

公司代码：600510

公司简称：黑牡丹

黑牡丹（集团）股份有限公司

2018 年半年度报告

重要提示

一、本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证半年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担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、本半年度报告未经审计。

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：
保证半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

不适用

六、前瞻性陈述的风险声明

适用 不适用

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、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，敬请查阅本报告“第四节 经营情况讨论与分析”中“二、其他披露事项”中阐述的“可能面对的风险”内容。

十、其他

适用 不适用

目录

第一节	释义.....	4
第二节	公司简介和主要财务指标.....	6
第三节	公司业务概要.....	9
第四节	经营情况的讨论与分析.....	11
第五节	重要事项.....	19
第六节	普通股股份变动及股东情况.....	26
第七节	优先股相关情况.....	28
第八节	董事、监事、高级管理人员情况.....	29
第九节	公司债券相关情况.....	31
第十节	财务报告.....	35
第十一节	备查文件目录.....	123

第一节 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
黑牡丹香港控股	指	黑牡丹（香港）控股有限公司
黑牡丹发展	指	常州黑牡丹城建投资发展有限公司
黑牡丹香港发展	指	黑牡丹发展（香港）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
达辉建设	指	常州达辉建设有限公司
八达路桥	指	江苏八达路桥有限公司
中润花木	指	常州中润花木有限责任公司
新希望	指	常州新希望农业投资发展有限公司
牡丹新龙	指	常州牡丹新龙建设发展有限公司
牡丹新兴	指	常州牡丹新兴建设发展有限公司
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
牡丹景都	指	常州牡丹景都置业有限公司
牡丹华都	指	常州牡丹华都房地产有限公司
牡丹广景	指	常州市牡丹广景投资有限公司
浙江港达	指	浙江港达置业有限公司
牡丹君港	指	常州牡丹君港置业有限公司
牡丹虹盛	指	常州牡丹虹盛建设发展有限公司
牡丹物业	指	常州牡丹物业服务服务有限公司
绿都物业	指	常州绿都万和城物业管理有限公司
苏州奥克伍德酒店	指	苏州奥克伍德国际酒店公寓
维雅时尚	指	常州维雅时尚商务酒店有限公司
黑牡丹纺织	指	黑牡丹纺织有限公司
黑牡丹香港	指	黑牡丹（香港）有限公司
黑牡丹进出口	指	黑牡丹集团进出口有限公司
大德纺织	指	常州市大德纺织有限公司
荣元服饰	指	常州荣元服饰有限公司
溧阳服饰	指	黑牡丹（溧阳）服饰有限公司
黑牡丹时尚	指	黑牡丹国际时尚服饰常州有限公司
上海晟辉	指	上海晟辉贸易有限公司
嘉发纺织	指	常州嘉发纺织科技有限公司
库鲁布旦	指	常州库鲁布旦有限公司
牡丹俊亚	指	常州牡丹俊亚服饰科技有限公司
牡丹创投	指	常州牡丹江南创业投资有限责任公司
黑牡丹科技园	指	常州黑牡丹科技园有限公司
黑牡丹孵化器	指	常州黑牡丹创业孵化器服务有限公司
黑牡丹商服	指	常州黑牡丹商务服务有限公司

黑牡丹文化发展	指	常州黑牡丹文化发展有限公司
集星科技	指	集盛星泰（北京）科技有限公司
江苏地标	指	江苏地标建筑节能科技有限公司
德凯医疗	指	常州德凯医疗器械有限公司
常州中盈	指	中盈（常州）装配式建筑有限公司
中鉴检验	指	常州中鉴检验检测认证产业园有限公司
宜兴基金	指	宜兴江南天源创业投资企业（有限合伙）
金瑞碳材料	指	常州金瑞碳材料创业投资企业（有限合伙）
众合投资	指	江苏金坛众合投资有限公司
常熟汽饰	指	常熟市汽车饰件股份有限公司
中北通磁	指	沈阳中北通磁科技股份有限公司
朗博科技	指	常州朗博密封科技股份有限公司
格蒂电力	指	上海格蒂电力科技股份有限公司
中钢新型	指	中钢集团新型材料（浙江）有限公司
Kateeva	指	Kateeva. Inc
君德投资	指	常州君德投资有限公司
紫金信托	指	紫金信托有限责任公司
江苏银行	指	江苏银行股份有限公司
江苏港龙	指	江苏港龙地产集团有限公司
宁波中车	指	宁波中车新能源科技有限公司
新城控股	指	新城控股集团股份有限公司
新城创宏	指	常州新城创宏房地产开发有限公司
一创投行	指	第一创业证券承销保荐有限责任公司
中诚信证评	指	中诚信证券评估有限公司

第二节 公司简介和主要财务指标

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	BLACKPEONY (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	何晓晴	金青青
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、 基本情况变更简介

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变更情况简介

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

五、 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、 其他有关资料

适用 不适用

七、公司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	本报告期 (1-6月)	上年同期	本报告期比上年同期增减 (%)
营业收入	2,020,372,999.69	3,325,019,891.26	-39.24
归属于上市公司股东的净利润	94,522,515.59	139,330,557.57	-32.16
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	57,681,891.41	137,696,991.49	-58.11
经营活动产生的现金流量净额	1,179,202,080.09	298,340,095.27	295.25
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减 (%)
归属于上市公司股东的净资产	7,424,147,198.94	7,766,219,019.06	-4.40
总资产	23,242,770,517.08	22,082,315,159.23	5.26

(二) 主要财务指标

主要财务指标	本报告期 (1-6月)	上年同期	本报告期比上年同期增减 (%)
基本每股收益(元/股)	0.09	0.13	-30.77
稀释每股收益(元/股)	0.09	0.13	-30.77
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元/股)	0.06	0.13	-53.85
加权平均净资产收益率(%)	1.20	1.81	减少0.61个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产 收益率(%)	0.73	1.79	减少1.06个百分点

八、境内外会计准则下会计数据差异

□适用 √不适用

九、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	金额	附注(如适用)
非流动资产处置损益	-240,111.63	主要为本期确认固定资产处置收益
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的 税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助，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	1,416,421.90	主要为本期收到和摊销研发项目拨款
计入当期损益的对非金融企业收取的资金 占用费	50,151,078.44	
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	-4,930,020.31	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
少数股东权益影响额	1,966,033.64	
所得税影响额	-11,522,777.86	
合计	36,840,624.18	

十、其他

适用 不适用

第三节 公司业务概要

一、报告期内公司所从事的主要业务、经营模式及行业情况说明

公司作为一家以城市资源综合功能开发为主业的上市公司，业务涵盖城镇化建设、纺织服装和产业投资三大板块。2018 年上半年，公司继续按照“品牌引领、创新驱动、高效转型”的总要求，立足全球配置资源，以创新为驱动，通过扎实的工作逐步实现产业聚焦、业务转型、人才聚合的目标。

1、城镇化建设经营模式和行业情况概述

推进新型城镇化和城乡发展一体化，是全面小康和现代化建设的基本方向和必然过程，是我国最大的内需潜力之一和发展动能所在。公司抓住国务院支持常州国家高新技术产业开发区在内的 9 个园区建设“苏南国家自主创新示范区”的历史性机遇，深入挖掘业务潜力，扩大业务范围，使得公司城镇化业务空间得以进一步扩大。公司在基础设施建设领域主要采用代建、BT、PPP 等模式，并逐步探索 EPC、PPP+EPC 等新型业务模式；在房地产开发领域采用自主开发、合作开发以及产业园区综合开发模式，并择机探索全龄社区结合养老机构的地产开发等新型业态。

2、纺织服装经营模式和行业情况概述

2018 年上半年，我国纺织行业仍面临原料价格上涨、环保力度趋严、汇率波动、中美贸易战等挑战，随着我国经济由高速增长转向高质量发展，市场集中度会持续上升，强化研发、转型升级是行业发展的必然趋势。公司始终以环境友好为己任，以“中国制造 2025”为指引，围绕“做精做强”的经营目标，不断提高规范运营水平；并通过加快智能制造步伐、提升研发能力、打造立体化营销及实施“走出去”战略等方面促进转型升级，提高核心竞争力。公司已打造出包含“纺染织整”全工艺的牛仔面料、服装成品、品牌运营在内的一体化产业链；同时，利用品牌优势发展供应链业务。近年来公司还将立足品牌和“一带一路”国家战略，使产业链不断延伸，有效提高公司经营绩效。

3、产业投资经营模式和行业情况概述

近年来，国家致力于发展新兴产业和智能产业，在促进“大众创业、万众创新”上打造创业“升级版”，形成线上线下结合、产学研用协同、大中小企业融合的创新创业格局。并通过降低企业税负、简化各项手续、出台各项政策等，大力扶植企业发展。在国家战略引领及政策扶植下，新实业的发展和产业孵化蕴含着巨大的潜力。

公司产业投资业务板块着力寻找和培养符合国家发展战略和公司战略的产业领域，其商业模式可以总结为“投、管、退”三个主要阶段，公司不断挖掘新项目以拓宽项目投资渠道，一方面，公司通过直接投资和创业投资基金等方式进行项目投资、培育，通过项目独立上市或被并购等方式获取收益；另一方面，公司从已投资项目或其他渠道积极寻找新的实业项目，以支持公司进一步转型发展。

根据公司发展规划，公司将产业投资方向明确为智能制造、大健康等领域，并依托所在长三角地区发达的产业基础，加大项目储备和投资力度，为公司产业投资和新实业板块的形成奠定基础。

二、报告期内公司主要资产发生重大变化情况的说明

适用 不适用

三、报告期内核心竞争力分析

适用 不适用

1、产业定位优势

公司抓住苏南国家自主创新示范区建设契机，进一步完善城市资源综合开发主业内涵，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、科技园运营和产业投资、纺织服装制造业模式创新等为一体的完整产业链。

2、品牌优势

“黑牡丹”品牌通过几十年的打磨沉淀，形成了较优的口碑效应和信任度，具有在行业和区域的良好影响力，并通过业务链的延伸扩充到了其他领域。公司秉持生态文明理念，传承弘扬“工匠精神”，心系社会责任，注重股东回报，关注与社区、客户、员工的和谐发展，为公司发展、产业链延伸、转型奠定了良好的品牌基础。

3、技术优势

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，公司是行业标准的第一起草单位，被获评中国质量诚信企业，公司建设的多个基础设施项目也多次获得省、市级奖励。

自成立以来，公司始终注重产品质量的持续提高，注重科技创新和新产品研发，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，公司通过加快智能制造升级步伐，不断提升运营效率和质量，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

依托控股股东常高新作为新北区政府最大的国有全资公司的优势，公司拥有丰富的政府资源、区域内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、交付等各环节的规范化、标准化运作，使得目前保障性住房建设、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，公司仍在不断尝试新的合作方式，以实现产业链延伸和业态创新为目标的转型。

5、平台整合优势

公司按照城市资源综合功能开发主业要求布局，形成了三大板块，即城镇化建设业务、纺织服装业务和产业投资业务。公司能够实现对各产业资源的整合，推进产业间资源互补和共享，从而实现公司整体收益。

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

6、多元化的资本运作优势

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，积极探索间接融资和直接融资相结合的方式进行融资。公司通过短期融资券、中期票据、公司债等实现债权融资，通过非公开发行股票实现股权融资，并且以境外发债等方式筹集资金，通过多元化的融资方式将进一步增强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。

第四节 经营情况的讨论与分析

一、经营情况的讨论与分析

2018 年上半年，世界经济与贸易格局不确定性增多，全球经济复苏进程遭遇考验，但我国经济形势整体呈现稳健向好的趋势，稳杠杆等供给侧改革扎实推进。面对中美贸易战，中国顶住压力实现 GDP 增长 6.8%，名列世界前茅，保持经济稳步发展。

2018 年上半年，公司顺应宏观经济形势的变化，在“品牌引领、创新驱动、高效转型”发展规划的指引下，立足全球配置资源，以创新为驱动，实现产业聚焦、业务转型、人才聚合。公司以“转型升级”为主要工作方向，顺时而变、顺势而为，加大创新力度，扎扎实实开展工作，取得了良好的进展与成效。

报告期内，公司实现营业收入 202,037.30 万元，同比减少 39.24%；实现归属于母公司所有者净利润 9,452.25 万元，同比减少 32.16%；截至报告期末，公司的资产总额 2,324,277.05 万元，资产规模比年初增长 5.26%。由于公司不同项目的结算周期有所差异，故 1-6 月受公司部分项目的结算周期影响，收入确认及利润实现与去年同期相比有所下降；但根据公司每季度披露的房地产经营情况简报中的季度签约金额数据，公司 2017 年 7 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日间的签约金额比 2016 年 7 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日间的签约金额同比增长 74.63%（详见公司公告 2016-046、2017-001、2017-016、2017-025、2017-042、2018-001、2018-014 及 2018-026）。

1、城镇化业务

2018 年上半年，城镇化业务板块紧跟公司战略布局，积极落实，不断拓展市场、推进建设，深入实施管理改革，以富有成效的工作扎实迈进发展的步伐。

报告期内项目建设稳步推进，公司城建板块竣工房屋总面积 14.20 万 m²，新增完工道路 6.09 公里、新增绿化面积 13.38 公顷；实施城市基础设施、保障性住房、商品房等工程建设总面积达 102.73 万 m²。

(1) 城市基础设施、保障性住房建设及公共基础设施代建

①城市基础设施建设

截至报告期末，公司已签署 4 个 PPP 项目协议，总金额约 42 亿元。报告期内，PPP 一期秀水河路、奔发路等 9 个子项目已完工，另鉴于 PPP 一期在实施过程中已节约部分投资，在总投资额不超过原协议的情况下，新增 3.35 亿元的 6 个子项目，项目均在稳步推进中。PPP 二期富腾路、吕墅四路等 3 个子项目已完工，其余项目均在稳步推进中。PPP 三期紫金山路项目部分路段已开工建设，部分路段正在进行现场拆迁和附着物处理、杆线迁移等工作。新北区两馆两中心 PPP 项目已完成开工准备，在稳步推进中。乐山路、红河路等道路工程已竣工，赣江路、新科路、北海路等项目均在稳步推进中。

为打造城建产业链一体化竞争优势，报告期内公司进行了上下游投资并购。公司并购了建筑施工总包二级资质企业达辉建设，其承接的黑牡丹科技园二期、牡丹三江公园一期建筑施工工作有序开展中；公司并购了市政施工总包一级资质企业八达路桥，现已完成交割及工商过户，正在进行各项管理及业务整合工作。

②保障性住房项目及公共基础设施代建项目

报告期内，公司保障性住房项目施工面积达 9.18 万 m²。新景花苑四期正在办理竣工备案手续。报告期内，公司代建公共基础设施及其他项目建设总面积达 6.72 万 m²。高新广场项目按期竣工，顺利交付业主；老新桥中学改造等项目均在稳步推进中；中科院遗传资源研发中心（南方）项目完成大部分装饰工程，进入外场和配套工程施工阶段。

(2) 房地产开发项目

公司一方面加大力度调研并拓展新项目，另一方面加快推进现有项目的销售和开发进度。

牡丹三江公园项目（即，龙虎塘项目）开发建设工作稳步推进中，7 月底已开盘预售；

苏州兰亭半岛生活广场（即，苏州独墅湖月亮湾项目）继续推进销售工作；

绿都万和城 01 地块 C、D 区和 02 地块项目开盘预售情况良好，开发建设工作推进中；

牡丹国际花园（即，欣悦湾项目），住宅已销售完毕，开发建设工作推进中；

怡盛花园（即，怡景湾项目）等前期开发的项目正逐步清盘。

报告期内，联营企业浙江港达所开发的浙江湖州太湖旅游度假区星月湾项目（推广名为太湖天地）已开盘预售，开发建设工作稳步推进中；另成功竞得浙江省湖州市太湖度假区滨湖西单元 03-05E 地块，目前正在进行土地平整。

2、纺织服装业务

2018 年以来，中美贸易摩擦升级，美国发布的 500 亿美元和 2000 亿美元的对华加征关税商品清单，截至目前对公司无直接影响；另一方面，机遇与挑战并存，在竞争加剧的行业格局中，头部企业反倒显现出更强的竞争力。

2018 年上半年纺织服装板块紧紧围绕集团“品牌引领、创新驱动、高效转型”的战略目标，从加快智能制造步伐、提升研发能力、打造立体化营销及实施“走出去”战略等方面促进转型升级，提高核心竞争力。2018 年 1-6 月，公司牛仔面料的产量和销量较上年同期均有所增长，再创历史新高。2018 年 4 月，公司在中国棉纺织行业协会公布的“2017 年中国棉纺织行业主营业务收入排名结果”中位列牛仔布行业第一。

（1）加快智能制造步伐，全方位打造智能化工厂

公司以“中国制造 2025”为引领，继续装备智能化改造，加快“智能工厂”建设。公司一方面引进国际先进的机器设备，为打造智能化成品车间打好软硬件基础；另一方面积极与相关专业公司开展深度合作，构建智能工厂软硬件系统，加快打造智能制造示范企业。

（2）加大研发投入，助力研发增速

公司始终坚持创新引领，紧抓市场动向和客户需求，积极研发新产品，进一步提升产品核心竞争力，引领国内行业发展，具备国际竞争力。报告期内，公司新增申请发明专利 3 项，获得授权国家发明专利 9 项，授权实用新型专利 10 项。

（3）打造立体营销模式，稳步拓展国外市场，积极拓展国内市场

公司拥有专业营销团队，积极配合公司国际化布局，铺设国际营销渠道、参与国外展会、与国外客户进行交流合作。同时对国内市场进行细分和开发，以逐步提高同行业国内市场占有率，并深度开发市场潜力，满足市场多元化需求。

（4）实施“走出去”战略，着力提升全球竞争力

把握“一带一路”国家战略带来的新机遇，拓宽市场空间、深化产业链条。关注欧洲市场前沿动态、捕捉国际知名品牌商新品信息，整合提升公司研发、生产、营销、管理能力，实现与国际标准全面接轨，积极打造黑牡丹面料品牌的国际知名度，推进国际化布局。报告期内，公司继续进行日本办事处等海外布局，为进一步维护现有客户关系、推动开发日本等海外市场奠定良好基础。

3、产业投资业务

2018 年以来，产业投资板块按照公司发展战略规划要求，一方面，围绕智能制造、大健康等新实业积极探索培育，寻求新兴产业的突破；另一方面，沿现有产业链投资并购，做精做强现有产业，形成更强大的协同效益和支撑能力以培育发展新兴行业。

（1）开展大创投业务，专注产业链延伸及新兴产业投资

报告期内，公司始终积极探索新兴产业，聚焦智能制造和大健康领域，积极挖掘、接洽具备发展前景且匹配公司资源优势的项目，并对部分细分领域进行考察。为更好地积累和培育新兴行业的优质项目，公司还通过深化与优秀投资团队的合作、共同设立基金的方式开展大创投业务。基于公司与 TCL 创投在宜兴基金中良好的合作基础，公司出资 1 亿元与 TCL 创投等机构共同发起设立常州创动创业投资合伙企业（有限合伙），截至目前，基金管理公司及基金已注册成立。

同时，公司围绕基础产业链延伸布局，夯实基础产业，助力业务转型。继完成了对达辉建设和八达路桥项目的收购后，正在开展对南通路桥项目的尽职调查等工作。

（2）加强投后管理工作

2018 年上半年，公司积极跟踪各已投项目，密切关注项目的后续发展动态。中钢新型项目，受益于行业景气度回暖及下游非核领域应用拓展，其生产经营业绩显著提升；集星科技正深入推进与宁波中车的战略合作；宜兴基金投资的上市公司常熟汽饰、四川创意信息技术股份有限公司等项目的退出有序推进中；Kateeva 项目，相关上市筹备工作仍在推进中；公司密切关注朗博科技等项目的后续发展动态等。

（3）聚焦检验检测产业，建立健全科技园运营管理体系

黑牡丹科技园在承接了中国常州检验检测认证产业园建设和运营后,定位为“打造立足常州、辐射长三角的全产业链检验检测认证产业园”。已建成首批江苏省科技服务业特色基地,获批“国家检验检测高技术服务业集聚区”,实现了生产性服务业、科技服务业、生活服务业对入园企业的全覆盖。至报告期末,共入驻及注册包括SGS通标等在内的检验检测相关机构近70家,产业集聚效应日趋显现。

(一) 主营业务分析

1 财务报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	2,020,372,999.69	3,325,019,891.26	-39.24
营业成本	1,713,596,629.70	2,834,755,049.97	-39.55
销售费用	59,844,771.17	43,375,925.63	37.97
管理费用	113,365,807.02	108,924,690.57	4.08
财务费用	26,299,478.25	57,001,352.44	-53.86
经营活动产生的现金流量净额	1,179,202,080.09	298,340,095.27	295.25
投资活动产生的现金流量净额	268,824,856.89	-303,972,846.92	188.44
筹资活动产生的现金流量净额	-808,741,200.33	647,039,584.32	-224.99
研发支出	18,542,434.35	17,123,753.24	8.28

