关于核准黑牡丹（集团）股份有限公司向特定对象发行股份购买资产暨关联交易的批复”文件批准，公司申请增加注册资本人民币 357,151,900 元，由公司向实际控制人常州高新技术产业开发区发展（集团）总公司（以下简称常高新）非公开发行 357,151,900 股，每股面值 1 元，发行价格为 6.51 元/股，常高新以其持有的常州高新城市建设投资有限公司（以下简称黑牡丹建投）的 100%股权和常州黑牡丹置业有限公司（以下简称黑牡丹置业）的 100%股权认购新股 357,151,900 股。变更后的注册资本为人民币 795,522,700 元。

本公司属纺织制造行业，经营范围：针纺织品、服装的制造、加工，棉花收购、加工、销售。自营和代理各类商品和技术的进出口业务（国家限制或禁止公司进出口的商品和技术除外）；建筑材料、装潢材料、百货、五金、交电、化工产品（除危险品）、劳保用品、日用杂货（烟花爆竹除外）、针纺织品销售；对外投资服务。法人营业执照号为 320400000003727，注册资本：79,552.27 万元。本公司注册地址为常州市青洋北路 47 号，总部地址为常州市青洋北路 47 号。法定代表人为戈亚芳。

本财务报告于 2015 年 3 月 13 日经公司第六届董事会第二十六次会议批准报出。

#### 2. 合并财务报表范围

本公司将黑牡丹集团进出口有限公司（以下简称“进出口公司”）、常州市大德纺织有限公司（以下简称“大德公司”）、黑牡丹（香港）有限公司（以下简称“香港公司”）、黑牡丹（溧阳）服饰有限公司（以下简称“溧阳公司”）、常州荣元服饰有限公司（以下简称“荣元服饰”）、常州市牡丹广景投资有限公司（以下简称“牡丹广景”）、常州黑牡丹建设投资有限公司（以下简称“黑牡丹建设”）、常州黑牡丹置业有限公司（以下简称“黑牡丹置业”）、常州新希望农业投资发展有限公司（以下简称“新希望”）、常州牡丹华都房地产有限公司（以下简称“牡丹华都”）、苏州丹华君都房地产开发有限公司（以下简称“丹华君都”）、常州牡丹江南创业投资有限责任公司（以下简称“牡丹创投”）、黑牡丹国际时尚服饰常州有限公司（以下简称“国际时尚”）、常州绿都房地产有限公司（以下简称“绿都房地产”）、常州绿都万和城物业管理有限公司（以下简称“绿都物业”）、常州牡丹物业服务有限责任公司（以下简称“牡丹物业”）、常州库鲁布旦有限公司（以下简称“库鲁布旦”）、常州黑牡丹创业孵化器服务有限公司（以下简称“孵化器”）、常州黑牡丹科技园有限公司（以下简称“黑牡丹科技园”）、常州黑牡丹商务服务有限公司（以下简称“商务公司”）、常州牡丹景都置业有限公司（以下简称“牡

丹景都”）、常州维雅时尚商务酒店有限公司（以下简称“维雅酒店”）纳入本期合并财务报表范围，具体情况详见本财务报表附注 8 “合并范围的变更”和附注 9 “在其他主体中的权益”之说明。

## 四、财务报表的编制基础

### 1. 编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则—基本准则》（财政部令第 33 号发布、财政部令第 76 号修订）、于 2006 年 2 月 15 日及其后颁布和修订的 41 项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）编制。

此外，本公司还按照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号—财务报告的一般规定（2014 年修订）》披露有关财务信息。

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

### 2. 持续经营

本公司综合评价目前可获取的信息，自报告期末起 12 个月内不存在明显影响本公司持续经营能力的因素，本财务报表以公司持续经营假设为基础进行编制。

## 五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

本公司根据实际生产经营特点，依据相关企业会计准则的规定，对收入确认等交易和事项制定了若干项具体会计政策和会计估计，详见本附注 5.25 “收入”各项描述。

### 1. 遵循企业会计准则的声明

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

### 2. 会计期间

本公司的会计期间分为年度和中期，会计年度为自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日，中期包括月度、季度和半年度。

### 3. 营业周期

正常营业周期，是指企业从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本公司以一年（12 个月）作为正常营业周期。

### 4. 记账本位币

本公司的记账本位币为人民币。

### 5. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

#### （1）同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。合并方在企业合并中取得的资产和负债，均按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积（股本溢价）；资本公积（股本溢价）不足以冲减的，调整留存收益。合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。合并日为合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

#### （2）非同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。本公司作为购买方，为取得被购买方控制权而付出的资产（包括购买日之前所持有的被购买方的股权）、发生或承担的负债在购买日的公允价值之和，减去合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值的差额，如为正数则确认为商誉；如为负数，首先对取得的被购买方各项资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，计入当期损益。为进行企业合并发生的其他各项直接费用计入当期损益。付出资产的公允价值与其账面

价值的差额，计入当期损益。本公司在购买日按公允价值确认所取得的被购买方符合确认条件的各项可辨认资产、负债及或有负债。购买日是指购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

## 6. 合并财务报表的编制方法

### (1) 合并范围的认定

母公司应当以自身和其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表，合并财务报表的合并范围以控制为基础确定。一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本公司将进行重新评估。

### (2) 控制的依据

投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额，视为投资方控制被投资方。相关活动，系为对被投资方的回报产生重大影响的活动。

### (3) 合并程序

从取得子公司的实际控制权之日起，本公司开始将其予以合并；从丧失实际控制权之日起停止合并。本公司与子公司之间、子公司与子公司之间所有重大往来余额、投资、交易及未实现利润在编制合并财务报表时予以抵销。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司，其自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。

子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行调整后合并。

对于因非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整；对于因同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，视同参与合并各方在最终控制方开始实施控制时即以目前的状态存在。

本公司向子公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，全额抵销“归属于母公司所有者的净利润”。子公司向本公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，按照本公司对该子公司的分配比例在“归属于母公司所有者的净利润”和“少数股东损益”之间分配抵销。子公司之间出售资产所发生的未实现内部交易损益，应当按照本公司对出售方子公司的分配比例在“归属于母公司所有者的净利润”和“少数股东损益”之间分配抵销。

子公司所有者权益中不属于本公司的份额，作为少数股东权益，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“少数股东权益”项目列示。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。子公司当期综合收益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中综合收益总额项目下以“归属于少数股东的综合收益总额”项目列示。有少数股东的，在合并所有者权益变动表中增加“少数股东权益”栏目，反映少数股东权益变动的情况。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余部分仍应当冲减少数股东权益。

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了在该原有子公司重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动以外，其余一并转为当期投资收益）。

对于通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明该多次交易事项为一揽子交易：(1) 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；(2) 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；(3) 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；(4) 一项交易单独考虑时是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易不属于一揽子交易的，将各项交易作为独立的交易进行会计处理。

## 7. 合营安排分类及共同经营会计处理方法

本公司根据其在合营安排中享有的权利和承担的义务将合营安排分为共同经营和合营企业。

本公司确认其与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：

- (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。

## 8. 现金及现金等价物的确定标准

本公司现金指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指公司持有的期限短（一般是指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

## 9. 外币业务和外币报表折算

对发生的外币交易，采用交易发生日的当月月初汇率（即中国人民银行公布的当月月初人民币外汇牌价中间价）折合为人民币记账。其中，对发生的外币兑换或涉及外币兑换的交易，按照交易实际采用的汇率进行折算。

资产负债表日，将外币货币性资产和负债账户余额，按资产负债表日中国人民银行公布的市场汇率中间价折算为记账本位币金额。按照资产负债表日折算汇率折算的记账本位币金额与原账面记账本位币金额的差额，作为汇兑损益处理。其中，与购建固定资产有关的外币借款产生的汇兑损益，按借款费用资本化的原则处理；属开办期间发生的汇兑损益计入开办费；其余计入当期的财务费用。

资产负债表日，对以历史成本计量的外币非货币项目，仍按交易发生日的当月月初汇率（中国人民银行公布的市场汇率中间价）折算，不改变其原记账本位币金额；对以公允价值计量的外币非货币性项目，按公允价值确定日中国人民银行公布的市场汇率中间价折算，由此产生的汇兑损益作为公允价值变动损益，计入当期损益。

对于境外经营，本公司在编制财务报表时将其记账本位币折算为人民币：对资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，股东权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生当期平均汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，确认为其他综合收益并在资产负债表中股东权益项目下单独列示。处置境外经营时，将与该境外经营相关的其他综合收益转入处置当期损益，部分处置的按处置比例计算。

外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生当期平均汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

## 10. 金融工具

金融工具，是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。

### (1) 金融资产和金融负债的分类与计量

本公司按投资目的和经济实质将拥有的金融资产分为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、应收款项、持有至到期投资四类。其中：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以公允价值计量，公允价值变动计入当期损益；可供出售金融资产以公允价值计量，公允价值变动计入股东权益，但是在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量；应收款项及持有至到期投资以摊余成本计量。

本公司按经济实质将承担的金融负债分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和以摊余成本计量的其他金融负债两类。

### (2) 金融资产和金融负债公允价值的确定

存在活跃市场的，本公司已持有的金融资产或拟承担的金融负债，采用活跃市场中的现行出价，本公司拟购入的金融资产或已承担的金融负债采用活跃市场中的现行要价，没有现行出价或要价，采用最近交易的市场报价或经调整的最近交易的市场报价，除非存在明确的证据表明该市场报价不是公允价值。

不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定公允价值，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的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

### (3) 金融资产转移的确认与计量

本公司将金融资产让与或交付给该金融资产发行方以外的另一方为金融资产转移，转移金融资产可以是金融资产的全部，也可以是一部分。金融资产转移包括两种形式：

将收取金融资产现金流量的权利转移给另一方；

将金融资产转移给另一方，但保留收取金融资产现金流量的权利，并承担将收取的现金流量支付给最终收款方的义务。

本公司已将全部或部分金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方时，终止确认该全部或部分金融资产，收到的对价与所转移金融资产账面价值的差额确认为损益，同时将原在所有者权益中确认的金融资产累计利得或损失转入损益；保留了所有权上几乎所有的风险和报酬时，继续确认该全部或部分金融资产，收到的对价确认为金融负债。

对于本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

#### (4) 金融资产和金融负债终止确认

满足下列条件之一的公司金融资产将被终止确认：

收取该金融资产现金流量的合同权利终止。

该金融资产已转移，且符合《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》规定的金融资产终止确认条件。

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

#### (5) 金融资产减值

公司在资产负债表日对除公允价值计量且其变动计入损益的金融资产以外的金融资产账面价值进行检查，有客观证据表明金融资产发生减值的，计提减值准备。对单项重大的金融资产需单独进行减值测试，如有客观证据证明其已发生了减值，确认减值损失，计入当期损益。对于单项金额不重大的和单独测试未发生减值的金融资产，公司根据客户的信用程度及历年发生坏账的实际情况，按信用组合进行减值测试，以确认减值损失。

金融资产发生减值的客观证据是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且企业能够对该影响进行可靠计量的事项。

金融资产发生减值的客观证据，包括下列各项：

- ① 发行方或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等；
- ③ 债权人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发生让步；
- ④ 债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- ⑤ 因发行方发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易；

⑥ 无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量，如该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化，或债务人所在国家或地区失业率提高、担保物在其所在地区的的价格明显下降、所处行业不景气等；

⑦ 债务人经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；

⑧ 权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；

⑨ 其他表明金融资产发生减值的客观证据。

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，减值损失按账面价值与按原实际利率折现的预计未来现金流量的现值之间的差额计算。

对以摊余成本计量的金融资产确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

可供出售金融资产减值：

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，予以转出计入当期损益。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回计入当期损益；对于可供出售权益工具投资发生的减值损失，在该权益工具价值回升时通过权益转回；但在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生的减值损失，不得转回。

**11. 应收款项****(1). 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项**

单项金额重大的判断依据或金额标准	将期末余额 100 万元以上的应收款项确定为单项金额重大应收款项
单项金额重大并单独计提坏账准备的计提方法	对于单项金额重大的应收款项，单独进行减值测试，根据其预计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。

**(2). 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项：**

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法（账龄分析法、余额百分比法、其他方法）	
确定组合的依据	
账龄组合	以应收款项的账龄为信用风险特征划分组合
按组合计提坏账准备的计提方法	
账龄组合	按账龄分析法计提坏账准备

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的

适用 不适用

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1 年以内（含 1 年）	5	5
1—2 年	20	20
2—3 年	50	50
3 年以上	100	100

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的

适用 不适用

**(3). 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项：**

单项计提坏账准备的理由	单项金额不重大且按照账龄分析法计提坏账准备不能反映其风险特征的应收款项
坏账准备的计提方法	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

坏账准备的计提范围：公司的应收款项（包括应收账款和其他应收款，不包括合并报表范围内各公司之间以及应收政府及下属或相关部门的应收款项）。

**12. 存货**

(1) 存货分类：存货是指在生产经营过程中为销售或耗用而储备的原材料、包装物、在产品、产成品、开发成本、开发产品、工程施工和低值易耗品等。

(2) 存货的盘存制度为永续盘存制，并定期进行实地盘点。

(3) 存货按实际成本计价，原材料及辅助材料按实际成本计价，按加权平均法结转发出材料成本；产品成本按实际成本核算，采用加权平均法结转销售成本；低值易耗品采用领用时一次摊销的方法。

(4) 存货跌价准备：期末存货按成本与可变现净值孰低计价，在对存货进行全面盘点的基础上，对遭受毁损、全部或部分陈旧过时、销售价格低于成本或其他等原因的存货，预计其成本不可收回的部分，提取存货跌价准备。提取时按单个存货项目的成本高于其可变现净值部分计提并计入当期损益。可变现净值是指公司在正常生产经营过程中，以预计售价减去至完工以及销售所必须的预计费用后的价值。如已计提跌价准备的存货价值得以恢复的，则按恢复增加的数额（其增加数应以原计提的金额为限）调整存货跌价准备及当期收益。

(5) 房地产开发的核算方法

a. 开发用土地的核算方法：开发用土地在取得时，按实际成本计入开发成本。在开发建设过程中发生的土地征用及拆迁补偿费、前期工程费、基础设施费和配套设施费等，属于直接费用的直接计入开发成本；需在各地块间分摊的费用，按受益面积分摊计入。

b. 公共配套设施费用的核算方法：商品住宅小区中非营业性的配套设施费用计入商品住宅成本。在开发产品办理竣工验收后，按照建筑面积将尚未发生的配套设施费用采用预提的方法计入开发成本。

c. 借款利息费用资本化：公司开发的用于对外出售的房地产开发产品借款费用符合资本化条件的应予以资本化。开发房地产达到可销售状态时，借款费用停止资本化。

### 13. 划分为持有待售资产

本公司将同时满足下列条件的公司组成部分（或非流动资产）确认为持有待售：该组成部分必须在其当前状况下仅根据出售此类组成部分的惯常条款即可立即出售；公司已经就处置该组成部分作出决议，如按规定需得到股东批准的，已经取得股东大会或相应权力机构的批准；公司已经与受让方签订了不可撤销的转让协议；该项转让将在一年内完成。

公司对于持有待售资产按预计可收回金额（但不超过符合持有待售条件时原账面价值）调整其账面价值，原账面价值高于调整后预计可收回金额部分作为资产减值损失计入当期损益。持有待售的固定资产、无形资产不计提折旧、摊销，按账面价值与公允价值减去处置费用后的净额孰低进行计量。