营业收入变动原因说明:较上年同期减少主要系本期工程施工收入、安置房回购收入等减少综合所致。

营业成本变动原因说明:较上年同期减少主要系营业收入减少,相应成本结转减少所致。

销售费用变动原因说明:较上年同期增加主要系本期销售人员职工薪酬、销售服务费以及广告宣传费增加综合所致。

管理费用变动原因说明:较上年同期增加主要系本期研发费用增加所致。

财务费用变动原因说明:较上年同期减少主要系本期收到资金占用费所致。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明:较上年同期增加主要系本期商品房销售回款金额较上年同期增加18.7亿,本期支付的所得税和增值税等税费较去年同期增加4.06亿、本期子公司黑牡丹置业支付君德投资往来款1.875亿、本期子公司黑牡丹建设支付北部新城款项较上年同期增加2.01亿等综合所致。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明:较上年同期增加主要系子公司黑牡丹置业本期收回上年同期借给联营企业浙江港达的借款2.5亿元所致。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明:较上年同期减少主要系本期借款净增量较上年同期减少所致。

研发支出变动原因说明:较上年同期增加系本期研发投入有所增加所致。

2 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

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例
资产减值损失	-8,242,184.91	24,625,538.07	-133.47%
资产处置收益	-240,111.63	1,100,646.32	-121.82%
其他收益	1,046,600.00	800,000.00	30.83%
营业外收入	2,186,382.60	1,348,702.07	62.11%
营业外支出	6,746,581.01	1,178,555.97	472.44%
所得税费用	32,499,784.97	66,318,914.74	-50.99%

资产减值损失变动原因说明:较上年同期减少主要系本期转回或收回的坏账准备金额增加所致。

资产处置收益变动原因说明：较上年同期减少主要系本期处置持有待售非流动资产的损失增加所致。

其他收益变动原因说明：较上年同期增加主要系本期收到与企业日常经营活动相关的政府补助增加所致。

营业外收入变动原因说明：较上年同期增加主要系本期收到与企业日常活动无关的政府补助增加所致。

营业外支出变动原因说明：较上年同期增加主要系本期新增对外捐赠所致。

所得税费用变动原因说明：较上年同期减少主要系本期利润总额减少，计提企业所得税相应减少所致。

(2) 其他

适用 不适用

重要事项进展情况及其影响和解决方案的分析说明：

1、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 亿元人民币的非公开定向债务融资工具。

(1)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%。该期定向工具于 2017 年 8 月 21 日到期兑付完毕。

(2)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%。该期定向工具于 2018 年 2 月 13 日到期兑付完毕。

(3)公司于 2015 年 3 月 26 日发行了 2015 年度第二期定向工具，发行规模为人民币 5 亿元，期限为 180 天，单位面值为 100 元人民币，发行利率为 6.00%。该期定向工具于 2015 年 9 月 23 日到期兑付完毕。

(4)公司于 2015 年 11 月 26 日发行了 2015 年度第三期定向工具，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 5.80%。

2、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。

(1)公司于 2014 年 10 月 29 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%。目前，公司已实施完毕本次回售，“13 牡丹 01”公司债券在上交所上市并交易的数量为 757,401 手(面值人民币 75,740.10 万元)。

(2)公司于 2016 年 7 月 8 日发行了 2013 年黑牡丹(集团)股份有限公司公司债券(第二期)，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 4.30%。

3、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。

公司于 2015 年 6 月 23 日-2015 年 6 月 24 日发行了 2015 年度第一期中期票据，发行规模为人民币 2 亿元，于公司依照发行条款的约定赎回之前长期存续，并在公司依据发行条款的约定赎回时到期，单位面值为人民币 100 元，按面值平价发行，前 3 个计息年度的票面利率为 6.00%。根据发行条款的约定，于本期中期票据第 3 个和其后每个付息日，公司有权按面值加应付利息赎回本期中期票据。公司在 2018 年 6 月 25 日(即第 3 个付息日)赎回了本期中期票据，全额兑付了本期中期票据的本金及全部应付未付利息，总额为人民币 2.12 亿元。

4、经公司 2015 年 11 月 28 日召开的 2015 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 9 亿元人民币的中期票据，公司已取得交易商协会接受注册通知书，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 2015 年 9 月 2 日召开的 2015 年第二次临时股东大会审议批准，公司申请注册发行规模不超过人民币 5 亿元的理财直接融资工具。

公司于 2016 年 5 月 26 日发行了 2016 年度第一期理财直接融资工具，发行规模为人民币 2 亿元，期限为 5 年，单位面值为 100 元人民币，发行利率为 5.00%。

6、经公司 2017 年 8 月 16 日召开的 2017 年第一次临时股东大会审议批准，公司拟非公开发行总额不超过 15 亿元（含 15 亿元）的公司债券。2017 年 11 月，公司面向合格投资者非公开发行公司债券符合上交所的挂牌转让条件，已取得上交所出具的无异议函。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。

7、经公司 2017 年 8 月 16 日召开的 2017 年第一次临时股东大会审议批准，公司以境外全资子公司作为发行主体发行境外债券，发行总额度不超过 1 亿美元或其他等值货币。2017 年 10 月 24 日，公司全资子公司黑牡丹香港控股完成了境外债券的发行工作，发行规模为 1 亿美元，期限为 3 年期，按债券面值的 100% 平价发行，债券利率为 5.80%，发行款 1 亿美元已于 2017 年 10 月 25 日到账。

8、经公司 2017 年 5 月 8 日召开的 2016 年年度股东大会审议批准，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，交易商协会接收了公司的注册文件，目前正在审核过程中。

9、经公司 2018 年 5 月 7 日召开的 2017 年年度股东大会审议批准，公司拟申请注册发行规模不超过人民币 10 亿元的理财直接融资工具，目前正在准备申报材料。

(二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

适用 不适用

(三) 资产、负债情况分析

适用 不适用

1. 资产及负债状况

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	48,447,558.56	0.21	420,758,070.07	1.91	-88.49	应收票据较年初数减少主要系将所持应收票据支付工程材料款所致。
应收股利	27,041,400.25	0.12	7,241,400.25	0.03	273.43	应收股利较年初数增加主要系本期江苏银行宣告发放的 2017 年度分红款尚未收到所致。
其他流动资产	1,548,182,630.21	6.66	594,317,513.36	2.69	160.50	其他流动资产较年初增加主要系本期北部新城高铁片区土地前期开发项目、万顷良田委托项目和房地产业务预缴税金增加所致。
商誉	29,707,338.91	0.13			不适用	商誉较年初数增加主要系本期并购达辉建设和八达路桥所致。
长期待摊费用	34,033,541.59	0.15	49,750,914.12	0.23	-31.59	长期待摊费用较年初数减少主要系常裕厂房装修费摊销所致。
应付票据	193,274,345.86	0.83	357,650,396.45	1.62	-45.96	应付票据较年初数减少主要系子公司黑牡丹置业开具的银行承兑汇票到期兑付所致。
预收款项	4,995,209,978.72	21.49	2,494,310,216.49	11.30	100.26	预收款项较年初数增加主要系子公司绿都房地产、黑牡丹置

						业预收房款增加所致。
应付职工薪酬	13,256,674.00	0.06	66,310,882.92	0.30	-80.01	应付职工薪酬较年初数减少主要系本期发放上期末计提的职工薪酬所致。
应交税费	234,390,730.27	1.01	457,612,206.33	2.07	-48.78	应交税费较年初数减少主要系本期支付上期末计提的应交增值税和应交企业所得税所致。
应付股利	149,290,599.93	0.64	659,529.68	0.00	22,535.92	应付股利较年初数增加主要系本期计提的 2017 年度分红款尚未支付所致。
其他应付款	146,057,282.23	0.63	314,573,983.46	1.42	-53.57	其他应付款较年初数减少主要系子公司黑牡丹置业支付君德投资以前年度暂收款 1.875 亿元所致。
一年内到期的非流动负债	2,391,487,228.40	10.29	1,743,594,545.24	7.90	37.16	一年内到期的非流动负债较年初数增加主要系一年内到期的长期借款较年初增加所致。
递延收益	800,000.00	0.00	1,600,000.00	0.01	-50.00	递延收益较年初数减少主要系子公司黑牡丹纺织摊销财政拨款所致。
其他非流动负债	200,000,000.00	0.86	500,000,000.00	2.26	-60.00	其他非流动负债较年初数减少主要系股权信托转入一年内到期的其他非流动负债所致。

2. 截至报告期末主要资产受限情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	200,031,837.16	保证金
存货	320,302,988.62	贷款抵押
投资性房地产	2,577,477.18	贷款抵押
固定资产	541,408,919.51	贷款抵押
合计	1,064,321,222.47	

(四) 投资状况分析

1、 对外股权投资总体分析

√适用 □不适用

公司参股股权投资企业共 13 家，本期新增 1 家企业，主要涉及房地产业、实体产业及金融业。报告期末，牡丹创投持有宁波中车 5.0016% 股权。另外根据宜兴基金合伙协议等约定，基金到期，报告期对其减资 2,765.62 万元。参股情况详见合并财务报表项目注释“可供出售金融资产”和“长期股权投资”。

(1) 重大的股权投资

□适用 √不适用

(2) 重大的非股权投资

□适用 √不适用

(3) 以公允价值计量的金融资产

√适用 □不适用

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
可供出售金融资产——江苏银行	808,500,000.00	705,100,000.00	-103,400,000.00	
可供出售金融资产——华泰价值新盈173号资产管理计划	591,230.83	870,744.40	279,513.57	
可供出售金融资产——宁沪高速	98,500.00	90,800.00	-7,700.00	
合计	809,189,730.83	706,061,544.40	-103,128,186.43	

(五) 重大资产和股权出售

□适用 √不适用

(六) 主要控股参股公司分析

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

序号	公司名称	主要业务	注册资本(万元)	期末总资产	期末净资产	本期净利润
1	黑牡丹香港控股	投资管理	1,000.00	133,373.26	-4,639.62	-2,518.14
2	黑牡丹发展	投资管理	500.00	1,014.10	386.62	-13.79
3	黑牡丹香港发展	投资管理	67,100.00	132,025.94	65,858.61	14.49
4	黑牡丹置业	房地产开发	50,000.00	708,187.03	251,614.08	3,187.42
5	黑牡丹建设	建筑业	32,900.00	664,003.11	168,726.31	5,250.33
6	新希望	万顷良田工程	45,000.00	107,490.81	11,707.90	40.99
7	牡丹新龙	建筑业	67,500.00	67,331.76	67,323.24	64.06
8	牡丹新兴	建筑业	67,000.00	64,077.46	63,918.50	790.03
9	达辉建设	建筑业	4,000.00	5,025.24	4,003.11	3.11
10	八达路桥	建筑业	7,792.14	15,640.18	11,316.90	-55.06
11	中润花木	建筑业	1,000.00	2,253.06	1,039.33	36.88
12	绿都房地产	房地产开发	20,000.00	402,343.00	74,253.74	-2,358.57
13	丹华君都	房地产开发	10,000.00	109,690.82	-222.88	-2,607.34
14	牡丹景都	房地产开发	7,000.00	26,186.50	13,740.50	317.46
15	牡丹广景	投资	5,000.00	3,030.70	3,364.94	-7.72
16	牡丹华都	房地产开发	2,000.00	25,534.30	-2,274.01	-550.87
17	牡丹君港	房地产开发	54,000.00	176,575.40	37,616.72	-359.83
18	牡丹虹盛	房地产开发	2,000.00			
19	牡丹物业	物业管理	300.00	378.00	-74.48	-122.70
20	绿都物业	物业管理	50.00	103.98	1.57	25.74
21	维雅时尚	酒店服务	100.00	44.99	43.98	1.89
22	黑牡丹纺织	纺织	8,000.00	66,857.63	22,024.19	1,233.99
23	黑牡丹香港	贸易	500万港币	36,499.93	7,602.42	1,245.34
24	黑牡丹进出口	进出口贸易	1,000.00	49,533.33	8,867.13	463.93
25	大德纺织	纺织	1,000.00	743.68	-9,898.52	-366.55
26	荣元服饰	服装加工	5,000.00	4,428.63	3,138.58	240.04
27	溧阳服饰	服装加工	1,800.00	1,654.22	1,568.45	-13.58
28	黑牡丹时尚	服装	3,000.00	1,544.12	-12,833.74	16.58
29	上海晟辉	贸易	500.00	9.90	-0.25	-0.09
30	嘉发纺织	纺织	1000万美元	10,322.69	6,108.72	280.56

31	库鲁布旦	贸易	100 万美元	538.48	538.82	0.91
32	牡丹俊亚	贸易	200.00	236.14	176.47	-10.53
33	牡丹创投	投资	30,000.00	29,443.91	29,433.63	305.37
34	黑牡丹科技园	房地产开发	10,000.00	92,305.52	12,469.03	89.23
35	黑牡丹孵化器	企业管理服务	100.00	58.25	52.03	2.96
36	黑牡丹商服	餐饮及其他服务	500.00	656.50	-1,395.82	-126.08
37	黑牡丹文化发展	企业策划	500.00	47.22	47.22	-2.78

注：

1、报告期公司投资成立牡丹君港、黑牡丹文化发展、牡丹虹盛三家子公司，通过非同一控制下并购达辉建设、八达路桥两家子公司。

2、子公司黑牡丹置业 2018 年 1-6 月实现营业收入 37,810.03 万元，利润总额 4,224.67 万元，净利润 3,187.42 万元，净利润较上年同期增加 106.24%，主要原因系本期收到资金占用费增加所致。

3、子公司黑牡丹建设 2018 年 1-6 月实现营业收入 24,492.80 万元，利润总额 6,686.30 万元，净利润 5,250.33 万元，净利润较上年同期增加 25.01%，主要原因系本期收到资金占用费增加所致。

4、子公司绿都房地产 2018 年 1-6 月实现营业收入 6,242.17 万元，利润总额-3,144.76 万元，净利润-2,358.57 万元，净利润较上年同期减少 124.31%，主要原因系本期商品房项目销售收入较上年同期减少所致。

二、其他披露事项

(一) 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及说明

适用 不适用

(二) 可能面对的风险

适用 不适用

1、宏观环境方面

2018 年上半年，世界经济仍不稳定，不确定因素增加，我国经济正处在转变发展方式、优化经济结构、转换增长动力的攻关期，发展所面临的机遇和挑战并存。

2、产业环境方面

城镇化建设业务，受经济结构调整和政府投资模式转变等影响，面临着模式创新、业态创新和业务转型等的挑战。

纺织服装业务，综合成本不断上升、环保力度加大、国际竞争加剧、中美贸易摩擦升级等诸多因素，都在考验着纺织企业的适应能力，也使得市场的竞争更加激烈。

产业投资业务，由于各类资本进入产业投资领域，尤其是产业资本追逐项目，也使得公司发掘优秀投资项目的难度加大。

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，对各业务板块进行整合管理，吸引优秀职业经理人，打造优秀、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，拓宽融资渠道，将直接影响公司的业务拓展能力。

公司业务种类较多、结算周期和结算方式各异，不同项目结算周期会直接影响利润的实现节点，不仅使会给公司的资金管理带来压力，还可能导致公司利润的波动。

(三) 其他披露事项

适用 不适用

第五节 重要事项

一、股东大会情况简介

会议届次	召开日期	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期
2017年年度股东大会	2018年5月7日	www.sse.com.cn	2018年5月8日

股东大会情况说明

√适用 □不适用

2017年年度股东大会：参加会议表决的股东及授权代表共计11人，代表有表决权的股份数662,720,365股，占公司表决权股份总数的63.29133%。北京市嘉源律师事务所上海分所王元、张璇律师到会并现场出具了法律意见书。

二、利润分配或资本公积金转增预案

(一) 半年度拟定的利润分配预案、公积金转增股本预案

是否分配或转增	否
每10股送红股数(股)	
每10股派息数(元)(含税)	
每10股转增数(股)	
利润分配或资本公积金转增预案的相关情况说明	
无	

三、承诺事项履行情况

(一) 公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

√适用 □不适用

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	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，承诺方将对黑牡丹及其下属子公司进行全额补偿。	2014年1月	否	是		
	解决同业竞争	常高新	1、于本承诺函出具之日，承诺方及承诺方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，承诺方及承诺	2015年1月	否	是		

		方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，承诺方及承诺方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，承诺方及承诺方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方。					
其他	公司董事及高管、常高新	黑牡丹及其下属从事房地产开发业务的全资、控股子公司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，承诺方将承担赔偿责任。	2015年1月	否	是		

四、聘任、解聘会计师事务所情况

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

五、重大诉讼、仲裁事项

本报告期公司有重大诉讼、仲裁事项 本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

六、上市公司及其董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人、收购人处罚及整改情况

适用 不适用

七、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

适用 不适用

报告期内，公司及其控股股东、实际控制人不存在未履行法院生效判决、所负数额较大的债务到期未清偿等情况。

八、重大关联交易

(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

适用 不适用

事项概述	查询索引
2018年4月17日，公司预计2018年日常关联交易总额为1,283.83万元。	2018-006《黑牡丹2018年日常关联交易公告》

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

(二) 资产收购或股权收购、出售发生的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

(三) 共同对外投资的重大关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

(四) 关联债权债务往来

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

事项概述	查询索引	进展
公司全资子公司黑牡丹置业以自有资金向关联方浙江港达提供为期 18 个月、总额不超过人民币 2.50 亿元的借款，资金占用费率为年利率 8%，同时持有浙江港达 51% 股权的控股股东江苏港龙将其持有的浙江港达 20% 股权质押给黑牡丹置业。	2017-003 《黑牡丹关于公司全资子公司为其联营企业提供借款的关联交易的公告》 2017-019 《黑牡丹关于公司全资子公司为其联营企业提供借款的关联交易的进展公告》	本报告期内，公司全资子公司黑牡丹置业收回借给联营企业浙江港达的借款 2.50 亿元。
公司全资子公司黑牡丹置业以自有资金向关联方浙江港达提供为期 18 个月、金额为人民币 1.20 亿元的借款，资金占用费率为年利率 8%，同时持有浙江港达 51% 股权的控股股东江苏港龙对该笔借款提供无限连带责任保证担保，并将其持有的浙江港达 31% 股权质押给黑牡丹置业。	2017-048 《黑牡丹关于公司全资子公司为其联营企业提供借款的关联交易的公告》	

九、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：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						389,721,224.53							
报告期末对子公司担保余额合计（B）						1,132,772,357.04							
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）													
担保总额（A+B）						1,132,772,357.04							
担保总额占公司净资产的比例（%）						15.26							
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）						696,858,313.92							
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）						696,858,313.92							
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

适用 不适用

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，2018年上半年继续推进北部新城民房、企业拆迁工作。2018年上半年协议拆迁126户，面积3.06万平方米，补偿金额3,341万元。

2、公司开发的绿都万和城项目，截至报告期末已累计开发约148.76万平方米，2018年上半年实现交付面积0.98万平方米、实现营业收入6,242.17万元。

2013年7月8日，公司召开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房地产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。2017年9月，公司与合作方在保持原合作开发协议框架的基础上，充分考虑市场形势等因素，达成如下方案：适当延长项目开发周期；明确因项目开发延长而产生的利润款、土地款及其他相关款项的支付等事宜。

2018年7月13日，公司召开八届二次董事会会议，鉴于绿都房地产持股49%的股东君德投资的控股股东变更为上市公司新城控股的控股二级子公司新城创宏。在尊重已签订的相关协议约定

的基础上，在保证公司权益的前提下，授权经营层负责实施与进一步就绿都万和城项目与新城控股的合作进行深化和推进有关的一切事宜，包括但不限于：促使君德投资现控股股东新城创宏承继君德投资在绿都房地产的股东权利和义务，按照原合作协议及相关补充协议等的约定全面履行合同，并对君德投资该等协议项下的义务及君德投资履行绿都房地产股东责任时应承担的义务承担连带保证责任（详见公司公告 2018-027）。

3、2016 年 4 月，公司子公司黑牡丹建设与常州市新北区城市建设与管理局签署了《常州市新北区 2015-2016 年重点基础设施一期项目特许经营协议》（以下简称“原经营协议”，详见公司公告 2016-014）。2018 年 1 月，鉴于原经营协议所包含的部分子项目在实施过程中已节约部分投资，在总投资额不超过原经营协议的情况下，黑牡丹建设与常州市新北区城市建设与管理局补充签署了《常州市新北区 2015-2016 年重点基础设施一期项目特许经营补充协议》，增补子项目 6 个，投资约人民币 3.35 亿元。截至报告期末，已完工项目 9 个，在建项目 8 个，正在筹建项目 4 个，因规划调整取消项目 2 个。