被划归为持有待售，但后来不再满足持有待售确认条件的某项资产或处置组，应停止将其划归为持有待售，并按下列两项金额中较低者计量：（1）该资产或处置组被划归为持有待售之前的账面价值，按照其假定在没有被划归为持有待售的情况下原应确认的折旧、摊销或减值进行调整后的金额；（2）决定不再出售之日的再收回金额。

### 14. 长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为可供出售金融资产或以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，其会计政策详见附注 4、10“金融工具”。

#### （1）初始投资成本确定

本公司长期股权投资的投资成本按取得方式不同分别采用如下方式确认：

① 同一控制下企业合并取得的长期股权投资，应当在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方股东权益/所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。（通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日按照应享有被合并方股东权益/所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，长期股权投资初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并日之前持有的股权投资因采用权益法核算或为可供出售金融资产而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理）

② 非同一控制下企业合并取得的长期股权投资，按交易日所涉及资产、发行的权益工具及产生或承担的负债的公允价值（通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本。原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理。原持有股权投资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转入当期损益），加上直接与收购有关的成本所计算的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。在合并日被合并方的可辨认资产及其所承担的负债（包括或有负债），全部按照公允价值计量，而不考虑少数股东权益的数额。合并成本超过本公司取得的被合并方可辨认净资产公允价值份额的数额记录为商誉，低于合并方可辨认净资产公允价值份额的数额直接在合并损益表确认。

#### ③ 其他方式取得的长期投资

- 以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为投资成本。
- 以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为投资成本。
- 通过非货币资产交换取得的长期股权投资，具有商业实质的，按换出资产的公允价值作为换入的长期股权投资投资成本；不具有商业实质的，按换出资产的账面价值作为换入的长期股权投资投资成本。
- 通过债务重组取得的长期股权投资，其投资成本按长期股权投资的公允价值确认。

#### （2）长期股权投资的后续计量

① 能够对被投资单位实施控制的投资，采用成本法核算。

② 对被投资单位具有共同控制（构成共同经营者除外）或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

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

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本公司与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。本公司向合营企业或联营企业投出的资产构成业务的，投资方因此取得长期股权投资但未取得控制权的，以投出业务的公允价值作为新增长期股权投资的初始投资成本，初始投资成本与投出业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司向合营企业或联营企业出售的资产构成业务的，取得的对价与业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司自联营企业及合营企业购入的资产构成业务的，按《企业会计准则第 20 号——企业合并》的规定进行会计处理，全额确认与交易相关的利得或损失。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本公司对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

### ③ 收购少数股权

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

### ④ 处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注 5.6 “合并财务报表编制的方法”中所述的相关会计政策处理。

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

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

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

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则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之间的差额计入当期损益。对于本公司取得对被投资单位的控制之前，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，在丧失对被投资单位控制时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动在丧失对被投资单位控制时结转入当期损益。其中，处置后

的剩余股权采用权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法时全部转入当期投资收益。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权，如果上述交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

### (3) 长期投资减值测试方法和减值准备计提方法

长期投资的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注 5.20 “长期资产减值”。

### (4) 共同控制和重要影响的判断标准

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，应当首先判断所有参与方或参与方组合是否集体控制该安排，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。

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，应当考虑投资方和其他方持有的被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素。

## 15. 投资性房地产

### (1). 如果采用成本计量模式的：

#### 折旧或摊销方法

投资性房地产按其成本作为入账价值。其中，外购投资性房地产的成本，包括购买价款、相关税费和可直接归属于该资产的其他支出；自行建造投资性房地产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成；投资者投入的投资性房地产，按投资合同或协议约定的价值作为入账价值，但合同或协议约定价值不公允的按公允价值入账。

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

当投资性房地产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注 5.20 “长期资产减值”。

## 16. 固定资产

### (1). 确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一年，单位价值较高的有形资产。

### (2). 折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋建筑物	年限平均法	20	3 或 5	4.85 或 4.75
通用设备	年限平均法	10	3 或 5	9.70 或 9.50
运输及电子设备	年限平均法	5	3 或 5	19.4 或 19.00
其他设备	年限平均法	10	3 或 5	9.70 或 9.50

### (3). 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

本公司将符合下列一项或数项标准的，认定为融资租赁固定资产：

① 在租赁合同中已经约定（或者在租赁开始日根据相关条件作出合理判断），在租赁期届满时，租赁固定资产的所有权能够转移给本公司；

② 本公司有购买租赁固定资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁固定资产的公允价值，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 即使固定资产的所有权不转移，但租赁期占租赁固定资产使用寿命的 75%及以上；

④ 本公司在租赁开始日的最低租赁付款额现值，相当于租赁开始日租赁固定资产公允价值的 90%及以上；出租人在租赁开始日的最低租赁收款额现值，相当于租赁开始日租赁固定资产公允价值的 90%

及以上；

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。

#### (4) 固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注 5.20 “长期资产减值”。

### 17. 在建工程

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

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注 5.20 “长期资产减值”。

### 18. 借款费用

(1) 借款费用资本化的确认原则：

借款费用包括因借款而发生的利息、折价或溢价的摊销和辅助费用，以及因外币借款而发生的汇兑差额。本公司发生的借款费用，属于需要经过 1 年以上（含 1 年）时间购建的固定资产、开发投资性房地产或存货所占用的专门借款或一般借款所产生的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时确认为费用，计入当期损益。相关借款费用当同时具备以下三个条件时开始资本化：

① 资产支出已经发生；

② 借款费用已经发生；

③ 为使资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始。

(2) 借款费用资本化的期间：

为购建固定资产、投资性房地产、存货所发生的借款费用，满足上述资本化条件的，在该资产达到预定可使用状态或可销售状态前所发生的，计入资产成本；若固定资产、投资性房地产、存货的购建活动发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化，将其确认为当期费用，直至资产的购建活动重新开始；在达到预定可使用状态或可销售状态时，停止借款费用的资本化，之后发生的借款费用于发生当期直接计入财务费用。

(3) 借款费用资本化金额的计算方法：

为购建或者生产开发符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定。

为购建或者生产开发符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

### 19. 无形资产

#### (1). 计价方法、使用寿命、减值测试

(1) 无形资产的计价方法：

本公司的无形资产包括土地使用权、专利技术和非专利技术、财务软件等。

购入的无形资产，按实际支付的价款和相关的其他支出作为实际成本。

投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。

通过非货币资产交换取得的无形资产，具有商业实质的，按换出资产的公允价值入账；不具有商业实质的，按换出资产的账面价值入账。

通过债务重组取得的无形资产，按公允价值确认。

(2) 无形资产摊销方法和期限：

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

本公司商标等受益年限不确定的无形资产不摊销。

(3) 无形资产减值准备的确认标准和计提方法详见附注 5.20 “长期资产减值”。

## (2). 内部研究开发支出会计政策

自行研究开发的无形资产，其研究阶段的支出，应当于发生时计入当期损益；其开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产（专利技术和非专利技术）：

- ① 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- ② 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- ③ 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；
- ④ 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- ⑤ 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量；

不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。前期已计入损益的开发支出不在以后期间确认为资产。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，自该项目达到预定可使用状态之日起转为无形资产。

## 20. 长期资产减值

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

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

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

## 21. 长期待摊费用

本公司长期待摊费用为已经支出，但受益期限在 1 年以上的费用，该等费用在受益期内平均摊销，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。

## 22. 职工薪酬

### (1)、短期薪酬的会计处理方法

本公司在职工为其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，其他会计准则要求或允许计入资产成本的除外；发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量；企业为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为其提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，并确认相应负债，计入当期损益或相关资产成本。

### (2)、离职后福利的会计处理方法

本公司将离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。离职后福利计划，是指企业与职工就离职后福利达成的协议，或者企业为向职工提供离职后福利制定的规章或办法等。其中，设定提存计划，是指向独立的基金缴存固定费用后，企业不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划，是指除设定提存计划以外的离职后福利计划。

### (3)、辞退福利的会计处理方法

本公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系、或者为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿，在本公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议时和确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本费用时两者孰早日，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的负债，同时计入当期损益。职工内部退休计划采用上述辞退福利相同的原则处理。本公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益（辞退福利）。

### 23. 预计负债

(1) 确认原则：

当与对外担保、未决诉讼或仲裁、产品质量保证、裁员计划、亏损合同、重组义务、固定资产弃置义务等或有事项相关的业务同时符合以下条件时，本公司将其确认为负债：

该义务是本公司承担的现时义务；

该义务的履行很可能导致经济利益流出企业；

该义务的金额能够可靠地计量。

(2) 计量方法：按清偿该或有事项所需支出的最佳估计数计量。

### 24. 优先股、永续债等其他金融工具

公司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优先股、永续债等金融工具，无论其名称中是否包含“债”，其利息支出或股利分配都作为本公司（即发行方）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优先股、永续债等金融工具，无论其名称中是否包含“股”，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。

本公司发行优先股、永续债等金融工具，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，应当计入所发行工具的初始计量金额；如分类为权益工具的，应当从权益中扣除。

### 25. 收入

(1) 销售商品收入确认时间的具体判断标准

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

本公司销售商品收入确认的确认标准及收入确认时间的具体判断标准：

产品销售收入：在产品已发出，买方已确认收货，并将发票结算账单提交买方，相关收入和成本能可靠计量时，确认销售收入实现。

(2) 确认让渡资产使用权收入的依据

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

① 利息收入金额：按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。

② 使用费收入金额：按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

租赁收入：在出租合同（或协议）规定日期收取租金后，确认收入实现。如果虽然在合同或协议规定的日期没有收到租金，但是租金能够收回，并且收入金额能够可靠计量的，也确认为收入。

(3) 按完工百分比法确认提供劳务的收入和建造合同收入时，确定合同完工进度的依据和方法

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。提供劳务交易的完工进度，依据已经发生的成本占估计总成本的比例确定。

按照已收或应收的合同或协议价款确定提供劳务收入总额，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。资产负债表日按照提供劳务收入总额乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认提供劳务收入后的金额，确认当期提供劳务收入。同时，按照提供劳务估计总成本乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认劳务成本后的金额，结转当期劳务成本。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

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

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

(4) 房地产销售收入的确认原则：已将房屋所有权上的重要风险和报酬转移给买方，不再对该房产实施继续管理权和实际控制权，相关的收入已经收到或取得了收款的证据，并且与销售该房产有关的成

本能够可靠地计量时，确认营业收入的实现。即本公司在房屋完工并验收合格，签订了销售合同，取得了买方付款证明，并办理完成商品房实物移交手续时，确认收入的实现。对公司已通知买方在规定时间内(30天)办理商品房实物移交手续，而买方未在规定时间内办理完成商品房实物移交手续且无正当理由的，在其他条件符合的情况下，公司在通知所规定的时限结束后即确认收入的实现。

(5) 物业管理收入的确认原则：本公司在物业管理服务已经提供，与物业管理服务相关的经济利益能够流入企业，与物业管理服务相关的成本能够可靠计量时，确认物业管理收入的实现。

(6) 物业出租：物业出租按与承租方签定的合同或协议规定按直线法确认房屋出租收入的实现。

## 26. 政府补助

### (1)、与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

与资产相关的政府补助，是指公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。但是，按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

### (2)、与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。与收益相关的政府补助，用于补偿公司以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿公司已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

## 27. 递延所得税资产/递延所得税负债

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

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

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

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

(5) 当本公司拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，本公司当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本公司递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

## 28. 租赁

### (1)、经营租赁的会计处理方法

公司租入资产所支付的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，计入当期费用。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用。

资产出租方承担了应由公司承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分摊，计入当期费用。

公司出租资产所收取的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，确认为租赁收入。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用；如金额较大的，则予以资本化，在整个租赁期间内按照与租赁收入确认相同的基础分期计入当期收益。

公司承担了应由承租方承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金收入总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分配。

### (2)、融资租赁的会计处理方法

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

公司采用实际利率法对未确认的融资费用，在资产租赁期间内摊销，计入财务费用。公司发生的初始直接费用，计入租入资产价值。

融资租出资产：公司在租赁开始日，将应收融资租赁款，未担保余值之和与其现值的差额确认为未实现融资收益，在将来收到租金的各期间内确认为租赁收入。公司发生的与出租交易相关的初始直接费用，计入应收融资租赁款的初始计量中，并减少租赁期内确认的收益金额。

## 29. 其他重要的会计政策和会计估计

### (1) 维修基金

按照国家有关规定由房地产开发企业承担的房屋公共维修基金，计入相应的房产开发项目成本；由客户承担的部分收到时计入其他应付款，并支付给物业管理中心。

### (2) 质量保证金

施工单位应留置的质量保证金根据施工合同规定之金额，列入“应付账款”，待保证期过后根据实际情况和合同约定支付。

### (3) 回购公司股份

公司按法定程序报经批准采用收购本公司股票方式减资的，按注销股票面值总额减少股本，购回股票支付的价款（含交易费用）与股票面值的差额调整所有者权益，超过面值总额的部分，应依次冲减资本公积（股本溢价）、盈余公积和未分配利润；低于面值总额的，低于面值总额的部分增加资本公积（股本溢价）。

公司回购的股份在注销或者转让之前，作为库存股管理，回购股份的全部支出转作库存股成本。

库存股转让时，转让收入高于库存股成本的部分，增加资本公积（股本溢价）；低于库存股成本的部分，依次冲减资本公积（股本溢价）、盈余公积、未分配利润。公司回购其普通股形成的库存股不得参与公司利润分配，在资产负债表中所有者权益的备抵项目列示。

## 30. 重要会计政策和会计估计的变更

### (1)、重要会计政策变更

√适用 □不适用

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注
根据《财政部关于印发修订〈企业会计准则第2号-长期股权投资〉的通知》要求，公司将持有的不具有控制、共同控制或重大影响且其在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资重分类调整至可供出售金融资产会计科目，并进行追溯调整。	第六届二十三次董事会会议于2014年10月28日审议通过了《关于公司会计政策变更的议案》	无
根据修订后的《企业会计准则第30号—财务报表列报》，根据列报要求将递延收益和其他综合收益单独列报。	第六届二十三次董事会会议于2014年10月28日审议通过了《关于公司会计政策变更的议案》	无

其他说明

财政部于2014年陆续颁布或修订了一系列企业会计准则，本公司已按要求于2014年7月1日执行新修订的企业会计准则，并按照新准则的衔接规定对比较财务报表进行调整。执行新准则对比较财务报表影响说明如下：

#### ①长期股权投资

本公司根据新修订的《长期股权投资准则》，将原成本法核算的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的权益性投资纳入可供出售金融资产核算，其中：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按照成本进行后续计量，其他权益工具按公允价值进行后续计量。

上述会计政策变更追溯调整影响如下：

项目	2013年1月1日影响金额 增加+/减少-	2013年12月31日影响金额 增加+/减少-
长期股权投资	-234,790,000.00	-234,790,000.00
可供出售金融资产	+234,790,000.00	+234,790,000.00

## ②财务报表列报准则变动对于合并财务报表的影响

本公司根据修订后的《企业会计准则第 30 号—财务报表列报》，根据列报要求将递延收益单独列报，原列报于资产负债表的“资本公积”科目的其他综合收益项目，以及“外币报表折算差额”科目，改为列报于“其他综合收益”科目，并对年初数采用追溯调整法进行调整列报，追溯调整影响如下：