2016 年 11 月，公司子公司黑牡丹建设和三级全资子公司牡丹新龙联合体与常州市新北区城市建设与管理局签署了《常州市新北区 2015-2016 年重点基础设施二期项目特许经营协议》（详见公司公告 2016-050）。截至报告期末，已完工项目 3 个，在建项目 5 个，正在筹建项目 3 个，暂缓实施项目 2 个。

2017 年 6 月，公司子公司黑牡丹建设和三级全资子公司牡丹新龙联合体与常州市新北区城市建设与管理局签署了《常州市新北区 2015-2016 年重点基础设施三期项目紫金山路（沪蓉高速-S338）工程特许经营协议》（详见公司公告 2017-020），截至报告期末，部分路段已开工建设，部分路段正在进行现场拆迁和附着物处理、杆线迁移等工作。

2017 年 11 月，公司全资子公司黑牡丹置业和三级全资子公司牡丹新兴联合体与常州市新北区机关事务管理处签署了《常州高新区（新北区）“两馆两中心”项目特许经营协议》（详见公司公告 2017-051），截至报告期末，建设前期工作基本完成，即将开工建设。

4、2010 年 5 月，公司与常州新北区人民政府签署《新北区万顷良田工程建设委托协议》，截至报告期末，基础设施建设项目已全面完成；安置工作也基本完成。

5、截至报告期末，苏州兰亭半岛生活广场项目（即，苏州独墅湖月亮湾项目）已全面竣工，目前处在运营销售阶段。

6、2017 年 3 月，公司全资子公司黑牡丹置业与江苏港龙签署了《湖州市南太湖 2017-1 地块合作开发协议》，合资成立浙江港达（黑牡丹置业持股 49%），共同开发江苏港龙于 2017 年 2 月 22 日通过拍卖竞得、位于湖州太湖旅游度假区 2017-1 号的约 125 亩土地。截至报告期末，基本完成预售，项目开发建设正稳步推进。

2018 年 6 月，浙江港达以总价人民币 4.87 亿元竞得太湖度假区滨湖西单元 03-05E 地块的国有建设用地使用权，截至报告期末，该地块正在进行土地平整。

7、2017 年 11 月，公司全资子公司黑牡丹置业以总价人民币 15.90 亿元的价格竞得江苏省常州市 JZX20170702 地块的国有建设用地使用权（详见公司公告 2017-052），黑牡丹置业已于 2018 年 1 月与港龙实业（集团）有限公司、鸿丽发展有限公司签署《常州市龙虎塘地块合作开发协议》共同投资设立牡丹君港作为项目公司（公司持股比例为 51%），实施该地块的开发建设（详见公司公告 2017-053），其开发的牡丹三江公园 7 月底已开盘预售，项目开发建设正稳步推进。

十、上市公司扶贫工作情况

适用 不适用

十一、环境信息情况

（一）属于环境保护部门公布的重点排污单位的公司及其重要子公司的环保情况说明

适用 不适用

1. 排污信息

适用 不适用

主要污染物及特征污染物的名称	化学需氧量 COD	氨氮	总磷	总氮
排放方式	连续排放，流量稳定。由黑牡丹纺织污水处理站处理，达标后接管常州市江边污水处理厂			
排放口数量	1			
排放口分布情况	厂区西北角			
执行的排放物排放标准	《纺织染整工业水污染排放标准》 (GB4287-2012)			
排污许可证核定的年排放总量(吨)	140.120	14.010	1.050	21.020
2018年1-6月实际排放总量(吨)	19.159	0.738	0.026	1.705
排污许可证核定的排放浓度限值(mg/L)	200.000	20.000	1.500	30.000
2018年一季度抽查检测显示实际排放浓度(mg/L)	72.000	1.000	0.080	4.490
2018年二季度抽查检测显示实际排放浓度(mg/L)	39.000	3.280	0.070	5.390

2. 防治污染设施的建设和运行情况

√适用 □不适用

黑牡丹纺织积极推进并完善环保管理责任体系和环保管理制度建设，按时足额缴纳排污费，通过不断改进工艺流程和新建污染防治设施，实现污染物的达标排放。

黑牡丹纺织现有 5000T/D 污水处理站，污水处理设施运行正常，污染物排放指标均符合《纺织染整工业水污染排放标准》(GB4287-2012) 中的水污染排放限值要求。

3. 建设项目环境影响评价及其他环境保护行政许可情况

√适用 □不适用

黑牡丹纺织在建设项目实施中严格执行环保制度，建设项目严格按环评要求规范设计、建设，配套相应的环保治理设备设施，项目竣工严格按《建设项目竣工环境保护验收暂行办法》规定进行调试、验收监测，同时委托第三方编制《建设项目竣工环境保护验收监测报告》，并由常州市环境保护局出具项目验收报告。

黑牡丹纺织以改善环境质量为核心，严格遵守建设项目环境影响评价制度、建设项目竣工环境保护验收规定等相关制度和规定。黑牡丹纺织持有常州市环境保护局发放的《排污许可证》，在项目实施的各阶段均未对环境造成重大影响。

黑牡丹纺织已通过 ISO14001 环境管理体系、SA8000S 社会责任管理体系以及 Oeko-TexStandards100 生态纺织品等认证；连续多年被常州市城乡建设局评为污水预处理管理先进单位；曾获中国质量认证集团江苏有限公司颁发的“低碳战略合作伙伴”称号。公司是全国首批签署《中国企业应对气候变化倡议书》的企业之一，获得中国上市公司环境责任百佳企业奖。

4. 突发环境事件应急预案

√适用 □不适用

黑牡丹纺织已完成《黑牡丹纺织有限公司突发环境事件应急预案》的修订及备案工作，并定期组织开展预案的培训及演练，切实提高了企业应对突发环境污染事件的应急响应能力。同时，黑牡丹纺织持续开展隐患排查，根据生产状况的变化及时调整应急预案。

5. 环境自行监测方案

√适用 □不适用

黑牡丹纺织的环境自行监测方式为手工和自动监测相结合，手工监测分为公司污水站自行监测和委托第三方监测，自动监测主要是在污染物(废水)排放口安装自动在线检测仪，由第三方负责运维，检测数据与常州市环境保护局实时联网，并接受监督；委托常州环保科技开发推广中心进行设备维护、保养，确保设备正常运行；截至报告期末，黑牡丹纺织均定期委托第三方环保检测机构对废水进行监测，监测结果均达标。

黑牡丹纺织自被列入 2018 年常州市重点排污单位后，每年将制定具体的自行监测方案，相关情况均公开并报常州市天宁环境保护局备案；委托第三方环保检测机构每季度对黑牡丹纺织的废水进行监测，并定时将数据上传环保部门网站，监测数据接受监督。

(二) 重点排污单位之外的公司的环保情况说明

适用 不适用

(三) 重点排污单位之外的公司未披露环境信息的原因说明

适用 不适用

(四) 报告期内披露环境信息内容的后续进展或变化情况的说明

适用 不适用

十二、 其他重大事项的说明

(一) 与上一会计期间相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况、原因及其影响

适用 不适用

(二) 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况、更正金额、原因及其影响

适用 不适用

第六节 普通股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。

2、股份变动情况说明

适用 不适用

3、报告期后到半年报披露日期间发生股份变动对每股收益、每股净资产等财务指标的影响（如有）

适用 不适用

4、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

(二) 限售股份变动情况

适用 不适用

二、股东情况

(一) 股东总数:

截止报告期末普通股股东总数(户)	26,476
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0

(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		522,662,086	49.92	78,616,352	质押	78,616,352	国有法人
咎圣达		110,062,893	10.51	110,062,893	质押	104,700,000	境内自然人
常州国有资产投资经营有限公司		96,458,412	9.21	0	无	0	国有法人
上海综艺控股有限公司		31,446,540	3.00	31,446,540	无	0	境内非国有法人
杨廷栋		31,446,540	3.00	31,446,540	无	0	境内自然人
中央汇金资产管理有限责任公司		15,055,300	1.44	0	无	0	未知
王文学	159,700	9,235,890	0.88	0	无	0	境内自然人
中国银行股份有限公司—华夏新经济灵活配置混合型发起式证券投资基金		8,301,298	0.79	0	无	0	未知
曹德法		3,865,000	0.37	0	无	0	境内自然人
戈亚芳		3,700,000	0.35	0	无	0	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		股份种类及数量			

	股的数量	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
中央汇金资产管理有限责任公司	15,055,300	人民币普通股	15,055,300
王文学	9,235,890	人民币普通股	9,235,890
中国银行股份有限公司—华夏新经济灵活配置混合型发起式证券投资基金	8,301,298	人民币普通股	8,301,298
曹德法	3,865,000	人民币普通股	3,865,000
戈亚芳	3,700,000	人民币普通股	3,700,000
梅基清	3,360,000	人民币普通股	3,360,000
梁建慧	3,208,124	人民币普通股	3,208,124
刘伟	3,000,000	人民币普通股	3,000,000
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司前十名股东中，第三大股东常国投是第一大股东常高新的全资子公司，二者形成一致行动关系，公司第一大股东和第三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；公司第二大股东咎圣达为第四大股东上海综艺控股有限公司的实际控制人，咎圣达与上海综艺控股有限公司构成一致行动关系；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。		
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无		

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

适用 不适用

单位：股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	
1	咎圣达	110,062,893	2018-12-26	0	非公开发行股票，限售期 36 个月
2	常高新集团有限公司	78,616,352	2018-12-26	0	非公开发行股票，限售期 36 个月
3	上海综艺控股有限公司	31,446,540	2018-12-26	0	非公开发行股票，限售期 36 个月
4	杨廷栋	31,446,540	2018-12-26	0	非公开发行股票，限售期 36 个月
上述股东关联关系或一致行动的说明		上述股东咎圣达为上海综艺控股有限公司的实际控制人，咎圣达与上海综艺控股有限公司构成一致行动关系。			

(三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东

适用 不适用

三、控股股东或实际控制人变更情况

适用 不适用

第七节 优先股相关情况

适用 不适用

第八节 董事、监事、高级管理人员情况

一、持股变动情况

(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情况

适用 不适用

(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

二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

适用 不适用

姓名	担任的职务	变动情形
戈亚芳	董事长	选举
葛维龙	副董事长	选举
邓建军	职工董事	选举
马国平	非独立董事	选举
陈伟凌	非独立董事	选举
李苏粤	非独立董事	选举
贺凤仙	独立董事	选举
任占并	独立董事	选举
王本哲	独立董事	选举
都战平	非独立董事	离任
陈丽京	独立董事	离任
梅基清	监事会主席	选举
顾正义	监事	选举
黄国庆	监事	选举
何恽峰	职工监事	选举
朱蓉萍	职工监事	选举
王立	监事	离任
秦建业	监事	离任
姚红华	职工监事	离任
房敏	职工监事	离任
葛维龙	总裁	聘任
周明	副总裁	聘任
赵文俊	副总裁	聘任
史荣飞	副总裁	聘任
恽伶俐	副总裁	聘任
陈强	财务总监	聘任
邓建军	技术总监	聘任
何晓晴	董事会秘书	聘任

公司董事、监事、高级管理人员变动的情况说明

适用 不适用

1、2018年5月7日，公司2017年年度股东大会选举戈亚芳、葛维龙、马国平、陈伟凌、李苏粤、贺凤仙、任占并、王本哲为公司第八届董事会成员。其中，贺凤仙、任占并、王本哲为公司第八届董事会独立董事，王本哲为会计专业人士。2018年4月19日，公司五届八次职工代表大会选举邓建军为公司第八届董事会职工董事。

2、2018年5月7日，公司2017年年度股东大会选举梅基清、顾正义、黄国庆为公司第八届监事会监事。2018年4月19日，公司五届八次职工代表大会选举何恂峰、朱蓉萍为公司第八届监事会职工监事。

3、2018年5月7日，公司八届一次董事会选举戈亚芳为公司董事长，葛维龙为公司副董事长，聘任葛维龙为公司总裁，周明、赵文骏、史荣飞、恽伶俐为公司副总裁，陈强为公司财务总监，邓建军为公司技术总监，何晓晴为公司董事会秘书。

三、其他说明

适用 不适用

第九节 公司债券相关情况

√适用 □不适用

一、公司债券基本情况

单位:万元 币种:人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率(%)	还本付息方式	交易场所
2013 年公司债券(第一期)	13 牡丹 01	122336	2014-10-29	2019-10-29	75,740.10	5.40	采用单利按年计息,不计复利,逾期不另计利息。每年付息一次,到期一次还本,最后一期利息随本金的兑付一起支付。	上海证券交易所
2013 年公司债券(第二期)	13 牡丹 02	136531	2016-7-8	2021-7-8	85,000.00	4.30	采用单利按年计息,不计复利,逾期不另计利息。每年付息一次,到期一次还本,最后一期利息随本金的兑付一起支付。	上海证券交易所

公司债券付息兑付情况

√适用 □不适用

2015 年 10 月 29 日,公司已按时兑付本期公司债券“13 牡丹 01”应付利息(详见 2015 年 10 月 22 日上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 相关公告 2015-045)。

2016 年 10 月 31 日,公司已按时兑付本期公司债券“13 牡丹 01”应付利息(详见 2016 年 10 月 21 日上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 相关公告 2016-048)。

2017 年 7 月 10 日,公司已按时兑付本期公司债券“13 牡丹 02”应付利息(详见 2017 年 7 月 1 日上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 相关公告 2017-024)。

2017 年 10 月 30 日,公司已按时兑付本期公司债券“13 牡丹 01”应付利息(详见 2017 年 10 月 20 日上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 相关公告 2017-045)。

2017 年 10 月 30 日,公司已按时兑付本期公司债券“13 牡丹 01”回售本金(详见 2017 年 10 月 26 日上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 相关公告 2017-049)。

2018 年 7 月 9 日,公司已按时兑付本期公司债券“13 牡丹 02”应付利息(详见 2018 年 7 月 3 日上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 相关公告 2018-024)。

公司债券其他情况的说明

√适用 □不适用

2013 年公司债券经中国证券监督管理委员会“证监许可[2014]662 号”文件核准公开发行,核准规模为债券面值不超过人民币 17 亿元,分两期发行(“13 牡丹 01”,“13 牡丹 02”)。

债券“13 牡丹 01”规模为人民币 8.50 亿元,已于 2014 年 10 月 31 日完成发行工作,该期债券的期限为 5 年,附第 3 年末公司调整票面利率选择权及投资者回售选择权。根据公司于 2014 年 10 月 27 日披露的《黑牡丹(集团)股份有限公司公开发行公司债券(第一期)募集说明书》约定,发行人有权决定是否在该期债券存续期的第 3 年末上调本期债券后 2 年的票面利率。公司于 2017 年 9 月 11 日披露了《公司关于“13 牡丹 01”公司债券回售的公告》及《公司关于“13 牡丹 01”公司债券票面利率不调整的公告》,公司根据当时的市场环境,选择不上调票面利率,即该期债券后续期限票面利率仍为 5.40%,在该期债券存续期后 2 年固定不变,投资者可在回售申报期(2017 年 9 月 18 日至 2017 年 9 月 20 日)选择将持有的“13 牡丹 01”全部或部分回售给公司,回售价格为人民币 100 元/张(不含利息)。最终,根据中国证券登记结算有限责任公司

上海分公司提供的债券回售申报数据，“13 牡丹 01”公司债券本次回售数量为 92,599 手（1 手为 10 张），回售金额为人民币 92,599,000.00 元（不含利息）。本次回售实施完毕后，“13 牡丹 01”公司债券在上海证券交易所上市并交易的数量为 757,401 手（面值人民币 757,401,000.00 元）（详见 2017 年 9 月 11 日、9 月 13 日、9 月 15 日、9 月 22 日、10 月 26 日上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 相关公告 2017-036 至 2017-040、2017-049）。

债券“13 牡丹 02”规模为人民币 8.50 亿元，已于 2016 年 7 月 12 日完成发行工作，该期债券的期限为 5 年，附第 3 年末公司调整票面利率选择权及投资者回售选择权。如投资者行使回售选择权，则该期债券回售部分的兑付日为 2019 年 7 月 8 日。

二、公司债券受托管理联系人、联系方式及资信评级机构联系方式

债券受托管理人	名称	第一创业证券承销保荐有限责任公司
	办公地址	北京市西城区武定侯街 6 号卓著中心 10 层
	联系人	刘晓俊、胡普琛
	联系电话	010-63212389
资信评级机构	名称	中诚信证券评估有限公司
	办公地址	上海市黄浦区西藏南路 760 号安基大厦 8 楼

三、公司债券募集资金使用情况

√适用 □不适用

公司“13 牡丹 01”公开发行公司债，募集资金总额人民币 8.50 亿元，用于偿还公司债款和补充流动资金，已按照募集说明书上列明的用途使用完毕。

公司“13 牡丹 02”公开发行公司债，募集资金总额人民币 8.50 亿元，用于偿还公司债款，已按照募集说明书上列明的用途使用完毕。

四、公司债券评级情况

√适用 □不适用

2014 年 8 月，中诚信证评出具了公司债“13 牡丹 01”信用评级报告，公司主体信用等级为 AA。

2015 年 5 月 14 日，中诚信证评出具了《2013 年黑牡丹（集团）股份有限公司公司债券跟踪评级报告（2015）》，维持公司主体信用等级为 AA，评级展望稳定，维持债券信用等级 AA。

2016 年 6 月 15 日，中诚信证评出具了《2013 年黑牡丹（集团）股份有限公司公司债券跟踪评级报告（2016）》，维持公司主体信用等级为 AA，评级展望稳定，维持债券信用等级 AA。

2016 年 5 月，中诚信证评出具了公司债“13 牡丹 02”信用评级报告，公司主体信用等级为 AA。

2017 年 6 月 16 日，中诚信证评出具了《2013 年黑牡丹（集团）股份有限公司公司债券（第一期、第二期）跟踪评级报告（2017）》（信评委函字[2017]跟踪 295 号），维持公司主体信用级别为 AA，评级展望稳定，维持“13 牡丹 01”、“13 牡丹 02”公司债券信用等级均为 AA。

2018 年 6 月 16 日，中诚信证评出具了《2013 年黑牡丹（集团）股份有限公司公司债券（第一期、第二期）跟踪评级报告（2018）》（信评委函字[2018]跟踪 329 号），上调公司主体信用级别为 AA+，评级展望稳定，上调“13 牡丹 01”、“13 牡丹 02”公司债券信用等级均为 AA+。

在跟踪评级期限内，中诚信证评将于公司年度报告公布后两个月内完成年度定期跟踪评级。此外，自评级报告出具之日起，中诚信证评将密切关注与公司以及债券有关的信息，如发生可能影响上述债券信用等级的重大事件，公司将及时通知中诚信证评并提供相关资料，中诚信证评将就有关事项进行调研、分析并发布不定期跟踪评级报告。

如公司未能及时或拒绝提供相关信息，中诚信证评将根据有关情况进行分析，据此确认或调整主体、债券信用等级或公告信用等级暂时失效。中诚信证评的定期和不定期跟踪评级结果等相关信息将通过评级机构网站（www.ccxr.com.cn）予以公告。

五、报告期内公司债券增信机制、偿债计划及其他相关情况

√适用□不适用

公司发行的公司债券报告期内未采取增信措施。

为充分、有效地维护债券持有人的利益，公司已为本期债券的按时、足额偿付做出一系列安排，包括设立偿债基金专项账户、制定并严格执行资金管理计划、设立专门的偿付工作小组、制定债券持有人会议规则、充分发挥债券受托管理人的作用和严格履行信息披露义务等，形成了一套确保债券安全付息、兑付的保障措施。报告期内，公司债券偿债计划及其他偿债保障措施未发生变更，与募集说明书的相关承诺一致。

六、公司债券持有人会议召开情况

□适用√不适用

七、公司债券受托管理人履职情况

√适用□不适用

公司 2013 年公司债券（第一期、第二期）受托管理人为一创投行。报告期内，一创投行严格按照《债券受托管理协议》约定履行受托管理人职责。2018 年 6 月 22 日披露了《关于黑牡丹（集团）股份有限公司公司债券评级上调的临时受托管理事务报告》；2018 年 6 月 28 日披露了《2013 年黑牡丹（集团）股份有限公司公司债券（第一期）受托管理事务报告（2017 年度）》、《2013 年黑牡丹（集团）股份有限公司公司债券（第二期）受托管理事务报告（2017 年度）》（详见上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 相关公告）。

八、截至报告期末和上年末（或本报告期和上年同期）下列会计数据和财务指标

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

主要指标	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年 度末增减 (%)	变动原因
流动比率	1.81	2.23	-18.92	
速动比率	1.17	1.46	-19.87	
资产负债率 (%)	65.92	63.00	增加 2.92 个百分点	主要系本期预收房款较上年同期大幅增加
贷款偿还率 (%)	100.00	100.00	0.00	
	本报告期 (1-6 月)	上年同期	本报告期比上年同 期增减 (%)	变动原因
EBITDA 利息保障倍数	1.34	2.50	-46.34	主要系本期利润总额较上年同期减少所致
利息偿付率 (%)	100.00	100.00	0.00	

九、关于逾期债项的说明

□适用√不适用

十、公司其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

√适用□不适用

公司发行的中期票据、短期融资券、超短期融资券以及非定向债务融资工具等各项债券及债券融资工具均按期还本付息，未发生逾期违约的情况。

十一、 公司报告期内的银行授信情况

适用 不适用

报告期末，银行的授信总额为人民币 78.36 亿元，已使用人民币 38.63 亿元。

十二、 公司报告期内执行公司债券募集说明书相关约定或承诺的情况

适用 不适用

根据公司 2013 年 8 月 31 日召开的六届十七次董事会及 2013 年 9 月 16 日召开的 2013 年第三次临时股东大会审议通过的《关于公开发行公司债券》的有关内容，公司作出的关于公司债券的相关承诺如下：

1、在出现预计不能按期偿付债券本息或到期未能按期偿付债券本息时将至少作出如下决议并采取相应措施：

- (1) 不向股东分配利润；
- (2) 暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施；
- (3) 调减或停发董事和高级管理人员的工资和奖金；
- (4) 主要责任人不得调离。

截至报告期末，公司严格按照上述内容履行相关承诺。

十三、 公司发生重大事项及对公司经营情况和偿债能力的影响

适用 不适用

第十节 财务报告

一、审计报告

□适用 √不适用

二、财务报表

合并资产负债表

2018年6月30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
流动资产：			
货币资金	七、1	3,414,108,709.02	2,959,626,815.78
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	七、3	48,447,558.56	420,758,070.07
应收账款	七、4	5,398,372,940.05	5,257,170,796.53
预付款项	七、5	591,962,012.77	554,768,861.31
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息	七、6	16,810,042.09	17,997,404.59
应收股利	七、7	27,041,400.25	7,241,400.25
其他应收款	七、8	1,071,320,205.31	1,365,716,171.76
买入返售金融资产			
存货	七、9	6,609,031,572.60	5,932,519,858.59
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	七、10	1,548,182,630.21	594,317,513.36
流动资产合计		18,725,277,070.86	17,110,116,892.24
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
可供出售金融资产	七、11	795,301,893.92	916,789,469.83
持有至到期投资	七、12	40,700.00	40,700.00
长期应收款	七、13	92,090,526.00	123,809,026.00
长期股权投资	七、14	210,306,959.94	210,548,884.36
投资性房地产	七、15	472,512,868.66	487,003,228.74
固定资产	七、16	830,223,119.87	853,395,944.14
在建工程	七、17	7,411,704.85	9,022,985.56
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	七、18	29,855,812.78	30,258,127.79

开发支出			
商誉	七、19	29,707,338.91	
长期待摊费用	七、20	34,033,541.59	49,750,914.12
递延所得税资产	七、21	143,344,694.23	128,490,191.88
其他非流动资产	七、22	1,872,664,285.47	2,163,088,794.57
非流动资产合计		4,517,493,446.22	4,972,198,266.99
资产总计		23,242,770,517.08	22,082,315,159.23
流动负债：			
短期借款	七、23	558,965,645.61	440,163,293.14
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	七、24	193,274,345.86	357,650,396.45
应付账款	七、25	901,882,020.54	1,083,372,866.99
预收款项	七、26	4,995,209,978.72	2,494,310,216.49
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	七、27	13,256,674.00	66,310,882.92
应交税费	七、28	234,390,730.27	457,612,206.33
应付利息	七、29	95,538,108.35	106,783,382.73
应付股利	七、30	149,290,599.93	659,529.68
其他应付款	七、31	146,057,282.23	314,573,983.46
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			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	七、32	2,391,487,228.40	1,743,594,545.24
其他流动负债	七、33	676,699,441.26	613,385,686.35
流动负债合计		10,356,052,055.17	7,678,416,989.78
非流动负债：			
长期借款	七、34	2,352,156,825.70	3,301,687,480.39
应付债券	七、35	2,269,061,000.00	2,260,821,000.00
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬	七、36	1,220,500.00	1,220,500.00
专项应付款			
预计负债			
递延收益	七、37	800,000.00	1,600,000.00
递延所得税负债	七、21	143,387,456.11	169,169,552.71
其他非流动负债	七、38	200,000,000.00	500,000,000.00
非流动负债合计		4,966,625,781.81	6,234,498,533.10
负债合计		15,322,677,836.98	13,912,915,522.88
所有者权益			

股本	七、39	1,047,095,025.00	1,047,095,025.00
其他权益工具	七、40		198,833,962.27
其中：优先股			
永续债			198,833,962.27
资本公积	七、41	2,987,373,991.39	2,988,540,029.12
减：库存股			
其他综合收益	七、42	428,409,762.96	504,316,605.12
专项储备			
盈余公积	七、43	395,604,323.39	395,604,323.39
一般风险准备			
未分配利润	七、44	2,565,664,096.20	2,631,829,074.16
归属于母公司所有者权益合计		7,424,147,198.94	7,766,219,019.06
少数股东权益		495,945,481.16	403,180,617.29
所有者权益合计		7,920,092,680.10	8,169,399,636.35
负债和所有者权益总计		23,242,770,517.08	22,082,315,159.23

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

2018年6月30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
流动资产：			
货币资金		51,721,325.91	67,870,511.35
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	十六、1	8,090,050.00	8,148,105.71
预付款项		5,620,135.82	6,495,939.37
应收利息			
应收股利		175,980,614.33	16,042,625.22
其他应收款	十六、2	7,104,186,330.65	7,203,374,838.48
存货			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		6,006,196.08	179,193,215.22
流动资产合计		7,351,604,652.79	7,481,125,235.35
非流动资产：			
可供出售金融资产		855,970,744.40	809,091,230.83
持有至到期投资		40,700.00	40,700.00
长期应收款			
长期股权投资	十六、3	3,044,302,991.43	3,044,302,991.43

投资性房地产		16,080,978.74	16,501,575.56
固定资产		178,969,275.45	186,136,507.78
在建工程		4,776,693.79	4,696,667.76
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		26,842,522.75	27,370,145.89
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		859,151.24	1,172,458.48
递延所得税资产		3,030,832.24	3,030,832.24
其他非流动资产			
非流动资产合计		4,130,873,890.04	4,092,343,109.97
资产总计		11,482,478,542.83	11,573,468,345.32
流动负债：			
短期借款		450,000,000.00	250,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		18,508,749.00	19,830,101.53
预收款项		447,572.05	459,368.73
应付职工薪酬		823,468.59	16,435,804.94
应交税费		5,054,411.00	2,591,218.44
应付利息		85,378,166.90	84,505,986.83
应付股利		149,234,069.27	602,999.02
其他应付款		9,753,957.63	8,618,792.79
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		1,570,000,000.00	1,300,000,000.00
其他流动负债			
流动负债合计		2,289,200,394.44	1,683,044,272.28
非流动负债：			
长期借款		1,295,000,000.00	1,715,000,000.00
应付债券		1,607,401,000.00	1,607,401,000.00
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			
递延所得税负债		143,367,636.11	169,147,807.71
其他非流动负债		200,000,000.00	200,000,000.00
非流动负债合计		3,245,768,636.11	3,691,548,807.71
负债合计		5,534,969,030.55	5,374,593,079.99
所有者权益：			
股本		1,047,095,025.00	1,047,095,025.00

其他权益工具			198,833,962.27
其中：优先股			
永续债			198,833,962.27
资本公积		3,456,190,227.51	3,457,356,265.24
减：库存股			
其他综合收益		430,102,908.29	507,443,423.12
专项储备			
盈余公积		321,609,611.32	321,609,611.32
未分配利润		692,511,740.16	666,536,978.38
所有者权益合计		5,947,509,512.28	6,198,875,265.33
负债和所有者权益总计		11,482,478,542.83	11,573,468,345.32

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

2018年1—6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		2,020,372,999.69	3,325,019,891.26
其中:营业收入	七、45	2,020,372,999.69	3,325,019,891.26
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		1,931,216,564.54	3,099,936,311.20
其中:营业成本	七、45	1,713,596,629.70	2,834,755,049.97
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	七、46	26,352,063.31	31,253,754.52
销售费用	七、47	59,844,771.17	43,375,925.63
管理费用	七、48	113,365,807.02	108,924,690.57
财务费用	七、49	26,299,478.25	57,001,352.44
资产减值损失	七、50	-8,242,184.91	24,625,538.07
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)	七、51	22,769,410.01	20,310,008.97
其中:对联营企业和合营企业的投资收益		-241,924.42	-769,033.83
资产处置收益(损失以“-”号填列)	七、52	-240,111.63	1,100,646.32
汇兑收益(损失以“-”号填列)			
其他收益	七、53	1,046,600.00	800,000.00
三、营业利润(亏损以“-”号填列)		112,732,333.53	247,294,235.35
加:营业外收入	七、54	2,186,382.60	1,348,702.07
其中:非流动资产处置利得			
减:营业外支出	七、55	6,746,581.01	1,178,555.97
其中:非流动资产处置损失			
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		108,172,135.12	247,464,381.45
减:所得税费用	七、56	32,499,784.97	66,318,914.74
五、净利润(净亏损以“-”号填列)		75,672,350.15	181,145,466.71
(一)按经营持续性分类			
1.持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)			
2.终止经营净利润(净亏损以“-”号填列)			
(二)按所有权归属分类			
1.归属于母公司所有者的净利润		94,522,515.59	139,330,557.57

2. 少数股东损益		-18,850,165.44	41,814,909.14
六、其他综合收益的税后净额		-78,855,500.41	-26,980,643.64
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-79,116,327.34	-27,083,656.84
(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		-79,116,327.34	-27,083,656.84
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		-80,555,775.00	-28,040,625.00
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		1,439,447.66	956,968.16
6. 其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		260,826.93	103,013.20
七、综合收益总额		-3,183,150.26	154,164,823.07
归属于母公司所有者的综合收益总额		15,406,188.25	112,246,900.73
归属于少数股东的综合收益总额		-18,589,338.51	41,917,922.34
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益(元/股)		0.09	0.13
(二) 稀释每股收益(元/股)		0.09	0.13

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

2018年1—6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	十六、4	34,502,066.54	59,221,934.02
减：营业成本	十六、4	33,914,452.80	58,617,185.61
税金及附加		2,442,445.32	2,354,866.41
销售费用			856,049.56
管理费用		16,885,604.06	17,191,668.27
财务费用		-49,031,345.69	-41,134,805.53
资产减值损失		281,642.90	22,414.21
加：公允价值变动收益（损失以“-”号			

填列)			
投资收益 (损失以“—”号填列)	十六、5	163,011,334.42	131,078,063.51
其中:对联营企业和合营企业的投资收益			
资产处置收益 (损失以“—”号填列)			
其他收益			
二、营业利润 (亏损以“—”号填列)		193,020,601.57	152,392,619.00
加:营业外收入		50,000.00	257,000.00
其中:非流动资产处置利得			
减:营业外支出		82,363.62	60,119.62
其中:非流动资产处置损失			
三、利润总额 (亏损总额以“—”号填列)		192,988,237.95	152,589,499.38
减:所得税费用		6,325,982.62	
四、净利润 (净亏损以“—”号填列)		186,662,255.33	152,589,499.38
1.持续经营净利润 (净亏损以“—”号填列)			
2.终止经营净利润 (净亏损以“—”号填列)			
五、其他综合收益的税后净额		-2,475,000.00	-28,050,000.00
(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		-2,475,000.00	-28,050,000.00
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		-2,475,000.00	-28,050,000.00
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			
6.其他			
六、综合收益总额		184,187,255.33	124,539,499.38
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

2018 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		4,839,087,767.14	2,945,887,645.38
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		18,609,984.43	25,474,889.59
收到其他与经营活动有关的现金	七、58	216,293,359.02	94,279,620.06
经营活动现金流入小计		5,073,991,110.59	3,065,642,155.03
购买商品、接受劳务支付的现金		2,602,188,281.69	2,331,997,670.31
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		177,480,990.47	153,364,221.99
支付的各项税费		637,169,350.09	231,173,274.29
支付其他与经营活动有关的现金	七、58	477,950,408.25	50,766,893.17
经营活动现金流出小计		3,894,789,030.50	2,767,302,059.76
经营活动产生的现金流量净额		1,179,202,080.09	298,340,095.27
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		197,656,220.48	13,006,382.00
取得投资收益收到的现金		3,235,129.51	21,109,599.06
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		318,000.00	1,614,858.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金	七、58	250,000,000.00	
投资活动现金流入小计		451,209,349.99	35,730,839.06
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		14,925,570.08	18,823,685.98
投资支付的现金			70,880,000.00
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		17,458,723.02	
支付其他与投资活动有关的现金	七、58	150,000,200.00	250,000,000.00
投资活动现金流出小计		182,384,493.10	339,703,685.98

投资活动产生的现金流量净额		268,824,856.89	-303,972,846.92
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		104,365,470.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		1,338,643,962.80	2,609,130,512.26
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		1,443,009,432.80	2,609,130,512.26
偿还债务支付的现金		1,618,392,918.95	1,748,157,957.29
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		233,357,714.18	193,312,970.65
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	七、58	400,000,000.00	20,620,000.00
筹资活动现金流出小计		2,251,750,633.13	1,962,090,927.94
筹资活动产生的现金流量净额		-808,741,200.33	647,039,584.32
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-5,627,405.60	-2,456,243.33
五、现金及现金等价物净增加额		633,658,331.05	638,950,589.34
加：期初现金及现金等价物余额		2,580,418,540.81	2,221,042,375.06
六、期末现金及现金等价物余额		3,214,076,871.86	2,859,992,964.40

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

2018年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		61,563.76	33,767,348.17
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		40,497,968.29	36,776,127.03
经营活动现金流入小计		40,559,532.05	70,543,475.20
购买商品、接受劳务支付的现金		32,977,567.83	62,040,926.24
支付给职工以及为职工支付的现金		22,490,018.70	14,352,765.73
支付的各项税费		9,528,253.73	4,318,378.96
支付其他与经营活动有关的现金		12,096,220.54	8,254,370.07
经营活动现金流出小计		77,092,060.80	88,966,441.00
经营活动产生的现金流量净额		-36,532,528.75	-18,422,965.80
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		170,000,000.00	
取得投资收益收到的现金		3,235,129.51	21,108,619.76

处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			45,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		173,235,129.51	21,153,619.76
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		215,607.00	17,845,802.00
投资支付的现金			6,600,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金		150,000,200.00	
投资活动现金流出小计		150,215,807.00	24,445,802.00
投资活动产生的现金流量净额		23,019,322.51	-3,292,182.24
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		1,180,000,000.00	1,910,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		6,801,690,677.75	9,277,565,765.01
筹资活动现金流入小计		7,981,690,677.75	11,187,565,765.01
偿还债务支付的现金		1,130,000,000.00	1,510,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		144,099,369.27	131,238,630.62
支付其他与筹资活动有关的现金		6,710,135,440.00	9,485,360,000.00
筹资活动现金流出小计		7,984,234,809.27	11,126,598,630.62
筹资活动产生的现金流量净额		-2,544,131.52	60,967,134.39
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		6,194.13	-38,634.11
五、现金及现金等价物净增加额		-16,051,143.63	39,213,352.24
加：期初现金及现金等价物余额		67,699,678.19	24,911,807.44
六、期末现金及现金等价物余额		51,648,534.56	64,125,159.68

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

2018 年 1—6 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	1,047,095,025.00		198,833,962.27		2,988,540,029.12		504,316,605.12		395,604,323.39		2,631,829,074.16	403,180,617.29	8,169,399,636.35
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	1,047,095,025.00		198,833,962.27		2,988,540,029.12		504,316,605.12		395,604,323.39		2,631,829,074.16	403,180,617.29	8,169,399,636.35
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）			-198,833,962.27		-1,166,037.73		-75,906,842.16				-66,164,977.96	92,764,863.87	-249,306,956.25
（一）综合收益总额			-198,833,962.27				-75,906,842.16				94,522,515.59	92,764,863.87	-87,453,424.97
（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											-160,687,493.55		-160,687,493.55
1. 提取盈余公积													
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配											-148,687,493.55		-148,687,493.55
4. 其他											-12,000,000.00		-12,000,000.00

(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					-1,166,037.73							-1,166,037.73	
四、本期期末余额	1,047,095,025.00				2,987,373,991.39		428,409,762.96		395,604,323.39		2,565,664,096.20	495,945,481.16	7,920,092,680.10

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	1,047,095,025.00		198,833,962.27		2,991,206,250.55		694,093,157.55		379,543,258.55		2,279,157,092.48	436,788,270.07	8,026,717,016.47
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并					10,000,000.00				649,642.17		-1,452,945.20		9,196,696.97
其他													
二、本年期初余额	1,047,095,025.00		198,833,962.27		3,001,206,250.55		694,093,157.55		380,192,900.72		2,277,704,147.28	436,788,270.07	8,035,913,713.44
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)					-12,666,221.43		-27,083,656.84				15,291,389.89	41,864,143.80	17,405,655.42
(一) 综合收益总额							-27,083,656.84				139,330,557.57	41,864,143.80	154,111,044.53
(二) 所有者投入和减少资本					-12,666,221.43								-12,666,221.43
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				-12,666,221.43								-12,666,221.43	
(三) 利润分配										-124,039,167.68		-124,039,167.68	
1. 提取盈余公积													
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者(或股东)的分配										-112,039,167.68		-112,039,167.68	
4. 其他										-12,000,000.00		-12,000,000.00	
(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	1,047,095,025.00		198,833,962.27		2,988,540,029.12		667,009,500.71		380,192,900.72		2,292,995,537.17	478,652,413.87	8,053,319,368.86

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

母公司所有者权益变动表

2018 年 1—6 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	1,047,095,025.00		198,833,962.27		3,457,356,265.24		507,443,423.12		321,609,611.32	666,536,978.38	6,198,875,265.33
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	1,047,095,025.00		198,833,962.27		3,457,356,265.24		507,443,423.12		321,609,611.32	666,536,978.38	6,198,875,265.33
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)			-198,833,962.27		-1,166,037.73		-77,340,514.83			25,974,761.78	-251,365,753.05
(一) 综合收益总额							-77,340,514.83			186,662,255.33	109,321,740.50
(二) 所有者投入和减少资本			-198,833,962.27								-198,833,962.27
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本			-198,833,962.27								-198,833,962.27
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
(三) 利润分配										-160,687,493.55	-160,687,493.55
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者(或股东)的分配										-148,687,493.55	-148,687,493.55
3. 其他										-12,000,000.00	-12,000,000.00
(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					-1,166,037.73					-1,166,037.73	
四、本期期末余额	1,047,095,025.00				3,456,190,227.51		430,102,908.29		321,609,611.32	692,511,740.16	5,947,509,512.28

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	1,047,095,025.00		198,833,962.27		3,457,356,265.24		695,475,000.00		306,198,188.65	651,873,342.00	6,356,831,783.16
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	1,047,095,025.00		198,833,962.27		3,457,356,265.24		695,475,000.00		306,198,188.65	651,873,342.00	6,356,831,783.16
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)							-28,050,000.00			28,550,331.70	500,331.70
(一) 综合收益总额							-28,050,000.00			152,589,499.38	124,539,499.38
(二) 所有者投入和减少资本											
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
(三) 利润分配										-124,039,167.68	-124,039,167.68
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者(或股东)的分配										-112,039,167.68	-112,039,167.68
3. 其他										-12,000,000.00	-12,000,000.00
(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	1,047,095,025.00		198,833,962.27		3,457,356,265.24		667,425,000.00		306,198,188.65	680,423,673.70	6,357,332,114.86

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

三、公司基本情况

1. 公司概况

√适用 □不适用

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 1000.00 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 35,715.19 万元，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 35,715.19 万股，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 35,715.19 万股。变更后的总股本为 79,552.27 万股。

经黑牡丹六届二十五次董事会决议及 2015 年第一次临时股东大会决议通过，并获得中国证券监督管理委员会证监许可（2015）2222 号《关于核准黑牡丹（集团）股份有限公司非公开发行股票批复》核准，公司以非公开方式向常高新集团有限公司等四名特定对象发行人民币普通股股票（A 股）25,157.2325 万股，发行价格为每股 6.36 元，变更后的总股本为 104,709.5025 万股。