项目	2013 年 1 月 1 日影响金额	2013 年 12 月 31 日影响金额
	增加+/-减少-	增加+/-减少-
递延收益	+11,550,000.00	+9,950,000.00
其他非流动负债	-11,550,000.00	-9,950,000.00
资本公积	-30,435.00	-33,210.00
外币报表折算差额	+100,377.07	-1,946,044.13
其他综合收益	-69,942.07	+1,979,254.13

## (2)、重要会计估计变更

适用 不适用

## 六、税项

## 1. 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	销售额	17%和 13%
营业税	营业额	3%和 5%
城市维护建设税	流转税额	7%
教育费附加	流转税额	5%
企业所得税	应纳税所得额	16.5%和 25%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
香港公司	16.5%
其他子公司	25%

①2012 年 10 月 19 日江苏省高新技术企业认定管理工作协调小组苏高企协（2012）20 号文件“关于公示江苏省 2012 年第二批拟认定高新技术企业名单的通知”中，本公司被认定为高新技术企业，2013 年 4 月收到被江苏省科技厅、财政厅、国税局及地税局联合认定为高新技术企业的证书（证书编号：GR201232001799），有效期三年。按照《中华人民共和国企业所得税法》第四章第二十八条规定，高新技术企业减按 15%的税率征收企业所得税。

②税务机关关于每年所得税汇算清缴时，根据公司当年度高新技术产品收入占企业当年总收入比例、研发费用占销售收入总额比例、大专以上学历科技人员占职工总数比例、研发人员占职工总数比例等条件是否符合高新技术企业条件，核定公司是否适用 15%高新技术企业所得税税率。

2014 年度预缴所得税率暂按 25%执行。

香港公司执行的所得税税率为 16.5%；其他子公司所得税税率为 25%。

## 2. 税收优惠

1、根据《财政部、国家税务总局关于进一步推进出口货物实行免抵退办法的通知》（财税[2002]7 号）和《国家税务总局关于印发〈生产企业出口货物免抵退税管理操作规范〉（试行）的通知》（国税发[2002]11 号）等文件精神，本公司自营出口货物增值税实行“免、抵、退”办法。不同产品适用不同的退税率按照国家具体规定执行。

2、依据《中华人民共和国企业所得税法实施条例》的规定，企业为开发新技术、新产品、新工艺发生的研究开发费用，未形成无形资产计入当期损益的，在按照规定据实扣除的基础上，按照研究开发费用的 50%加计扣除；形成无形资产的，按照无形资产成本的 150%摊销。

## 七、合并财务报表项目注释

## 1、货币资金

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
库存现金	531,452.32	1,105,642.35
银行存款	1,715,925,472.79	2,156,058,305.71
其他货币资金	175,817,374.67	246,654,148.76
合计	1,892,274,299.78	2,403,818,096.82
其中：存放在境外的款项总额	27,554,643.72	8,940,413.17

其他说明

期末其他货币资金余额 17,581.74 万元，其中银行承兑汇票保证金 17,558.59 万元，担保及保函保证金 16.95 万元，支付宝余额 6.20 万元。

## 2、应收票据

## (1). 应收票据分类列示

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	33,002,587.19	73,291,475.15
合计	33,002,587.19	73,291,475.15

## (2). 期末公司已质押的应收票据

单位：元 币种：人民币

项目	期末已质押金额
银行承兑票据	700,000.00
合计	700,000.00

## (3). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据：

单位：元 币种：人民币

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据	43,208,002.14	
合计	43,208,002.14	

其他说明：

期末公司不存在因出票人未履约而将其转应收账款的票据。

## 3、应收账款

## (1). 应收账款分类披露

单位：元 币种：人民币

类别	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
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	2,379,536,321.65	91.70	1,078,092.50	0.05	2,378,458,229.15	1,380,411,585.19	93.32			1,380,411,585.19
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	212,827,066.61	8.20	21,827,318.29	10.26	190,999,748.32	93,667,671.24	6.33	14,760,409.39	15.76	78,907,261.85
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	2,603,769.13	0.10	2,486,275.92	95.49	117,493.21	5,217,331.70	0.35	5,217,331.70	100.00	
合计	2,594,967,157.39	/	25,391,686.71	/	2,569,575,470.68	1,479,296,588.13	/	19,977,741.09	/	1,459,318,847.04

期末单项金额重大并单项计提坏帐准备的应收账款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

应收账款 (按单位)	期末余额			
	应收账款	坏账准备	计提比例	计提理由
常州市新北区城市管理与建设局	1,727,071,426.27			政府及下属部门款项不计提
常州市新北区春江镇人民政府	175,900,979.42			政府及下属部门款项不计提
常州市新北区财政局	162,897,800.51			政府及下属部门款项不计提
常州孟河镇人民政府	132,335,527.00			政府及下属部门款项不计提
常州市新北区新桥镇人民政府	51,697,563.04			政府及下属部门款项不计提
常州市新北区西夏墅镇人民政府	40,883,919.00			政府及下属部门款项不计提
常州龙城生态建设有限公司	36,405,401.94			政府及下属部门款项不计提
常州市新北区农业局	17,306,522.18			政府及下属部门款项不计提
常州市新北区房屋拆迁安置管理办公室	16,914,672.51			政府及下属部门款项不计提
常州市新北区市政绿化管理所	11,788,379.68			政府及下属部门款项不计提
常州市创意产业基地	2,741,877.60			政府及下属部门款项不计提
常州高新区园区开发管理办公室	2,514,160.00			政府及下属部门款项不计提
ERQ 加盟商-常州汇三源物资有限公司	1,078,092.50	1,078,092.50	100%	无法收回
合计	2,379,536,321.65	1,078,092.50	/	/

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

√适用□不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1 年以内			
其中：1 年以内分项			
1 年以内	199,833,569.36	9,991,678.47	5.00%
1 年以内小计	199,833,569.36	9,991,678.47	5.00%
1 至 2 年	544,821.68	108,964.34	20.00%
2 至 3 年	1,444,000.20	722,000.11	50.00%
3 年以上	11,004,675.37	11,004,675.37	100.00%
合计	212,827,066.61	21,827,318.29	

确定该组合依据的说明：

已单独计提减值准备的应收账款除外，公司根据以前年度与之相同或相类似的、按账龄段划分的具有类似信用风险特征的应收账款组合的实际损失率为基础，结合现时情况分析法确定坏账准备计提的比例。

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

□适用√不适用

(2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：

本期计提坏账准备金额 7,834,982.29 元；本期收回或转回坏账准备金额 2,421,036.67 元。

**(3). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况:**

本报告期按欠款方归集的期末余额前五名应收账款汇总金额 2,249,903,296.24 元, 占应收账款期末余额合计数的比例 86.70%, 相应计提的坏账准备期末余额汇总金额 0 元。

**(4). 因金融资产转移而终止确认的应收账款:**

本报告期末不存在因金融资产转移而终止确认的应收账款。

**(5). 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额:**

本报告期末不存在转移应收账款且继续涉入形成的资产和负债。

**4、预付款项****(1). 预付款项按账龄列示**

单位: 元 币种: 人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	217,057,799.04	59.48	314,032,408.13	80.47
1 至 2 年	78,045,363.76	21.39	37,448,985.47	9.59
2 至 3 年	35,561,131.77	9.75	37,834,820.46	9.69
3 年以上	34,246,403.96	9.38	994,956.70	0.25
合计	364,910,698.53	100.00	390,311,170.76	100.00

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明:

期末账龄超过一年的预付款项主要为从事房地产开发子公司预付房地产项目工程款。

**(2). 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况:**

本报告期按欠款方归集的期末余额前五名预付账款汇总金额 214,127,021.71 元, 占预付账款期末余额合计数的比例 58.68%。

**5、应收利息****(1). 应收利息分类**

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
定期存款		590,792.50
合计		590,792.50

**6、应收股利****(1). 应收股利**

单位: 元 币种: 人民币

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
常州世纪牡丹置业有限公司	14,482,800.51	14,482,800.51
合计	14,482,800.51	14,482,800.51

**(2). 重要的账龄超过 1 年的应收股利:**

单位: 元 币种: 人民币

项目(或被投资单位)	期末余额	账龄	未收回的原因	是否发生减值及其判断依据
常州世纪牡丹置业有限公司	14,482,800.51	2-3年	开发项目土地增值税清算正在推进中	否
合计	14,482,800.51	/	/	/

其他说明：

预计常州世纪牡丹置业账面资产变现收入扣除税金及其他成本费用后，足以全额支付股利。

## 7、其他应收款

## (1). 其他应收款分类披露

单位：元 币种：人民币

类别	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
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	24,630,000.00	33.82			24,630,000.00	25,534,848.03	46.38			25,534,848.03
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	48,197,295.59	66.18	11,404,673.24	23.66	36,792,622.35	28,407,181.97	51.60	9,051,324.27	31.86	19,355,857.70
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款						1,113,896.84	2.02	1,113,896.84	100.00	
合计	72,827,295.59	/	11,404,673.24	/	61,422,622.35	55,055,926.84	/	10,165,221.11	/	44,890,705.73

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

其他应收款 (按单位)	期末余额			计提理由
	其他应收款	坏账准备	计提比例	
常州房屋担保置换有限公司	14,630,000.00			政府及下属部门保证金不计提
常州市新北国土储备中心	10,000,000.00			政府及下属部门款项不计提
合计	24,630,000.00		/	/

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1 年以内			
其中：1 年以内分项			
1 年以内	36,101,327.36	1,805,066.35	5.00%
1 年以内小计	36,101,327.36	1,805,066.35	5.00%
1 至 2 年	2,470,781.85	494,156.37	20.00%
2 至 3 年	1,039,471.73	519,735.87	50.00%
3 年以上	8,585,714.65	8,585,714.65	100.00%
合计	48,197,295.59	11,404,673.24	

确定该组合依据的说明：

已单独计提减值准备的其他应收款除外，公司根据以前年度与之相同或相类似的、按账龄段划分的具有类似信用风险特征的其他应收款组合的实际损失率为基础，结合现时情况分析法确定坏账准备计提的比例。

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

### (2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：

本期计提坏账准备金额 1,439,502.98 元；本期收回或转回坏账准备金额 200,050.86 元。

### (3). 其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
大额保证金	25,680,000.00	22,500,000.00
暂付承销费		7,350,000.00
代垫款	25,667,446.02	5,647,177.84
其他	21,479,849.57	19,558,749.00
合计	72,827,295.59	55,055,926.84

### (4). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况：

单位：元 币种：人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例 (%)	坏账准备期末余额
常州房屋担保置换有限公司	保证金	14,630,000.00	历年滚存	20.09	
常州市新北区社会事业局	代建项目垫资款	14,166,835.60	1 年以内	19.45	708,341.78
常州市新北国土储备中心	保证金	10,000,000.00	历年滚存	13.73	
常州物业管理中心	代垫款	6,718,406.00	1 年以内	9.23	335,920.30
常州市嘉恒建筑工程有限公司	代垫款	2,584,527.45	历年滚存	3.55	2,338,797.87
合计	/	48,099,769.05	/	66.05	3,383,059.95

### (5). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款：

本报告期末不存在因金融资产转移而终止确认的其他应收款。

### (6). 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债的金额：

本报告期末不存在转移其他应收款且继续涉入形成的资产和负债。

## 8、存货

## (1). 存货分类

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	109,628,742.53	10,738,269.97	98,890,472.56	403,177,906.85	6,034,797.53	397,143,109.32
在产品	32,390,012.01		32,390,012.01	23,590,102.33		23,590,102.33
库存商品	189,967,400.46	62,469,915.70	127,497,484.76	227,708,424.74	50,733,950.39	176,974,474.35
周转材料						
消耗性生物资产						
建造合同形成的已完工未结算资产						
工程施工	123,455,899.79		123,455,899.79	10,379,844.20		10,379,844.20
委托加工	8,280,221.83		8,280,221.83	8,257,120.37		8,257,120.37
开发产品	1,508,013,848.54		1,508,013,848.54	1,080,427,907.87	219,253.62	1,080,208,654.25
开发成本	4,863,603,459.62		4,863,603,459.62	4,950,013,196.67		4,950,013,196.67
合计	6,835,339,584.78	73,208,185.67	6,762,131,399.11	6,703,554,503.03	56,988,001.54	6,646,566,501.49

## 开发成本明细

项目名称	开工时间	期末余额	期初余额
百草苑	2007年		55,809,360.50
百馨苑	2008年	1,090,804,836.25	269,492,953.74
祥龙苑	2008年	167,133,215.28	186,673,296.49
香山欣园	2010年		242,189,858.11
富民景园	2010年		182,187,497.04
绿都万和城	2010年	1,551,934,370.68	1,768,811,854.97
苏州丹华君都项目	2012年	942,141,059.37	802,441,978.97
新桥商业街	2011年		468,485,439.69
黑牡丹科技园	2013年	605,618,194.77	557,514,051.64
怡景湾	2014年	377,502,614.70	316,205,458.19
欣悦湾	2014年	128,469,168.57	100,201,447.33
合计		4,863,603,459.62	4,950,013,196.67

## 开发产品明细

项目名称	竣工时间	期初余额	本年增加	本年减少	期末余额
东城明居三期	2010、2012年	42,501,721.48	1,482,138.09	2,218,586.00	41,765,273.57
绿都万和城	2011-2014年陆续竣工	1,037,926,186.39	548,667,109.43	790,584,906.09	796,008,389.73
新桥商业街	2014年		466,394,015.46	296,893,791.26	169,500,224.20
百草苑	2014年		70,766,132.49	23,792,183.85	46,973,948.64
百馨苑	2014年		167,411,751.64	26,186,361.55	141,225,390.09
祥龙苑	2014年		80,876,509.40	10,524,194.03	70,352,315.37
富民景园	2014年		356,768,800.10	250,690,289.46	106,078,510.64
香山欣园	2014年		344,545,666.67	208,435,870.37	136,109,796.30
合计		1,080,427,907.87	2,036,912,123.28	1,609,326,182.61	1,508,013,848.54

## (2). 存货跌价准备

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	6,034,797.53	4,756,376.56		52,904.12		10,738,269.97
在产品						
库存商品	50,733,950.39	23,957,300.01		12,221,334.70		62,469,915.70
周转材料						
消耗性生物资产						
建造合同形成的已完工未结算资产						
开发产品	219,253.62			219,253.62		
合计	56,988,001.54	28,713,676.57		12,493,492.44		73,208,185.67

## (3). 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明：

本公司期末存货中含有借款费用资本化金额为 27,598.13 万元。

## 9、其他流动资产

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预缴税金和待抵扣税金	48,552,114.08	136,738,497.08
北部新城高铁片区土地前期开发项目	1,867,290,669.05	1,486,433,194.01
万顷良田委托项目	1,302,335,411.60	1,071,322,012.01
待摊费用	2,853,717.07	1,747,481.42
应收补贴款	12,224,980.43	7,394,058.70
合计	3,233,256,892.23	2,703,635,243.22