根据中国证监会《上市公司行业分类指引》，本公司属于房地产业（K70），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。营业执照统一社会信用代码 913204001371876030，注册资本：104,709.5025 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 2018 年 8 月 17 日经公司八届三次董事会会议批准报出。

2. 合并财务报表范围

√适用 □不适用

本公司将黑牡丹进出口、大德纺织、黑牡丹香港、溧阳服饰、荣元服饰、牡丹广景、黑牡丹建设、黑牡丹置业、新希望、牡丹华都、丹华君都、牡丹创投、黑牡丹时尚、绿都房地产、绿都物业、牡丹物业、库鲁布旦、黑牡丹孵化器、黑牡丹科技园、黑牡丹商务、牡丹景都、维雅时尚、黑牡丹纺织、嘉发纺织、黑牡丹发展、黑牡丹香港控股、黑牡丹香港发展、牡丹新龙、中润花木、上海晟辉、牡丹俊亚、牡丹新兴、牡丹君港、达辉建设、黑牡丹文化发展、八达路桥、牡丹虹盛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八：“合并范围的变更”和附注九“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各项具体会计准则、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

适用 不适用

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：

适用 不适用

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，详见本附注五、25“收入”各项描述。

1. 遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果、股东权益变动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

适用 不适用

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

√适用□不适用

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

√适用□不适用

(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

√适用□不适用

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

√适用□不适用

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

√适用□不适用

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：

a. 收取该金融资产现金流量的合同权利终止。

b. 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

√适用 □不适用

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
单项金额重大并单项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。单独测试未发生减值的应收款项，将其归入相应组合计提坏账准备。

(2). 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项:

√适用 □不适用

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）	
组合 1: 除已单独计提减值准备的应收款项外, 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款项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。	账龄分析法
组合 2: 对应收款项中应收市政基础设施建设工程款、政府安置房款等应收政府款项、合并范围内各公司间内部往来款以及公积金保证金等款项, 均进行单独减值测试, 如有客观证据表明其发生了减值的, 根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额, 确认减值损失, 计提坏账准备, 如减值测试未发现减值的, 则不计提坏账准备。	个别认定法
组合 3: 对应收款项中尚未到合同收款期的款项进行单独减值测试, 如有客观证据表明其发生了减值的, 根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额, 确认减值损失, 计提坏账准备, 如减值测试未发现减值的, 则不计提坏账准备。	个别认定法

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)	5.00	5.00
其中: 1 年以内分项, 可添加行		
1—2 年	20.00	20.00
2—3 年	50.00	50.00
3 年以上	100.00	100.00

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:

√适用 □不适用

单项计提坏账准备的理由	单项金额虽不重大, 但由于应收款项发生了特殊减值的情况, 故对该类应收款项进行单项减值测试。
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。

12. 存货

√适用 □不适用

(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量，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有限）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. 持有待售资产

√适用 □不适用

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

√适用 □不适用

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五、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

A. 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。
 B. 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。
 C. 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。
 D. 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，按本附注五、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五、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

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。

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五、20“长期资产减值”。

16. 固定资产

(1). 确认条件

√适用 □不适用

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

√适用 □不适用

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	3.00 或 5.00	4.85 或 4.75
通用设备	年限平均法	5-10	3.00 或 5.00	9.50-19.00
运输及电子设备	年限平均法	5	3.00 或 5.00	19.40 或 19.00
其他设备	年限平均法	5-10	3.00 或 5.00	9.50-19.00

(3). 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

√适用 □不适用

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五、20“长期资产减值”。

17. 在建工程

√适用□不适用

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五、20“长期资产减值”。

18. 借款费用

√适用□不适用

(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

√适用□不适用

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五、20“长期资产减值”。

(2). 内部研究开发支出会计政策

√适用□不适用

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

√适用□不适用

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

√适用□不适用

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**

√适用 □不适用

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

√适用□不适用

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

√适用□不适用

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）。

(4)、其他长期职工福利的会计处理方法

□适用√不适用

23. 预计负债

√适用□不适用

(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

√适用□不适用

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

√适用□不适用

(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。

道路工程根据审定的工程进度和《项目建设协议书》约定的回购毛利率确认收入的实现。

土地前期开发及万顷良田工程按合同或协议约定的条件达到时，确认收入的实现。

(4) BT 业务

BT 业务经营方式为“建设-移交 (Build-Transfer)”，即政府或代理公司与 BT 业务承接方签订市政工程项目 BT 投资建设回购协议，并授权 BT 业务承接方代理其实施投融资职能进行市政工程建设，工程完工后移交政府，政府根据回购协议在规定的期限内支付回购资金(含投资回报)。公司对 BT 业务采用以下方法进行会计核算：

①提供建造服务

建造期间，对于所提供的建造服务按《企业会计准则第 15 号-建造合同》确认相关的收入和成本，同时确认“长期应收款-建设期”。在工程完工并审定工程造价后，将“长期应收款-建设期”科目余额（实际总投资额，包括工程成本与工程毛利）与回购基数之间的差额一次性计入当期损益，同时结转“长期应收款-建设期”至“长期应收款-回购期”。

②如未提供建造服务

按照建造过程中支付的工程价款等考虑合同规定，确认长期应收款。

③长期应收款采用摊余成本计量并按期确认利息收入，实际利率在长期应收款存续期间内一般保持不变。

④对于长期应收款，在资产负债表日后一年内可回购的部分，应转入一年内到期的非流动资产核算。

⑤对于长期应收款，单独进行减值测试，若有客观证据表明其发生了减值，根据未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认为减值损失，计提坏账准备。

(5) 房地产销售收入的依据和方法

①商品房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。

②安置房收入确认原则：已将房屋所有权上的重要风险和报酬转移给回购方，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。即安置项目完成竣工备案后，移交或办妥项目移交手续，相关收入和成本能可靠计量时，确认收入。

(6) 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。

(7) 物业出租收入的确认原则：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

√适用 □不适用

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划分为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

(2)、与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

√适用□不适用

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益；用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。

与企业日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与企业日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

政策性优惠贷款贴息的会计处理方法

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

②财政将贴息资金直接拨付给公司的，将对应的贴息冲减相关借款费用。

27. 递延所得税资产/递延所得税负债

√适用□不适用

(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、清偿负债同时进行时，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

√适用 □不适用

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

√适用□不适用

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

√适用 □不适用

(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

(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**

主要税种及税率情况

√适用 □不适用

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物或提供应税劳务	3%、5%、6%、10%、11%、13%、16%和 17%
城市维护建设税	应交流转税税额	7%
企业所得税	应纳税所得额	15%、16.50%和 25%
教育费附加	应交流转税税额	5%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

√适用 □不适用

纳税主体名称	所得税税率(%)
黑牡丹香港	16.50
黑牡丹纺织	15.00
除黑牡丹香港和黑牡丹纺织以外的其他纳税主体	25.00

2. 税收优惠

√适用 □不适用

(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。

(3)、经江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局批准,子公司黑牡丹纺织经过复审于2017年11月17日换发高新技术企业证书,证书编号为GR201732001563,有效期三年,享受按15%征收所得税的优惠。

七、合并财务报表项目注释**1、货币资金**

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目	期末余额	期初余额
库存现金	899,159.11	946,748.23
银行存款	3,213,009,505.10	2,579,190,970.58
其他货币资金	200,200,044.81	379,489,096.97
合计	3,414,108,709.02	2,959,626,815.78
其中:存放在境外的款项总额	69,340,622.98	91,753,889.73

其他说明

期末其他货币资金余额 20,020.00 万元，其中银行承兑汇票保证金 19,986.07 万元，担保及保函保证金 17.11 万元，支付宝余额 16.82 万元。

2、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

适用 不适用

3、应收票据

(1). 应收票据分类列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	48,447,558.56	420,758,070.07
商业承兑票据		
合计	48,447,558.56	420,758,070.07

(2). 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：

适用 不适用

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	111,021,472.18	
商业承兑票据		
合计	111,021,472.18	

4、应收账款

(1). 应收账款分类披露

适用 不适用

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						1,078,092.50	0.02	1,078,092.50	100.00	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	5,430,433,896.68	100.00	32,060,956.63	0.59	5,398,372,940.05	5,284,525,799.84	99.96	27,355,003.31	0.52	5,257,170,796.53
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	261,841.33	0.00	261,841.33	100.00		977,971.95	0.02	977,971.95	100.00	
合计	5,430,695,738.01	/	32,322,797.96	/	5,398,372,940.05	5,286,581,864.29	/	29,411,067.76	/	5,257,170,796.53

注：报告期期初期末将应收政府及下属部门款项归入组合中反映。

期末单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款

适用 不适用

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	235,333,462.18	11,766,673.10	5.00%
1 年以内小计	235,333,462.18	11,766,673.10	5.00%
1 至 2 年	13,313,680.85	2,662,736.17	20.00%
2 至 3 年	7,313,866.74	3,656,933.37	50.00%
3 年以上	13,974,613.99	13,974,613.99	100.00%
合计	269,935,623.76	32,060,956.63	

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

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

组合中，按个别认定法计提坏账准备的应收账款：

单位：元 币种：人民币

应收账款	期初	本期增加	本期减少	期末
应收政府款项	4,908,057,796.59	280,860,731.39	123,479,512.56	5,065,439,015.42
合计	4,908,057,796.59	280,860,731.39	123,479,512.56	5,065,439,015.42

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，公司根据以前年度上述政府性应收款项的回收情况分析确定不存在回收风险，故不计提坏账准备。

组合中，按合同收款期计提坏账准备的应收账款：

单位：元 币种：人民币

应收账款	期末余额	已到收款期金额	未到收款期金额	坏账准备	计提比例
应收政府款项	95,059,257.50		95,059,257.50		
合计	95,059,257.50		95,059,257.50		

(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 1,725,224.01 元；本期收回或转回坏账准备金额 3,791,560.08 元。

(3). 本期实际核销的应收账款情况适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的应收账款	3,706,442.56

其中重要的应收账款核销情况

适用 不适用

(4). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况:

√适用 □不适用

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 4,941,163,558.06 元,占应收账款期末余额合计数的比例 90.99%,相应计提的坏账准备期末余额汇总金额 0.00 元。

5、预付款项

(1). 预付款项按账龄列示

√适用 □不适用

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	502,866,762.76	84.95	480,402,372.00	86.59
1至2年	30,175,492.13	5.10	52,694,763.94	9.50
2至3年	52,200,068.70	8.82	6,632,174.86	1.20
3年以上	6,719,689.18	1.14	15,039,550.51	2.71
合计	591,962,012.77	100.00	554,768,861.31	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:

√适用 □不适用

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 473,580,915.17 元,占预付账款期末余额合计数的比例 80.00%。

6、应收利息

(1). 应收利息分类

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目	期末余额	期初余额
定期存款		1,187,362.50
委托贷款		
债券投资		
资金占用费	16,810,042.09	16,810,042.09
合计	16,810,042.09	17,997,404.59

7、应收股利

(1). 应收股利

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
江苏银行	19,800,000.00	
常州世纪牡丹置业有限公司	14,482,800.51	14,482,800.51
减:减值	-7,241,400.26	-7,241,400.26
合计	27,041,400.25	7,241,400.25

(2). 重要的账龄超过1年的应收股利:

√适用 □不适用

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	7,241,400.25	5年以上	开发项目土地增值税清算正在推进中	是
合计	7,241,400.25	/	/	/

其他说明:

√适用 □不适用

判断依据: 预计应收股利可收回金额小于账面余额, 计提部分减值。

8、其他应收款

(1). 其他应收款分类披露

√适用 □不适用

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										
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	1,090,415,092.37	100.00	19,094,887.06	1.75	1,071,320,205.31	1,389,472,192.42	100.00	23,756,020.66	1.71	1,365,716,171.76
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款										
合计	1,090,415,092.37	/	19,094,887.06	/	1,071,320,205.31	1,389,472,192.42	/	23,756,020.66	/	1,365,716,171.76

注: 报告期期初期末将应收政府及下属部门款项归入组合中反映。

期末单项金额重大并单项计提坏帐准备的其他应收款

□适用 √不适用

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	24,728,592.17	1,236,429.61	5.00
1年以内小计	24,728,592.17	1,236,429.61	5.00
1至2年	7,094,696.81	1,418,939.36	20.00
2至3年	4,234,755.41	2,117,377.71	50.00
3年以上	14,322,140.38	14,322,140.38	100.00
合计	50,380,184.77	19,094,887.06	

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

组合中，按个别认定法计提坏账准备的其他应收款：

单位：元 币种：人民币

其他应收款（客户单位）	期末余额			
	其他应收款	坏账准备	计提比例	组合特征
应收政府款项	906,544,907.60			政府及下属部门
应收公积金保证金	13,490,000.00			公积金保证金
合计	920,034,907.60			

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，结合现时情况分析确定不计提坏账准备。

组合中，按特殊认定法计提坏账准备的其他应收款：

单位：元 币种：人民币

其他应收款（客户单位）	期末余额			
	其他应收款	坏账准备	计提比例	组合特征
浙江港达	120,000,000.00			特殊关联方
合计	120,000,000.00			

确定该组合依据的说明：

公司根据投资协议判断本期末尚未取得投资单位控制权，但将分步取得投资单位股权直至取得控制权纳入合并，结合现时情况分析确定不计提坏账准备。

(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 133,229.00 元；本期收回或转回坏账准备金额 5,653,250.21 元。
其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

(3). 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

(4). 其他应收款按款项性质分类情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
代垫款	710,355,025.60	711,358,745.07
暂存款	196,189,882.00	242,895,740.00
关联方借款	120,000,000.00	370,000,000.00
大额保证金	14,728,860.00	7,600,000.00
其他	49,141,324.77	57,617,707.35
合计	1,090,415,092.37	1,389,472,192.42

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况:

√适用 □不适用

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
常州市新北区城市管理与建设局	项目垫资款	527,296,000.00	3 年以内	48.36	
常州正泰房产居间服务有限公司	暂存款	196,189,882.00	1 年以内	17.99	
浙江港达	借款	120,000,000.00	1 年以内	11.00	
常州市新北国土储备中心	代垫款	100,000,000.00	2 年以内	9.17	
常州市新北区社会事业局	项目垫资款	57,630,750.90	历年滚存	5.29	
合计	/	1,001,116,632.90	/	91.81	

(6). 涉及政府补助的应收款项

□适用 √不适用

9、存货

(1). 存货分类

√适用 □不适用

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	209,066,558.37	1,891,833.12	207,174,725.25	134,432,897.93	10,040,585.71	124,392,312.22
在产品	49,051,092.35		49,051,092.35	46,416,962.45		46,416,962.45
库存商品	222,798,880.52	10,523,934.78	212,274,945.74	166,145,906.48	17,567,633.05	148,578,273.43
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	548,899,488.35		548,899,488.35	376,964,205.07		376,964,205.07
委托加工	1,906,121.23		1,906,121.23	2,076,849.64		2,076,849.64
开发产品	979,638,140.74	15,541,938.89	964,096,201.85	1,015,109,084.32	19,240,598.93	995,868,485.39
开发成本	4,625,628,997.83		4,625,628,997.83	4,238,222,770.39		4,238,222,770.39
合计	6,636,989,279.39	27,957,706.79	6,609,031,572.60	5,979,368,676.28	46,848,817.69	5,932,519,858.59

(2) 开发成本明细

单位: 元 币种: 人民币

项目名称	开工时间	期末余额	期初余额
百馨苑	2008 年	35,903,907.52	136,420,151.67
香山福园	2018 年	139,185,445.97	
新景花园四期	2015 年		98,395,382.01
绿都万和城	2010 年	1,776,555,360.88	1,508,493,632.29
黑牡丹科技园	2013 年	656,535,347.77	647,947,891.35
欣悦湾(即,牡丹国际花园)	2017 年	367,880,406.58	256,963,143.26
两馆两中心	未开工	5,167,571.99	2,569.81
龙虎塘项目(即,牡丹三江公园)	2018 年	1,644,400,957.12	1,590,000,000.00
合计		4,625,628,997.83	4,238,222,770.39

(3) 开发产品明细

单位：元 币种：人民币

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	22,779,685.85			22,779,685.85
绿都万和城	2011 年-2018 年陆续竣工	232,347,083.67		34,000,756.44	198,346,327.23
苏州丹华君都项目	2015 年-2016 年	428,339,680.14	11,558,878.65	43,419,467.72	396,479,091.07
怡景湾（即怡盛花园）	2016 年	24,279,375.02		4,545,399.43	19,733,975.59
新桥商业街	2014 年	100,406,407.52	2,410,913.84	6,876,396.92	95,940,924.44
黑牡丹科技园	2015 年、2017 年	41,379,462.70	33,917,319.25	3,165,930.54	72,130,851.41
百草苑	2014-2015 年	28,873,874.41			28,873,874.41
百馨苑	2014 年-2017 年陆续竣工	61,522,060.95			61,522,060.95
祥龙苑	2014-2015 年	8,382,069.09	146,748.00	6,169,125.00	2,359,692.09
富民景园	2014-2015 年	30,478,469.04			30,478,469.04
香山欣园	2014-2015 年	36,320,915.93			36,320,915.93
新景花园四期	2018 年		291,847,878.44	277,175,605.71	14,672,272.73
合计		1,015,109,084.32	339,881,738.18	375,352,681.76	979,638,140.74

(2). 存货跌价准备

√适用 □不适用

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	10,040,585.71			8,148,752.59		1,891,833.12
在产品						
库存商品	17,567,633.05	952,841.11		7,996,539.38		10,523,934.78
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	19,240,598.93			3,698,660.04		15,541,938.89
合计	46,848,817.69	952,841.11		19,843,952.01		27,957,706.79

(3). 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明：

√适用 □不适用

本公司期末存货中含有借款费用资本化金额为 25,047.80 万元。

10、其他流动资产

√适用 □不适用

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	327,783,281.28	181,594,460.21
北部新城高铁片区土地前期开发项目	714,557,496.45	177,200,728.88
万顷良田委托项目	347,054,246.00	54,569,992.76

理财产品	150,000,200.00	169,901,699.00
待摊费用	8,211,392.56	9,934,073.10
应收补贴款	576,013.92	1,116,559.41
合计	1,548,182,630.21	594,317,513.36

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%。由于对一级开发的土地，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，公司根据其流动性将账龄一年内的在其他流动资产中列示，账龄超过一年的在其他非流动资产中列示。

(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，公司根据其流动性将账龄一年内的在其他流动资产中列示，账龄超过一年的在其他非流动资产中列示。

11、可供出售金融资产

(1). 可供出售金融资产情况

√适用 □不适用

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：	797,901,893.92	2,600,000.00	795,301,893.92	919,389,469.83	2,600,000.00	916,789,469.83
按公允价值计量的	706,061,344.40		706,061,344.40	809,189,730.83		809,189,730.83
按成本计量的	91,840,549.52	2,600,000.00	89,240,549.52	110,199,739.00	2,600,000.00	107,599,739.00
合计	797,901,893.92	2,600,000.00	795,301,893.92	919,389,469.83	2,600,000.00	916,789,469.83

(2). 期末按公允价值计量的可供出售金融资产

√适用 □不适用

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	132,511,520.00		132,511,520.00
公允价值	706,061,344.40		706,061,344.40
累计计入其他综合收益的公允价值变动金额	573,549,824.40		573,549,824.40
已计提减值金额			

(3). 期末按成本计量的可供出售金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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		
宜兴江南天源	290,000.00			290,000.00					29.00	
集星科技	45,000,000.00			45,000,000.00					12.78	
宜兴基金	33,229,739.00		27,656,220.48	5,573,518.52					30.25	
德训医疗	2,500,000.00			2,500,000.00	2,500,000.00			2,500,000.00	10.15	
众合投资	15,000,000.00			15,000,000.00					10.00	
常州中盈	14,080,000.00			14,080,000.00					17.60	
宁波中车		9,297,031.00		9,297,031.00					5.00	
合计	110,199,739.00	9,297,031.00	27,656,220.48	91,840,549.52	2,600,000.00			2,600,000.00	/	

(4). 报告期内可供出售金融资产减值的变动情况

√适用 □不适用

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
期初已计提减值余额	2,600,000.00		2,600,000.00
本期计提			
其中：从其他综合收益转入			
本期减少			
其中：期后公允价值回升转回			
期末已计提减值金余额	2,600,000.00		2,600,000.00

12. 持有至到期投资

(1). 持有至到期投资情况：

√适用 □不适用

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

13、长期应收款

(1) 长期应收款情况：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额			折现率区间
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	
BT 项目建设工程款-建设期项目							
BT 项目建设工程款-回购期项目	92,090,526.00		92,090,526.00	123,809,026.00		123,809,026.00	
合计	92,090,526.00		92,090,526.00	123,809,026.00		123,809,026.00	

14、长期股权投资

√适用 □不适用

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	其他		
一、合营企业											
小计											
二、联营企业											
江苏地标	7,924,183.58			-19,195.68						7,904,987.90	
金瑞碳材料	169,609,170.97			-67,986.08						169,541,184.89	
中鉴检验	36,413.75			-154,742.66						-118,328.91	
浙江港达	32,979,116.06									32,979,116.06	
小计	210,548,884.36			-241,924.42						210,306,959.94	
合计	210,548,884.36			-241,924.42						210,306,959.94	

其他说明

(1) 子公司黑牡丹置业与江苏港龙共同投资设立浙江港达，本公司占股 49%，根据与江苏港龙签定的合作开发协议，约定公司成立 12-18 个月内，本公司单方面增资浙江港达到拥有其股权比例 51%，该交易构成一揽子交易，本期暂按成本法进行核算。

(2) 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。

15、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

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	575,056,758.91			575,056,758.91
2. 本期增加金额				
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产\在建工程转入				
(3) 企业合并增加				
(4) 其他(汇率变动)				
3. 本期减少金额	1,904,774.03			1,904,774.03
(1) 处置				
(2) 其他转出	1,904,774.03			1,904,774.03
4. 期末余额	573,151,984.88			573,151,984.88
二、累计折旧和累计摊销				
1. 期初余额	88,053,530.17			88,053,530.17
2. 本期增加金额	12,585,586.05			12,585,586.05
(1) 计提或摊销	12,585,586.05			12,585,586.05
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额	100,639,116.22			100,639,116.22
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	472,512,868.66			472,512,868.66
2. 期初账面价值	487,003,228.74			487,003,228.74

(2). 未办妥产权证书的投资性房地产情况:

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书原因
绿都万和城 03 地块幼儿园	32,619,766.33	完成竣工验收, 产权正在办理中

16、固定资产

(1). 固定资产情况

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	房屋及建筑物	通用设备	电子设备	运输工具	其他设备	合计
一、账面原值:						
1. 期初余额	849,300,784.04	470,491,107.59	16,321,969.14	25,599,956.25	26,267,390.64	1,387,981,207.66
2. 本期增加金额	2,898,930.70	20,659,464.09	1,130,803.93	5,196,366.99	1,371,221.45	31,256,787.16
(1) 购置		1,558,133.40	499,886.84	819,076.87	942,278.13	3,819,375.24
(2) 在建工程转入		6,299,158.92			425,213.70	6,724,372.62
(3) 企业合并增加	2,629,326.00	12,765,156.38	630,917.09	4,377,290.12		20,402,689.59
(4) 存货转入增加						

(5)其他(汇率变动)	269,604.70	37,015.39			3,729.62	310,349.71
3.本期减少金额		10,731,944.47	181,610.85	130,011.96	131,383.33	11,174,950.61
(1)处置或报废		10,731,944.47	181,610.85	130,011.96	131,383.33	11,174,950.61
4.期末余额	852,199,714.74	480,418,627.21	17,271,162.22	30,666,311.28	27,507,228.76	1,408,063,044.21
二、累计折旧						
1.期初余额	165,083,681.17	330,828,404.63	11,835,373.39	17,430,812.96	9,406,991.37	534,585,263.52
2.本期增加金额	22,949,376.87	22,891,123.96	1,474,856.07	5,398,038.72	1,489,652.74	54,203,048.36
(1)计提	21,111,843.37	11,268,391.16	926,430.47	1,263,696.72	1,489,652.74	36,060,014.46
(2)企业合并增加	1,837,533.50	11,622,732.80	548,425.60	4,134,342.00		18,143,033.90
3.本期减少金额		10,530,177.82	167,097.68	123,670.21	127,441.83	10,948,387.54
(1)处置或报废		10,530,177.82	167,097.68	123,670.21	127,441.83	10,948,387.54
4.期末余额	188,033,058.04	343,189,350.77	13,143,131.78	22,705,181.47	10,769,202.28	577,839,924.34
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	664,166,656.70	137,229,276.44	4,128,030.44	7,961,129.81	16,738,026.48	830,223,119.87
2.期初账面价值	684,217,102.87	139,662,702.96	4,486,595.75	8,169,143.29	16,860,399.27	853,395,944.14

(2). 暂时闲置的固定资产情况

□适用 √不适用

(3). 通过融资租赁租入的固定资产情况

□适用 √不适用

(4). 通过经营租赁租出的固定资产

□适用 √不适用

(5). 未办妥产权证书的固定资产情况

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
溧阳房屋	3,512,399.26	手续未齐全

17. 在建工程

(1). 在建工程情况

√适用 □不适用

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	2,635,011.06		2,635,011.06	4,326,317.80		4,326,317.80
园区公共设施(零星工程)	4,776,693.79		4,776,693.79	4,696,667.76		4,696,667.76
合计	7,411,704.85		7,411,704.85	9,022,985.56		9,022,985.56

(2). 重要在建工程项目本期变动情况

√适用 □不适用

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	利息资本化累计金额	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	29,910.15	432.63	503.31	672.44		263.50	133.41					自筹
园区公共设施(零星工程)		469.67	8.00			477.67						自筹
合计	29,910.15	902.30	511.31	672.44		741.17	/	/			/	/

(3). 本期计提在建工程减值准备情况：

□适用 √不适用

其他说明

√适用 □不适用

本报告期末，各项目均未发现给企业经济利益带来的不确定性和发生减值的情况，故未计提减值准备。

18、无形资产

(1). 无形资产情况

√适用 □不适用

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	36,274,679.78	9,966,602.10	46,241,281.88
2. 本期增加金额	679,700.00	55,869.18	735,569.18
(1) 购置		51,069.18	51,069.18
(2) 内部研发			
(3) 企业合并增加	679,700.00	4,800.00	684,500.00
3. 本期减少金额			
(1) 处置			
4. 期末余额	36,954,379.78	10,022,471.28	46,976,851.06
二、累计摊销			
1. 期初余额	9,534,834.74	6,448,319.35	15,983,154.09
2. 本期增加金额	562,304.72	575,579.47	1,137,884.19
(1) 计提	349,297.74	570,779.47	920,077.21
(2) 企业合并增加	213,006.98	4,800.00	217,806.98
3. 本期减少金额			
(1) 处置			
4. 期末余额	10,097,139.46	7,023,898.82	17,121,038.28
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	26,857,240.32	2,998,572.46	29,855,812.78
2. 期初账面价值	26,739,845.04	3,518,282.75	30,258,127.79

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 0.00%

(2). 未办妥产权证书的土地使用权情况:

适用 不适用

19、商誉

(1). 商誉账面原值

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位名称或 形成商誉的事项	期初 余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的	其他	处置	其他	
达辉建设		2,300,000.00				2,300,000.00
八达路桥		27,407,338.91				27,407,338.91
合计		29,707,338.91				29,707,338.91

注：本公司本期收购达辉建设和八达路桥两家公司，该项企业合并属非同一控制下的企业合并，合并成本大于合并方享有的被合并方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额确认为商誉。

其他说明

适用 不适用

20、长期待摊费用

适用 不适用

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	25,120,853.87	12,921,002.18	21,331,660.05		16,710,196.00
承销费及保函费	24,531,167.78		7,258,614.66		17,272,553.12
租金	98,892.47		48,100.00		50,792.47
合计	49,750,914.12	12,921,002.18	28,638,374.71		34,033,541.59

21、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

适用 不适用

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
资产减值准备	46,411,392.04	9,817,326.32	49,513,852.06	10,241,046.25
内部交易未实现利润	444,891,887.44	111,222,971.86	387,386,498.70	96,846,624.68
可抵扣亏损	86,185,585.58	21,546,396.40	82,833,731.16	20,708,432.80
其他	4,593,937.28	757,999.65	4,206,594.87	694,088.15
合计	582,082,802.34	143,344,694.23	523,940,676.79	128,490,191.88

(2). 未经抵销的递延所得税负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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
非同一控制企业合并资产评估增值	573,549,824.44	143,387,456.11	676,678,210.83	169,169,552.71
可供出售金融资产公允价值变动				
固定资产加速折旧				
合计	573,549,824.44	143,387,456.11	676,678,210.83	169,169,552.71

(3). 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债：

□适用 √不适用

(4). 未确认递延所得税资产明细

√适用 □不适用

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	31,963,999.77	49,502,054.05
可抵扣亏损		284,108,967.63
应收账款坏账准备	1,000,000.00	1,000,000.00
合计	32,963,999.77	334,611,021.68

(5). 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

√适用 □不适用

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 2022 年	128,056,583.55	84,001,931.86	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 2021 年	75,985,262.26	80,199,878.22	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 2020 年	68,387,764.83	44,496,380.08	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 2019 年	49,108,405.63	51,364,112.20	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	17,131,458.95	24,046,665.27	未来能否产生足够的应纳税所得额，尚不能确认
合计	338,669,475.22	284,108,967.63	/

22、其他非流动资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
北部新城高铁片区土地前期开发项目	1,257,658,954.32	1,211,953,798.10
万顷良田委托项目	615,005,331.15	951,134,996.47
合计	1,872,664,285.47	2,163,088,794.57

其他说明：

北部新城项目和万顷良田项目支出，账龄一年内的在其他流动资产中列示，账龄超过一年的在其他非流动资产中列示。

23、短期借款**(1). 短期借款分类**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款		
抵押借款		
保证借款	558,965,645.61	440,163,293.14
信用借款		
合计	558,965,645.61	440,163,293.14

短期借款分类的说明：

(1) 保证借款中母公司借款 45,000.00 万元由常高新集团提供担保；子公司黑牡丹香港借款 896.56 万元由母公司提供担保；子公司黑牡丹纺织借款 10,000.00 万元由母公司提供担保。

(2) 报告期内均无已到期，未偿还及展期的借款。

24、应付票据

√适用 □不适用

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	193,274,345.86	357,650,396.45
合计	193,274,345.86	357,650,396.45

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0.00 元。

25、应付账款**(1). 应付账款列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付货款	255,584,702.99	147,923,542.75
应付房地产开发项目及道路建设工程款	646,297,317.55	935,449,324.24
合计	901,882,020.54	1,083,372,866.99

(2). 账龄超过 1 年的重要应付账款

√适用 □不适用

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	18,208,584.59	滚存余额未结算
应付房地产开发项目及道路建设工程款	361,814,181.01	工期较长尚未付款结算
合计	380,022,765.60	/

26、预收款项

(1). 预收账款项列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预收货款	155,170,093.11	108,756,767.57
预收房款	4,840,039,885.61	2,385,553,448.92
合计	4,995,209,978.72	2,494,310,216.49

(2). 账龄超过1年的重要预收款项

√适用 □不适用

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	9,250,226.77	滚存余额未结算
预收房款	408,105,460.56	尚未达到收入确认条件
合计	417,355,687.33	/

(3). 期末建造合同形成的已结算未完工项目情况：

□适用 √不适用

27、应付职工薪酬

(1). 应付职工薪酬列示：

√适用 □不适用

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	66,310,882.92	106,346,814.34	159,401,023.26	13,256,674.00
二、离职后福利-设定提存计划				
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合计	66,310,882.92	106,346,814.34	159,401,023.26	13,256,674.00

(2). 短期薪酬列示：

√适用 □不适用

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	57,816,865.70	83,548,103.26	135,517,029.86	5,847,939.10
二、职工福利费	5,970,734.53	8,618,220.49	9,606,457.93	4,982,497.09
其中：外资企业税后计提	4,898,916.86			4,898,916.86
三、社会保险费		5,507,198.69	5,449,821.13	57,377.56
其中：医疗保险费		4,601,408.42	4,548,150.22	53,258.20
工伤保险费		509,547.13	506,544.89	3,002.24
生育保险费		396,243.14	395,126.02	1,117.12
四、住房公积金	9,612.00	6,624,871.69	6,621,490.69	12,993.00
五、工会经费和职工教育经费	2,513,670.69	2,048,420.21	2,206,223.65	2,355,867.25
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
合计	66,310,882.92	106,346,814.34	159,401,023.26	13,256,674.00

28、应交税费

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税	195,054,037.12	182,705,139.14
消费税		
营业税		
企业所得税	22,983,296.38	236,120,790.91
个人所得税	8,617,532.37	2,736,159.86
城市维护建设税	533,267.62	5,092,797.50
房产税	2,164,398.22	2,933,107.42
土地使用税	1,438,694.43	2,127,010.67
印花税	529,972.81	748,282.53
教育费附加	381,708.44	3,638,779.87
土地增值税	49,855.24	21,510,138.43
防洪保安资金	2,637,967.64	
合计	234,390,730.27	457,612,206.33

29、应付利息

适用 不适用

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	5,560,521.53	4,739,033.00
短期借款应付利息	1,745,972.22	13,306,012.85
划分为金融负债的优先股\永续债利息		
应付债券利息	88,231,614.60	88,738,336.88
合计	95,538,108.35	106,783,382.73

重要的已逾期未支付的利息情况：

适用 不适用

30、应付股利

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
普通股股利	149,290,599.93	659,529.68
划分为权益工具的优先股\永续债股利		
合计	149,290,599.93	659,529.68

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

31、其他应付款

(1). 按款项性质列示其他应付款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
资金往来	6,700,000.00	6,700,000.00
应付地铁项目基金	47,025,000.00	47,025,000.00
应付收购款	26,830,000.00	
代建往来	9,532,056.20	9,767,356.77
暂收股利款		187,500,000.00
其他款项	55,970,226.03	63,581,626.69
合计	146,057,282.23	314,573,983.46

(2). 账龄超过 1 年的重要其他应付款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
应付地铁项目基金	47,025,000.00	黑牡丹科技园暂欠市财政局地铁建设基金
资金往来	6,700,000.00	绿都房地产向其股东君德投资暂借营运资金
其他款项	22,795,187.65	滚存余额未结算
合计	76,520,187.65	/

其他说明

□适用 √不适用

32、1 年内到期的非流动负债

√适用 □不适用

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	1,891,487,228.40	443,594,545.24
1 年内到期的应付债券	500,000,000.00	1,300,000,000.00
1 年内到期的长期应付款		
合计	2,391,487,228.40	1,743,594,545.24

其他说明：

(1) 2014 年 6 月 13 日，黑牡丹建设与紫金信托共同签署《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 50,000.00 万元向黑牡丹建设进行股权投资，其中 12,900.00 万元用于新增注册资本，剩余 37,100.00 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 32,900.00 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受益权的固定收益，并分二期支付信托受益权的本金。待信托受益权的固定收益及

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 20,000.00 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，故黑牡丹建设在公司合并报表层面仍被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。根据相关协议约定，黑牡丹建设已于信托生效日起满 48 个月时支付首期信托受益权转让价款的本金部分 20,000.00 万元，将于信托生效日起满 60 个月时支付信托受益权转让价款的本金部分 30,000.00 万元，将于一年内到期，本期转入一年内到期的非流动负债，该笔股权信托融资由母公司提供担保。

(2) 一年内到期的长期借款中，母公司借款 107,000.00 万元由常高新提供担保；子公司黑牡丹香港借款 148.72 万元由其位于香港的房屋进行抵押；子公司黑牡丹香港控股借款 43,800.00 万元由中国工商银行股份有限公司江苏省分行提供保函保证担保；子公司黑牡丹置业借款 6,000.00 万元由其土地进行抵押，并由母公司提供担保；子公司丹华君都借款 200.00 万元由母公司按持股比例提供担保，并由其酒店房产进行抵押以及酒店未来经营产生的现金流提供担保；黑牡丹建设借款 2,000.00 万元由常高新提供担保。

上述借款中，黑牡丹香港借款利率为浮动利率，其他借款的利率区间为 4.65%-5.225%。

(3) 2015 年 11 月，公司 2015 年度第三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 5.80%，发行款 5 亿元已于 2015 年 11 月到账，将于一年内到期，转入一年内到期的非流动负债。

33、其他流动负债

其他流动负债情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
短期应付债券		
预提费用	675,099,441.26	611,785,686.35
预计 1 年内转入利润表的递延收益	1,600,000.00	1,600,000.00
合计	676,699,441.26	613,385,686.35

注：本报告期末公司将 1 年内应结转收入的递延收益在其他流动负债项目列示

短期应付债券的增减变动：

适用 不适用

34、长期借款

(1). 长期借款分类

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款	347,000,000.00	348,000,000.00
抵押借款	300,156,825.70	380,687,480.39
保证借款	1,705,000,000.00	2,573,000,000.00
信用借款		
合计	2,352,156,825.70	3,301,687,480.39

长期借款分类的说明：

①保证借款中，母公司借款 129,500.00 万元由常高新提供担保，子公司黑牡丹建设借款 18,000.00 万元由常高新提供担保，子公司黑牡丹香港控股借款 23,000.00 万元由浙商银行股份有限公司常州分行提供保函保证担保。

②抵押借款中，子公司黑牡丹香港借款 1,015.68 万元由其位于香港的房屋进行抵押；子公司黑牡丹科技园借款 5,000.00 万元由其土地进行抵押，并由母公司提供担保；子公司黑牡丹置业借款 24,000.00 万元由其土地进行抵押并由母公司提供担保。

③质押借款中，子公司丹华君都借款 34,700.00 万元由母公司按持股比例提供担保，并由其酒店房产进行抵押以及酒店未来经营产生的现金流提供担保。

④上述借款中，香港公司借款利率为浮动利率，其他借款的利率区间为 4.30%-5.60%。

35、应付债券

(1). 应付债券

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
2013 年公司债第一期	757,401,000.00	757,401,000.00
2013 年公司债第二期	850,000,000.00	850,000,000.00
境外债券	661,660,000.00	653,420,000.00
合计	2,269,061,000.00	2,260,821,000.00

(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）

√适用 □不适用

单位：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	其他	期末余额
2013 年公司债第一期	100.00	2014.10.29	2014.10.29-2019.10.29	850,000,000.00	757,401,000.00		20,281,746.23				757,401,000.00
2013 年公司债第二期	100.00	2016.7.8	2016.7.8-2021.7.8	850,000,000.00	850,000,000.00		18,124,794.52				850,000,000.00
境外债券	1,323,320.00	2017.10.24	2017.10.24-2020.10.24	661,660,000.00	653,420,000.00		19,030,429.26			8,240,000.00	661,660,000.00
合计	/	/	/	2,361,660,000.00	2,260,821,000.00		57,436,970.01			8,240,000.00	2,269,061,000.00

注：

①2014 年 11 月，2013 年公司债第一期发行完毕。发行规模为人民币 8.50 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 亿元已于 2014 年 11 月到账。已回售 92,599,000.00 元。

②2016 年 7 月，公司 2013 年公司债第二期发行完毕。发行规模为人民币 8.50 亿元，期限为 5 年期，附第三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 4.30%，发行款 8.5 亿元已于 2016 年 7 月到账。

③2017 年 10 月，公司境外债券发行完毕。发行规模 1 亿美元，期限为 3 年，由公司提供维好协议进行增信，面值发行，票面利率 5.80%，发行款 1 亿美元已于 2017 年 10 月到账。上表中的“面值”指投资人所购买的最小份额为 1,323,320.00 元（即 20 万美元）。本期按期末汇率调整境外债券期末余额，汇率变动影响的期初期末差额列支在“其他”中。

(3). 可转换公司债券的转股条件、转股时间说明：

□适用 √不适用

36、长期应付职工薪酬

√适用 □不适用

(1) 长期应付职工薪酬表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、离职后福利-设定受益计划净负债		
二、辞退福利	1,220,500.00	1,220,500.00
三、其他长期福利		
合计	1,220,500.00	1,220,500.00

37、递延收益

递延收益情况

√适用 □不适用

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	1,600,000.00		800,000.00	800,000.00	与资产相关的摊销期尚未结束
合计	1,600,000.00		800,000.00	800,000.00	/

涉及政府补助的项目：

√适用 □不适用

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	1,600,000.00			800,000.00	800,000.00	与资产相关
合计	1,600,000.00			800,000.00	800,000.00	/

其他说明：

√适用 □不适用

注 1：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 1,600.00 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 80.00 万。

注 2：本期将一年内待摊销的递延收益 160.00 万元转入“其他流动负债”科目。

38、其他非流动负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
股权信托融资		300,000,000.00
理财直接融资工具	200,000,000.00	200,000,000.00
合计	200,000,000.00	500,000,000.00

其他说明：

(1) 2016 年 3 月，黑牡丹与江苏银行签署《黑牡丹（集团）股份有限公司 2016 年度第一期理财直接融资工具理财直接融资合同》，由江苏银行作为发起人，发行理财直接融资工具，本期发行规模 2 亿元，发行期限 5 年。