## 其他说明

(1) 根据常州市新北国土储备中心与本公司签定的《常州北部新城高铁片区土地前期开发委托合同》，本公司负责合同规定中相关地块的土地前期开发，包括提供技术支持及资金筹集；土地补偿；拆迁、安置补偿、土地平整及该地块前期道路和市政配套基础设施等工程手续及工程建设；土地储备中心负责办理该地块的用地审批、收购储备、拆迁立项等手续。最终使得该地块达到国家建设用地的出让条件。公司在履行上述义务后可以获得相应的收益，收益的计算方法：1、本合同项下该地块土地前期开发总成本 10% 的工程收益；2、本公司与常州市新北区政府/常州国家高新技术产业开发区管委会对该地块土地出让净收益按照 50%：50% 的比例进行分成。结算方式：公司同意以每年 2 月、5 月、8 月及 11 月的月底作为结算基准日，协助常州市新北区政府对公司在该等结算基准日之前三个月内对该地块投入的土地前期开发成本进行审定。土地前期开发成本以常州市新北区政府审定并经合同双方确认的结果为准，在此基础上加上土地前期开发成本 10% 的工程收益进行结算，即结算的工程款项为：审定的土地前期开发成本\*110%。由于对前期开发的土地，公司无产权且不属于建造合同，因此开发支出不宜在存货中列报。公司的支出实际上是一种垫付行为，应作为债权列示，鉴于其具有收益性，为避免在其他应收款列示引起的误导，公司将其在其他流动资产中单独列示。

(2) 根据常州市新北区政府与本公司签定的《新北区万顷良田工程建设委托协议》，本公司负责合同项下的相应工作内容，包括：万顷良田建设工程（试点）所涉及的拆迁、安置、拆迁后的土地整理和基础设施建设等。公司在履行上述义务后可以获得本项目建设成本 10% 的工程收益，即新北区财政局应结算给本公司的款项为本项目建设成本\*110%。双方同意以每年 2 月、5 月、8 月及 11 月的月底作为结算基准日，常州市新北区政府协助常州市新北区政府对公司在该等结算基准日之前三个月内投入的本项目建设成本进行审定。由于公司的支出实际上是一种垫付行为，应作为债权列示，鉴于其具有收益性，为避免在其他应收款列示引起的误导，公司将其在其他流动资产中单独列示。

## 10、可供出售金融资产

## (1). 可供出售金融资产情况

单位：元 币种：人民币

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
可供出售债务工具：						
可供出售权益工具：						
按公允价值计量的	73,000.00		73,000.00	55,800.00		55,800.00
按成本计量的	234,890,000.00	100,000.00	234,790,000.00	234,890,000.00	100,000.00	234,790,000.00
合计	234,963,000.00	100,000.00	234,863,000.00	234,945,800.00	100,000.00	234,845,800.00

## (2). 期末按公允价值计量的可供出售金融资产

单位：元 币种：人民币

可供出售金融资产分类	可供出售权益工具	可供出售债务工具		合计
权益工具的成本/债务工具的摊余成本	18,000.00			18,000.00
公允价值	73,000.00			73,000.00
累计计入其他综合收益的公允价值变动金额	55,000.00			55,000.00
已计提减值金额				

## (3). 期末按成本计量的可供出售金融资产

被投资单位	账面余额				减值准备				在被投资单位持股比例 (%)	本期现金红利
	期初	本期增加	本期减少	期末	期初	本期增加	本期减少	期末		
飞月纺织服装公司	100,000.00			100,000.00	100,000.00			100,000.00		
江苏银行	132,000,000.00			132,000,000.00					1.06	8,800,000.00
宜兴江南天源投资咨询有限公司	290,000.00			290,000.00					29.00	
集盛星泰（北京）科技有限公司	45,000,000.00			45,000,000.00					16.07	
宜兴江南天源创业投资企业（有限合伙）	55,000,000.00			55,000,000.00					30.28	
常州德凯医疗器械有限公司	2,500,000.00			2,500,000.00					10.15	
合计	234,890,000.00			234,890,000.00	100,000.00			100,000.00	/	8,800,000.00

## 11、持有至到期投资

## (1). 持有至到期投资情况:

单位: 元 币种: 人民币

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
国家重点建设债券	14,200.00		14,200.00	14,200.00		14,200.00
重点电力建设债券	26,500.00		26,500.00	26,500.00		26,500.00
合计	40,700.00		40,700.00	40,700.00		40,700.00

## 12、长期股权投资

单位: 元 币种: 人民币

被投资单位	期初余额	本期增减变动							期末余额	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备		
一、合营企业										
小计										
二、联营企业										
江苏地标建筑节能科技有限公司	8,059,522.01			157,761.79					8,217,283.80	
小计	8,059,522.01			157,761.79					8,217,283.80	
合计	8,059,522.01			157,761.79					8,217,283.80	

## 其他说明

上述长期股权投资, 不存在向投资企业转移资金能力受到限制的情况。

## 13、投资性房地产

## 投资性房地产计量模式

## (1). 采用成本计量模式的投资性房地产

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	27,828,355.27			27,828,355.27
2. 本期增加金额	335,474,959.88			335,474,959.88
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产\在建工程转入	335,461,031.83			335,461,031.83
(3) 企业合并增加				
(4) 其他汇率变动	13,928.05			13,928.05
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额	363,303,315.15			363,303,315.15
二、累计折旧和累计摊销				

## 2014 年年度报告

1. 期初余额	6,851,945.76			6,851,945.76
2. 本期增加金额	11,145,070.49			11,145,070.49
(1) 计提或摊销	11,145,070.49			11,145,070.49
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额	17,997,016.25			17,997,016.25
三、减值准备				
1. 期初余额				
2. 本期增加金额				
(1) 计提				
3、本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额				
四、账面价值				
1. 期末账面价值	345,306,298.90			345,306,298.90
2. 期初账面价值	20,976,409.51			20,976,409.51

说明：

期初原值 424 万元的土地使用权，因连同地上建筑物一起对外出租，重分类调整至房屋建筑物列示。

(2). 未办妥产权证书的投资性房地产情况：

项目	账面价值	未办妥产权证书原因
新桥商业街	198,668,972.70	完成竣工验收，产权正在办理中
MINIMALL 商业街	101,291,523.52	完成竣工验收，产权正在办理中
03 地块幼儿园	31,607,659.27	完成竣工验收，产权正在办理中

14、固定资产

(1). 固定资产情况

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	通用设备	电子设备	运输设备	其他设备	合计
一、账面原值：						
1. 期初余额	326,352,374.26	552,648,721.18	12,249,359.10	20,712,393.37	9,315,486.40	921,278,334.31
2. 本期增加金额	31,360,407.24	7,882,766.50	1,547,713.24	1,736,695.07	1,073,201.21	43,600,783.26
(1) 购置	252,221.38	1,649,548.56	1,428,055.12	1,736,695.07	509,487.67	5,576,007.80
(2) 在建工程 转入	7,731,616.36	6,233,217.94	119,658.12		563,713.54	14,648,205.96
(3) 企业合并 增加						
(4) 存货转入 增加	23,271,403.82					23,271,403.82
(5) 其他（汇 率变动）	105,165.68					105,165.68
3. 本期减少金额		8,650,044.69	269,722.39	783,145.00	47,821.16	9,750,733.24
(1) 处置或报 废		8,650,044.69	269,722.39	783,145.00	47,821.16	9,750,733.24
4. 期末余额	357,712,781.50	551,881,442.99	13,527,349.95	21,665,943.44	10,340,866.45	955,128,384.33
二、累计折旧						
1. 期初余额	82,278,011.50	422,287,652.06	6,814,121.57	14,334,166.95	6,793,222.71	532,507,174.79
2. 本期增加金额	14,051,825.23	21,525,068.55	1,865,181.07	2,613,390.23	768,739.58	40,824,204.66
(1) 计提	14,051,825.23	21,525,068.55	1,865,181.07	2,613,390.23	768,739.58	40,824,204.66
3. 本期减少金额		8,203,150.82	172,129.73	751,034.35	47,239.00	9,173,553.90

## 2014 年年度报告

(1) 处置或报废		8,203,150.82	172,129.73	751,034.35	47,239.00	9,173,553.90
4. 期末余额	96,329,836.73	435,609,569.79	8,507,172.91	16,196,522.83	7,514,723.29	564,157,825.55
三、减值准备						
1. 期初余额						
2. 本期增加金额						
(1) 计提						
3. 本期减少金额						
(1) 处置或报废						
4. 期末余额						
四、账面价值						
1. 期末账面价值	261,382,944.77	116,271,873.20	5,020,177.04	5,469,420.61	2,826,143.16	390,970,558.78
2. 期初账面价值	244,074,362.76	130,361,069.12	5,435,237.53	6,378,226.42	2,522,263.69	388,771,159.52

## (2). 未办妥产权证书的固定资产情况

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
青龙园区车间	194,824,768.42	手续未齐全
漂阳房屋	4,434,189.34	手续未齐全
维雅酒店	23,174,439.64	正在办理中

## 15、在建工程

## (1). 在建工程情况

单位：元 币种：人民币

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
园区土建和设备工程	5,253,735.16		5,253,735.16	12,921,132.39		12,921,132.39
园区公共设施（零星工程）	3,489,324.64		3,489,324.64	5,552,277.31		5,552,277.31
合计	8,743,059.80		8,743,059.80	18,473,409.70		18,473,409.70

## (2). 重要在建工程项目本期变动情况

单位：万元 币种：人民币

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度	利息资本化金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
园区土建和设备工程	27,160.07	1,292.11	741.31	777.41	730.64	525.37	110.94					自筹
园区公共设施（零星工程）		555.23	927.79	687.41	446.68	348.93						自筹
合计	27,160.07	1,847.34	1,669.10	1,464.82	1,177.32	874.30	/	/			/	/

## 16、无形资产

## (1). 无形资产情况

单位：元 币种：人民币

项目	土地使用权	软件	合计
一、账面原值			
1. 期初余额	36,820,686.42	4,271,076.73	41,091,763.15
2. 本期增加金额		2,526,951.29	2,526,951.29
(1) 购置		2,526,951.29	2,526,951.29
(2) 内部研发			
(3) 企业合并增加			
3. 本期减少金额		21,282.03	21,282.03
(1) 处置		21,282.03	21,282.03
4. 期末余额	36,820,686.42	6,776,745.99	43,597,432.41
二、累计摊销			
1. 期初余额	6,960,664.31	1,631,664.01	8,592,328.32
2. 本期增加金额	706,422.36	1,128,955.89	1,835,378.25
(1) 计提	706,422.36	1,128,955.89	1,835,378.25
3. 本期减少金额		10,664.91	10,664.91
(1) 处置		10,664.91	10,664.91
4. 期末余额	7,667,086.67	2,749,954.99	10,417,041.66
三、减值准备			
1. 期初余额			
2. 本期增加金额			
(1) 计提			
3. 本期减少金额			
(1) 处置			
4. 期末余额			
四、账面价值			
1. 期末账面价值	29,153,599.75	4,026,791.00	33,180,390.75
2. 期初账面价值	29,860,022.11	2,639,412.72	32,499,434.83

## 17、长期待摊费用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
装修费	4,011,918.98	1,666,474.24	1,700,293.12		3,978,100.10
承销费		11,422,606.71	3,025,413.90		8,397,192.81
合计	4,011,918.98	13,089,080.95	4,725,707.02		12,375,292.91

## 18、递延所得税资产/递延所得税负债

## (1). 未经抵销的递延所得税资产

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
应收账款坏账准备	16,277,224.09	3,705,039.27	12,158,347.42	2,380,760.66
其他应收款坏账准备	8,511,689.38	2,127,488.04	7,565,977.36	1,736,463.49
存货跌价准备	14,269,219.21	3,567,304.80	10,991,034.56	2,064,599.72
经营亏损	65,561,813.16	16,390,453.29	626,729.08	156,682.27
可以以后年度抵扣的费用			385,344.00	96,336.00
内部交易未实现利润	175,571,809.26	43,892,952.32	137,986,875.84	34,284,285.79
合计	280,191,755.10	69,683,237.72	169,714,308.26	40,719,127.93

## (2). 未经抵销的递延所得税负债

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
可供出售金融资产公允价值变动	55,000.00	13,750.00	44,280.00	11,070.00
合计	55,000.00	13,750.00	44,280.00	11,070.00

## (3). 未确认递延所得税资产明细

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	69,946,412.94	55,415,604.40
可抵扣亏损	141,687,799.39	115,928,370.16
应收账款坏账准备	1,000,000.00	1,000,000.00
合计	212,634,212.33	172,343,974.56

## (4). 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元 币种：人民币

年份	期末金额	期初金额	备注
最迟税前弥补期 2019 年	53,817,008.83		未来能否产生足够的应纳税所得额，尚不能确认
最迟税前弥补期 2018 年	29,202,766.38	34,304,799.18	未来能否产生足够的应纳税所得额，尚不能确认
最迟税前弥补期 2017 年	26,598,929.61	26,081,305.93	未来能否产生足够的应纳税所得额，尚不能确认
最迟税前弥补期 2016 年	30,888,063.85	52,188,232.50	未来能否产生足够的应纳税所得额，尚不能确认
最迟税前弥补期 2015 年	1,181,030.72	2,709,554.32	未来能否产生足够的应纳税所得额，尚不能确认
最迟税前弥补期 2014 年		644,478.23	未来能否产生足够的应纳税所得额，尚不能确认
合计	141,687,799.39	115,928,370.16	/

**19、短期借款****(1). 短期借款分类**

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款		48,713,917.92
抵押借款		261,528,329.43
保证借款	411,795,480.93	924,088,122.82
信用借款		1,200,000,000.00
合计	411,795,480.93	2,434,330,370.17

短期借款分类的说明：

保证借款中母公司借款 8,806.77 万元由龙城旅游控股集团有限公司提供担保，借款 27,500.00 万元由常高新集团有限公司提供担保；子公司进出口公司借款 2,035.45 万元由龙城旅游控股集团有限公司提供担保，借款 1,408.24 万元由常高新集团有限公司提供担保；子公司香港公司借款 1,429.09 万元由母公司提供担保。

**20、应付票据**

单位：元 币种：人民币

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票		
银行承兑汇票	175,185,866.00	202,644,071.96
合计	175,185,866.00	202,644,071.96

**21、应付账款****(1). 应付账款列示**

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付货款	171,939,939.12	371,658,674.96
应付房地产开发项目及道路建设工程款	1,218,483,184.78	398,529,619.66
合计	1,390,423,123.90	770,188,294.62

**(2). 账龄超过 1 年的重要应付账款**

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
应付货款	16,456,624.30	滚存余额未结算
应付房地产开发项目及道路建设工程款	123,930,622.91	工期较长尚未付款结算
合计	140,387,247.21	/

**22、预收款项****(1). 预收账款列示**

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预收货款	48,271,099.00	142,459,293.39
预收房款	510,979,188.87	987,269,445.26
合计	559,250,287.87	1,129,728,738.65

## (2). 账龄超过 1 年的重要预收款项

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
预收货款	7,834,756.74	滚存余额未结算
预收房款	88,176,939.44	尚未达到收入确认条件
合计	96,011,696.18	/

## 23、应付职工薪酬

## (1). 应付职工薪酬列示：

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	30,791,682.63	233,891,071.45	224,570,963.14	40,111,790.94
二、离职后福利-设定提存计划	206.91	21,362,594.03	21,362,594.03	206.91
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合计	30,791,889.54	255,253,665.48	245,933,557.17	40,111,997.85