(2) 2014年6月13日,黑牡丹建设与紫金信托共同签署《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50,000.00万元向黑牡丹建设进行股权投资,其中12,900.00万元用于新增注册资本,剩余37,100.00万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32,900.00万元,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受益权的固定收益,并分二期支付信托受益权的本金。待信托受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20,000.00万元,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。根据相关协议约定,黑牡丹建设已于信托生效日起满48个月时支付首期信托受益权转让价款的本金部分20,000.00万元,将于信托生效日起满60个月时支付信托受益权转让价款的本金部分30,000.00万元,将于一年内到期,本期转入一年内到期的非流动负债。

39、股本

√适用 □不适用

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	1,047,095,025.00						1,047,095,025.00

40、其他权益工具

(1) 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

√适用 □不适用

2015年6月23日,本公司发行了2015年度第一期中期票据,本金总额为人民币20,000.00万元,扣除承销费等相关交易费用60.00万元后,实际收到人民币19,940.00万元。根据该中期票据的发行条款,该中期票据于发行人(即“本公司”)依照发行条款的约定赎回之前长期存续,并在发行人依据发行条款的约定赎回时到期。于该中期票据第3个和其后每个付息日,发行人有权按面值加应付利息(包括所有递延支付的利息及其孳息)赎回该中期票据。前3个计息年度票据年利率为6.00%,自第4个计息年度起,每3年重置一次票面利率,如果发行人不行使赎回权,则从第4个计息年度开始票面利率调整为当期基准利率加上初始利差再加上400个基点,在第4个计息年度至第6个计息年度内保持不变。当期基准利率为票面利率重置日前5个工作日中国债券信息网上公布的中债银行间固定利率国债收益率曲线中,待偿期为3年的国债收益率算术平均值(四舍五入计算到0.01%)。此后每3年重置票面利率以当期基准利率加上初始利差再加上400个基点确定。本公司将发行总额扣除相关交易费用后实际收到的金额作为其他权益工具核算。

除非发生强制付息事件,此中期票据的每个付息日,发行人可自行选择将当期利息以及按照本条款已经递延的所有利息及其孳息推迟至下一个付息日支付,且不受到任何递延支付利息次数的限制;前述利息递延不构成发行人未能按照约定足额支付利息。每笔递延利息在递延期间应按当期票面利率累计计息。

付息日前12个月,发生以下事件的,发行人不得递延当期利息以及按照本条款已经递延的所有利息及其孳息:

- ①普通股股东分红;
- ②减少注册资本。

(2) 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

发行在外的 金融工具	期初		本期增加		本期减少		期末	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值
永续债	2,000,000.00	198,833,962.27			2,000,000.00	198,833,962.27		
合计	2,000,000.00	198,833,962.27			2,000,000.00	198,833,962.27		

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

适用 不适用

该中期票据没有明确到期期限，发行人拥有递延支付利息的权利，同时永续债赎回的真实选择权属于发行人，不存在交付现金或其他金融资产给其他方的合同义务，因此计入其他权益工具。报告期内，本公司已赎回该笔永续债。

其他说明：

适用 不适用

41、资本公积

适用 不适用

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)	2,900,646,968.04		1,166,037.73	2,899,480,930.31
其他资本公积	87,893,061.08			87,893,061.08
合计	2,988,540,029.12		1,166,037.73	2,987,373,991.39

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

(1) 报告期内，本公司偿还中期票据，本金总额为人民币 20,000.00 万元，该中期票据账面价值 198,833,962.27 元，偿还时将差额部分冲减股本溢价。

42、其他综合收益

适用 不适用

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	504,316,605.12	-101,681,054.88		-25,782,096.61	-75,906,842.16	7,883.89	428,409,762.96
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	507,508,658.12	-103,128,386.43		-25,782,096.61	-77,346,289.82		430,162,368.30
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	-3,192,053.00	1,447,331.55			1,439,447.66	7,883.89	-1,752,605.34
其他综合收益合计	504,316,605.12	-101,681,054.88		-25,782,096.61	-75,906,842.16	7,883.89	428,409,762.96

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：

无

43、 盈余公积

√适用 □不适用

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	395,604,323.39			395,604,323.39
任意盈余公积				
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合计	395,604,323.39			395,604,323.39

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

无

44、 未分配利润

√适用 □不适用

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	2,631,829,074.16	2,279,157,092.48
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		-1,452,945.20
调整后期初未分配利润	2,631,829,074.16	2,277,704,147.28
加：本期归属于母公司所有者的净利润	94,522,515.59	139,330,557.57
减：提取法定盈余公积		
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	148,687,493.55	112,039,167.68
支付永续债持有人利息	12,000,000.00	12,000,000.00
期末未分配利润	2,565,664,096.20	2,292,995,537.17

本公司于2018年5月7日召开了2017年年度股东大会，通过了2017年度利润分配方案，向全体股东派发现金红利14,868.75万元(含税)

调整期初未分配利润明细：

- 1、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润0.00元。
- 2、由于会计政策变更，影响期初未分配利润0.00元。
- 3、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润0.00元。
- 4、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润0.00元。
- 5、其他调整合计影响期初未分配利润0.00元。

45、营业收入和营业成本

√适用 □不适用

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	1,900,879,721.03	1,631,082,150.75	3,277,360,969.83	2,782,454,619.56
其他业务	119,493,278.66	82,514,478.95	47,658,921.43	52,300,430.41
合计	2,020,372,999.69	1,713,596,629.70	3,325,019,891.26	2,834,755,049.97

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	9,319,107.62
百草苑	
祥龙苑	9,488,961.95
新桥商业街	7,893,338.57
新景花园四期	313,333,333.33
合计	340,034,741.47

2、商品房销售

项目	本期发生额
苏州丹华君都项目	69,226,745.72
绿都万和城	56,293,819.52
怡景湾（即，怡盛花园）	7,808,285.74
黑牡丹科技园	4,115,672.38
合计	137,444,523.36

46、税金及附加

√适用 □不适用

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	447,438.97	1,400,743.84
城市维护建设税	3,853,319.35	6,791,800.19
教育费附加	2,757,607.56	4,856,461.58
资源税		
房产税	8,171,192.40	3,507,219.88
土地使用税	1,738,170.47	1,973,541.42
车船使用税	9,699.90	10,349.90
印花税	3,384,257.48	1,976,066.35
土地增值税	5,988,392.96	10,737,571.36
环保税	1,984.22	
合计	26,352,063.31	31,253,754.52

47、销售费用

√适用 □不适用

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	16,213,468.90	11,381,895.62
运费	8,227,603.07	8,343,127.14
销售服务费	17,115,699.98	9,004,967.54
广告及展览费	9,634,390.04	6,162,358.74
装修摊销	2,198,838.58	2,184,364.71
服务费	1,280,421.61	1,044,758.44
邮寄及展览费	595,755.81	1,007,441.33
业务招待费	1,023,785.27	578,794.39
劳务费	396,167.47	1,054,462.20
物料消耗	683,509.58	1,219,404.74
差旅费	358,428.59	340,235.86
商检费	163,534.81	162,314.58
检品费		915.00
租赁费	416,800.05	117,283.00
其他	1,536,367.41	773,602.34
合计	59,844,771.17	43,375,925.63

48、管理费用

√适用 □不适用

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	50,047,515.09	49,249,651.82
研发费用	18,542,434.35	17,123,753.24
业务招待费	6,627,971.39	5,410,497.76
折旧费	19,382,279.75	18,907,816.85
办公费	2,360,704.80	2,941,042.15
行业管理费, 中介费等	3,741,294.26	3,330,620.01
环保费	1,001,801.07	2,037,450.57
保险费	1,296,144.94	1,478,783.65
租赁费	2,532,019.69	1,260,927.73
差旅费	1,209,850.78	1,398,341.82
无形资产及递延资产摊销	1,142,360.57	972,566.19
汽车费用	937,416.35	1,027,578.56
物料消耗	785,988.75	782,972.32
邮电费	441,226.96	359,105.06
运费	285,319.08	309,902.35
其他	3,031,479.19	2,333,680.49
合计	113,365,807.02	108,924,690.57

49、财务费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	67,743,445.75	59,381,496.08

手续费支出	7,635,641.33	4,785,381.69
利息收入	-62,374,783.17	-13,169,613.96
汇兑损益	13,295,174.34	6,004,088.63
合计	26,299,478.25	57,001,352.44

50、资产减值损失

√适用 □不适用

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	-7,586,357.28	20,897,074.36
二、存货跌价损失	-655,827.63	3,728,463.71
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	-8,242,184.91	24,625,538.07

51、投资收益

√适用 □不适用

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	-241,924.42	-769,033.83
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	23,011,334.43	21,079,042.80
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	22,769,410.01	20,310,008.97

52、资产处置收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
固定资产处置收益	-240,111.63	1,100,646.32
合计	-240,111.63	1,100,646.32

其他说明：

适用 不适用**53、其他收益**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
政府补助	1,046,600.00	800,000.00
合计	1,046,600.00	800,000.00

其他说明：

适用 不适用

计入当期损益的政府补助项目

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
进口设备贴息	246,600.00	
“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	800,000.00	800,000.00
合计	1,046,600.00	800,000.00

54、营业外收入

营业外收入情况

适用 不适用

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			
其中：固定资产处置利得			
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	969,821.90	269,000.00	969,821.90
其他	1,216,560.70	1,079,702.07	1,216,560.70
合计	2,186,382.60	1,348,702.07	2,186,382.60

计入当期损益的政府补助

适用 不适用

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
科技创新奖	80,000.00		与收益相关
排水管理处奖励		12,000.00	与收益相关
国际纺织采购站补贴	56,000.00		与收益相关
外贸进出口奖	30,000.00		与收益相关
高新技术企业培育入库	130,500.00		与收益相关
职工创新补助资金项目	100,000.00		与收益相关
税收贡献奖励	50,000.00	50,000.00	与收益相关
品牌建设奖励		160,000.00	与收益相关

高技能人才评价示范单位奖励金		45,000.00	与收益相关
轨道交通1号线龙虎塘站施工临时占地和附着物补偿费	186,000.00		与收益相关
农林生态补偿金	251,000.00		与收益相关
财政旅游发展基金	84,321.90		与收益相关
专利维持奖	2,000.00	2,000.00	与收益相关
合计	969,821.90	269,000.00	/

55、营业外支出

√适用 □不适用

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			
其中：固定资产处置损失			
无形资产处置损失			
债务重组损失			
非货币性资产交换损失			
对外捐赠	6,010,000.00		6,010,000.00
其他	736,581.01	1,178,555.97	736,581.01
合计	6,746,581.01	1,178,555.97	6,746,581.01

56、所得税费用

(1) 所得税费用表

√适用 □不适用

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	71,607,362.25	82,184,230.49
递延所得税费用	-39,107,577.28	-15,865,315.75
合计	32,499,784.97	66,318,914.74

(2) 会计利润与所得税费用调整过程：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额
利润总额	108,172,135.12
按法定/适用税率计算的所得税费用	27,043,033.78
子公司适用不同税率的影响	-4,214,092.31
调整以前期间所得税的影响	4,989,486.05
非应税收入的影响	-5,685,000.00
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-3,247,581.69
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	13,613,939.14
所得税费用	32,499,784.97

其他说明：

适用 不适用

57、其他综合收益

适用 不适用

详见附注七、42

58、现金流量表项目

(1). 收到的其他与经营活动有关的现金：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	90,048,757.70	9,102,242.52
万顷良田项目代垫款	70,000,000.00	
保证金	17,674,528.17	
收回代建垫资款	9,377,200.00	8,929,067.01
其他	29,192,873.15	76,248,310.53
合计	216,293,359.02	94,279,620.06

(2). 支付的其他与经营活动有关的现金：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
归还君德投资暂存款	187,500,000.00	
代建垫资款	8,306,906.38	
保证金	17,507,330.80	
万顷良田项目支出		68,542.55
北部新城代付款	205,429,737.57	3,972,884.00
其他	59,206,433.50	46,725,466.62
合计	477,950,408.25	50,766,893.17

(3). 收到的其他与投资活动有关的现金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
收回浙江港达借款	250,000,000.00	
合计	250,000,000.00	

(4). 支付的其他与投资活动有关的现金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
理财投资	150,000,200.00	250,000,000.00
合计	150,000,200.00	250,000,000.00

(5). 收到的其他与筹资活动有关的现金

□适用 √不适用

(6). 支付的其他与筹资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
支付股权信托融资款	200,000,000.00	3,500,000.00
赎回永续中票	200,000,000.00	
金融工具发行承销费、手续费等		17,120,000.00
合计	400,000,000.00	20,620,000.00

59、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	75,672,350.15	181,145,466.71
加：资产减值准备	-8,242,184.91	24,625,538.07
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	48,668,495.51	47,038,768.09
无形资产摊销	1,137,884.19	959,301.45
长期待摊费用摊销	28,638,374.71	16,080,464.19
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）	240,111.63	-1,100,646.32
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）	81,038,620.09	65,385,584.71
投资损失（收益以“-”号填列）	-22,769,410.01	-20,310,008.97
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-14,854,502.35	-6,518,169.56
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-25,782,096.60	-9,347,146.19
存货的减少（增加以“-”号填列）	-676,511,714.01	850,370,800.60
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	49,268,697.52	-822,736,646.62
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	1,642,697,454.17	-27,253,210.89
其他		
经营活动产生的现金流量净额	1,179,202,080.09	298,340,095.27
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	3,214,076,871.86	2,859,992,964.40
减：现金的期初余额	2,580,418,540.81	2,221,042,375.06
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	633,658,331.05	638,950,589.34

(2) 本期支付的取得子公司的现金净额

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

	金额
本期发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	24,802,413.40
其中:达辉建设	2,300,000.00
八达路桥	22,502,413.40
减:购买日子公司持有的现金及现金等价物	7,343,690.38
其中:达辉建设	
八达路桥	7,343,690.38
加:以前期间发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	
取得子公司支付的现金净额	17,458,723.02

(3) 现金和现金等价物的构成

√适用 □不适用

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	899,159.11	946,748.23
可随时用于支付的银行存款	3,213,009,505.10	2,579,190,970.58
可随时用于支付的其他货币资金	168,207.65	280,822.00
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中:三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	3,214,076,871.86	2,580,418,540.81
其中:母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

其他说明:

□适用 √不适用

60、所有权或使用权受到限制的资产

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	200,031,837.16	保证金
存货	6,363,872.32	贷款抵押
投资性房地产	2,577,477.18	贷款抵押
固定资产	541,408,919.51	贷款抵押
合计	750,382,106.17	/

61、外币货币性项目

(1). 外币货币性项目:

√适用 □不适用

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	5,900,155.88	6.6166	39,038,971.40
澳元	440.00	4.8633	2,139.85
港币	56,958,747.48	0.8431	48,021,920.00
日元	75,890.00	0.059914	4,546.87
应收账款			
其中：美元	1,513,263.61	6.6166	10,012,660.00
欧元	1,662.04	7.6515	12,717.10
港币	57,958,473.74	0.8431	48,864,789.21
长期借款			
港币	13,811,000.00	0.8431	11,644,054.10
应收票据			
港币	6,079,935.95	0.8431	5,125,994.00
其他应收款			
欧元	2,000.00	7.6515	15,303.00
日元	4,727,410.00	0.059914	283,238.04
港币	56,578.85	0.8431	47,701.63
美元	1,800.00	6.6166	11,909.88
应付账款			
港币	117,336,341.75	0.8431	98,926,269.73
欧元	5,369.47	7.6515	41,084.50
美元	1,107,428.88	6.6166	7,327,413.93
其他应付款			
港币	1,734,885.33	0.8431	1,462,681.82
日元	14,690,982.00	0.059914	880,195.50
一年内到期的非流动负债			
港币	1,764,000.00	0.8431	1,487,228.40
短期借款			
港币	10,634,142.58	0.8431	8,965,645.61
应付债券			
美元	100,000,000.00	6.6166	661,660,000.00

(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黑牡丹香港、黑牡丹香港控股、黑牡丹香港发展，其主要业务为采购境外棉花、纺织品的销售和投资管理，因香港以港币为结算本位币，所以其记账本位币为港币。

62、政府补助

1. 政府补助基本情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

种类	金额	列报项目	计入当期损益的金额
“改进生产工艺、改造染色设备及	16,000,000.00	递延收益	800,000.00

后整理设备，提升牛仔布的产品水平项目”拨款			
进口设备贴息	246,600.00	递延收益	246,600.00
国际纺织采购站补贴	56,000.00	营业外收入	56,000.00
外贸进出口奖	30,000.00	营业外收入	30,000.00
高新技术企业培育入库	130,500.00	营业外收入	130,500.00
职工创新补助资金项目	100,000.00	营业外收入	100,000.00
税收贡献奖励	50,000.00	营业外收入	50,000.00
科技创新奖	80,000.00	营业外收入	80,000.00
轨道交通1号线龙虎塘站施工临时占地和附着物补偿费	186,000.00	营业外收入	186,000.00
农林生态补偿金	251,000.00	营业外收入	251,000.00
财政旅游发展基金	84,321.90	营业外收入	84,321.90
专利维持奖	2,000.00	营业外收入	2,000.00
合计	17,216,421.90		2,016,421.90

2. 政府补助退回情况

适用 不适用

八、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

适用 不适用

(1). 本期发生的非同一控制下企业合并

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例 (%)	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润
达辉建设	2018年1月	2,300,000.00	100.00	货币资金购买	2018年1月	完成工商登记变更		
八达路桥	2018年6月	53,830,000.00	78.36	货币资金购买	2018年6月	完成工商登记变更	28,796,324.32	1,054,774.48

(2). 合并成本及商誉

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

合并成本	达辉建设	八达路桥
--现金	2,300,000.00	27,000,000.00
--非现金资产的公允价值		
--发行或承担的债务的公允价值		26,830,000.00
--发行的权益性证券的公允价值		
--或有对价的公允价值		
--购买日之前持有的股权于购买日的公允价值		
--其他		
合并成本合计	2,300,000.00	53,830,000.00
减：取得的可辨认净资产公允价值份额		26,422,661.09
商誉/合并成本小于取得的可辨认净资产公允价	2,300,000.00	27,407,338.91

值份额的金额		
--------	--	--

合并成本公允价值的确定方法、或有对价及其变动的说明：

(1) 报告期内，公司收购达辉建设 100% 股权，交易作价以 2017 年 12 月 12 日为评估基准日的评估值为参考，经双方商议确定作价 230.00 万。

(2) 报告期内，公司收购八达路桥 78.36% 股权，交易作价以 2017 年 5 月 31 日为评估基准日的评估值为参考，经多方商议确定作价 5,383.00 万元。

(3). 被购买方于购买日可辨认资产、负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	达辉建设		八达路桥	
	购买日公允价值	购买日账面价值	购买日公允价值	购买日账面价值
资产：			77,770,125.90	77,770,125.90
货币资金			7,343,690.38	7,343,690.38
应收款项			26,190,356.37	26,190,356.37
存货			36,272,740.47	36,272,740.47
固定资产			2,282,550.69	2,282,550.69
无形资产			467,825.85	467,825.85
其他资产			5,212,962.14	5,212,962.14
负债：			44,050,548.20	44,050,548.20
应交税费			10,046,784.42	10,046,784.42
应付款项			31,618,207.61	31,618,207.61
其他负债			2,385,556.17	2,385,556.17
净资产			33,719,577.70	33,719,577.70
减：少数股东权益			7,296,916.61	7,296,916.61
取得的净资产			26,422,661.09	26,422,661.09

可辨认资产、负债公允价值的确定方法：

(1) 根据江苏中天资产评估事务所有限公司出具的“苏中资评报字(2017)第 C1096 号”资产评估报告中的评估价值确定购买日达辉建设可辨认资产、负债公允价值。

(2) 根据江苏中天资产评估事务所有限公司出具的“苏中资评报字(2017)第 C1098 号”资产评估报告中的评估价值确定 2017 年 5 月 31 日八达路桥可辨认资产、负债公允价值，并以此为基础对 2017 年 5 月 31 日至 2018 年 5 月 31 日之间产生的可辨认净资产进行审计，以此确定购买日可辨认资产、负债的公允价值。

其他说明：

(1) 本报告期新增牡丹君港纳入合并范围。

报告期内，子公司黑牡丹置业投资设立牡丹君港，注册资本 54,000.00 万人民币，持股比例 51%，经营范围：房地产开发经营（限房地产企业开发资质核定范围）；房屋租赁；室内外装饰工程施工；给水设备、中央空调设备安装；建筑材料、五金、交电、金属材料销售；房地产信息咨询（依涉及国家特别管理措施的除外；法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

(2) 本报告期新增黑牡丹文化发展纳入合并范围。

报告期内，子公司黑牡丹发展投资设立黑牡丹文化发展，注册资本 500.00 万人民币，持股比例 100%，经营范围：文化艺术交流活动策划、公关活动策划、企业形象策划、市场营销策划；艺术信息咨询、商务信息咨询、企业管理信息咨询；会务服务、展览展示服务；制作、发布国内各类广告；舞美设计、灯光音响设计；日用百货、工艺美术品、文具用品、办公用品、电子产品、

五金、劳保用品、金属材料、针纺织品、家电的销售。（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）。

(3) 本报告期新增牡丹虹盛纳入合并范围。

报告期内，子公司黑牡丹置业投资设立牡丹虹盛，注册资本 2,000.00 万人民币，持股比例 51%，经营范围：房地产开发经营；房地产中介服务；物业管理服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

(4). 购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失

是否存在通过多次交易分步实现企业合并且在报告期内取得控制权的交易

适用 不适用

2、同一控制下企业合并

适用 不适用

九、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1). 企业集团的构成

适用 不适用

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	
黑牡丹发展	江苏常州	江苏常州	投资管理	100.00		投资成立
黑牡丹香港控股	中国香港	中国香港	投资管理	100.00		投资成立
黑牡丹香港发展	中国香港	中国香港	投资管理		100.00	投资成立
黑牡丹置业	江苏常州	江苏常州	房地产公司	100.00		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
新希望	江苏常州	江苏常州	工程施工公司	100.00		同一控制下合并取得
牡丹新龙	江苏常州	江苏常州	工程施工公司		100.00	投资成立
牡丹新兴	江苏常州	江苏常州	工程施工公司		100.00	投资成立
八达路桥	江苏常州	江苏常州	工程施工公司		90.00	非同一控制下合并取得
达辉建设	江苏常州	江苏常州	工程施工公司		100.00	非同一控制下合并取得
中润花木	江苏常州	江苏常州	工程施工公司		100.00	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		51.00	投资成立
丹华君都	江苏苏州	江苏苏州	房地产公司		70.00	投资成立
牡丹景都	江苏常州	江苏常州	房地产公司		100.00	投资成立
牡丹广景	江苏常州	江苏常州	投资管理	65.00		投资成立
牡丹华都	江苏常州	江苏常州	房地产公司		100.00	投资成立
牡丹君港	江苏常州	江苏常州	房地产公司		51.00	投资成立
牡丹虹盛	江苏常州	江苏常州	房地产公司		51.00	投资成立
牡丹物业	江苏常州	江苏常州	物业管理公司		100.00	投资成立
绿都物业	江苏常州	江苏常州	物业管理公司		51.00	投资成立
维雅时尚	江苏常州	江苏常州	酒店管理		51.00	投资成立
黑牡丹纺织	江苏常州	江苏常州	产品生产基地	100.00		投资成立
黑牡丹香港	中国香港	中国香港	香港营销机构	85.00		投资成立
黑牡丹进出口	江苏常州	江苏常州	产品营销机构	100.00		投资成立
大德纺织	江苏常州	江苏常州	产品生产基地	100.00		投资成立
荣元服饰	江苏常州	江苏常州	产品生产基地	75.00	21.25	投资成立
溧阳服饰	江苏常州	江苏常州	产品生产基地	70.00	25.50	投资成立
黑牡丹时尚	江苏常州	江苏常州	产品营销机构	100.00		投资成立

嘉发纺织	江苏常州	江苏常州	产品生产基地		85.00	投资成立
上海晟辉	上海	上海	产品营销机构	100.00		投资成立
库鲁布旦	江苏常州	江苏常州	商品贸易		85.00	投资成立
牡丹俊亚	江苏常州	江苏常州	商品贸易		51.00	投资成立
牡丹创投	江苏常州	江苏常州	投资公司	100.00		投资成立
黑牡丹科技园	江苏常州	江苏常州	科技园区开发	100.00		投资成立
黑牡丹孵化器	江苏常州	江苏常州	科技园区服务		100.00	投资成立
黑牡丹商服	江苏常州	江苏常州	商务服务	100.00		投资成立
黑牡丹文化发展	江苏常州	江苏常州	策划运营		100.00	投资成立

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七、32

(2). 重要的非全资子公司

√适用 □不适用

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
黑牡丹香港	15	1,784,106.95		11,348,389.56
绿都房地产	49	-11,556,980.61		363,843,317.23

(3). 重要非全资子公司的主要财务信息

√适用 □不适用

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
黑牡丹香港	251,601,530.05	113,397,812.35	364,999,342.40	277,331,083.59	11,644,054.10	288,975,137.69	268,273,094.53	113,123,175.38	381,396,269.91	306,702,290.49	10,807,480.39	317,509,770.88
绿都房地产	3,693,694,216.27	329,735,784.03	4,023,430,000.30	3,280,892,618.18		3,280,892,618.18	2,845,934,584.90	342,280,942.86	3,188,215,527.76	2,352,092,470.93	70,000,000.00	2,422,092,470.93

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
黑牡丹香港	233,175,760.91	12,453,420.98	12,453,420.98	83,131,850.26	413,293,328.51	2,484,602.14	2,484,602.14	-53,458,397.19
绿都房地产	62,421,731.87	-23,585,674.71	-23,585,674.71	1,664,443,239.98	367,135,374.74	97,021,236.79	97,021,236.79	217,684,987.96

(4). 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制:

适用 不适用

(5). 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持:

适用 不适用

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

适用 不适用

3、在合营企业或联营企业中的权益

适用 不适用

(1). 重要的合营企业或联营企业

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
浙江港达	浙江省湖州市	浙江省湖州市	房地产开发		49.00	成本法

(2). 重要合营企业的主要财务信息

适用 不适用

(3). 重要联营企业的主要财务信息

适用 不适用

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
	浙江港达	浙江港达
流动资产	962,349,374.12	670,632,715.22
非流动资产	25,500,352.71	596,758.49
资产合计	987,849,726.83	671,229,473.71
流动负债	578,678,077.56	578,678,077.56
非流动负债		
负债合计	578,678,077.56	578,678,077.56
少数股东权益		
归属于母公司股东权益		
按持股比例计算的净资产份额		
调整事项		
--商誉		
--内部交易未实现利润		
--其他		
对联营企业权益投资的账面价值		
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值		
营业收入		
净利润	-5,845,881.73	-1,262,761.24
终止经营的净利润		
其他综合收益		
综合收益总额	-5,845,881.73	-1,262,761.24
本年度收到的来自联营企业的股利		

(4). 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

√适用 □不适用

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	177,327,843.88	177,569,768.30
下列各项按持股比例计算的合计数	-241,924.41	-769,033.83
--净利润	-996,632.06	-1,677,329.02
--其他综合收益		
--综合收益总额	-996,632.06	-1,677,329.02

(5). 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明：

□适用 √不适用

4、重要的共同经营

□适用 √不适用

十、与金融工具相关的风险

√适用 □不适用

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，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。公司面临的利率风险主要产生于长、短期借款等各类有息债务。浮动利率的金融负债使公司面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使公司面临公允价值利率风险。公司根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例，并通过定期审阅与监察维持适当的固定和浮动利率工具组合。公司密切关注利率变动对公司利率风险的影响。

(2) 外汇风险

汇率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。公司的主要经营位于中国境内，主要业务以人民币结算，但公司已确认的外币资产和负债及未来的外币交易（外币资产和负债及外币交易的计价货币主要为美元）依然存在外汇风险。公司密切关注汇率变动对公司外汇风险的影响。

(3) 其他价格风险

其他价格风险，是指汇率风险和利率风险以外的市场价格变动而发生波动的风险，无论这些变动是由于与单项金融工具或其发行方有关的因素而引起的，还是由于与市场内交易的所有类似金融工具有关的因素而引起的。公司目前未面临其他价格风险。

(三) 流动性风险

流动性风险，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。

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

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末公允价值			合计
	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	
一、持续的公允价值计量				
（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	706,061,344.40			706,061,344.40
（1）债务工具投资				
（2）权益工具投资	706,061,344.40			706,061,344.40
（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	706,061,344.40			706,061,344.40
(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

适用 不适用

十二、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

适用 不适用

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	江苏常州	多元化经营	100,500.00	49.92	49.92

本企业的母公司情况的说明

常高新直接持股黑牡丹 52,266.21 万股，占比 49.92%；通过其全资子公司常国投间接持股黑牡丹 9,645.84 万股，占比 9.21%。

本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

适用 不适用

详见附注九、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

适用 不适用

本企业合营和联营企业情况见附注九、3

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

适用 不适用

4、其他关联方情况

适用 不适用

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
常州综合保税区投资开发有限公司	母公司的全资子公司
常州国展医疗器械产业发展有限公司	母公司的全资子公司
常州国有资产投资经营有限公司	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
常州新铁投资发展有限公司	母公司的全资子公司
常州民生环保科技有限公司	母公司的全资子公司
常州市连城管道网络有限公司	母公司的全资子公司
常州金融科技孵化中心置业有限公司	母公司的全资子公司
常州国展安居投资有限公司	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

适用 不适用

出售商品/提供劳务情况表

适用 不适用

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
常高新	销售货物		14,352.00
常州综合保税区投资开发有限公司	代建收入	70,518.87	943,396.23
常州金融科技孵化中心置业有限公司	工程收入		1,351,351.35
常州国有资产投资经营有限公司	销售货物		2,136.75
常州新铁投资发展有限公司	绿化养护	1,489,181.27	
常州国展资产经营有限公司	绿化养护	33,954.04	
常州国展医疗器械产业发展有限公司	绿化养护	10,253.77	

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

适用 不适用

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：

适用 不适用

本公司作为承租方：

适用 不适用

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
常州国展安居投资有限公司	青年公寓	2,250.00	2,250.00

关联租赁情况说明

适用 不适用

(3). 关联担保情况

本公司作为担保方

√适用 □不适用

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	300,000,000.00	2014-6-23	2019-6-24	否
黑牡丹置业	100,000,000.00	2016-5-6	2021-1-4	否
黑牡丹置业	200,000,000.00	2016-5-17	2021-1-4	否
黑牡丹纺织	18,026,350.33	2017-5-16	2018-9-10	否
黑牡丹纺织	100,000,000.00	2018-1-15	2018-7-12	否
嘉发纺织	17,887,692.79	2017-5-16	2018-9-12	否
丹华君都	244,300,000.00	2017-6-20	2032-6-20	否
黑牡丹科技园	50,000,000.00	2018-6-26	2027-11-30	否
黑牡丹香港	47,087,783.10	2018-3-1	2019-2-28	否
黑牡丹香港	35,305,728.99	2018-3-16	2019-3-15	否
黑牡丹香港	20,164,801.83	2015-8-6	2020-12-31	否

本公司作为被担保方

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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	460,000,000.00	2016-6-27	2019-6-4	否
常高新	50,000,000.00	2018-1-26	2018-12-21	否
常高新	200,000,000.00	2017-4-1	2020-3-31	否
常高新	500,000,000.00	2017-3-20	2019-3-19	否
常高新	500,000,000.00	2017-9-20	2019-9-19	否
常高新	70,000,000.00	2017-12-28	2018-12-27	否
常高新	30,000,000.00	2018-4-28	2019-1-19	否
常高新	100,000,000.00	2018-1-3	2021-1-2	否
常高新	200,000,000.00	2016-5-27	2021-5-27	否
常高新	100,000,000.00	2018-5-3	2018-11-3	否
常高新	1,836,889.05	2013-10-21	2018-12-31	否
常高新	70,000,000.00	2018-4-12	2018-12-25	否
常高新	50,000,000.00	2018-3-8	2021-2-23	否
常高新	150,000,000.00	2017-3-28	2020-3-24	否
常高新	500,000,000.00	2018-1-25	2021-1-22	否
常高新	34,330,387.90	2017-2-6	2019-2-6	否
常高新	65,000,000.00	2016-2-2	2019-2-2	否
常高新	235,000,000.00	2016-9-22	2019-8-20	否
常高新	80,000,000.00	2018-4-27	2019-4-27	否
常高新	50,000,000.00	2018-4-28	2019-4-25	否
常高新	500,000,000.00	2017-4-24	2019-4-24	否

关联担保情况说明

√适用 □不适用

注：母公司为下属子公司提供的担保，以及子公司之间互相提供担保，在“本公司及下属子公司作为担保方”披露。

(4). 关联方资金拆借

□适用 √不适用

(5). 关联方资产转让、债务重组情况

□适用 √不适用

(6). 关键管理人员报酬

√适用 □不适用

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	200.83	177.41

6、关联方应收应付款项

(1). 应收项目

√适用 □不适用

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	常州新铁投资发展有限公司	984,283.48	492,141.74	984,283.48	49,214.17
应收账款	常州国展资产经营有限公司	35,991.28	1,799.56		
应收账款	常州民生环保科技有限公司	9,707.16	1,941.43	9,707.16	1,941.43
应收账款	常州市连城管道网络有限公司			2,730.00	546.00
应收账款	常州国展医疗器械产业发展有限公司	10,938.87	546.94	391,670.49	19,583.52
其他应收款	常州新铁投资发展有限公司	248,947.22	49,789.44	248,947.22	49,789.44
其他应收款	常州国展安居投资有限公司	6,750.00	337.50	2,250.00	112.50

(2). 应付项目

√适用 □不适用

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
其他应付款	常高新	369,405.55	369,405.55
预收款项	常州综合保税区投资开发有限公司	155,166.05	155,166.05

十三、 承诺及或有事项

1、 重要承诺事项

□适用 √不适用

十四、 资产负债表日后事项

1、 重要的非调整事项

□适用 √不适用

2、 利润分配情况

□适用 √不适用

3、 销售退回

□适用 √不适用

4、其他资产负债表日后事项说明

□适用 √不适用

十五、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：**

√适用 □不适用

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

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	纺织分部	城建分部	投资分部	其他分部	分部间抵销	合计
营业收入	1,223,664,813.60	811,534,366.14	9,026,016.65	37,929,911.04	61,782,107.74	2,020,372,999.69
营业成本	1,094,575,589.42	635,005,092.23	6,703,756.67	36,652,795.60	59,340,604.22	1,713,596,629.70
资产总额	1,549,406,333.16	19,208,421,934.54	1,217,076,723.46	11,484,515,677.16	10,216,650,151.24	23,242,770,517.08
负债总额	1,277,503,574.35	15,723,589,640.90	798,529,874.95	5,555,492,190.58	8,032,437,443.80	15,322,677,836.98

(3) 收入成本按业务性质分类列示

项目	营业收入	营业成本
纺织服装收入	1,171,339,175.66	1,054,369,244.22
其中：纺织服装自营收入	609,082,378.66	505,833,196.64
纺织品贸易收入	562,256,797.00	548,536,047.58
政府回购项目收入：	558,229,626.40	479,429,828.78
其中：工程施工收入	218,194,884.93	190,798,591.55
安置房销售收入	340,034,741.47	279,797,864.32
BT 项目收入		8,833,372.91
商品房销售收入	137,444,523.36	90,539,710.42
土地一级开发项目收益	12,551,070.33	
万顷良田工程项目收益	486,104.11	
其他收入	20,829,221.17	6,743,367.33
主营业务合计	1,900,879,721.03	1,631,082,150.75
材料及其他销售	119,493,278.66	82,514,478.95
其他业务合计	119,493,278.66	82,514,478.95
合计	2,020,372,999.69	1,713,596,629.70

(4) 主营业务收入成本按地区分类列示

区域	主营业务收入	主营业务成本
国内	1,606,821,011.23	1,375,864,004.26
国外	294,058,709.80	255,218,146.49
合计	1,900,879,721.03	1,631,082,150.75

十六、 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:

√适用 □不适用

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										
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	8,140,288.30	100.00	50,238.30	0.62	8,090,050.00	8,173,224.86	100.00	25,119.15	0.31	8,148,105.71
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款										
合计	8,140,288.30	/	50,238.30	/	8,090,050.00	8,173,224.86	/	25,119.15	/	8,148,105.71

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

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 年以内小计			
1 至 2 年			
2 至 3 年			
3 年以上	50,238.30	50,238.30	100.00%
合计	50,238.30	50,238.30	/

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

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

组合中，按个别认定法计提坏账准备的应收账款：

单位：元 币种：人民币

应收账款	期末余额			
	其他应收款	坏账准备	计提比例	组合特征
应收合并范围内各公司往来	8,090,050.00			合并范围内子公司
合计	8,090,050.00			

确定该组合的说明：已单独计提减值准备的应收账款除外，公司根据现时情况分析确定合并范围内各公司间内部往来款不计提坏账准备。

(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 25,119.15 元；本期收回或转回坏账准备金额 0.00 元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

(3). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况：

适用 不适用

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 8,090,050.00 元，占应收账款期末余额合计数的比例 99.38%，相应计提的坏账准备期末余额汇总金额 0.00 元。

2、其他应收款

(1). 其他应收款分类披露：

适用 不适用

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										
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	7,104,745,272.48	100.00	558,941.83	0.01	7,104,186,330.65	7,203,677,256.56	100.00	302,418.08	0.01	7,203,374,838.48
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款										
合计	7,104,745,272.48	/	558,941.83	/	7,104,186,330.65	7,203,677,256.56	/	302,418.08	/	7,203,374,838.48

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

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	3,557,823.40	177,891.17	5.00%
其中：1 年以内分项			
1 年以内小计	3,557,823.40	177,891.17	5.00%
1 至 2 年	266,995.99	53,399.20	20.00%
2 至 3 年	461,061.24	230,530.62	50.00%
3 年以上	97,120.84	97,120.84	100.00%
合计	4,383,001.47	558,941.83	

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

组合中，按个别认定法计提坏账准备的其他应收款：

单位：元 币种：人民币

其他应收款	期末余额			
	其他应收款	坏账准备	计提比例	组合特征
应收合并范围内各公司往来	7,100,362,271.01		-	合并范围内子公司
合计	7,100,362,271.01			

确定该组合的说明：已单独计提减值准备的应收账款除外，公司根据现时情况分析确定合并范围内各公司间内部往来款不计提坏账准备。

(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 256,523.75 元；本期收回或转回坏账准备金额 0.00 元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

(3). 其他应收款按款项性质分类情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
内部关联方往来	7,100,362,271.01	7,200,747,557.22
其他	4,383,001.47	2,929,699.34
合计	7,104,745,272.48	7,203,677,256.56

(4). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况：

适用 不适用

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
黑牡丹建设	往来	3,254,568,517.60	2年以内	45.81	
黑牡丹置业	往来	1,622,382,088.74	1年以内	22.84	
新希望	往来	917,818,542.10	1年以内	12.92	
黑牡丹科技园	往来	518,718,326.64	1年以内	7.30	
黑牡丹纺织	往来	278,320,529.49	1年以内	3.92	
合计	/	6,591,808,004.57	/	92.79	

3、长期股权投资

√适用 □不适用

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	3,044,302,991.43		3,044,302,991.43	3,044,302,991.43		3,044,302,991.43
对联营、合营企业投资						
合计	3,044,302,991.43		3,044,302,991.43	3,044,302,991.43		3,044,302,991.43

(1) 对子公司投资

√适用 □不适用

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
黑牡丹进出口	12,100,000.00			12,100,000.00		
荣元服饰	37,500,000.00			37,500,000.00		
大德纺织	9,500,000.00			9,500,000.00		
黑牡丹香港	4,521,333.55			4,521,333.55		
溧阳服饰	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	49,946,760.00			49,946,760.00		
牡丹创投	300,000,000.00			300,000,000.00		
黑牡丹时尚	30,000,000.00			30,000,000.00		
黑牡丹科技园	100,000,000.00			100,000,000.00		
黑牡丹商服	5,000,000.00			5,000,000.00		
黑牡丹纺织	80,000,000.00			80,000,000.00		
黑牡丹发展	5,000,000.00			5,000,000.00		
黑牡丹香港控股	10,000,000.00			10,000,000.00		
合计	3,044,302,991.43			3,044,302,991.43		

- 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) 黑牡丹时尚 2018 年 6 月末净资产为-12,833.74 万元。

4、营业收入和营业成本：

√适用 □不适用

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			28,572,276.18	27,854,145.42
其他业务	34,502,066.54	33,914,452.80	30,649,657.84	30,763,040.19
合计	34,502,066.54	33,914,452.80	59,221,934.02	58,617,185.61

5、投资收益

√适用 □不适用

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	140,000,000.00	110,000,000.00
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	23,011,334.42	21,078,063.51
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	163,011,334.42	131,078,063.51

十七、 补充资料**1、 当期非经常性损益明细表**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	-240,111.63	主要为本期确认固定资产处置收益
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）	1,416,421.90	主要为本期收到和摊销研发项目拨款
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	50,151,078.44	
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	-4,930,020.31	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
所得税影响额	-11,522,777.86	
少数股东权益影响额	1,966,033.64	
合计	36,840,624.18	

对公司根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》定义界定的非经常性损益项目，以及把《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

适用 不适用

2、净资产收益率及每股收益

适用 不适用

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	1.20	0.09	0.09
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.73	0.06	0.06

3、境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

4、其他

适用 不适用

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。 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：2018 年 8 月 17 日