## (2). 短期薪酬列示：

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	24,650,531.64	194,811,394.40	185,836,971.42	33,624,954.62
二、职工福利费	4,898,916.86	14,128,480.27	14,128,480.27	4,898,916.86
其中：外资企业税后计提	4,898,916.86			4,898,916.86
三、社会保险费	50.98	10,967,507.92	10,967,507.92	50.98
其中：医疗保险费	50.98	8,644,578.52	8,644,578.52	50.98
工伤保险费		1,641,167.21	1,641,167.21	
生育保险费		681,762.19	681,762.19	
四、住房公积金	37,124.84	10,040,104.90	10,067,433.74	9,796.00
五、工会经费和职工教育经费	1,205,058.31	3,943,583.96	3,570,569.79	1,578,072.48
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
合计	30,791,682.63	233,891,071.45	224,570,963.14	40,111,790.94

## (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
1、基本养老保险	183.92	19,874,904.42	19,874,904.42	183.92
2、失业保险费	22.99	1,487,689.61	1,487,689.61	22.99
3、企业年金缴费				
合计	206.91	21,362,594.03	21,362,594.03	206.91

其他说明：

本公司应付职工薪酬中无拖欠性质的金额。

## 24、 应交税费

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税	695,882.87	7,365,886.68
营业税	21,784,967.35	2,922,803.49
企业所得税	49,599,690.71	19,265,833.92
个人所得税	1,867,004.38	2,199,375.59
城市维护建设税	1,765,299.93	877,072.55
房产税	2,934,796.93	1,349,176.78
土地使用税	2,665,339.05	2,648,033.49
印花税	215,887.53	123,735.09
教育费附加	1,276,896.12	656,017.20
土地增值税	2,167,796.08	4,484,250.75
防洪保安资金	233,047.46	1,353,460.22
合计	85,206,608.41	43,245,645.76

## 25、 应付利息

单位：元 币种：人民币

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	5,848,926.88	3,111,319.46
企业债券利息	47,278,739.82	28,010,246.58
短期借款应付利息	20,923,722.83	9,823,971.74
划分为金融负债的优先股\永续债利息		
合计	74,051,389.53	40,945,537.78

## 26、 应付股利

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
普通股股利	569,059.09	597,318.56
划分为权益工具的优先股\永续债股利		
合计	569,059.09	597,318.56

其他说明，包括重要的超过1年未支付的应付股利，应披露未支付原因：

超过一年未支付的原因：以前年度分红后部分股东未来领取。

## 27、 其他应付款

## (1). 按款项性质列示其他应付款

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
资金往来	256,300,000.00	43,000,000.00
定增认购保证金	11,000,000.00	
应付地铁项目基金	47,025,000.00	47,025,000.00
科技园项目往来	21,145,325.07	
代建往来	17,664,294.23	8,159,571.09
投标保证金		21,690,000.00
暂收股利款	187,500,000.00	187,500,000.00
其他款项	41,263,625.23	46,500,010.22
合计	581,898,244.53	353,874,581.31

## (2). 账龄超过 1 年的重要其他应付款

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
资金往来	43,000,000.00	绿都向其股东常州君德投资暂借营运资金
应付地铁项目基金	47,025,000.00	科技园公司暂欠市财政局地铁建设基金
代建往来	7,648,348.29	代建工程尚未结算
暂收股利款	187,500,000.00	合作项目未结束, 尚未分红
其他款项	21,354,941.28	滚存余额未结算
合计	306,528,289.57	/

## 其他说明

根据本公司 2009 年 10 月与常州君德投资有限公司签定的《飞龙地块合作及共同投资协议》，在绿都房地产可供分配利润不足时，由君德投资公司代付股利，2010 年 12 月收到君德投资公司代绿都房地产预付股利 187,500,000 元，之后本公司未收到绿都房地产及君德投资公司按照合作协议的约定应支付给本公司的股利。

## 28、1 年内到期的非流动负债

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1 年内到期的长期借款	2,673,791,619.60	387,386,909.72
1 年内到期的应付债券	900,000,000.00	
1 年内到期的长期应付款		
合计	3,573,791,619.60	387,386,909.72

## 其他说明：

一年内到期的长期借款中，兴业国际信托有限公司借款余额 100,000.00 万元为黑牡丹集团借款，系信用借款；国家开发银行借款余额 45,500.00 万元，为子公司黑牡丹建设借款，由黑牡丹集团提供担保；子公司黑牡丹置业借款余额为 19,920 万元，其中中国建设银行借款 19,800 万元，由其用富民景园地块进行抵押，同时由常高新提供担保，华夏银行借款 40 万元，由其用百馨西苑地块进行抵押，同时由常高新和黑牡丹集团提供担保；子公司新希望借款余额为 51,900 万元，其中中国建设银行借款 29,800 万元由黑牡丹集团提供担保、9000 万元由常高新提供担保，江苏银行借款 2,100 万元由黑牡丹集团担保，中国工商银行借款 11,000 万元由应收常州新北区政府万顷良田工程款进行质押，同时由黑牡丹集团提供担保；中国工商银行借款余额 40,000 万元为子公司丹华君都借款，由其用独墅湖东地块及地上在建工程进行抵押；中国银行借款余额 10,000 万元为子公司绿都房地产借款，由其 01 项目土地进行抵押；香港上海汇丰银行借款余额 139.16 万元为子公司香港公司借款，由其以房屋进行抵押。

公司 2012 年度第一期中期票据 9 亿元，期限 2012 年 10 月-2015 年 10 月，票面利率 5.49%，本期转入一年内到期的非流动负债。

## 29、其他流动负债

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
短期应付债券	500,000,000.00	
预提费用	302,206,170.94	383,934,521.07
合计	802,206,170.94	383,934,521.07

短期应付债券的增减变动：

单位：万元 币种：人民币

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	期末余额
短期融资券(民生银行)	50,000.00	2014.5.22	2014.5.22-2015.5.22	50,000.00		50,000.00	1,587.95			50,000.00
合计	/	/	/	50,000.00		50,000.00	1,587.95			50,000.00

其他说明：

期初短期应付债券 10 亿元（包括短期私募债 5 亿元、短期融资券 5 亿元）在短期借款科目中列报。

### 30、长期借款

#### (1). 长期借款分类

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款	110,000,000.00	220,000,000.00
抵押借款	373,674,546.90	435,712,806.55
保证借款	297,000,000.00	846,000,000.00
信用借款		1,000,000,000.00
合计	780,674,546.90	2,501,712,806.55

长期借款分类的说明：

1、保证借款中母公司借款 20,000.00 万元（利率 6.765%）由常高新集团有限公司提供担保；子公司新希望公司借款 9,700.00 万元（利率 6.65%-6.9%）由母公司提供担保。

2、抵押借款中子公司牡丹置业借款 17,930.00 万元（利率 7.02%-7.0725%）由百馨苑土地进行抵押，并由黑牡丹（集团）股份有限公司和常高新集团有限公司同时提供担保；子公司香港公司借款 1,437.45 万元由其位于香港的房屋进行抵押；子公司科技园借款 18,000.00 万元（利率 7.04%）由其土地进行抵押并由母公司提供担保。

3、长期借款质押借款中子公司新希望 11,000 万元（利率 6.8%）由应收常州新北区政府万顷良田工程款项进行质押同时由母公司提供担保。

### 31、应付债券

#### (1). 应付债券

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
黑牡丹(集团)股份有限公司 2012 年度第一期中期票据		900,000,000.00
2013 年度第一期非公开定向债务融资工具	500,000,000.00	500,000,000.00
2014 年度第一期非公开定向债务融资工具	200,000,000.00	
2014 年度第二期非公开定向债务融资工具	500,000,000.00	
2013 年公司债第一期	850,000,000.00	
合计	2,050,000,000.00	1,400,000,000.00

## (2). 应付债券的增减变动：(不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具)

单位：万元 币种：人民币

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	期末余额
黑牡丹(集团)股份有限公司2012年度第一期中期票据	90,000.00	2012.10.26	2012.10.29-2015.10.29	90,000.00	90,000.00		4,941.00			
2013年度第一期非公开定向债务融资工具	50,000.00	2013.5.22	2013.5.23-2016.5.23	50,000.00	50,000.00		2,950.00			50,000.00
2014年度第一期非公开定向债务融资工具	20,000.00	2014.8.19	2014.8.20-2017.8.20	20,000.00		20,000.00	536.00			20,000.00
2014年度第二期非公开定向债务融资工具	50,000.00	2014.10.16	2014.10.17-2017.10.17	50,000.00		50,000.00	718.36			50,000.00
2013年公司债第一期	85,000.00	2014.10.29	2014.10.29-2019.10.29	85,000.00		85,000.00	804.82			85,000.00
合计	/	/	/	295,000.00	140,000.00	155,000.00	9,950.18			205,000.00

说明：

1、2013年5月公司第一期非公开定向债务融资工具发行完毕。发行规模为人民币5亿元，期限为3年，面值发行，票面利率5.90%，发行款5亿元2013年5月已到账。

2、2014年8月公司第一期非公开定向债务融资工具发行完毕。发行规模为人民币2亿元，期限为3年，面值发行，票面利率7.30%，发行款2亿元2014年8月已到账。

3、2014年10月公司第二期非公开定向债务融资工具发行完毕。发行规模为人民币5亿元，期限为3年，面值发行，票面利率6.90%，发行款5亿元2014年10月已到账。

4、2014年11月2013年公司债第一期发行完毕。发行规模为人民币8.5亿元，期限为5年期，附第3年末发行人上调票面利率选择权和投资者回售选择权，面值发行，票面利率5.40%，发行款8.5亿元2014年11月已到账。

5、黑牡丹(集团)股份有限公司2012年度第一期中期票据9亿元本期转入一年内到期的非流动负债。

其他说明：

1、截止报告期末公司未发行可转换公司债券。

2、截止报告期末公司未发行划分为金融负债的其他金融工具。

## 32、递延收益

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	9,950,000.00	100,000.00	1,750,000.00	8,300,000.00	与资产相关的摊销期尚未结束，与收益相关的对应费用尚未发生
政府拨付搬迁资产补偿		3,906,990.00		3,906,990.00	资产尚未搬迁处置完毕
合计	9,950,000.00	4,006,990.00	1,750,000.00	12,206,990.00	/

涉及政府补助的项目:

单位: 元 币种: 人民币

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
“改进生产工艺、改造染色设备及后整理设备,提升牛仔布的产品水平项目”拨款	9,600,000.00		1,600,000.00		8,000,000.00	与资产相关
技能大师工作室	50,000.00		50,000.00			
信息化控制系统的研发	200,000.00				200,000.00	与收益相关
工业转型升级专项资金	100,000.00		100,000.00			
企业知识产权战略推进经费		100,000.00			100,000.00	与收益相关
合计	9,950,000.00	100,000.00	1,750,000.00		8,300,000.00	/

其他说明:

技改拨款系根据 2008 年 12 月 15 日江苏省发展和改革委员会苏发改工业发[2008]1774 号文件,本公司于 2008 年 12 月收到“改进生产工艺、改造染色设备及后整理设备,提升牛仔布的产品水平项目”中央预算内投资项目拨款 1600 万元;2010 年投资项目已完工形成固定资产,按规定分 10 年摊销递延收益,本期摊销 160 万。

### 33、其他非流动负债

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
股权信托融资	500,000,000.00	
合计	500,000,000.00	

其他说明:

2014 年 6 月 13 日,黑牡丹建设与紫金信托有限责任公司(以下简称“紫金信托”)共同签署《股权投资协议》,约定由紫金信托设立“紫金信托·黑牡丹建设股权投资单一资金信托计划”,以信托资金 50,000 万元向黑牡丹建设进行股权投资,其中 12,900 万元用于新增注册资本,剩余 37,100 万元作为股权投资款计入资本公积,信托融资的期限为 5 年。增资完成后,黑牡丹建设注册资本变更为 32,900 万元,股权结构变更为本公司持有 60.79%股权,紫金信托持有 39.21%股权。紫金信托不参与黑牡丹建设的日常生产经营活动和利润分配。根据相关协议约定,在信托计划存续期内,黑牡丹建设按季支付信托收益权的固定收益,并分二期支付信托受益权的本金。待信托收益权的固定收益及本金支付完毕后,即实现了该笔信托计划对黑牡丹建设投资股权的退出。退出后,黑牡丹建设进行减资。减资后,黑牡丹建设的注册资本变更为 20,000 万元,本公司持有其 100%的股权。根据该笔股权融资在增资、固定每期收益、5 年到期减资退出等环节的本质判断,实质上为债权融资,故黑牡丹建设在合并报表层面仍视作全资子公司处理,该笔 5 亿元股权融资在合并报表层面列示为一项长期负债。

### 34、股本

单位: 元 币种: 人民币

	期初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	795,522,700						795,522,700

## 35、资本公积

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	1,583,588,533.30			1,583,588,533.30
其他资本公积	87,893,061.08			87,893,061.08
合计	1,671,481,594.38			1,671,481,594.38

## 36、其他综合收益

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期发生金额					期末余额
		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	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、以后不能重分类进损益的其他综合收益							
其中：重新计算设定受益计划净负债和净资产的变动							
权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额							
二、以后将重分类进损益的其他综合收益	1,979,254.13	-245,798.00		2,680.00	-501,906.92	253,428.92	1,477,347.21
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							
可供出售金融资产公允价值变动损益	33,210.00	10,720.00		2,680.00	8,040.00		41,250.00
持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益							
现金流量套期损益的有效部分							
外币财务报表折算差额	1,946,044.13	-256,518.00			-509,946.92	253,428.92	1,436,097.21
其他综合收益合计	1,979,254.13	-245,798.00		2,680.00	-501,906.92	253,428.92	1,477,347.21

## 37、盈余公积

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	342,198,450.66	4,775,931.96		346,974,382.62
任意盈余公积				
储备基金				

## 2014 年年度报告

企业发展基金			
其他			
合计	342,198,450.66	4,775,931.96	346,974,382.62

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

本期增加数系根据税后净利润的10%计提法定盈余公积。

## 38、未分配利润

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	1,716,871,951.95	1,440,128,727.69
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	1,716,871,951.95	1,440,128,727.69
加：本期归属于母公司所有者的净利润	240,660,711.44	392,345,165.46
减：提取法定盈余公积	4,775,931.96	8,206,376.70
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利		
转作股本的普通股股利		
支付普通股现金股利	117,737,359.60	107,395,564.50
期末未分配利润	1,835,019,371.83	1,716,871,951.95

其他说明：

本公司于2014年5月12日召开了2013年度股东大会，通过了2013年度利润分配方案，向全体股东派发现金红利117,737,359.6元(含税)

## 39、营业收入和营业成本

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	5,200,963,348.45	4,347,342,245.20	3,840,567,586.78	3,205,072,816.41
其他业务	73,689,636.70	46,097,594.39	716,488,464.14	326,477,091.23
合计	5,274,652,985.15	4,393,439,839.59	4,557,056,050.92	3,531,549,907.64

房地产销售收入按项目

## 1、安置房销售

项目	本期发生额
百馨苑	41,319,959.65
百草苑	24,285,862.32
祥龙苑	14,513,008.00
富民景园	286,540,056.00
香山欣园	202,024,674.00
新桥商业街	349,588,102.00
合计	918,271,661.97

## 2、商品房销售

项目	本期发生额
绿都万和城	1,128,330,507.00
东城明居	1,833,058.00
合计	1,130,163,565.00

其他说明：

本公司本期根据常州市新北区财政局审定的万顷良田工程建设成本按 10%确认结算工程收益 8,687,140.72 元。本公司本期以常州市新北区土地储备中心认可的支出金额按 10%确认保底收益 90,117,493.21 元作为本期土地前期开发收入。

## 40、营业税金及附加

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
消费税		
营业税	132,738,927.83	61,398,333.70
城市维护建设税	13,225,140.24	6,847,564.62
教育费附加	9,464,240.43	4,794,532.80
资源税		
房产税	2,170,489.81	556,031.32
土地增值税	28,853,811.26	24,371,070.80
合计	186,452,609.57	97,967,533.24

## 41、销售费用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
工资及附加	24,131,796.62	13,073,128.92
广告及展览费	16,839,055.35	13,878,626.48
运费	14,295,862.40	15,470,876.09
佣金	5,303,037.62	7,755,457.88
物料消耗	1,859,529.21	1,744,796.78
租赁费	1,526,258.19	1,087,590.02
检品费	1,436,051.00	1,487,594.70
业务招待费	1,129,933.92	1,216,674.85
劳务费	912,637.11	810,943.35
差旅费	554,648.16	493,976.66
商检费	355,340.80	627,416.60
售楼处费用		1,664,958.96
其他	3,553,806.16	2,367,835.60
合计	71,897,956.54	61,679,876.89

## 42、管理费用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
工资及附加	91,394,948.63	102,484,485.95
研发费用	28,954,388.24	34,327,288.96
小税金	10,181,258.02	8,138,808.26
业务招待费	9,035,672.46	12,778,770.44
折旧费	6,984,699.08	7,115,541.75

## 2014 年年度报告

办公费	4,333,401.10	4,119,329.41
无形资产及递延资产摊销	4,303,201.87	1,722,997.84
行业管理费, 中介费等	3,503,244.99	6,492,317.55
董事会经费	3,262,741.45	2,227,554.45
汽车费用	3,037,905.88	2,626,904.96
环保费	2,860,003.72	3,258,309.79
差旅费	2,768,851.38	3,140,510.82
保险费	1,911,327.55	1,856,857.83
租赁费	1,478,688.82	3,348,346.52
物料消耗	1,006,816.66	1,447,449.20
邮电费	574,339.68	1,084,572.94
运费	446,073.52	2,252,558.87
其他	6,190,323.82	5,055,013.02
合计	182,227,886.87	203,477,618.56

## 43、财务费用

单位: 元 币种: 人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	66,570,375.39	91,653,425.88
手续费支出	456,845.03	9,587,214.55
利息收入	-85,763,073.88	-69,449,715.53
汇兑损益	1,663,086.63	-818,568.95
合计	-17,072,766.83	30,972,355.95

其他说明:

1、根据常州市新北区财政局常新财经[2008]005号“关于对《关于火炬置业、高新城投拟申请提高回购毛利率及支付资金占用费的请示》的批复第3条”的规定,新北区财政局同意自2008年1月1日起于会计年度末对本公司全资子公司黑牡丹置业和黑牡丹建设因区政府各下属单位回购形成的应付款支付资金占用费。

2、根据常州市新北区财政局常新财经[2010]10号“《关于常州新北区万顷良田工程建设相关支付事宜的不可撤销承诺函》第3条”的规定,新北区财政局同意对本公司全资子公司常州新希望农业投资发展有限公司因新北区财政局委托万顷良田项目建设形成的应付款进行财政贴息。

3、根据常新党政办文[2014]685号“关于对黑牡丹集团资金占用费结算调整的请示”的批复,同意黑牡丹集团下属全资子公司黑牡丹置业、黑牡丹建设、新希望对区财政及各下属单位应收账款的资金占用费,暂按银行一年期同期贷款基准利率上浮20%计算。

4、经新北区财政局委托审计,黑牡丹建设、黑牡丹置业、新希望2014年计入财务费用资金占用费合计为6,906.90万元。

## 44、资产减值损失

单位: 元 币种: 人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	6,653,397.75	9,622,324.03
二、存货跌价损失	28,494,422.95	39,260,027.61
三、可供出售金融资产减值损失		
四、持有至到期投资减值损失		
五、长期股权投资减值损失		
六、投资性房地产减值损失		
七、固定资产减值损失		
八、工程物资减值损失		
九、在建工程减值损失		
十、生产性生物资产减值损失		
十一、油气资产减值损失		

十二、无形资产减值损失		
十三、商誉减值损失		
十四、其他		
合计	35,147,820.70	48,882,351.64

## 45、投资收益

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	157,761.79	419,429.86
处置长期股权投资产生的投资收益		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益		
持有至到期投资在持有期间的投资收益		
可供出售金融资产等取得的投资收益	8,800,000.00	8,800,000.00
处置可供出售金融资产取得的投资收益		
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得		
合计	8,957,761.79	9,219,429.86

## 46、营业外收入

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	1,028,762.95	95,407.15	1,028,762.95
其中：固定资产处置利得	1,028,762.95	95,407.15	1,028,762.95
无形资产处置利得			
债务重组利得			
非货币性资产交换利得			
接受捐赠			
政府补助	2,852,100.00	5,240,200.00	2,852,100.00
其他	3,661,400.74	3,176,432.44	3,661,400.74
合计	7,542,263.69	8,512,039.59	7,542,263.69

## 计入当期损益的政府补助

单位：元 币种：人民币

补助项目	本期发生金额	上期发生金额	与资产相关/与收益相关
2013 年商务扶持资金	49,100.00		与收益相关
区长质量奖奖金	100,000.00		与收益相关
能源管理体系建设资金	50,000.00		与收益相关
2014 年常州企业高技能	30,000.00		与收益相关

## 2014 年年度报告

人才奖			
2014 年度园区建筑节能专项引导资金	60,000.00		与收益相关
2013 年工业转型专项资金	100,000.00		与收益相关
科技进步奖	30,000.00		与收益相关
国家财政部科技型中小企业技术创新基金 风险补助		330,000.00	与收益相关
2012 年促进财贸稳定贡献奖		228,000.00	与收益相关
工业和信息产业支持		400,000.00	与收益相关
节水补贴	142,000.00	62,000.00	与收益相关
融资奖励		100,000.00	与收益相关
能量计量示范单位奖励		10,000.00	与收益相关
2012 年外贸奖励		218,000.00	与收益相关
产品技术研发补助		10,000.00	与收益相关
知识产权奖励	141,000.00	22,000.00	与收益相关
环保补助		1,960,200.00	与收益相关
市长质量奖	500,000.00	100,000.00	与收益相关
“改进生产工艺、改造染色设备及后整理设备，提升牛仔布的产品水平项目”拨款	1,600,000.00	1,600,000.00	与资产相关
技能大师工作室	50,000.00	200,000.00	与收益相关
合计	2,852,100.00	5,240,200.00	/

## 47、营业外支出

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	293,241.73	185,103.46	293,241.73
其中：固定资产处置损失	292,218.88	185,103.46	292,218.88
无形资产处置损失	1,022.85		1,022.85
债务重组损失			
非货币性资产交换损失			
对外捐赠	6,000.00	2,532,000.00	6,000.00
其他	4,999,708.90	7,197,966.80	4,999,708.90
合计	5,298,950.63	9,915,070.26	5,298,950.63

## 48、所得税费用

## (1) 所得税费用表

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	143,648,888.27	175,605,379.99
递延所得税费用	-28,964,109.79	-13,653,937.81
合计	114,684,778.48	161,951,442.18

## (2) 会计利润与所得税费用调整过程：

项目	本期发生额
利润总额	433,760,713.56
按法定/适用税率计算的所得税费用	108,440,178.39
子公司适用不同税率的影响	-1,216,600.18
调整以前期间所得税的影响	6,962.19
非应税收入的影响	-3,208,333.12
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	1,064,279.68
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-7,491,328.24
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	17,089,619.76
所得税费用	114,684,778.48

## 49、其他综合收益

详见附注 36

## 50、现金流量表项目

## (1). 收到的其他与经营活动有关的现金：

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
收回保证金	49,724,071.96	
质押的定期存款	50,000,000.00	
利息收入	41,674,404.82	69,449,715.53
万顷良田项目财政拨款	150,000,000.00	131,000,000.00
北部新城项目财政拨款	370,000,000.00	804,200,000.00
常州市财政局暂收款		47,025,000.00
常州君德投资有限公司往来		43,000,000.00
其他	34,001,203.30	90,509,231.18
合计	695,399,680.08	1,185,183,946.71

## (2). 支付的其他与经营活动有关的现金：

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
质押的定期存款		50,000,000.00
万顷良田项目支出	16,763,933.43	34,340,598.38
北部新城代付款	317,772,445.12	526,075,579.74
支付保证金	31,356,766.00	
其他	170,782,141.16	168,496,493.90
合计	536,675,285.71	778,912,672.02

## (3). 收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
收到股权信托融资金额	500,000,000.00	
子公司向其少数股东借款	7,000,000.00	
定增认购保证金	11,000,000.00	
合计	518,000,000.00	

## 51、现金流量表补充资料

## (1) 现金流量表补充资料

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
<b>1. 将净利润调节为经营活动现金流量：</b>		
净利润	319,075,935.08	428,391,364.01
加：资产减值准备	35,147,820.70	48,882,351.64
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	51,969,275.15	45,372,833.85
无形资产摊销	1,835,378.25	1,422,427.91
长期待摊费用摊销	1,700,293.12	1,889,156.95
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）	-735,521.22	89,696.31
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	65,760,755.68	97,706,497.21
投资损失（收益以“-”号填列）	-8,957,761.79	-9,219,429.86
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-28,964,109.79	-13,645,964.65
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	2,680.00	-8,222.83
存货的减少（增加以“-”号填列）	-323,237,828.15	-2,068,662,917.97
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-1,350,287,966.69	-654,374,015.32
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	205,467,804.07	881,014,683.99
其他	68,367,305.96	21,862,156.55
经营活动产生的现金流量净额	-962,855,939.63	-1,219,279,382.21
<b>2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：</b>		
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		
<b>3. 现金及现金等价物净变动情况：</b>		
现金的期末余额	1,716,518,925.78	2,159,695,416.86
减：现金的期初余额	2,159,695,416.86	1,909,009,625.17
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-443,176,491.08	250,685,791.69

## (2) 现金和现金等价物的构成

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金		
其中：库存现金	531,452.32	1,105,642.35
可随时用于支付的银行存款	1,715,925,472.79	2,156,058,305.71
可随时用于支付的其他货币资金	62,000.67	2,531,468.80
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	1,716,518,925.78	2,159,695,416.86
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

其他说明：

现金和现金等价物不含母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物。

## 52、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	175,755,374.00	保证金
应收票据		
存货	1,894,030,280.61	贷款抵押
固定资产	27,713,855.05	贷款抵押
无形资产		
其他流动资产	808,605,221.67	贷款质押
投资性房地产	3,188,876.59	贷款抵押
合计	2,909,293,607.92	/

## 53、外币货币性项目

## (1). 外币货币性项目：

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			
其中：美元	6,776,301.71	6.1190	41,464,233.35
欧元	19,993.33	7.4556	149,062.27
港币	34,927,929.68	0.7889	27,554,643.72
日元	12,000.00	0.0514	616.45
应收账款			
其中：美元	6,433,193.13	6.1190	39,364,708.74
欧元			
港币	108,769,469.21	0.7889	85,808,230.51
长期借款			
其中：美元			
欧元			

## 2014 年年度报告

港币	18,221,000.00	0.7889	14,374,546.90
人民币			
人民币			
应收票据			
其中：港币	6,873,897.01	0.7889	5,422,817.35
预付账款			
其中：美元	3,400.00	6.1190	20,804.60
港币	9,528,094.77	0.7889	7,516,713.96
其他应收款			
其中：美元	15,000.00	6.1190	91,785.00
日元	500,000.00	0.0514	25,685.50
港币	129,540.50	0.7889	102,194.50
短期借款			
其中：美元	6,946,320.76	6.1190	42,504,536.73
港币	18,115,026.24	0.7889	14,290,944.20
应付账款			
其中：美元	1,305,990.96	6.1190	7,991,358.69
港币	99,995,151.73	0.7889	78,886,175.20
预收账款			
其中：美元	1,162,331.77	6.1190	7,112,308.09
港币	14,267,394.36	0.7889	11,255,547.41
欧元	1,662.04	7.4556	12,391.51
其他应付款			
其中：港币	1,850,332.02	0.7889	1,459,726.93
日元	10,841,376.00	0.0514	556,932.33
一年内到期的非流动负债			
其中：港币	1,764,000.00	0.7889	1,391,619.60

(2). 境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因。

√适用 □不适用

公司集团构成包含位于香港的子公司，其主要业务为采购境外棉花及纺织品的销售，因香港以港币为结算本位币，所以其记账本位币为港币。

## 八、合并范围的变更

### 1、其他原因的合并范围变动

说明其他原因导致的合并范围变动（如，新设子公司、清算子公司等）及其相关情况：

本报告期新增常州维雅时尚商务酒店有限公司纳入合并范围。2014年11月公司的控股子公司常州绿都房地产开发有限公司新投资成立了常州维雅时尚商务酒店有限公司，成立时注册资本为100万元，持股比例100%，经营范围：住宿服务；酒店管理；餐饮管理；百货、工艺美术品、珠宝的销售；制售中餐（含凉菜，不含生食海产品）；预包装食品兼散装食品，乳制品（不含婴幼儿配方乳粉）的零售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

## 九、其他主体中的权益

## 1、在子公司中的权益

## (1). 企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
进出口公司	江苏常州	江苏常州	产品营销机构	95		直接投资
大德公司	江苏常州	江苏常州	产品生产基地	95		直接投资
香港公司	中国香港	中国香港	香港营销机构	85		直接投资
溧阳公司	江苏常州	江苏常州	产品生产基地	70	25.50	直接投资
荣元服饰	江苏常州	江苏常州	产品生产基地	75	21.25	直接投资
牡丹广景	江苏常州	江苏常州	投资管理	65		直接投资
黑牡丹置业	江苏常州	江苏常州	房地产公司	100		同一控制下合并取得
黑牡丹建设	江苏常州	江苏常州	工程施工公司	60.79		同一控制下合并取得
绿都房地产	江苏常州	江苏常州	房地产公司		51	直接投资
新希望	江苏常州	江苏常州	工程施工公司	100		同一控制下合并取得
牡丹创投	江苏常州	江苏常州	投资公司	100		直接投资
牡丹华都	江苏常州	江苏常州	房地产公司		100	直接投资
丹华君都	江苏苏州	江苏苏州	房地产公司		70	直接投资
国际时尚	江苏常州	江苏常州	产品营销机构	100		直接投资
绿都物业	江苏常州	江苏常州	物业管理公司		51	直接投资
黑牡丹科技园	江苏常州	江苏常州	科技园区开发	100		直接投资
库鲁布旦	江苏常州	江苏常州	商品贸易		85	直接投资
孵化器	江苏常州	江苏常州	科技园区服务		100	直接投资
牡丹物业	江苏常州	江苏常州	物业管理公司		100	直接投资
商务公司	江苏常州	江苏常州	商务服务	100		直接投资
牡丹景都	江苏常州	江苏常州	房地产公司		100	直接投资
维雅时尚酒店	江苏常州	江苏常州	酒店管理		51	直接投资

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

在子公司黑牡丹建设的持股比例不同于表决权比例的原因详见附注 33

## (2). 重要的非全资子公司

单位：元 币种：人民币

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
进出口公司	5%	880,814.77		2,675,869.89
香港公司	15%	1,282,389.72		5,632,694.23
绿都房地产	49%	81,382,058.66		302,506,801.19
丹华君都	30%	-3,561,808.95		20,967,159.92

(3). 重要非全资子公司的主要财务信息

单位:元 币种:人民币

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
进出口公司	155,908,979.83	1,718,431.75	157,627,411.58	104,110,013.83		104,110,013.83	654,817,454.27	1,146,000.93	655,963,455.20	620,062,352.86		620,062,352.86
香港公司	126,264,599.25	113,698,555.13	239,963,154.38	186,347,786.45	14,374,546.90	200,722,333.35	339,881,650.61	117,355,025.67	457,236,676.28	410,575,795.53	15,712,806.55	426,288,602.08
绿都房地产	2,564,321,838.57	158,271,668.87	2,722,593,507.44	2,105,232,688.69		2,105,232,688.69	3,061,062,755.40	2,276,998.50	3,063,339,753.90	2,612,064,769.14		2,612,064,769.14
丹华君都	1,144,834,265.54	561,851.32	1,145,396,116.86	1,075,505,583.78		1,075,505,583.78	1,115,543,907.70	447,979.95	1,115,991,887.65	814,228,658.08	220,000,000.00	1,034,228,658.08

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
进出口公司	906,347,219.80	17,616,295.41	17,616,295.41	31,108,178.28	1,058,937,266.50	12,906,269.49	12,906,269.49	-62,936,407.13
香港公司	675,799,421.14	8,549,264.83	8,549,264.83	82,614,934.72	982,531,130.91	16,950,995.94	16,950,995.94	-122,261,550.30
绿都房地产	1,130,476,574.05	166,085,833.99	166,085,833.99	-54,360,820.75	519,340,663.73	76,694,202.38	76,694,202.38	-258,612,000.59
丹华君都		-11,872,696.49	-11,872,696.49	-83,686,668.56		-11,919,729.46	-11,919,729.46	-100,465,433.52

**(4). 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制:**

使用企业集团资产和清偿企业集团债务不存在重大限制

**2、 在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易****(1). 在子公司所有者权益份额的变化情况的说明:**

本报告期未发生上述交易事项。

**3、 在合营企业或联营企业中的权益****(1). 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息**

单位：元 币种：人民币

	期末余额/ 本期发生额	期初余额/ 上期发生额
合营企业:		
投资账面价值合计		
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润		
--其他综合收益		
--综合收益总额		
联营企业:		
投资账面价值合计	8,217,283.80	8,059,522.01
下列各项按持股比例计算的合计数	157,761.79	419,429.86
--净利润	435,204.93	1,157,047.90
--其他综合收益		
--综合收益总额	435,204.93	1,157,047.90

**十、与金融工具相关的风险**

公司的主要金融工具包括股权投资、借款、应收账款、其他应收款、应付账款等。与这些金融工具相关的风险，以及公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。公司管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得平衡，将风险对公司经营业绩的负面影响降至最低水平，使股东和其他投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，公司风险管理的基本策略是确认和分析本公司面临的各种风险，建立适当的风险承受底线和进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围内。

在经营过程中，公司面临的与金融工具相关的风险主要包括信用风险、市场风险和流动性风险。公司董事会全面负责风险管理目标和政策的确定，并对风险管理目标和政策承担最终责任。

**(一) 信用风险**

信用风险是指金融工具的一方不履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。公司主要面临赊销导致的客户信用风险。在签订新合同之前，公司会对新客户的信用风险进行评估，包括外部信用评级和在某些情况下的银行资信证明（当此信息可获取时）。公司对每一客户均设置了赊销限额，该限额为无需获得额外批准的最大额度。

公司通过对已有客户信用评级的季度监控以及应收账款账龄分析的月度审核来确保公司的整体信用风险在可控的范围内。在监控客户的信用风险时，按照客户的信用特征对其分组。被评为

“高风险”级别的客户会放在受限制客户名单里并且只有在额外批准的前提下，公司才可在未来期间内对其赊销，否则必须要求其提前支付相应款项。

## (二) 市场风险

金融工具的市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险，主要包括利率风险、汇率风险和其他价格风险。

### (1) 利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。本公司面临的利率风险主要来源于银行短期借款。公司通过建立良好的银企关系，对授信额度、授信品种以及授信期限进行合理的设计，保障银行授信额度充足，满足公司各类短期融资需求。并且通过缩短单笔借款的期限，特别约定提前还款条款，合理降低利率波动风险。

### (2) 外汇风险

外汇风险指因汇率变动产生损失的风险。本公司承受外汇风险主要与美元有关，公司的主要业务活动以人民币计价结算。由于外币金融资产和负债占总资产比重较小，2013 年度及 2014 年度，公司未签署任何远期外汇合约或货币互换合约。

### (三) 流动性风险

流动风险，是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。公司的政策是确保拥有充足的现金以偿还到期债务。流动性风险由公司的财务部门集中控制。财务部门通过监控现金余额、可随时变现的有价证券以及对未来 12 个月现金流量的滚动预测，确保公司在所有合理预测的情况下拥有充足的资金偿还债务。公司各项金融负债预计 1 年内到期。

## 十一、 公允价值的披露

### 1、 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

单位:元 币种:人民币

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
<b>一、持续的公允价值计量</b>				
(一) 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产				
1. 交易性金融资产				
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(3) 衍生金融资产				
2. 指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(二) 可供出售金融资产	73,000.00			73,000.00
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资	73,000.00			73,000.00
(3) 其他				
(三) 投资性房地产				
1. 出租用的土地使用权				
2. 出租的建筑物				
3. 持有并准备增值后转让的土地使用权				
(四) 生物资产				

1. 消耗性生物资产				
2. 生产性生物资产				
持续以公允价值计量的资产总额	73,000.00			73,000.00
(五) 交易性金融负债				
其中：发行的交易性债券				
衍生金融负债				
其他				
(六) 指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
持续以公允价值计量的负债总额				
二、非持续的公允价值计量				
(一) 持有待售资产				
非持续以公允价值计量的资产总额				
非持续以公允价值计量的负债总额				

## 2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

该项目市价采用证券交易市场期末收盘价

## 十二、关联方及关联交易

### 1、本企业的母公司情况

单位：万元 币种：人民币

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例 (%)	母公司对本企业的表决权比例 (%)
常高新集团有限公司	江苏常州	多元化经营	100,500.00	55.81	55.81

企业最终控制方是常州市新北区人民政府

### 2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注

9.1

### 3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注

9.3

### 4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
常州滨江房屋拆迁有限公司	母公司的全资子公司
常州高新区出口加工区投资开发有限公司	母公司的全资子公司

常州嘉迅物流有限公司	母公司的全资子公司
常州市龙城小学	母公司的全资子公司
常州国展资产经营有限公司	母公司的全资子公司
常州国展物业服务有限公司	母公司的全资子公司
常州新铁投资发展有限公司	母公司的全资子公司
常州市恒泰投资担保有限公司	母公司的全资子公司

## 5、关联交易情况

### (1). 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
常州市恒泰投资担保有限公司	工程担保	463,890.70	125,506.00
常州嘉迅物流有限公司	仓储费	101,996.13	278,740.85
常州滨江房屋拆迁有限公司	工程拆迁	8,880,387.74	

出售商品/提供劳务情况表

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
常州高新区出口加工区投资开发有限公司	代建		900,000.00
常州国展资产经营有限公司	代建	1,000,000.00	
常州市龙城小学	代建	1,800,000.00	

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

本公司对关联方的交易价格根据市场价或协议价确定,无重大高于或低于正常交易价格的情况。

### (2). 关联租赁情况

本公司作为出租方:

单位：元 币种：人民币

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
常州国展资产经营有限公司	常裕厂房	167,094.00	612,678.00
常州国展物业服务有限公司	常裕厂房	39,680.00	

本公司作为承租方:

单位：元 币种：人民币

出租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁费	上期确认的租赁费
常州国展资产经营有限公司	常州新北区高新科技园6号楼309-327室	381,240.00	381,240.00
常州国展资产经营有限公司	常州新北区高新科技园6号楼1、4、5楼部分办公室	487,918.08	731,877.12
常州国展资产经营有限公司	常州新北区高新科技园6号楼5楼	12,270.72	18,405.96

## (3). 关联担保情况

本公司作为担保方

单位：元 币种：人民币

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
黑牡丹建设	190,000,000.00	2013-5-29	2015-5-28	否
黑牡丹建设	50,000,000.00	2013-6-4	2015-5-28	否
黑牡丹建设	50,000,000.00	2013-6-21	2015-5-28	否
黑牡丹建设	50,000,000.00	2013-7-5	2015-5-28	否
黑牡丹建设	40,000,000.00	2014-2-14	2015-5-28	否
黑牡丹建设	75,000,000.00	2014-1-27	2015-5-28	否
黑牡丹建设	500,000,000.00	2014-6-23	2019-6-22	否
新希望	199,000,000.00	2010-11-9	2015-10-8	否
新希望	20,000,000.00	2011-6-22	2015-10-8	否
新希望	79,000,000.00	2011-7-25	2015-10-8	否
新希望	10,000,000.00	2011-4-21	2016-4-20	否
新希望	90,000,000.00	2012-1-4	2017-1-3	否
新希望	18,000,000.00	2012-1-5	2017-1-4	否
新希望	20,000,000.00	2011-5-25	2015-12-30	否
新希望	60,000,000.00	2011-6-2	2016-12-30	否
新希望	60,000,000.00	2011-6-7	2016-12-30	否
新希望	50,000,000.00	2011-6-8	2015-12-30	否
新希望	30,000,000.00	2011-6-15	2015-12-30	否
香港公司	3,345,751.45	2014-12-2	2015-1-2	否
香港公司	1,469,694.54	2014-12-9	2015-1-8	否
香港公司	5,175,264.50	2014-12-18	2015-1-18	否
香港公司	738,185.80	2014-12-22	2015-1-21	否
香港公司	3,561,504.45	2014-12-23	2015-1-22	否
科技园	180,000,000.00	2014-3-4	2019-1-20	否
香港公司	29,688,028.63	2013-5-10	2015-5-9	否
香港公司	49,600,634.19	2014-7-7	2015-2-28	否
香港公司	14,245,726.96	2014-4-16	2015-3-15	否

本公司及下属子公司作为被担保方

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
常高新	50,000,000.00	2014-11-20	2015-11-20	否
常高新	75,000,000.00	2014-9-10	2015-9-9	否
常高新	100,000,000.00	2014-9-12	2015-9-11	否
常高新	50,000,000.00	2014-7-31	2015-7-30	否
常高新	200,000,000.00	2014-3-19	2016-1-9	否
常高新和本公司	109,800,000.00	2014-3-26	2016-1-25	否
常高新和本公司	69,900,000.00	2014-11-7	2016-7-20	否
常高新	28,000,000.00	2012-2-17	2015-2-16	否
常高新	53,000,000.00	2012-2-29	2015-2-16	否

常高新	17,000,000.00	2012-3-2	2015-2-16	否
常高新	100,000,000.00	2012-6-25	2015-2-16	否
常高新	30,000,000.00	2012-1-4	2015-10-8	否
常高新	60,000,000.00	2012-1-5	2015-10-8	否
常高新	14,082,357.65	2014-11-12	2015-2-12	否
常高新	22,333,671.38	2013-10-21	2015-2-23	否
常高新	8,879,668.84	2014-7-8	2015-7-3	否

## 关联担保情况说明

母公司为下属子公司提供的担保，在“本公司作为担保方”披露。

## (4). 关键管理人员报酬

单位：万元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	643.65	609.76

## 6、关联方应收应付款项

## (1). 应收项目

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	常州国展资产经营有限公司	1,000,000.00	50,000.00		
其他应收款	常州国展资产经营有限公司			612,678.00	30,633.90
其他应收款	常州市龙城小学	230,387.33	200,515.89		

## (2). 应付项目

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
预收款项	常州新铁投资发展有限公司	73,012.52	73,012.52
预收款项	常州高新区出口加工区投资开发有限公司	155,166.05	155,166.05
应付账款	常州国展资产经营有限公司		772,536.96

## 十三、 股份支付

## 1、 股份支付总体情况

适用 不适用

## 2、 以权益结算的股份支付情况

适用 不适用

## 3、 以现金结算的股份支付情况

适用 不适用

#### 十四、 承诺及或有事项

截至 2014 年 12 月 31 日，本公司不存在其他需披露的承诺及或有事项。

#### 十五、 资产负债表日后事项

##### 1、 利润分配情况

单位：元 币种：人民币

拟分配的利润或股利	67,855,865.77
经审议批准宣告发放的利润或股利	

说明：

本公司于 2015 年 3 月 13 日召开了第六届董事会第二十六次会议，通过了 2014 年度利润分配预案，以公司现有总股本 795,522,700.00 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.85 元(含税)，共计派发现金 67,855,865.77 元，尚余未分配利润 456,617,471.21 元，结转下一年度分配。该议案尚需提交 2014 年度股东大会审议。

##### 2、 其他资产负债表日后事项说明

1、公司于 2015 年 2 月 2 日收到中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）出具的《中国证监会行政许可申请受理通知书》（150135 号）。中国证监会依法对公司提交的《上市公司非公开发行股票》行政许可申请材料进行了审查，认为该申请材料齐全，符合法定形式，决定对该行政许可申请予以受理。

2、2015 年 2 月 12 日，公司发行了 2015 年度第一期定向工具（简称“15 黑牡丹 PPN001”，代码：031562004），期限 3 年，单位面值人民币 100 元，发行利率 6.80%。发行款人民币 8 亿元已于 2015 年 2 月 13 日到账。

#### 十六、 其他重要事项

##### 1、 分部信息

###### (1). 报告分部的确定依据与会计政策：

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

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

本公司以行业分部为基础确定报告分部，与各分部共同使用的资产、负债按照规模比例在不同的分部之间分配。

###### (2). 报告分部的财务信息

单位：元 币种：人民币

项目	纺织分部	城建分部	投资分部	分部间抵销	合计
营业收入	2,105,186,838.52	3,177,517,638.78	7,200,630.33	15,252,122.48	5,274,652,985.15
营业成本	1,901,130,235.98	2,492,144,382.16	2,437,739.04	2,272,517.59	4,393,439,839.59
资产总额	835,793,399.54	14,109,411,684.77	9,137,804,081.98	8,048,572,573.25	16,034,436,593.04
负债总额	784,253,170.48	9,379,795,731.70	5,137,440,281.98	4,264,104,048.61	11,037,385,135.55

## 收入成本按业务性质分类列示

	营业收入	营业成本
纺织服装收入	2,062,927,571.05	1,872,326,058.06
政府回购项目收入:		
其中: 工程施工收入	985,837,525.73	884,408,597.50
安置房销售收入	918,271,661.97	794,473,976.21
商品房销售收入	1,130,163,565.00	792,516,008.63
土地前期开发项目收益	90,117,493.21	
万顷良田工程项目收益	8,687,140.72	
其他收入	4,958,390.77	3,617,604.80
主营业务合计	5,200,963,348.45	4,347,342,245.20
材料及其他销售	73,689,636.70	46,097,594.39
其他业务合计	73,689,636.70	46,097,594.39
合计	5,274,652,985.15	4,393,439,839.59

## 主营业务收入成本按地区分类列示

	主营业务收入	主营业务成本
国内	4,270,214,812.09	3,512,435,893.95
国外	930,748,536.36	834,906,351.25
合计	5,200,963,348.45	4,347,342,245.20

## 2、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

1、2014年12月10日召开的六届二十五次董事会会议审议通过了《关于公司非公开发行A股股票方案的议案》，同意发行不超过248,447,204股（含248,447,204股）普通股（A股），每股面值为人民币1.00元，发行对象为公司控股股东常高新集团有限公司（以下简称“常高新集团”）、上海综艺控股有限公司、咎圣达及杨廷栋。

2、根据本公司第六届二十五次董事会会议决议，投资设立全资子公司黑牡丹纺织有限公司，本公司出资8000万元，于2019年12月31日之前认缴完成，截止2014年12月31日，黑牡丹纺织有限公司已领取营业执照。

## 十七、 母公司财务报表主要项目注释

## 1、 应收账款

## (1). 应收账款分类披露:

单位: 元 币种: 人民币

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
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)		金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	137,832,406.03	81.51			137,832,406.03	182,520,035.03	90.35			182,520,035.03
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	31,243,115.16	18.48	7,078,055.82	22.65	24,165,059.34	19,496,361.20	9.65	6,295,522.47	32.29	13,200,838.73

单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	20,049.00	0.01			20,049.00					
合计	169,095,570.19	/	7,078,055.82	/	162,017,514.37	202,016,396.23	/	6,295,522.47	/	195,720,873.76

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

应收账款（按单位）	期末余额			
	应收账款	坏账准备	计提比例	计提理由
常州荣元服饰有限公司	5,482,520.99			合并范围内子公司往来不计提
黑牡丹（香港）有限公司	75,609,237.64			合并范围内子公司往来不计提
常州市大德纺织有限公司	56,740,647.40			合并范围内子公司往来不计提
合计	137,832,406.03		/	/

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1 年以内			
其中：1 年以内分项			
1 年以内	25,068,345.78	1,253,417.29	5.00%
1 年以内小计	25,068,345.78	1,253,417.29	5.00%
1 至 2 年	171,066.87	34,213.37	20.00%
2 至 3 年	426,554.71	213,277.36	50.00%
3 年以上	5,577,147.80	5,577,147.80	100.00%
3 至 4 年			
4 至 5 年			
5 年以上			
合计	31,243,115.16	7,078,055.82	

确定该组合依据的说明：

已单独计提减值准备的应收账款除外，公司根据以前年度与之相同或相类似的、按账龄段划分的具有类似信用风险特征的应收账款组合的实际损失率为基础，结合现时情况分析法确定坏账准备计提的比例。

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

**(2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：**

本期计提坏账准备金额 782,533.35 元；本期收回或转回坏账准备金额 0 元。

## (3). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况:

本报告期按欠款方归集的期末余额前五名应收账款汇总金额 150,704,554.84 元, 占应收账款期末余额合计数的比例 89.12%, 相应计提的坏账准备期末余额汇总金额 643,607.44 元。

## 2、其他应收款

## (1). 其他应收款分类披露:

单位: 元 币种: 人民币

类别	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
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	4,630,806,616.92	99.84			4,630,806,616.92	3,860,615,664.00	99.72			3,860,615,664.00
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	7,245,247.69	0.16	2,638,933.69	36.42	4,606,314.00	10,819,109.35	0.28	2,487,626.53	22.99	8,331,482.82
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	310,000.00	0.01			310,000.00					
合计	4,638,361,864.61	/	2,638,933.69	/	4,635,722,930.92	3,871,434,773.35	/	2,487,626.53	/	3,868,947,146.82

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款:

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

其他应收款 (按单位)	期末余额			
	其他应收款	坏账准备	计提比例	计提理由
常州黑牡丹建设投资有限公司	2,396,907,582.83			合并范围内子公司往来不计提
常州黑牡丹置业有限公司	1,430,932,779.02			合并范围内子公司往来不计提
常州新希望农业投资发展有限公司	297,037,733.70			合并范围内子公司往来不计提
常州黑牡丹科技园有限公司	271,797,451.83			合并范围内子公司往来不计提
常州牡丹华都房地产有限公司	130,673,682.70			合并范围内子公司往来不计提
黑牡丹国际时尚服饰常州有限公司	87,946,131.76			合并范围内子公司往来不计提

常州荣元服饰有限公司	8,000,000.00			合并范围内子公司往来不计提
常州黑牡丹商务服务有限公司	7,511,255.08			合并范围内子公司往来不计提
合计	4,630,806,616.92		/	/

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1年以内			
其中：1年以内分项			
1年以内	4,763,070.42	238,153.52	5.00%
1年以内小计	4,763,070.42	238,153.52	5.00%
1至2年	96,380.00	19,276.00	20.00%
2至3年	8,586.20	4,293.10	50.00%
3年以上	2,377,211.07	2,377,211.07	100.00%
3至4年			
4至5年			
5年以上			
合计	7,245,247.69	2,638,933.69	

确定该组合依据的说明：

已单独计提减值准备的其他应收款除外，公司根据以前年度与之相同或相类似的、按账龄段划分的具有类似信用风险特征的其他应收款组合的实际损失率为基础，结合现时情况分析法确定坏账准备计提的比例。

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

#### (2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：

本期计提坏账准备金额 151,307.16 元；本期收回或转回坏账准备金额 0 元。

#### (3). 其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
内部关联方往来	4,631,116,616.92	3,860,630,664.00
暂付承销费		7,350,000.00
其他	7,245,247.69	3,454,109.35
合计	4,638,361,864.61	3,871,434,773.35

#### (4). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况：

单位：元 币种：人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
常州黑牡丹建设投资有限公司	往来	2,396,907,582.83	1年以内	51.68	

常州黑牡丹置业有限公司	往来	1,430,932,779.02	1年以内	30.85	
常州新希望农业投资发展有限公司	往来	297,037,733.70	1年以内	6.40	
常州黑牡丹科技园有限公司	往来	271,797,451.83	1年以内	5.86	
常州牡丹华都房地产有限公司	往来	130,673,682.70	1年以内	2.82	
合计	/	4,527,349,230.08	/	97.61	

### 3、长期股权投资

单位：元 币种：人民币

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
对子公司投资	3,346,702,991.43		3,346,702,991.43	3,346,702,991.43		3,346,702,991.43
对联营、合营企业投资						
合计	3,346,702,991.43		3,346,702,991.43	3,346,702,991.43		3,346,702,991.43

#### (1) 对子公司投资

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
进出口公司	9,500,000.00			9,500,000.00		
荣元服饰	37,500,000.00			37,500,000.00		
大德公司	9,500,000.00			9,500,000.00		
香港公司	4,521,333.55			4,521,333.55		
溧阳公司	12,600,000.00			12,600,000.00		
牡丹广景	32,500,000.00			32,500,000.00		
黑牡丹置业	1,947,643,613.65			1,947,643,613.65		
黑牡丹建设	407,991,284.23			407,991,284.23		
新希望	449,946,760.00			449,946,760.00		
牡丹创投	300,000,000.00			300,000,000.00		
国际时尚	30,000,000.00			30,000,000.00		
黑牡丹科技园	100,000,000.00			100,000,000.00		
黑牡丹商务服务公司	5,000,000.00			5,000,000.00		
合计	3,346,702,991.43			3,346,702,991.43		

其他说明：

- 1、上述长期股权投资，不存在向投资企业转移资金能力受到限制的情况。
- 2、国际时尚 2014 年末净资产为-9,636.65 万元。

## 4、营业收入和营业成本：

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	686,079,852.23	607,029,114.92	932,373,688.85	819,471,299.58
其他业务	56,869,394.56	39,080,538.08	150,954,646.60	134,694,256.57
合计	742,949,246.79	646,109,653.00	1,083,328,335.45	954,165,556.15

## 5、投资收益

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	60,000,000.00	100,000,000.00
权益法核算的长期股权投资收益		
处置长期股权投资产生的投资收益		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益		
持有至到期投资在持有期间的投资收益		
可供出售金融资产在持有期间的投资收益	8,800,000.00	8,800,000.00
处置可供出售金融资产取得的投资收益		
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得		
合计	68,800,000.00	108,800,000.00

## 十八、 补充资料

## 1、 当期非经常性损益明细表

单位：元 币种：人民币

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	735,521.22	主要为本期固定资产处置收益
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	2,852,100.00	主要为摊销研发项目拨款
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	69,069,017.31	主要为子公司应收财政资金占用费
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		

交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,344,308.16	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
所得税影响额	-16,384,919.35	
少数股东权益影响额	407,647.52	
合计	55,335,058.54	

说明：

1、本公司下属全资子公司黑牡丹建设，原名“常州高新城市建设投资有限公司”及黑牡丹置业，原名“常州火炬置业有限公司”是专门从事常州市新北区政府基础设施及安置房建设、政府代建等业务的单位。根据常州市新北区财政局《关于对〈关于火炬置业、高新城投拟申请提高回购毛利率及支付资金占用费的请示〉的批复》常新财经〔2008〕005号文，对于政府因回购形成的应收款项，结合年末应收账款余额、实际占用时间和同期中国人民银行一年期贷款利率，每年年底由常州市新北区财政局支付资金占用费。

2、本公司下属全资子公司常州新希望农业投资发展有限公司，是专门受托从事常州市万顷良田工程建设等业务的单位。根据常州市新北区财政局《关于常州新北区万顷良田工程建设相关支付事宜的不可撤销承诺函》常新财经〔2010〕10号文，对于政府因受托项目建设形成的应收款项，结合年末应收账款余额、实际占用时间和同期中国人民银行一年期贷款利率结算资金占用费。

3、根据常新党政办文〔2014〕685号“关于对黑牡丹集团资金占用费结算调整的请示”的批复，同意黑牡丹集团下属全资子公司黑牡丹置业、黑牡丹建设、新希望对区财政及各下属单位应收账款的资金占用费，暂按银行一年期同期贷款基准利率上浮20%计算。

4、经新北区财政局委托审计，黑牡丹建设、黑牡丹置业和新希望公司2014年度计入损益资金占用费分别为2,332.26万元、165.78万元和4,408.87万元。

## 2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率(%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	5.24	0.30	0.30
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	4.04	0.23	0.23

### 3、境内外会计准则下会计数据差异

(1). 同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

(2). 同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

### 4、会计政策变更相关补充资料

适用 不适用

公司根据财政部 2014 年发布的《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》等八项会计准则变更了相关会计政策并对比较财务报表进行了追溯重述，重述后的 2013 年 1 月 1 日、2013 年 12 月 31 日合并资产负债表如下：

单位：元 币种：人民币

项目	2013 年 1 月 1 日	2013 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	2,133,733,466.71	2,403,818,096.82	1,892,274,299.78
结算备付金			
拆出资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	71,873,145.03	73,291,475.15	33,002,587.19
应收账款	773,108,311.30	1,459,318,847.04	2,569,575,470.68
预付款项	261,400,406.08	390,311,170.76	364,910,698.53
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息	5,062.28	590,792.50	
应收股利	14,482,800.51	14,482,800.51	14,482,800.51
其他应收款	322,896,763.87	44,890,705.73	61,422,622.35
买入返售金融资产			
存货	4,540,446,122.83	6,646,566,501.49	6,762,131,399.11
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	2,543,980,481.31	2,703,635,243.22	3,233,256,892.23
流动资产合计	10,661,926,559.92	13,736,905,633.22	14,931,056,770.38
<b>非流动资产：</b>			
发放贷款及垫款			
可供出售金融资产	201,792,100.00	234,845,800.00	234,863,000.00
持有至到期投资	40,700.00	40,700.00	40,700.00
长期应收款			
长期股权投资	7,640,092.15	8,059,522.01	8,217,283.80
投资性房地产	65,710,760.88	20,976,409.51	345,306,298.90
固定资产	402,997,452.08	388,771,159.52	390,970,558.78
在建工程	26,659,953.52	18,473,409.70	8,743,059.80
工程物资			

固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	33,325,012.31	32,499,434.83	33,180,390.75
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	5,409,848.79	4,011,918.98	12,375,292.91
递延所得税资产	27,073,163.28	40,719,127.93	69,683,237.72
其他非流动资产			
非流动资产合计	770,649,083.01	748,397,482.48	1,103,379,822.66
资产总计	11,432,575,642.93	14,485,303,115.70	16,034,436,593.04
<b>流动负债:</b>			
短期借款	1,566,113,947.02	2,434,330,370.17	411,795,480.93
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	228,603,563.22	202,644,071.96	175,185,866.00
应付账款	268,673,590.44	770,188,294.62	1,390,423,123.90
预收款项	960,403,255.32	1,129,728,738.65	559,250,287.87
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	31,237,801.93	30,791,889.54	40,111,997.85
应交税费	-128,285,361.44	43,245,645.76	85,206,608.41
应付利息	16,090,332.70	40,945,537.78	74,051,389.53
应付股利	531,205.31	597,318.56	569,059.09
其他应付款	456,219,980.84	353,874,581.31	581,898,244.53
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债	1,369,990,339.40	387,386,909.72	3,573,791,619.60
其他流动负债	77,877,079.41	383,934,521.07	802,206,170.94
流动负债合计	4,847,455,734.15	5,777,667,879.14	7,694,489,848.65
<b>非流动负债:</b>			
长期借款	1,200,635,176.65	2,501,712,806.55	780,674,546.90
应付债券	900,000,000.00	1,400,000,000.00	2,050,000,000.00
其中: 优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益	11,550,000.00	9,950,000.00	12,206,990.00
递延所得税负债	18,367.83	11,070.00	13,750.00

其他非流动负债			500,000,000.00
非流动负债合计	2,112,203,544.48	3,911,673,876.55	3,342,895,286.90
负债合计	6,959,659,278.63	9,689,341,755.69	11,037,385,135.55
所有者权益：			
股本	795,522,700.00	795,522,700.00	795,522,700.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	1,671,481,594.38	1,671,481,594.38	1,671,481,594.38
减：库存股			
其他综合收益	-69,942.07	1,979,254.13	1,477,347.21
专项储备			
盈余公积	333,992,073.96	342,198,450.66	346,974,382.62
一般风险准备			
未分配利润	1,440,128,727.69	1,716,871,951.95	1,835,019,371.83
归属于母公司所有者 权益合计	4,241,055,153.96	4,528,053,951.12	4,650,475,396.04
少数股东权益	231,861,210.34	267,907,408.89	346,576,061.45
所有者权益合计	4,472,916,364.30	4,795,961,360.01	4,997,051,457.49
负债和所有者权益总计	11,432,575,642.93	14,485,303,115.70	16,034,436,593.04

## 第十一节 备查文件目录

备查文件目录	载有法定代表人、财务总监和会计机构负责人签名并盖章的会计报表。
备查文件目录	载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
备查文件目录	报告期内在《上海证券报》及《中国证券报》上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

董事长：戈亚芳

董事会批准报送日期：2015-3-13